

【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4月30日

【発行者名】 マルチ・マネージャー・アクセス
(Multi Manager Access)

【代表者の役職氏名】 メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
マデュ・ラマチャンドラン (Madhu Ramachandran)
メンバー・オブ・ザ・ボード・オブ・ディレクターズ
クリスティアン・シェーン (Christian Schön)

【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 - 1855、J.F.ケネディ通り33A
(33A avenue J.F. Kennedy, L-1855 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】
マルチ・マネージャー・アクセス
- エマージング・マーケット・デッド
- US マルチ・クレジット
- ハイ・イールド
(Multi Manager Access
- Emerging Markets Debt
- US Multi Credit
- High Yield)

【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
エマージング・マーケット・デッド
クラスF - a c c 投資証券
クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券
US マルチ・クレジット
クラスF - a c c 投資証券
クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券
ハイ・イールド
クラスF - a c c 投資証券
クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券
上限見込額は以下のとおりである。

エマージング・マーケット・デッド

クラスF - a c c 投資証券：15億8,130万米ドル(約2,477億円)を上限とする。

クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券

1,000億6,000万円を上限とする。

U S マルチ・クレジット

クラスF - a c c 投資証券：17億6,850万米ドル(約2,770億円)を上限とする。

クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券

977億3,000万円を上限とする。

ハイ・イールド

クラスF - a c c 投資証券：17億3,180万米ドル(約2,713億円)を上限とする。

クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券

1,148億9,000万円を上限とする。

(注1) 上限見込額は、便宜上、各サブ・ファンドの投資証券の2025年10月末日現在の1口当たりの純資産価格に基づいて算出されている。エマージング・マーケット・デッドのクラスF - a c c 投資証券については158.13米ドル(約24,768円)、エマージング・マーケット・デッドのクラスF - a c c 円ヘッジ投資証券については10,006円、U S マルチ・クレジットのクラスF - a c c 投資証券については176.85米ドル(約27,700円)、U S マルチ・クレジットのクラスF - a c c 円ヘッジ投資証券については9,773円、ハイ・イールドのクラスF - a c c 投資証券については173.18米ドル(約27,125円)、ハイ・イールドのクラスF - a c c 円ヘッジ投資証券については11,489円に1,000万口をそれぞれ乗じて算出した金額である。

(注2) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2025年11月28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=156.63円)による。

【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、2026年1月30日付をもって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訂正するため、また、投資方針の変更および「SFDR関連情報」の削除に伴い設立地の目論見書が変更されたことから、これらに関する記載を訂正するため、また、「課税上の取扱い」に訂正すべき事項があるのでこれ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ります。

2【訂正箇所および訂正事項】

(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、以下のとおりです。

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		2 外国投資法人の運用状況	(3) 投資リスク	追加または更新
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」 「重要な会計方針の要約」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 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	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) 役員の状況		(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の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。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

マルチ・マネージャー・アクセス のサブ・ファンドであるエマージング・マーケット・デッド、U S マルチ・クレジットおよびハイ・イールド (以下、マルチ・マネージャー・アクセス を「本投資法人」、エマージング・マーケット・デッド、U S マルチ・クレジットおよび/またはハイ・イールドを個別にまたは総称して「ファンド」または「サブ・ファンド」ということがある。) 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

(エマージング・マーケット・デッド)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2024年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2024年7月末日 に終了する 会計年度末	2025年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2025年7月末日 に終了する 会計年度末	2026年1月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	89,469,511.22	291,382,044.41	93,086,435.91	554,306,288.84	462,572,811.12
(b) 経常利益金額 または 経常損失金額	89,469,511.22	291,382,044.41	93,086,435.91	554,306,288.84	462,572,811.12
(c) 当期純利益金額 または 当期純損失金額	89,469,511.22	291,382,044.41	93,086,435.91	554,306,288.84	462,572,811.12
(d) 出資総額 ⁽²⁾	3,924,592,392.65	5,678,346,886.38	4,753,593,667.83	5,301,745,837.09	5,865,954,754.10
(e) 発行済 投資口総数 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	12,425,530.3910口 123,999口	16,775,278.4300口 98,609口	14,016,538.3280口 64,195口	14,553,385.7240口 47,759口	14,865,538.9040口 21,914口
(f) 純資産額	3,924,592,392.65	5,678,346,886.38	4,753,593,667.83	5,301,745,837.09	5,865,954,754.10
(g) 資産総額	3,947,711,959.69	5,724,020,540.62	4,795,476,157.73	5,404,266,312.38	5,961,125,682.41
(h) 1口当たり 純資産価格 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	131.19 9,037円	138.31 9,249円	144.03 9,378円	151.17 9,644円	161.66 10,228円
(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F - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	5.02 - 0.99	9.75 - 1.87	6.33 0.94	13.13 6.26	10.36 4.16
(j) 分配総額	23,847,642.90	23,847,642.90	26,916,695.83	26,916,695.83	31,008,751.90
(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	99.41%	99.20%	99.13%	98.10%	98.40%
(m) 自己資本 利益率 ⁽³⁾ (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	6.08% 0.16%	10.32% 3.85%	9.79% 3.77%	9.30% 4.27%	12.24% 9.06%

(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) が含まれる。以下同じ。

(2) サブ・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。以下同じ。

(3) 自己資本利益率は、当該会計年度の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。以下同じ。

(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。以下同じ。

- (注1) サブ・ファンドにはクラスF - a c c投資証券およびクラスF - a c c円ヘッジ投資証券以外の投資証券も存在する。クラスB投資証券は2018年7月20日にクラスF - a c c投資証券に名称を変更した。クラスF - a c c投資証券およびクラスF - a c c円ヘッジ投資証券以外の投資証券は日本で販売されていないため、以下、「投資証券」というときは、クラスF - a c c投資証券およびクラスF - a c c円ヘッジ投資証券を指すものとする。エマージング・マーケット・デッドは2013年12月2日に運用を開始し、クラスB投資証券(現クラスF - a c c投資証券)は2013年12月2日に運用を開始した。USマルチ・クレジットは2007年11月27日に運用を開始し、クラスB投資証券(現クラスF - a c c投資証券)は2007年11月27日に運用を開始した。ハイ・イールドは2016年4月13日に運用を開始し、クラスB投資証券(現クラスF - a c c投資証券)は2016年4月13日に運用を開始した。なお、クラスF - a c c円ヘッジ投資証券は、2019年4月1日に募集を開始し、2019年5月29日から1口当たり純資産価格の算出を開始した。以下同じ。
- (注2) 名称の一部に「F」を含むクラスの投資証券は、年次財務報告書が作成された後に、取締役会の提案を経て、定時投資主総会により、分配がなされるか否か、またその額が決定される。以下同じ。
- (注3) 各取引に使用された1口当たりの純資産価格は、純資産価格の調整の結果、上記および財務書類に記載の価格と異なる場合がある(財務書類に対する注記1参照)。以下同じ。

(USマルチ・クレジット)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2024年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2024年7月末日 に終了する 会計年度末	2025年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2025年7月末日 に終了する 会計年度末	2026年1月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	165,260,873.94	199,054,944.56	- 64,092,263.30	386,279,936.61	278,479,123.78
(b) 経常利益金額 または 経常損失金額	165,260,873.94	199,054,944.56	- 64,092,263.30	386,279,936.61	278,479,123.78
(c) 当期純利益金額 または 当期純損失金額	165,260,873.94	199,054,944.56	- 64,092,263.30	386,279,936.61	278,479,123.78
(d) 出資総額 ⁽²⁾	5,329,742,876.41	5,512,143,592.08	5,224,904,677.29	5,506,290,828.38	5,875,801,447.08
(e) 発行済 投資口総数 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	13,696,484.5960口 157,496口	14,246,310.9440口 135,090口	13,762,233.5480口 94,338口	13,568,197.6970口 71,985口	13,746,209.4170口 28,115口
(f) 純資産額	5,329,742,876.41	5,512,143,592.08	5,224,904,677.29	5,506,290,828.38	5,875,801,447.08
(g) 資産総額	5,369,673,134.70	5,588,490,970.81	5,297,481,789.35	5,595,223,417.22	6,006,254,337.43
(h) 1口当たり 純資産価格 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	159.60 9,601円	163.95 9,580円	166.58 9,477円	172.92 9,639円	178.71 9,874円
(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F - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	6.73 - 1.26	10.83 - 3.86	2.73 - 1.12	9.15 2.71	5.74 1.05
(j) 分配総額	24,570,926.34	24,570,926.34	28,332,472.42	28,332,472.42	38,179,472.44
(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	99.26%	98.63%	98.63%	98.41%	97.83%
(m) 自己資本 利益率 ⁽³⁾ (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	4.77% - 1.23%	7.33% 1.04%	4.37% - 1.29%	5.47% 0.62%	7.28% 4.19%

(ハイ・イールド)

(別段の記載がない限り金額は米ドル表示)

	2024年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2024年7月末日 に終了する 会計年度末	2025年1月末日 に終了する 中間会計年度末	2025年7月末日 に終了する 会計年度末	2026年1月末日 に終了する 中間会計年度末
(a) 営業収益 ⁽¹⁾	159,444,524.36	255,688,117.53	69,516,346.39	362,843,244.48	194,227,198.87
(b) 経常利益金額 または 経常損失金額	159,444,524.36	255,688,117.53	69,516,346.39	362,843,244.48	194,227,198.87
(c) 当期純利益金額 または 当期純損失金額	159,444,524.36	255,688,117.53	69,516,346.39	362,843,244.48	194,227,198.87
(d) 出資総額 ⁽²⁾	2,936,830,780.41	3,313,955,730.49	3,469,281,273.18	3,825,176,569.93	4,112,207,996.67
(e) 発行済 投資口総数 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	9,024,113.7160口 107,783口	9,788,783.1740口 86,045口	10,269,464.4060口 54,512口	10,566,932.8530口 38,356口	10,987,243.3170口 17,403口
(f) 純資産額	2,936,830,780.41	3,313,955,730.49	3,469,281,273.18	3,825,176,569.93	4,112,207,996.67
(g) 資産総額	2,982,281,941.27	3,352,323,237.61	3,507,023,634.54	3,905,215,650.36	4,166,422,772.44
(h) 1口当たり 純資産価格 (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	150.16 10,797円	156.48 10,939円	163.83 11,172円	170.09 11,372円	175.96 11,672円
(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F - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	9.69 0.52	15.16 - 1.04	7.17 1.50	13.17 7.43	5.73 1.17
(j) 分配総額	8,689,832.98	8,689,832.98	11,296,525.68	11,296,525.68	12,184,523.79
(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	98.48%	98.86%	98.92%	97.95%	98.70%
(m) 自己資本 利益率 ⁽³⁾ (クラスF - a c c 投資証券) (クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)	9.78% 3.67%	11.35% 4.97%	9.10% 3.47%	8.70% 3.96%	7.40% 4.48%

(2) 外国投資法人の出資総額

2026年2月末日現在の各サブ・ファンドの出資総額および各クラス投資証券の発行済投資証券総数は以下のとおりである。

なお、発行可能投資口総口数には制限がない。

(エマージング・マーケット・デッド)

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
2026年2月末日現在	5,928,696,656.76	923,750	クラスF - a c c 投資証券	14,948,043.7060
			クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券	21,914

(US マルチ・クレジット)

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
2026年2月末日現在	5,932,559,767.62	924,352	クラスF - a c c 投資証券	13,778,896.2780
			クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券	28,115

(ハイ・イールド)

	出資総額		発行済投資証券総数 (口)	
	米ドル	百万円		
2026年2月末日現在	4,110,451,732.63	640,449	クラスF - a c c 投資証券	11,033,603.7920
			クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券	17,403

(注) 米ドルの円貨換算は、特に記載がない限り、2026年2月27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=155.81円)による。

(3) 主要な投資主の状況

1993年4月5日付ルクセンブルグ法第41条により課されるルクセンブルグ銀行機密規定(改訂済)により、当該サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は公開できない。

(4) 役員 の 状況

(2026年2月末日現在)

氏 名	役 職 名	略 歴	所有株式
アンドレアス・ エバーソルド (Andreas Aebersold)	チェアマン・ オブ・ザ・ ボード・オブ・ ディレクターズ	ノン・エグゼクティブ・ディレク ター、スイス	該当なし
マデュ・ラマチャンドラン (Madhu Ramachandran)	メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ	UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ 支店 エグゼクティブ・ディレクター	該当なし
クリスティアン・シェーン (Christian Schön)	メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ	UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ 支店 マネージング・ディレクター	該当なし
ジェーン・ウィルキンソン (Jane Wilkinson)	メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ	インディペンデント・ノン・ エグゼクティブ・ディレクター	該当なし
クリスティアン・マウラー (Christian Maurer)	メンバー・オブ・ ザ・ボード・オブ・ ディレクターズ	UBSアセット・マネジメント・スイ ス・エイ・ジー、 マネージング・ディレクター、スイス	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クーパース・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、商事会社に関する1915年8月10日法(改正済み)によって定められている定足数および過半数の要件に従って、投資主総会において追加または変更することができる。

修正版は、ルクセンブルグの官報、ルクセンブルグの日刊紙、および必要な場合は本投資法人の投資証券を販売するそれぞれの国の公的刊行物において公告し、投資主総会で承認を受けた後、すべての投資主を法的に拘束する。

日本の投資主に対しては、定款の重要事項の変更は、公告または通知書によって知らされる。

b. 事業譲渡または事業譲受

投資法人、サブ・ファンドおよび投資証券クラスの解散および合併

本投資法人、サブ・ファンドおよび投資証券クラスの解散

定足数および必要な過半数に関する法律要件を満たす投資主総会により、いつでも本投資法人を解散することができる。

本投資法人の純資産総額が所定の最低資本金の3分の2または4分の1以下になる場合、取締役会は、本投資法人を清算するか否かについて投資主総会の採決を求めなければならない。本投資法人が清算する場合、債務の履行は一名以上の清算人が実行するものとする。本投資法人が解散する場合、清算は投資主総会で指名される一名以上の清算人が実行するものとする。当該総会では清算人の職務および報酬の範囲も決定する。清算人は投資主の最善の利益にかなうように本投資法人の資産を売却し、サブ・ファンドの投資証券クラスの清算による正味収入を投資主の保有数に比例して当該サブ・ファンドの投資証券クラスの投資主に配分するものとする。投資主に分配できない清算収入は取得時効期間の満了までルクセンブルグの供託金庫 (Caisse de Consignation) に遅滞なく預託される。

サブ・ファンドもしくは投資証券クラスの純資産総額がサブ・ファンドの投資証券クラスを経済的に合理的に管理できない水準(1,000万ユーロまたはサブ・ファンドについての他の通貨建ての相当する金額と見積もられている。)未滿に落ち込んだ場合、または政治もしくは経済の状況の変化がある場合、取締役会は、一もしくは複数のサブ・ファンドの投資証券クラスの清算を要求することができる。

取締役会の権利にかかわらず、取締役会の提案に基づいて、サブ・ファンドの投資主総会において、サブ・ファンドが発行した投資証券を回収し、投資主に対して投資主が保有する投資証券の純資産価額を返還することにより、本投資法人の資本を減額することができる。純資産価額は上記の決定が効力を発生する日に計算し、サブ・ファンドの資産の処分によって生じた代金および清算に起因する費用を織り込むものとする。

投資主総会または取締役会による投資証券の回収の決定は、書留郵便で送付されるか、またはルクセンブルグの官報、ならびにルクセンブルグの日刊紙および必要があれば本投資法人の投資証券を販売する各国の特定の公的刊行物を通じて関係するサブ・ファンドの投資主に公表される。買戻しのために投資主により呈示された未精算の投資証券の対価は、時効期間の満了まで、ルクセンブルグの供託金庫(Caisse de Consignation)に預託されるものとする。

サブ・ファンド同士またはサブ・ファンドとその他のUCIの合併

前記「本投資法人、サブ・ファンドおよび投資証券クラスの解散」に記載される状況と同じ状況の場合、取締役会は、2010年法の規定に従い、サブ・ファンドの投資証券の消却および対応する投資主への他のサブ・ファンドまたは他のUCITSの投資証券の割当てを決定することができる。本項において取締役会が付与された権限にかかわらず、本項に記載されたファンド同士を合併する決定もまた、関連サブ・ファンドの投資主総会において採択することができる。

合併の決定は、ルクセンブルグの日刊紙に公告するか書留郵便により、投資主に通知される。かかる決定の公告から30日以内に投資主は保有する投資証券の一部または全部を、「有価証券報告書 第二部 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」に記載するガイドラインに従って、無料で純資産価額で買い戻す権限を有する。買戻しのために提出されなかった投資証券は、かかる決定が効力を生じた日において計算された関連するサブ・ファンドの投資証券の純資産額に基づいて交換される。

投資主総会

サブ・ファンドの清算および合併のいずれの場合についても、投資主総会の定足数は要求されず、決定は、総会に出席する投資主または委任状により投票を行う投資主の単純多数によって承認することができる。

c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他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

(エマージング・マーケット・デッド)

(2026年2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 (%)
債券	メキシコ	410,944,862.24	6.86
	トルコ	234,287,895.35	3.91
	ケイマン諸島	233,861,246.17	3.91
	コロンビア	194,420,671.41	3.25
	ルーマニア	186,115,447.37	3.11
	アルゼンチン	176,953,840.17	2.96
	ルクセンブルグ	173,359,063.28	2.90
	ペルー	164,864,804.50	2.75
	チリ	158,188,440.20	2.64
	アラブ首長国連邦	133,714,213.22	2.23
	南アフリカ	129,293,556.67	2.16
	ドミニカ共和国	127,039,434.94	2.12
	ブラジル	118,060,550.37	1.97
	ナイジェリア	115,938,112.66	1.94
	インドネシア	108,030,764.58	1.80
	イギリス	105,726,620.05	1.77
	オマーン	102,375,366.94	1.71
	エジプト	94,534,053.48	1.58
	ベネズエラ	90,852,530.69	1.52
	エクアドル	89,788,335.23	1.50
	セルビア	89,047,344.65	1.49
	ハンガリー	87,781,582.91	1.47
	コスタリカ	85,890,346.59	1.43
	米国	85,118,001.77	1.42
	サウジアラビア	82,156,194.78	1.37
	オランダ	80,398,427.01	1.34
	モロッコ	80,296,362.91	1.34
	コートジボワール	75,140,876.09	1.26
	パナマ	74,181,087.98	1.24
	バーレーン	71,942,544.48	1.20
	グアテマラ	66,963,011.58	1.12
	スリランカ	65,563,652.58	1.10
	インド	65,258,320.61	1.09
ブルガリア	62,166,555.84	1.04	
英領ヴァージン諸島	61,051,015.19	1.02	

ガーナ	58,224,850.65	0.97
カザフスタン	57,505,595.98	0.96
ウクライナ	57,171,090.01	0.95
モンゴル	56,132,643.95	0.94
エルサルバドル	55,146,190.21	0.92
アンゴラ	54,998,241.88	0.92
ウズベキスタン	54,994,392.95	0.92
パラグアイ	47,388,312.59	0.79
ポーランド	44,465,150.23	0.74
香港	44,428,634.89	0.74
カナダ	42,996,425.86	0.72
ケニヤ	41,314,293.33	0.69
アゼルバイジャン	40,287,006.67	0.67
モーリシャス	40,070,116.05	0.67
シンガポール	39,883,465.63	0.67
イスラエル	35,675,840.01	0.60
スペイン	34,695,390.24	0.58
多国籍	33,958,532.03	0.57
チェコ共和国	30,289,000.62	0.51
タイ	26,917,707.09	0.45
ホンデュラス	25,994,169.23	0.43
バミューダ	23,998,753.57	0.40
ベニン	23,202,405.02	0.39
フィリピン	23,201,960.70	0.39
韓国	22,917,134.70	0.38
ウルグアイ	22,405,634.22	0.37
レバノン	21,908,583.50	0.37
パキスタン	21,032,831.54	0.35
国際機関	20,306,243.36	0.34
マレーシア	18,720,473.68	0.31
カメルーン	15,772,702.51	0.26
アルメニア	14,816,846.89	0.25
ヨルダン	13,096,919.56	0.22
マカオ	11,345,801.40	0.19
ジョージア	11,152,908.80	0.19
バハマ	11,026,263.90	0.18
カタール	10,014,906.81	0.17
スリナム	9,891,167.90	0.17
コンゴ	9,846,215.25	0.16
ジャージー	9,614,399.76	0.16
マン島	9,038,307.64	0.15
ノルウェー	8,856,559.59	0.15

	ガボン	8,811,588.48	0.15
	トリニダード・アンド・トバゴ	8,269,762.33	0.14
	ザンビア	8,190,655.26	0.14
	アイルランド	8,140,303.71	0.14
	オーストリア	8,113,733.37	0.14
	ロシア連邦	7,399,511.49	0.12
	中国	7,135,670.54	0.12
	セネガル	5,956,465.85	0.10
	ジャマイカ	4,657,559.00	0.08
	バルバドス	4,037,509.84	0.07
	エチオピア	3,522,105.00	0.06
	エストニア	3,165,020.08	0.05
	オーストラリア	2,846,598.30	0.05
	イラク	2,106,166.25	0.04
	ボリビア	2,036,086.81	0.03
	マケドニア(旧ユーゴスラビア)	1,936,859.95	0.03
	クウェート	1,535,439.63	0.03
	ルワンダ	1,528,630.30	0.03
	パプアニューギニア	1,363,796.48	0.02
	マーシャル諸島	1,116,724.50	0.02
	ボスニアヘルツェゴビナ	752,900.51	0.01
	小計	5,628,632,292.57	94.02
短期金融商品	米国	24,708,908.94	0.41
	ケイマン諸島	182.02	0.00
	小計	24,709,090.96	0.41
株式	中国	160,791.50	0.00
ポートフォリオ合計		5,653,502,175.03	94.43
現金・その他資産(負債控除後)		333,336,186.53	5.57
資産総額		5,986,838,361.56	100.00
負債総額		58,141,704.80	0.97
合計 (純資産総額)		5,928,696,656.76 (約923,750百万円)	99.03

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

(U S マルチ・クレジット)

(2026年 2 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 (%)
債券	米国	4,345,207,313.72	72.51
	イギリス	293,604,662.45	4.90
	カナダ	186,649,090.59	3.11
	日本	102,379,328.22	1.71
	アイルランド	99,055,386.64	1.65
	オランダ	95,337,148.67	1.59
	フランス	89,801,507.14	1.50
	スペイン	64,628,154.99	1.08
	オーストラリア	48,096,258.24	0.80
	イタリア	38,640,406.04	0.64
	スイス	29,256,223.57	0.49
	ノルウェー	24,216,596.98	0.40
	多国籍	21,086,484.29	0.35
	デンマーク	19,495,344.58	0.33
	ニュージーランド	13,977,691.41	0.23
	シンガポール	13,531,515.79	0.23
	ルクセンブルグ	12,462,582.26	0.21
	リベリア	11,240,805.33	0.19
	チリ	11,214,651.15	0.19
	バミューダ	11,167,233.63	0.19
	マン島	8,328,263.28	0.14
	スウェーデン	8,211,687.79	0.14
	ベルギー	7,780,189.02	0.13
	ドイツ	5,994,897.84	0.10
	韓国	5,511,487.90	0.09
	ケイマン諸島	5,345,300.36	0.09
	ペルー	4,393,716.53	0.07
	メキシコ	4,295,403.00	0.07
	フィンランド	4,027,378.43	0.07
	ブラジル	2,797,809.58	0.05
	アラブ首長国連邦	2,720,010.00	0.05
	ジャージー	2,355,334.27	0.04
	プエルトリコ	2,321,472.15	0.04
国際機関	1,794,171.50	0.03	
パナマ	1,521,370.82	0.03	
カタール	884,646.00	0.01	
小計	5,599,331,524.16	93.44	

モーゲージ 担保証券/ 資産担保証券/ その他割引債	米国	34,570,727.18	0.58
	ケイマン諸島	13,238,803.61	0.22
	バミューダ	5,002,450.00	0.08
	ジャージー	4,759,904.22	0.08
	小計	57,571,885.01	0.96
短期金融商品	米国	20,678,772.44	0.35
株式	米国	3,301,366.40	0.06
	バミューダ	1,909,987.17	0.03
	小計	5,211,353.57	0.09
ポートフォリオ合計		5,682,793,535.18	94.83
現金・その他資産(負債控除後)		309,507,472.28	5.17
資産総額		5,992,301,007.46	100.00
負債総額		59,741,239.84	1.00
合計 (純資産総額)		5,932,559,767.62 (約924,352百万円)	99.00

(ハイ・イールド)

(2026年2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 (%)
債券	米国	2,022,039,705.15	48.56
	フランス	280,225,902.00	6.73
	オランダ	211,524,372.58	5.08
	ルクセンブルグ	195,750,781.55	4.70
	イギリス	178,547,924.57	4.29
	ドイツ	170,429,500.27	4.09
	イタリア	136,479,986.20	3.28
	カナダ	99,481,064.68	2.39
	多国籍	76,210,729.52	1.83
	スウェーデン	75,874,880.39	1.82
	スペイン	64,439,295.55	1.55
	アイルランド	49,255,367.08	1.18
	ポルトガル	34,180,660.93	0.82
	ジャージー	27,505,562.36	0.66
	日本	25,523,288.16	0.61
	オーストラリア	24,766,350.48	0.59
	ケイマン諸島	24,734,311.41	0.59
	ギリシャ	17,401,807.78	0.42
	パナマ	16,790,927.24	0.40
	バミューダ	15,438,788.66	0.37
	デンマーク	13,861,203.74	0.33
	ベルギー	13,252,913.76	0.32
	フィンランド	12,840,386.25	0.31
	イスラエル	11,281,755.69	0.27
	チェコ共和国	10,650,439.40	0.26
	リベリア	9,154,558.10	0.22
	オーストリア	6,659,449.65	0.16
	シンガポール	5,892,565.83	0.14
	メキシコ	5,557,512.78	0.13
	マーシャル諸島	4,891,553.41	0.12
	スイス	3,233,752.90	0.08
	ルーマニア	2,840,764.20	0.07
	ノルウェー	2,479,981.84	0.06
マン島	2,131,467.25	0.05	
ジブラルタル	1,983,479.01	0.05	
リトアニア	1,370,202.35	0.03	

	ラトビア	1,109,432.95	0.03
	香港	1,014,152.86	0.02
	ハンガリー	805,837.50	0.02
	ポーランド	549,725.66	0.01
	ガーナ	363,309.17	0.01
	マルタ	258,462.78	0.01
	小計	3,858,784,113.64	92.68
短期金融商品	米国	13,141,718.23	0.32
株式	米国	8,078,789.86	0.19
	ルクセンブルグ	1,196,641.09	0.03
	フランス	550,276.40	0.01
	小計	9,825,707.35	0.24
ワラント	イギリス	22,176.00	0.00
	フランス	132.65	0.00
	小計	22,308.65	0.00
ポートフォリオ合計		3,881,773,847.87	93.23
現金・その他資産(負債控除後)		281,935,259.09	6.77
資産総額		4,163,709,106.96	100.00
負債総額		53,257,374.33	1.28
合計 (純資産総額)		4,110,451,732.63 (約640,449百万円)	98.72

(2) 運用実績

純資産等の推移

2026年2月末日および同日前1年以内における各月末の総資産および純資産の推移は次のとおりである。

(エマージング・マーケット・デッド)

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格		
					(クラスF - a c c 投資証券)		(クラス F - a c c 円ヘッジ 投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2025年3月末日	5,014,000	781,231	4,952,853	771,704	145.34	22,645	9,394
4月末日	5,082,032	791,831	5,021,403	782,385	144.29	22,482	9,299
5月末日	5,272,496	821,508	5,088,320	792,811	145.96	22,742	9,379
6月末日	5,394,914	840,582	5,303,671	826,365	149.32	23,266	9,562
7月末日	5,404,266	842,039	5,301,746	826,065	151.17	23,554	9,644
8月末日	5,484,834	854,592	5,434,000	846,672	153.43	23,906	9,754
9月末日	5,591,873	871,270	5,549,761	864,708	155.77	24,271	9,869
10月末日	5,645,286	879,592	5,596,722	872,025	158.13	24,638	10,006
11月末日	5,813,168	905,750	5,643,229	879,272	158.85	24,750	10,051
12月末日	5,751,437	896,131	5,733,958	893,408	160.15	24,953	10,133
2026年1月末日	5,961,126	928,803	5,865,955	913,974	161.66	25,188	10,228
2月末日	5,986,838	932,809	5,928,697	923,750	163.27	25,439	10,328

(US マルチ・クレジット)

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格		
					(クラスF - a c c 投資証券)		(クラス F - a c c 円ヘッジ 投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2025年3月末日	5,406,016	842,311	5,339,312	831,918	169.23	26,368	9,559
4月末日	5,474,923	853,048	5,422,673	844,907	170.18	26,516	9,584
5月末日	5,481,480	854,069	5,432,358	846,416	170.36	26,544	9,562
6月末日	5,640,262	878,809	5,579,686	869,371	172.60	26,893	9,655
7月末日	5,595,223	871,792	5,506,291	857,935	172.92	26,943	9,639
8月末日	5,644,517	879,472	5,597,596	872,161	174.96	27,261	9,717
9月末日	5,705,433	888,964	5,669,066	883,297	176.19	27,452	9,750
10月末日	5,721,544	891,474	5,662,821	882,324	176.85	27,555	9,773
11月末日	5,733,527	893,341	5,704,707	888,850	178.06	27,744	9,838
12月末日	5,765,650	898,346	5,746,753	895,402	178.24	27,772	9,848
2026年1月末日	6,006,254	935,834	5,875,801	915,509	178.71	27,845	9,874
2月末日	5,992,301	933,660	5,932,560	924,352	180.44	28,114	9,970

(ハイ・イールド)

	資産総額		純資産総額		1口当たり純資産価格		
					(クラスF - a c c 投資証券)		(クラス F - a c c 円ヘッジ 投資証券)
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円	円
2025年3月末日	3,627,689	565,230	3,579,071	557,655	163.20	25,428	11,050
4月末日	3,710,870	578,191	3,667,893	571,494	163.59	25,489	11,043
5月末日	3,760,413	585,910	3,730,294	581,217	166.42	25,930	11,202
6月末日	3,912,780	609,650	3,850,260	599,909	168.77	26,296	11,322
7月末日	3,905,216	608,472	3,825,177	596,001	170.09	26,502	11,372
8月末日	3,910,819	609,345	3,894,224	606,759	171.46	26,715	11,423
9月末日	4,034,138	628,559	3,954,497	616,150	172.75	26,916	11,470
10月末日	3,965,128	617,807	3,933,087	612,814	173.18	26,983	11,489
11月末日	4,025,221	627,170	3,978,782	619,934	174.02	27,114	11,546

12月末日	4,043,323	629,990	4,030,365	627,971	175.00	27,267	11,610
2026年1月末日	4,166,423	649,170	4,112,208	640,723	175.96	27,416	11,672
2月末日	4,163,709	648,747	4,110,452	640,450	176.25	27,462	11,691

各サブ・ファンドのクラスF - a c c 投資証券およびクラスF - a c c 円ヘッジ投資証券は、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

(エマージング・マーケット・デッド)

(US マルチ・クレジット)

(ハイ・イールド)

クラスF - a c c 投資証券

クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券

該当事項なし。

自己資本利益率(収益率)の推移

2026年2月末日までの1年間における自己資本利益率(収益率)は次のとおりである。

(エマージング・マーケット・デッド)

収益率(%) (注)	
(クラスF - a c c 投資証券)	(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)
11.71	8.89

(US マルチ・クレジット)

収益率(%) (注)	
(クラスF - a c c 投資証券)	(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)
6.85	4.09

(ハイ・イールド)

収益率(%) (注)	
(クラスF - a c c 投資証券)	(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)
6.78	4.19

(注) 収益率(%) = $100 \times (a - b) / b$

a = 2026年2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2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、2026年1月30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り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

UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ(「管理会社」)

資本金(株主資本)の額

2026年2月末日現在の株主資本総額は、13,746,000ユーロ(約25億円)

(注)ユーロの円貨換算は、便宜上、2026年2月27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=183.82円)による。

ユービーエス・スイス・エイ・ジー(「投資運用会社」)

資本金(株主資本)の額

2026年2月末日現在の株主資本総額は、10,000,000スイスフラン(約20億円)

(注)スイスフランの円貨換算は、便宜上、2026年2月27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スイスフラン=201.46円)による。

(2) 大株主の状況

UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ

(2026年2月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
UBSアセット・ マネジメント・エイ・ジー (UBS Asset Management AG)	バーンホフ・シュトラッセ45、 CH-8001 チューリッヒ、スイス	6,873	100

ユービーエス・スイス・エイ・ジー

(2026年2月末日現在)

名称	住所	所有株式数 (株)	比率 (%)
ユービーエス・エイ・ジー (UBS AG)	バーンホフ・シュトラッセ45、 CH-8001 チューリッヒ、スイス	100,000,000	100

(3) 役員状況

UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ

(2026年2月末日現在)

氏名	役職名	就任	略歴	所有株式
マニエル・ローラー (Manuel Roller)	チェアマン、ディレクター / ボード・メンバー	2025年3月28日	UBSアセット・マネジメント・スイス・エイ・ジー、チューリッヒ、スイス ヘッド・オブ・ファンド マネジメント	該当なし
フランチェスカ・ジリ・プリム (Francesca Gigli Prym)	ディレクター / ボード・メンバー	2019年12月5日	UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ、ルクセンブルグ、チーフ・エグゼクティブ・オフィサー	該当なし
ウジェーヌ・デル・シオッポ (Eugène Del Cioppo)	ディレクター / ボード・メンバー	2022年9月2日	UBSファンド・マネジメント(スイス)エイ・ジー、バーゼル、スイス チーフ・エグゼクティブ・オフィサー	該当なし
アン・シャルロット・ローヤー (Ann-Charlotte Lawyer)	ディレクター / ボード・メンバー	2022年1月1日	ルクセンブルグ大公国、 インディペンデント・ ディレクター	該当なし
ジョヴァンニ・パピーニ (Giovanni Papini)	ディレクター / ボード・メンバー	2025年10月29日	メンバー・オブ・ザ・UBSAM ディビジョン EMEA マネジメント・ コミッティー	該当なし
フランчесコ・グラナ (Francesco Grana)	ディレクター / ボード・メンバー	2025年10月29日	ヘッド・オブ・グローバル・ ホールセール・クライアント・ カバレッジ・ アンド・ヘッド・オブ・ EMEA AMリージョン	該当なし

ユービーエス・スイス・エイ・ジー

(2026年2月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式
ロジャー・フォン・メントレン (Roger von Mentlen)	チェアマン	2023年11月1日就任	該当なし
バーバラ・ランバート (Barbara Lambert)	ディレクター/ ボード・メンバー	2022年4月5日就任	該当なし
ダニエル・ジェイ・クリティン (Daniel J. Crittin)	ディレクター/ ボード・メンバー	2016年4月25日就任	該当なし
ガブリエラ・フーバー (Gabriela Huber)	ヴァイス・ チェアマン	2015年6月12日就任	該当なし
マルクス・パウマン (Markus Baumann)	ディレクター/ ボード・メンバー	2025年4月9日就任	該当なし
クラウディア・ディル (Claudia Dill)	ディレクター/ ボード・メンバー	2023年11月1日就任	該当なし
ダミアン・フォーゲル (Damian Vogel)	ディレクター/ ボード・メンバー	2023年11月1日就任	該当なし

(4) 事業の内容及び営業の概況

UBSアセット・マネジメント(ヨーロッパ)エス・エイ

管理会社は、本投資法人と管理会社契約を締結し、当該契約に詳述された業務を遂行する。

2026年2月末日現在、管理会社は以下のとおり、450本の投資信託/投資法人等のサブ・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(通貨別)
ルクセンブルグ	オープン・エンド型 投資信託/投資法人等	446	202,015,360.01オーストラリア・ドル
			3,114,952,441.00カナダ・ドル
			19,494,068,479.17スイス・フラン
			3,375,843,630.89中国元
			4,792,959,820.04デンマーク・クローネ
			83,769,146,056.51ユーロ
			4,313,871,327.91英ポンド
			2,991,052,521.72香港ドル
			1,587,719,913,253.27日本円
			51,686,728.54シンガポール・ドル
			147,272,248,233.62米ドル
フランス		2	144,806,790.12ユーロ
イタリア		2	851,071,046.00ユーロ

ユービーエス・スイス・エイ・ジー

ユービーエス・スイス・エイ・ジーは、本投資法人との間で、投資運用契約を締結している。

2026年1月末日現在、ユービーエス・スイス・エイ・ジーは54本のサブ・ファンドを運用しており、そのうち運用資産額上位10位のサブ・ファンドは、以下のとおりである。

	名称	基本的性格	設定日	純資産総額 (ユーロ)
1	Multi Manager Access II - US Multi Credit	変動資本を有する投資法人	2007年11月27日	4,939,100,951
2	Multi Manager Access II - Emerging Markets Debt	変動資本を有する投資法人	2013年12月2日	4,930,823,985
3	Multi Manager Access II - European Multi Credit	変動資本を有する投資法人	2011年11月22日	4,347,116,264
4	Multi Manager Access II - High Yield	変動資本を有する投資法人	2016年4月13日	3,456,653,635
5	Multi Manager Access - EMU Equities	変動資本を有する投資法人	2014年7月11日	1,804,930,207
6	UBS (Lux) Strategy Fund - Balanced (CHF)	契約型投資信託	1994年7月1日	1,760,947,097
7	UBS (Lux) Equity Sicav - Long Term Themes (USD)	変動資本を有する投資法人	2016年1月28日	1,650,718,650
8	Multi Manager Access - Green, Social and Sustainable Bonds	変動資本を有する投資法人	2022年3月10日	1,531,516,359
9	UBS (Lux) Strategy Fund - Yield (CHF)	契約型投資信託	1991年9月13日	1,472,189,443
10	Global Opportunities Access - High Yield and EM Bonds	変動資本を有する投資法人	2014年11月3日	1,260,906,809

(注) 一部のファンドについては、ユービーエス・スイス・エイ・ジーは、管理会社の選定およびアセット・アロケーションについてのみ責任を負っている。

[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、マルチ・マネージャー・アクセス および全てのサブ・ファンドにつき一括して作成されている。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。なお、各サブ・ファンドには下記のクラス投資証券以外のクラス投資証券も存在するが、本書においては下記のクラス投資証券に関する部分を抜粋して日本語に記載している。
- エマージング・マーケット・デッド
 - クラスF - a c c 投資証券
 - クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券
 - US マルチ・クレジット
 - クラスF - a c c 投資証券
 - クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券
 - ハイ・イールド
 - クラスF - a c c 投資証券
 - クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券
- c . ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等（公認会計士法（昭和23年法律第103号）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2月27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=155.81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

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド
純資産計算書

2026年1月31日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	5,426,084,422.90	845,438,214
投資有価証券、未実現評価(損)益	167,259,573.28	26,060,714
投資有価証券合計(注1)	5,593,343,996.18	871,498,928
現金預金、要求払預金および預託金勘定	183,388,437.31 *	28,573,752
その他の流動資産(証拠金)	18,631,026.12	2,902,900
投資有価証券売却未収金(注1)	14,583,373.08	2,272,235
発行未収金	17,874,110.97	2,784,965
有価証券に係る未収利息	82,131,476.43	12,796,905
流動資産に係る未収利息	451,774.31	70,391
その他の未収金	1,060,295.88	165,205
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	49,131,991.73	7,655,256
スワップに係る未実現利益(注1)	529,200.40	82,455
資産合計	5,961,125,682.41	928,802,993
負 債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(3,756,509.29)	(585,302)
当座借越	(2,947,477.11)	(459,246)
当座借越に係る未払利息	(71.19)	(11)
投資有価証券購入未払金(注1)	(76,189,572.32)	(11,871,097)
買戻未払金	(8,951,059.72)	(1,394,665)
その他の未払金	(46,553.61)	(7,254)
定率報酬引当金(注2)	(3,145,728.68)	(490,136)
年次税引当金(注3)	(48,213.35)	(7,512)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(85,743.04)	(13,360)
引当金合計	(3,279,685.07)	(511,008)
負債合計	(95,170,928.31)	(14,828,582)
期末現在純資産	5,865,954,754.10	913,974,410

* 2026年1月31日現在、銀行預金には、取引相手方であるJPモルガンに対する担保として供されている1,480,000.00米ドルおよび取引相手方であるUBSヨーロッパSEに対する担保として供されている4,030,315.23米ドルが含まれている。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

純資産計算書

2026年1月31日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	5,577,769,245.59	869,072,226
投資有価証券、未実現評価(損)益	23,362,581.86	3,640,124
投資有価証券合計(注1)	5,601,131,827.45	872,712,350
現金預金、要求払預金および預託金勘定	189,142,074.59	29,470,227
その他の流動資産(証拠金)	12,010,695.63	1,871,386
投資有価証券売却未収金(注1)	68,919,881.15	10,738,407
発行未収金	7,590,877.90	1,182,735
有価証券に係る未収利息	58,897,274.95	9,176,784
流動資産に係る未収利息	240,071.78	37,406
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	68,321,633.98	10,645,194
資産合計	6,006,254,337.43	935,834,488
負 債		
金融先物に係る未実現損失(注1)	(2,215,600.63)	(345,213)
スワップに係る未実現損失(注1)	(25,425.37)	(3,962)
当座借越	(2,930,716.02)	(456,635)
投資有価証券購入未払金(注1)	(118,483,978.51)	(18,460,989)
買戻未払金	(4,537,698.85)	(707,019)
その他の未払金	(2,893.05)	(451)
定率報酬引当金(注2)	(2,118,917.23)	(330,148)
年次税引当金(注3)	(48,294.28)	(7,525)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(89,366.41)	(13,924)
引当金合計	(2,256,577.92)	(351,597)
負債合計	(130,452,890.35)	(20,325,865)
期末現在純資産	5,875,801,447.08	915,508,623

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

純資産計算書

2026年1月31日現在

	(米ドル)	(千円)
資 産		
投資有価証券、取得価額	3,734,127,442.44	581,814,397
投資有価証券、未実現評価(損)益	138,568,160.08	21,590,305
投資有価証券合計(注1)	3,872,695,602.52	603,404,702
現金預金、要求払預金および預託金勘定	178,405,568.74 *	27,797,372
その他の流動資産(証拠金)	893,296.82	139,185
投資有価証券売却未収金(注1)	6,658,967.64	1,037,534
発行未収金	17,103,582.61	2,664,909
有価証券に係る未収利息	66,065,547.58	10,293,673
流動資産に係る未収利息	381,614.58	59,459
配当金に係る未収金	3,828.13	596
その他の未収金	96,701.94	15,067
金融先物に係る未実現利益(注1)	23,733.60	3,698
先渡為替契約に係る未実現利益(注1)	23,852,176.83	3,716,408
スワップに係る未実現利益(注1)	242,151.45	37,730
資産合計	4,166,422,772.44	649,170,332
負 債		
当座借越	(433,115.63)	(67,484)
当座借越に係る未払利息	(0.30)	(0)
投資有価証券購入未払金(注1)	(44,092,898.95)	(6,870,115)
買戻未払金	(7,674,448.29)	(1,195,756)
その他の未払金	(1,478.15)	(230)
定率報酬引当金(注2)	(1,919,007.97)	(299,001)
年次税引当金(注3)	(33,798.98)	(5,266)
その他の手数料および報酬に係る引当金(注2)	(60,027.50)	(9,353)
引当金合計	(2,012,834.45)	(313,620)
負債合計	(54,214,775.77)	(8,447,204)
期末現在純資産	4,112,207,996.67	640,723,128

* 2026年1月31日現在、銀行預金には、取引相手方であるシティバンクに対する担保として供されている40,000.00米ドル、JPモルガンに対する担保として供されている4,110,000.00米ドル、取引相手方であるモルガン・スタンレー・ロンドンに対する担保として供されている60,000.00米ドルおよび取引相手方であるソシエテ・ジェネラルSAに対する担保として供されている8,190,000.00米ドルが含まれている。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド
運用計算書

自2025年8月1日 至2026年1月31日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	3,610,858.92	562,608
有価証券に係る利息	157,177,264.71	24,489,790
スワップに係る受取利息 (注1)	19,634.07	3,059
貸付有価証券に係る純収益 (注10)	2,006,542.42	312,639
収益合計	<u>162,814,300.12</u>	<u>25,368,096</u>
費 用		
スワップに係る支払利息 (注1)	(198,924.65)	(30,994)
定率報酬 (注2)	(18,673,194.22)	(2,909,470)
年次税 (注3)	(283,641.92)	(44,194)
当座借越に係る利息	(58,218.04)	(9,071)
その他の手数料および報酬 (注2)	(189,264.67)	(29,489)
費用合計	<u>(19,403,243.50)</u>	<u>(3,023,219)</u>
投資純 (損) 益	<u>143,411,056.62</u>	<u>22,344,877</u>
実現 (損) 益 (注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現 (損) 益	50,622,794.67	7,887,538
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る 実現 (損) 益	1,271,435.84	198,102
金融先物に係る実現 (損) 益	11,760,657.08	1,832,428
先渡為替契約に係る実現 (損) 益	(15,375,010.01)	(2,395,580)
スワップに係る実現 (損) 益	(417,746.50)	(65,089)
外国為替に係る実現 (損) 益	1,483,245.73	231,105
実現 (損) 益合計	<u>49,345,376.81</u>	<u>7,688,503</u>
当期実現純 (損) 益	<u>192,756,433.43</u>	<u>30,033,380</u>
未実現評価 (損) 益の変動 (注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価 (損) 益	183,574,353.72	28,602,720
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る 未実現評価 (損) 益	110,286.13	17,184
金融先物に係る未実現評価 (損) 益	(7,682,278.13)	(1,196,976)
先渡為替契約に係る未実現評価 (損) 益	94,104,729.75	14,662,458
スワップに係る未実現評価 (損) 益	(290,713.78)	(45,296)
未実現評価 (損) 益の変動合計	<u>269,816,377.69</u>	<u>42,040,090</u>
運用の結果による純資産の純増 (減)	<u><u>462,572,811.12</u></u>	<u><u>72,073,470</u></u>

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

運用計算書

自2025年8月1日 至2026年1月31日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	1,679,574.56	261,695
有価証券に係る利息	118,556,719.41	18,472,322
スワップに係る受取利息(注1)	1,274.76	199
配当金	50,163.75	7,816
貸付有価証券に係る純収益(注10)	426,768.31	66,495
収益合計	120,714,500.79	18,808,526
費 用		
定率報酬(注2)	(10,971,710.63)	(1,709,502)
年次税(注3)	(285,267.28)	(44,447)
当座借越に係る利息	(82,549.00)	(12,862)
その他の手数料および報酬(注2)	(65,026.91)	(10,132)
費用合計	(11,404,553.82)	(1,776,944)
投資純(損)益	109,309,946.97	17,031,583
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	12,745,443.26	1,985,868
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る 実現(損)益	453,345.72	70,636
金融先物に係る実現(損)益	5,385,292.77	839,082
先渡為替契約に係る実現(損)益	(25,248,411.78)	(3,933,955)
スワップに係る実現(損)益	(36.41)	(6)
外国為替に係る実現(損)益	1,710,444.91	266,504
実現(損)益合計	(4,953,921.53)	(771,871)
当期実現純(損)益	104,356,025.44	16,259,712
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	59,582,965.87	9,283,622
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る 未実現評価(損)益	(11,495.61)	(1,791)
金融先物に係る未実現評価(損)益	(3,001,344.09)	(467,639)
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	117,528,089.65	18,312,052
スワップに係る未実現評価(損)益	24,882.52	3,877
未実現評価(損)益の変動合計	174,123,098.34	27,130,120
運用の結果による純資産の純増(減)	278,479,123.78	43,389,832

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

運用計算書

自2025年8月1日 至2026年1月31日

	(米ドル)	(千円)
収 益		
流動資産に係る利息	2,584,000.33	402,613
有価証券に係る利息	114,905,690.95	17,903,456
スワップに係る受取利息(注1)	41,467.45	6,461
配当金	33,425.34	5,208
貸付有価証券に係る純収益(注10)	1,269,508.95	197,802
収益合計	118,834,093.02	18,515,540
費 用		
スワップに係る支払利息(注1)	(82,577.24)	(12,866)
定率報酬(注2)	(11,461,108.71)	(1,785,755)
年次税(注3)	(199,774.26)	(31,127)
当座借越に係る利息	(67,069.63)	(10,450)
その他の手数料および報酬(注2)	(50,244.75)	(7,829)
費用合計	(11,860,774.59)	(1,848,027)
投資純(損)益	106,973,318.43	16,667,513
実現(損)益(注1)		
無オプション市場価格証券に係る実現(損)益	42,214,631.80	6,577,462
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る 実現(損)益	860.10	134
金融先物に係る実現(損)益	(513,857.88)	(80,064)
先渡為替契約に係る実現(損)益	(21,404,302.58)	(3,335,004)
スワップに係る実現(損)益	126,698.18	19,741
外国為替に係る実現(損)益	1,565,045.02	243,850
実現(損)益合計	21,989,074.64	3,426,118
当期実現純(損)益	128,962,393.07	20,093,630
未実現評価(損)益の変動(注1)		
無オプション市場価格証券に係る未実現評価(損)益	26,962,301.85	4,200,996
利回り評価有価証券および短期金融商品に係る 未実現評価(損)益	4,497.28	701
金融先物に係る未実現評価(損)益	154,019.39	23,998
先渡為替契約に係る未実現評価(損)益	38,073,394.60	5,932,216
スワップに係る未実現評価(損)益	70,592.68	10,999
未実現評価(損)益の変動合計	65,264,805.80	10,168,909
運用の結果による純資産の純増(減)	194,227,198.87	30,262,540

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

純資産変動計算書

	自2025年8月1日 至2026年1月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	5,301,745,837.09	826,065,019
発行額	542,704,140.72	84,558,732
買戻額	(410,059,282.93)	(63,891,337)
純発行(買戻)合計	132,644,857.79	20,667,395
支払分配金(注4)	(31,008,751.90)	(4,831,474)
投資純(損)益	143,411,056.62	22,344,877
実現(損)益合計	49,345,376.81	7,688,503
未実現評価(損)益の変動合計	269,816,377.69	42,040,090
運用の結果による純資産の純増(減)	462,572,811.12	72,073,470
期末現在純資産	5,865,954,754.10	913,974,410

発行済投資証券数の変動表

	自2025年8月1日 至2026年1月31日	
	(口)	
クラスF - a c c		
期首現在発行済投資証券数	14,553,385.7240	
期中発行投資証券数	1,391,739.8090	
期中買戻投資証券数	(1,079,586.6290)	
期末現在発行済投資証券数	14,865,538.9040	
クラスF - a c c円ヘッジ		
期首現在発行済投資証券数	47,759.0000	
期中発行投資証券数	0.0000	
期中買戻投資証券数	(25,845.0000)	
期末現在発行済投資証券数	21,914.0000	

最重要数値

日付	ISIN	2026年1月31日	2025年7月31日	2024年7月31日
純資産額(米ドル)		5,865,954,754.10	5,301,745,837.09	5,678,346,886.38
クラスF - a c c	LU0985399996			
発行済投資証券数(口)		14,865,538.9040	14,553,385.7240	16,775,278.4300
1口当たり純資産価格(米ドル)		161.66	151.17	138.31
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		161.66	151.17	138.31
クラスF - a c c円ヘッジ	LU1749433899			
発行済投資証券数(口)		21,914.0000	47,759.0000	98,609.0000
1口当たり純資産価格(日本円)		10,228	9,644	9,249
1口当たり発行・買戻価格(日本円) ¹		10,228	9,644	9,249

¹ 注記1を参照

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

組入証券の構造

地域別分類	純資産割合%	地域別分類	純資産割合%
メキシコ	7.14	ジャージー	0.19
ケイマン諸島	4.12	バハマ	0.17
トルコ	3.82	ジョージア	0.16
アルゼンチン	3.30	オーストリア	0.16
コロンビア	3.29	マン島	0.15
ルクセンブルグ	3.21	ガボン	0.15
ルーマニア	3.13	ノルウェー	0.15
ペルー	2.75	スリナム	0.15
チリ	2.73	トリニダード・トバゴ	0.14
アラブ首長国連邦	2.24	ザンビア	0.14
南アフリカ	2.21	アイルランド	0.14
ドミニカ共和国	2.02	ロシア連邦(CIS)	0.13
ナイジェリア	1.95	中国	0.12
ブラジル	1.95	カタール	0.12
イギリス	1.82	セネガル	0.12
オマーン	1.82	ジャマイカ	0.09
アメリカ合衆国	1.79	バルバドス	0.07
インドネシア	1.77	エチオピア	0.07
エクアドル	1.67	エストニア	0.05
エジプト	1.55	イラク	0.04
セルビア	1.50	マケドニア	0.03
コスタリカ	1.44	ボリビア	0.03
ベネズエラ	1.44	オーストラリア	0.03
オランダ	1.40	ルワンダ	0.03
ハンガリー	1.35	パプアニューギニア	0.02
モロッコ	1.32	クウェート	0.02
インド	1.25	マーシャル諸島	0.02
サウジアラビア	1.23	ボスニア・ヘルツェゴビナ	0.01
コートジボワール	1.18	合計	95.37
パナマ	1.13		
スリランカ	1.08	業種別分類	純資産割合%
バーレーン	1.07	国債および中央政府債	47.59
ブルガリア	1.05	金融および持株会社	13.79
グアテマラ	1.04	石油	7.80
モンゴル	1.02	銀行および金融機関	7.35
ガーナ	0.99	エネルギー・水道	2.60
ウクライナ	0.99	通信	2.23
英国領ヴァージン諸島	0.98	交通・運輸	1.85
カザフスタン	0.98	鉱業・石炭・鋼鉄	1.48
パラグアイ	0.94	食品・清涼飲料	1.02
ウズベキスタン	0.93	宿泊・仕出し・レジャー	0.97
エルサルバドル	0.90	化学	0.94
香港	0.89	建築業・資材	0.73
アンゴラ	0.89	貴金属および宝石	0.70
ポーランド	0.79	各種サービス	0.66
モーリシャス	0.75	保険	0.61
アゼルバイジャン	0.69	モーゲージおよび貸付機関	0.53
カナダ	0.66	非分類会社	0.47
シンガポール	0.62	州、連邦州	0.46
イスラエル	0.57	不動産	0.45
多国籍企業	0.56	電気装置・部品	0.43
スペイン	0.56	国際機関	0.38
チェコ共和国	0.50	航空宇宙産業	0.37
タイ	0.46	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	0.36
ケニア	0.45	非鉄金属	0.23
ベナン	0.44	医薬品・化粧品・医療品	0.21
韓国	0.43	林業・紙・パルプ製品	0.20
ホンジュラス	0.43	電子工学・半導体	0.20
バミューダ	0.41	たばこ・アルコール	0.17
フィリピン	0.39	投資信託	0.12
国際機関	0.38	農業・漁業	0.11
ウルグアイ	0.37	小売り・百貨店	0.09
レバノン	0.37	繊維・衣服・革製品	0.08
パキスタン	0.36	市および地方自治体	0.06
マレーシア	0.32	コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置プロバイダー	0.05
アルメニア	0.25	各種貿易会社	0.04
カメルーン	0.23	自動車	0.03
ヨルダン	0.22	機械工学・産業機器	0.01
マカオ	0.19	合計	95.37

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット

純資産変動計算書

	自2025年8月1日 至2026年1月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	5,506,290,828.38	857,935,174
発行額	586,050,852.23	91,312,583
買戻額	(456,839,884.87)	(71,180,222)
純発行(買戻)合計	129,210,967.36	20,132,361
支払分配金(注4)	(38,179,472.44)	(5,948,744)
投資純(損)益	109,309,946.97	17,031,583
実現(損)益合計	(4,953,921.53)	(771,871)
未実現評価(損)益の変動合計	174,123,098.34	27,130,120
運用の結果による純資産の純増(減)	278,479,123.78	43,389,832
期末現在純資産	5,875,801,447.08	915,508,623

発行済投資証券数の変動表

	自2025年8月1日 至2026年1月31日	
	(口)	
クラスF - a c c		
期首現在発行済投資証券数	13,568,197.6970	
期中発行投資証券数	1,296,622.7690	
期中買戻投資証券数	(1,118,611.0490)	
期末現在発行済投資証券数	13,746,209.4170	
クラスF - a c c円ヘッジ		
期首現在発行済投資証券数	71,985.0000	
期中発行投資証券数	62.0000	
期中買戻投資証券数	(43,932.0000)	
期末現在発行済投資証券数	28,115.0000	

最重要数値

日付	ISIN	2026年1月31日	2025年7月31日	2024年7月31日
純資産額(米ドル)		5,875,801,447.08	5,506,290,828.38	5,512,143,592.08
クラスF - a c c	LU0313364738			
発行済投資証券数(口)		13,746,209.4170	13,568,197.6970	14,246,310.9440
1口当たり純資産価格(米ドル)		178.71	172.92	163.95
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		178.71	172.92	163.95
クラスF - a c c円ヘッジ	LU1749433972			
発行済投資証券数(口)		28,115.0000	71,985.0000	135,090.0000
1口当たり純資産価格(日本円)		9,874	9,639	9,580
1口当たり発行・買戻価格(日本円) ¹		9,874	9,639	9,580

¹ 注記1を参照

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

組入証券の構造

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	73.51	銀行および金融機関	30.83
イギリス	5.02	金融および持株会社	14.57
カナダ	3.25	エネルギー・水道	5.61
アイルランド	1.75	不動産	4.90
日本	1.72	医薬品・化粧品・医療品	4.82
オランダ	1.61	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	4.12
フランス	1.53	ヘルスケア、社会事業	2.69
スペイン	1.05	国債および中央政府債	2.53
オーストラリア	0.90	コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置プロバイダー	2.43
イタリア	0.65	通信	2.14
スイス	0.46	石油	2.05
ノルウェー	0.41	電子工学・半導体	2.04
多国籍企業	0.36	小売り・百貨店	1.75
デンマーク	0.36	食品・清涼飲料	1.63
ケイマン諸島	0.33	保険	1.38
バミューダ	0.31	交通・運輸	1.23
ニュージーランド	0.24	自動車	1.21
ルクセンブルグ	0.24	モーゲージおよび貸付機関	0.89
チリ	0.19	グラフィックデザイン・出版・メディア	0.88
シンガポール	0.15	宿泊・仕出し・レジャー	0.73
リベリア	0.15	バイオテクノロジー	0.69
マン島	0.14	機械工学・産業機器	0.66
スウェーデン	0.14	環境サービスおよびリサイクル	0.60
ベルギー	0.13	電気装置・部品	0.60
ジャージー	0.12	公的、非営利機関	0.56
ドイツ	0.10	建築業・資材	0.46
韓国	0.09	化学	0.45
ペルー	0.07	包装業	0.43
メキシコ	0.07	鉱業・石炭・鋼鉄	0.39
フィンランド	0.07	投資信託	0.36
ブラジル	0.05	繊維・衣服・革製品	0.31
アラブ首長国連邦	0.05	その他消費財	0.28
プエルトリコ	0.04	農業・漁業	0.25
国際機関	0.03	非分類会社	0.24
パナマ	0.03	各種サービス	0.18
カタール	0.01	各種貿易会社	0.12
合計	95.33	ゴム・タイヤ	0.08
		市および地方自治体	0.07
		州、連邦州	0.05
		貴金属および宝石	0.04
		林業、紙・パルプ製品	0.04
		国際機関	0.03
		航空宇宙産業	0.01
		合計	95.33

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

純資産変動計算書

	自2025年8月1日 至2026年1月31日	
	(米ドル)	(千円)
期首現在純資産	3,825,176,569.93	596,000,761
発行額	412,226,676.54	64,229,038
買戻額	(307,237,924.88)	(47,870,741)
純発行(買戻)合計	104,988,751.66	16,358,297
支払分配金(注4)	(12,184,523.79)	(1,898,471)
投資純(損)益	106,973,318.43	16,667,513
実現(損)益合計	21,989,074.64	3,426,118
未実現評価(損)益の変動合計	65,264,805.80	10,168,909
運用の結果による純資産の純増(減)	194,227,198.87	30,262,540
期末現在純資産	4,112,207,996.67	640,723,128

発行済投資証券数の変動表

	自2025年8月1日 至2026年1月31日	
	(口)	
クラスF - a c c		
期首現在発行済投資証券数	10,566,932.8530	
期中発行投資証券数	1,174,759.7530	
期中買戻投資証券数	(754,449.2890)	
期末現在発行済投資証券数	10,987,243.3170	
クラスF - a c c円ヘッジ		
期首現在発行済投資証券数	38,356.0000	
期中発行投資証券数	0.0000	
期中買戻投資証券数	(20,953.0000)	
期末現在発行済投資証券数	17,403.0000	

最重要数値

日付	ISIN	2026年1月31日	2025年7月31日	2024年7月31日
純資産額(米ドル)		4,112,207,996.67	3,825,176,569.93	3,313,955,730.49
クラスF - a c c	LU1344275315			
発行済投資証券数(口)		10,987,243.3170	10,566,932.8530	9,788,783.1740
1口当たり純資産価格(米ドル)		175.96	170.09	156.48
1口当たり発行・買戻価格(米ドル) ¹		175.96	170.09	156.48
クラスF - a c c円ヘッジ	LU1749434194			
発行済投資証券数(口)		17,403.0000	38,356.0000	86,045.0000
1口当たり純資産価格(日本円)		11,672	11,372	10,939
1口当たり発行・買戻価格(日本円) ¹		11,672	11,372	10,939

¹ 注記1を参照

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

組入証券の構造

地域別分類	純資産割合%	業種別分類	純資産割合%
アメリカ合衆国	48.32	金融および持株会社	35.62
フランス	6.81	通信	5.26
オランダ	5.28	石油	4.43
ルクセンブルグ	4.96	エネルギー・水道	3.81
イギリス	4.47	銀行および金融機関	3.55
ドイツ	4.22	不動産	3.53
イタリア	3.38	インターネット、ソフトウェア・ITサービス	3.24
カナダ	2.50	各種サービス	2.91
多国籍企業	1.84	宿泊・仕出し・レジャー	2.70
スウェーデン	1.80	化学	2.54
スペイン	1.58	交通・運輸	2.52
アイルランド	1.29	自動車	2.04
ポルトガル	0.84	ヘルスケア、社会事業	1.88
ジャージー	0.83	建築業・資材	1.77
日本	0.63	包装業	1.59
ケイマン諸島	0.60	機械工学・産業機器	1.47
バミューダ	0.57	電子工学・半導体	1.46
オーストラリア	0.57	保険	1.19
ギリシャ	0.42	食品・清涼飲料	1.15
パナマ	0.41	その他消費財	1.09
デンマーク	0.34	グラフィックデザイン・出版・メディア	1.07
フィンランド	0.31	電気装置・部品	1.00
イスラエル	0.31	コンピュータ・ハードウェア、ネットワーク装置プロバイダー	0.99
リベリア	0.30	非分類会社	0.98
ベルギー	0.28	鉱業・石炭・鋼鉄	0.95
チェコ共和国	0.26	医薬品・化粧品・医療品	0.90
オーストリア	0.26	小売り・百貨店	0.78
シンガポール	0.14	バイオテクノロジー	0.77
メキシコ	0.13	航空宇宙産業	0.60
マーシャル諸島	0.08	各種貿易会社	0.53
スイス	0.08	環境サービスおよびリサイクル	0.49
ルーマニア	0.07	林業、紙・パルプ製品	0.42
ノルウェー	0.06	繊維・衣服・革製品	0.33
マン島	0.05	各種資本財	0.19
ジブラルタル	0.05	非鉄金属	0.14
ラトビア	0.03	投資信託	0.09
リトアニア	0.03	デジタルデータサービスおよび情報技術	0.08
香港	0.02	モーゲージおよび貸付機関	0.05
ガーンジー	0.02	農業・漁業	0.03
ハンガリー	0.02	貴金属および宝石	0.02
ポーランド	0.01	たばこ・アルコール	0.01
マルタ	0.01	ゴム・タイヤ	0.01
合計	94.18	合計	94.18

マルチ・マネージャー・アクセス

財務書類に対する注記

2026年1月31日現在

注1 - 重要な会計方針の要約

財務書類は、ルクセンブルグにおける投資信託に関する一般に公正妥当と認められる会計原則に従って作成されている。

重要な会計方針は、以下のように要約される。

a) 純資産額の計算

投資証券クラスの投資証券1口当たりの純資産価格は、当該投資証券クラスの参照通貨で表示され、営業日(以下「評価日」という。)毎に計算される。投資証券1口当たりの純資産価格は、各投資証券クラスに帰属するサブ・ファンドの純資産総額をサブ・ファンドの特定の投資証券クラスの発行済投資証券口数で除することにより計算される。

この場合の「営業日」は、ルクセンブルグの通常の銀行営業日(即ち、銀行が1日を通して通常の営業時間に営業を行っている各日)を指し、法定外休日ならびにサブ・ファンドが投資する主要各国の取引所の休業日またはサブ・ファンドの投資対象の50%以上を適切に評価することができない日等を含まない。

サブ・ファンドの各投資証券クラスに帰属する純資産価額の百分率は、サブ・ファンドの発行済投資証券総数に対する各投資証券クラスの発行済投資証券の比率により決定され、投資証券の発行または買戻しの度に変動する。

b) 評価原則

- 証券取引所に上場されている証券、派生商品およびその他の投資対象は、その最終市場価格で評価される。同一の証券、派生商品もしくはその他の投資対象が複数の証券取引所に上場されている場合には、当該投資対象の主要市場である証券取引所における入手可能な最新の見積りが適用される。
証券取引所における取引がごく僅かな証券、派生商品およびその他の投資対象で、証券トレーダー間に市場と一致する値付が行われる流通市場が存在する場合、本投資法人は証券、派生商品およびその他の投資対象をそれらの価格に基づき評価できる。証券取引所に上場されていないが、認知され、公開され、かつ秩序ある方法で運用されている他の規制ある市場で取引されている証券、派生商品およびその他の投資対象商品は、当該市場における入手可能な最終価格で評価される。
- 証券取引所に上場されておらずまたは他の規制ある市場でも取引されていない、適正価格を入手することができない証券、派生商品およびその他の投資対象は、本投資法人が誠実に選択するその他の原則に従って予想売買価格に基づき本投資法人が評価する。
- 証券取引所に上場されていない派生商品(OTC派生商品)の評価は、独立の値付機関を参照に行われる。派生商品に利用可能である独立の値付機関が1社のみの場合、得られた評価価格の妥当性は、派生商品が由来する対象商品の市場価格に基づき本投資法人が認めた計算方法によって検証される。
- その他のUCITSおよび/またはその他のUCIの投資証券は、その最終純資産価額で評価される。

- 証券取引所に上場されていないか、または一般に公開されている他の規制市場で取引されていない短期金融商品の価値は、適切なカーブに基づく。カーブに基づく評価は、金利および信用スプレッドの要素を参照する。このプロセスには次の原則が適用される。残余期間が最も近い金利が、各短期金融商品について補間される。このように計算された金利は、裏付けとなる借り手の信用力を反映する信用スプレッドを加えることによって市場価格に転換される。この信用スプレッドは、借り手の信用格付に重大な変更がある場合には調整される。
- 関連するサブ・ファンドの会計通貨以外の通貨で表示され、為替取引によるヘッジを行わない証券およびその他の投資対象は、外部の価格提供会社から入手した為替相場の仲値(売買相場の仲値)で評価される。
- 定期預金および信託投資資産は、額面価額に累積利息を付して評価される。
- スワップ取引の価値は、流入および流出の両方のすべてのキャッシュ・フローの正味現在価値に基づき、スワップの取引相手方により算出される。当該評価方法は、本投資法人により認められている。
- 主に短期金融商品に投資するサブ・ファンドに関して、該当する評価日以降、第二評価日まで(同日を含む)にサブ・ファンドが稼得する受取利息は、当該サブ・ファンドの資産の評価に含まれる。したがって、特定の評価日における投資証券1口当たり純資産価格には、二評価日現在の期待利子収益が含まれる。

本投資法人またはその投資主の利益のために(例えば、マーケット・タイミングの実行回避)を正当化する状況下において、取締役会は、本投資法人の資産額を調整するために公正価値の値付技法を適用するなどして適切な測定を行う。

特別な状況に起因して、上記の規則による評価が実行不可能または不正確になった場合、本投資法人は、誠実に純資産額の適切な評価を遂行するために他の一般に認められておりかつ精査が可能な評価基準を用いる権限を付与されている。

特別な状況のもとで、爾後に発行もしくは買戻される投資証券の価格に影響を及ぼすさらなる評価は、一評価日中に施行されることがある。

報酬および手数料ならびに投資先の投資対象の売買スプレッドにより、サブ・ファンドの資産および投資対象の売買に係る実際の費用が入手可能な最新の価格または該当する場合は投資証券1口当たり純資産価格を計算するために用いられる純資産価額とは異なることがある。当該費用は、サブ・ファンドの価値にマイナスの影響を及ぼすものであり「希薄化」と称される。希薄化による影響を軽減するために、取締役会はその裁量により、投資証券1口当たり純資産価格に対して希薄化調整を行うことができる(以下「シングル・スイング・プライシング」という。)。

投資証券は通常、単一の価格である投資証券1口当たり純資産価格に基づいて発行され、買い戻される。しかしながら、希薄化による影響を軽減するために、投資証券1口当たり純資産価格は、以下に記載するとおり評価日に調整される。これは、サブ・ファンドが関連する評価日において正味申込ポジションにあるかまたは正味買戻ポジションにあるかに関係なく行われる。ある評価日において、いずれかのサブ・ファンドまたはサブ・ファンドのクラスにおいて取引が行われない場合、未調整の投資証券1口当たり純資産価格が適用される。かかる希薄化調整が行われる状況に関しては取締役会が裁量権を有している。一般的なルールとして、希薄化調整を実行するための要件は関連するサブ・ファンドにおける投資証券の申込みまたは買戻しの規模に基づいている。取締役会は、その意見により、既存の受益者(申込みの場合)または残存する受益者(買戻しの場合)が損害を被る可能性があるかと判断する場合

に希薄化調整を行うことができる。特に、希薄化調整は以下の場合に行われることがあるが、これらに限定されない。

- (a) サブ・ファンドが継続的に下落している場合(すなわち買戻しによる純流出)。
- (b) サブ・ファンドがその規模に比べて大量の正味申込みを受けている場合。
- (c) サブ・ファンドの特定の評価日におけるポジションが正味申込みまたは正味買戻しになっている場合。または、
- (d) 投資主の利益のために希薄化調整が必要であると取締役会が判断するその他のあらゆる場合。

評価額の調整においては、報酬および手数料ならびに売買価格の спреッドに十分に見合う適切な数値であると取締役会が判断する金額が、サブ・ファンドが正味申込ポジションにある場合は投資証券1口当たり純資産価格に加算され、正味買戻ポジションにある場合は投資証券1口当たり純資産価格から控除される。特に、関連するサブ・ファンドの投資証券1口当たり純資産価格は、()見積もり財務費用、()サブ・ファンドが負担する可能性がある取引費用および()サブ・ファンドが投資する資産の想定売買スプレッドを反映する金額分だけ(上方または下方に)調整される。一部の株式市場および法域ではバイサイドおよびセルサイドが異なる手数料体系を有することがあるため、最終的な調整額が純流入と純流出とで異なることがある。ただし、調整は基本的に、当該時に適用される投資証券1口当たり純資産価格の最大2%を上限とする。例外的な状況(例えば、市場のボラティリティの上昇および/または流動性の低下、例外的な市況、市場の混乱等)においては、これが実勢市場の状況を示すものであり、投資主の最大の利益であることを取締役会が正当化できるのであれば、取締役会は各サブ・ファンドおよび/または各評価日に関連する該当ある1口当たり純資産価格の2%を超える希薄化調整を一時的に適用することを決定することができる。このような希薄化調整は取締役会が定める手順に従い算出されるものとする。投資者は一時的な手続きが導入される度に、かつ一時的な手続きが終了した直後に、通常連絡手段を通じて通知を受けるものとする。

サブ・ファンドの各投資証券クラスの純資産価額は個別に計算されるが、希薄化調整はパーセンテージで見ると各クラスの純資産価額に対して同一の影響を及ぼすことになる。希薄化調整はサブ・ファンドの水準において元本に対して適用されるもので、各個人投資家の取引における特定の状況に関連するものではない。

すべてのサブ・ファンドについて、スウィング・プライシング方法が適用されている。

期末時点で純資産額へのスウィング・プライシング調整があった場合は、サブ・ファンドの最重要数値の純資産額の情報から見る事ができる。受益証券1口当たり発行および買戻価格が、調整後の純資産額を表している。

適用する場合、スウィング・プライシングの収益は、損益計算書の「その他の収益」として開示される。

c) 先渡為替契約の評価

未決済の先渡為替契約に係る未実現(損)益は、評価日の実勢先渡為替レートに基づいて評価される。

d) 金融先物契約の評価

金融先物契約は、評価日に適用される直近の入手可能な公表価格に基づいて評価される。実現損益および未実現損益の変動は、運用計算書に記帳される。実現損益は、先入先出法に従って計算される。すなわち、最初の取得契約が最初に売却されるものと考えられる。

e) 証券売買実現純(損)益

証券売買実現損益は、売却証券の平均原価に基づいて計算される。

f) オプションの評価

規制ある市場で取引される未決済オプションは、決済価格または当該商品の入手可能な直近の市場価格で評価される。OTCオプションは、ブルームバーグ・オプション・プライサー・ファンクショナルリティーから入手した日足価格に基づき値洗いされ、第三者値付機関と照合される。

オプションに係る実現損益およびオプションに係る未実現評価(損)益は、オプションに係る実現(損)益およびオプションに係る未実現評価(損)益のカテゴリーに基づき、それぞれ運用計算書に開示される。

g) 外貨換算

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建て保有される銀行勘定、その他の純資産および投資有価証券評価額は、評価日の最終現物相場の仲値で換算される。個々のサブ・ファンドの通貨以外の通貨建て収益および費用は、支払日の最終現物相場の仲値で換算される。為替差損益は運用計算書に計上される。

個々のサブ・ファンドの基準通貨以外の通貨建て証券の取得原価は、取得日の最終現物相場の仲値で換算される。

h) 組入証券取引の会計処理

組入証券取引は、取引日の翌銀行営業日に会計処理される。

i) 結合財務書類

結合財務書類は、ユーロで表示される。本投資法人の2026年1月31日現在の結合純資産計算書、結合運用計算書および結合純資産変動計算書の各種科目は、各サブ・ファンドの財務書類の対応する科目をユーロに換算した金額の合計に等しい。

以下の為替レートが、2026年1月31日現在の結合財務書類の換算に用いられた。

為替レート

1ユーロ = 1.189650米ドル

j) 有価証券売却未収金、有価証券購入未払金

「有価証券売却未収金」のポジションには、外貨取引による未収金が含まれる。また「有価証券購入未払金」のポジションには、外貨取引による未払金が含まれる。

外国為替取引からの未収金および未払金は相殺される。

k) 収益の認識

源泉税控除後の配当金は、「配当落ち」日に収益として認識される。受取利息は、日々ベースで発生する。

l) スワップ

本投資法人は、当該種類の取引を専門とする一流金融機関との間で取交わされることを条件に、金利スワップ契約、金利スワップションおよびクレジット・デフォルト・スワップに係る金利先渡契約を締結することができる。

未実現(損)益の変動は、運用計算書において「スワップに係る未実現評価(損)益」として反映されている。

未実現(損)益は、未払または未収の経過利息を含む。

手仕舞い時または満期時に発生するスワップに係る利益または損失は、運用計算書において「スワップに係る実現(損)益」として記録される。

m) クロス・サブ・ファンド投資

2026年1月31日現在、マルチ・マネージャー・アクセス - バランスド・インベスティング、マルチ・マネージャー・アクセス - グロース・インベスティングおよびマルチ・マネージャー・アクセス - イールド・インベスティングは、マルチ・マネージャー・アクセス のその他のサブ・ファンドに以下の投資を行った。

マルチ・マネージャー・アクセス - バランスド・インベスティング	米ドルでの金額
マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット	76,557,040.77
米ドル F - a c c	
合計	76,557,040.77

マルチ・マネージャー・アクセス - グロース・インベスティング	米ドルでの金額
マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット	10,325,327.67
米ドル F - a c c	
合計	10,325,327.67

マルチ・マネージャー・アクセス - イールド・インベスティング	米ドルでの金額
マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット	43,305,900.75
米ドル F - a c c	
合計	43,305,900.75

2026年1月31日現在、クロス・サブ・ファンド投資の総額は109,434,093.38ユーロにのぼる。したがって、クロス・サブ・ファンド投資なしの期末の調整後の結合純資産合計は19,757,538,644.69ユーロである。

注2 - 定率報酬

本投資法人は、各サブ・ファンドおよび投資証券クラスに関し、下の表に示されているように、サブ・ファンドの平均純資産額に基づき計算される月次上限定率報酬を支払う。

マルチ・マネージャー・アクセス	上限定率報酬(年率)	実効定率報酬(年率)
- エマージング・マーケット・デッド F - a c c	1.25%	0.34%
- エマージング・マーケット・デッド F - a c c円ヘッジ	1.25%	0.34%
- ハイ・イールド F - a c c	1.25%	0.25%
- ハイ・イールド F - a c c円ヘッジ	1.25%	0.25%
- US マルチ・クレジット F - a c c	0.85%	0.16%
- US マルチ・クレジット F - a c c円ヘッジ	0.85%	0.16%

上記の表に従い、定率報酬は本投資法人、各サブ・ファンドおよびクラスの以下の報酬、コストおよび費用をカバーする。

1. 保管受託銀行の報酬、コストおよび費用。
2. UCI管理事務代行会社の報酬、コストおよび費用。
3. 管理会社の報酬、コストおよび費用。
4. 投資運用会社および為替マネージャーの報酬、コストおよび費用。
5. ポートフォリオ・マネージャーおよびその委託先(複数の場合あり)の報酬、コストおよび費用。
6. 本投資法人の投資証券に関する販売活動における報酬、コストおよび費用。(外国の管轄当局に対して本投資法人の登録を維持するために発生するコストおよび報酬を含む。)

本投資法人の運用費用および管理事務費用

定率報酬がカバーする報酬、コストおよび費用に加え、本投資法人は、以下を含む(これらに限らない。)あらゆる運用費用および管理事務費用を負担する。

- 本投資法人の資産および所得に賦課される可能性があるすべての租税(適用ある年次税を含む。)
- 本投資法人のポートフォリオに組み込まれた有価証券その他の資産(派生商品を含む。)に関する取引に課される通常の銀行手数料(かかる手数料は、取得価格に加算され、売却価格からは減額される。)
- 本投資法人が適正に負担する手数料、費用およびあらゆる合理的な立替費用
- 投資主の利益のために行為するに際し本投資法人、管理会社、投資運用会社またはポートフォリオ・マネージャーが負担する法務手数料および費用(疑義を避けるために付言すると、本投資法人またはそのいずれかのサブ・ファンドの組織再編に関する一切の法務手数料および費用を含む。)
- 年次報告書および半期報告書ならびに適用ある法令に基づき必要なその他の報告書および文書を投資主(投資証券の実質的保有者を含む。)の利益に適う言語において作成し配布(印刷は含まない。)するためのコスト
- 投資主に対する通知作成コストおよび本投資法人の資産管理に関するあらゆる取引コスト(ブローカーの通常の手数料、報酬、租税等)
- ルクセンブルグ内外における本投資法人の承認および監督に関する手数料およびコスト
- 定款、英文販売目論見書ならびに年次報告書および半期報告書の印刷コストおよび費用、ならびに、定款および本投資法人に関するその他の一切の文書(本投資法人または本投資法人の投資証券募集について管轄権を有するあらゆる機関(各国の証券業協会を含む。))に対する登録届出書、英文販売目論見書および説明覚書等を必要な言語によって作成および/または提出し、印刷するコストおよび費用

- 純資産価額の公表および投資者に対する通知の公告に関連するコストおよび費用
- 証券取引所または規制ある市場への本投資法人の投資証券の上場に関連して請求される手数料および費用
- 投資主への配当金支払における手数料およびその他のコスト
- 監査における手数料、コストおよび費用(監査人の報酬および費用を含む。)
- KIDの作成、翻訳および監督機関への提出に関する手数料および費用
- 取締役会に支払われる報酬、コストおよび費用(取締役会に係る合理的な立替費用、保険補償および合理的な旅行費用ならびに取締役会の報酬を含む。)
- 登録、報告、救済請求、回収または外国源泉徴収税の免除に関連して、サブ・ファンドに課される可能性のある手数料、コストおよび費用

本投資法人は、定期的にまたは繰り返し発生する管理事務費用およびその他の費用を、見積額に基づき毎年またはその他のある期間を通じて自身の勘定で負担することがある。

個々のサブ・ファンドおよび/または個々の投資証券クラスに正確に配分可能なすべてのコストは、当該サブ・ファンドおよびクラスに請求される。コストが複数または全部のサブ・ファンドもしくはクラスに係る場合は、それぞれの純資産価額に比例して、または本投資法人もしくは管理会社が合理的に決定する基準により、関係するサブ・ファンドまたは投資証券のクラスに請求される。

その投資方針の条項に従ってその他の投資信託(UCIまたはUCITS)に投資するサブ・ファンドに関して、サブ・ファンドおよび当該対象ファンドの両段階で支払が生じることがある。当該サブ・ファンドの資産における対象ファンドの管理報酬の最高限度は、あらゆるトレーラー・フィーを考慮して、投資金額の最高3%までである。管理会社により、または共同経営もしくは支配により、または実質的な直接保有もしくは間接保有により、管理会社と関係する別の会社により直接もしくは間接的に運用されるファンドの受益証券への投資を行う場合、サブ・ファンドが行う投資については、一切の対象ファンドの発行または買戻手数料は課せられない。

サブ・ファンドの費用(または継続費用)の詳細は、KIDsで参照することができる。

新サブ・ファンド設定に関する費用は、各サブ・ファンドについてのみ、5年を限度に償却される。

本投資法人の投資証券の販売に関して、管理会社が受領し販売会社に支払われる、ならびに販売会社が受領し販売取扱会社および委託業者に支払われる販売活動に関する報酬、コストおよび費用は、当該報酬の受領および保有に適用されるあらゆる法令上の制限および条件を満たす。適用される法令上の制限および条件に従い、販売会社は、本投資法人の販売業務を賄うために手数料を支払うことができる。

注3 - 年次税

本投資法人は、毎四半期末に支払われるルクセンブルグ大公国の「年次税」の対象となっている。当該税金は、毎四半期末に各クラスの純資産総額に基づき計算される。当該税金は、年率0.05%の料率で純資産総額に課せられる。クラスF投資証券のような機関投資家に対して留保されるクラスに関して、料率は年率0.01%に減額される。0.01%の軽減税率の恩恵を受ける条件が満たされなくなった場合、すべてのクラスF投資証券は年率0.05%の税率で課税される可能性がある。

既に年次税を支払っているルクセンブルグの他の投資信託において保有されている投資証券に表章される純資産については、年次税は課されない。

注4 - 分配

特定のサブ・ファンドまたは投資証券クラスに対する分配金の支払い、および当該分配金の額は、本投資法人の取締役会の提案に従い、年次決算後に、当該サブ・ファンドの投資主総会によって決定される。

分配金の支払いの結果として、本投資法人の純資産が2010年法に定められた会社資産の最低額を下回ってはならない。分配を行う場合、会計年度が終了してから4か月以内に支払いを行うものとする。

本投資法人の取締役会は、中間分配金を支払うか否か、また分配金支払を停止するかを決定する権限を有している。

収入調整金は分配金と実際に収入を受け取る権利が一致するように算出される。

注5 - 金融先物およびスワップ契約

2026年1月31日現在、サブ・ファンドごとの金融先物およびスワップ契約ならびに関連する通貨は、以下のように要約される。

a) 金融先物

	債券に係る金融先物 (購入)	債券に係る金融先物 (売却)
マルチ・マネージャー・アクセス		
- エマージング・マーケット・デッド	850,187,317.80 米ドル	379,635,682.48 米ドル
- ハイ・イールド	46,277,568.97 米ドル	49,307,539.18 米ドル
- US マルチ・クレジット	981,298,963.38 米ドル	288,279,399.07 米ドル

	通貨に係る金融先物 (購入)	通貨に係る金融先物 (売却)
マルチ・マネージャー・アクセス		
- US マルチ・クレジット	- 米ドル	7,879,112.50 米ドル

債券または通貨に係る金融先物契約(もしあれば)は、当該金融先物の時価(契約数×想定取引規模×当該先物の市場価格)に基づき計算される。

b) スワップ

	クレジット・デフォルト・ スワップ (購入)	クレジット・デフォルト・ スワップ (売却)
マルチ・マネージャー・アクセス		
- エマージング・マーケット・デッド	2,715,000.00 米ドル	34,214,066.97 米ドル
- ハイ・イールド	1,732,790.47 米ドル	- 米ドル

	指数に係るスワップおよび フォワード・スワップ (購入)	指数に係るスワップおよび フォワード・スワップ (売却)
マルチ・マネージャー・アクセス		
- ハイ・イールド	10,754,378.81 米ドル	- 米ドル

マルチ・マネージャー・アクセス	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (購入)	金利に係るスワップおよび フォワード・スワップ (売却)
- US マルチ・クレジット	10,720,665.58 米ドル	- 米ドル

注6 - ソフト・コミッション・アレンジメント

2025年8月1日から2026年1月31日までの期間中、いかなる「ソフト・コミッション・アレンジメント」もマルチ・マネージャー・アクセス に代わって締結されておらず、「ソフト・コミッション・アレンジメント」の金額もなかった。

注7 - 総費用比率(TER)

この比率は、スイス資産運用協会(AMAS)の「TERの計算ならびに開示に関するガイドライン」現行版に従って計算された。比率はまた、純資産の百分率として遡及的に計算され、純資産(運用費用)に対し継続ベースで請求されるすべての費用および手数料の合計を表す。

過去12か月におけるTER

マルチ・マネージャー・アクセス	総経費率(TER)
- エマージング・マーケット・デッド F - a c c	0.67%
- エマージング・マーケット・デッド F - a c c円ヘッジ	0.70%
- ハイ・イールド F - a c c	0.58%
- ハイ・イールド F - a c c円ヘッジ	0.61%
- US マルチ・クレジット F - a c c	0.38%
- US マルチ・クレジット F - a c c円ヘッジ	0.42%

運用期間が12か月に満たないクラス受益証券のTERについては、年率換算されている。

取引費用、金利コスト、貸付証券コストおよび為替ヘッジに関連して発生したその他の費用は、TERに含まれない。

注8 - 後発事象

期末後において、財務書類の修正または開示を必要とする事象は発生していない。

注9 - 適用法、業務地および公認言語

ルクセンブルグ地方裁判所は、投資主、本投資法人および保管受託銀行との間のすべての法的紛争処理を行う場所である。ルクセンブルグ法が適用される。しかし、他の国の投資者の賠償請求に関する件については、本投資法人および/または保管受託銀行は、本投資法人の投資証券が売買された国の裁判管轄権に自らを服することを選択することができる。

当財務書類については英語版が公認されたものである。しかし、本投資法人の投資証券の購入および売却が可能なその他の国の投資主に対して投資証券が販売される場合、本投資法人および保管受託銀行は、当該国の言語への承認された翻訳(すなわち、本投資法人および保管受託銀行によって承認されたもの)に自らが拘束されるものと認めることができる。

注10 - 貸付有価証券

本投資法人は第三者に組入証券の一部を貸付けることができる。一般的に、貸付はクリアストリーム・インターナショナルもしくはユーロクリアのような公認の決済機関、または同種の業務を専門とする第一級の金融機関の仲介により、それらの機関が設定した方法に従ってのみ行われる。担保は、貸付有価証券に関連して受領される。担保は、一般的に借入れられた有価証券の少なくとも時価に相当する金額の高格付け証券から構成される。

UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店は、有価証券貸付代理人としての役割を担う。

貸付有価証券および/またはOTC派生商品に関連して受領した担保のすべての時価は、英文販売目論見書に定めるヘアカット適用後の金額に減額されている。

担保の内訳はすべて、当該ヘアカット適用後の価額を用いて算出される。

	2026年1月31日現在の貸付有価証券 からの取引相手方エクスポージャー*		2026年1月31日現在の 担保の内訳(%)		
	貸付有価証券の 時価	担保 (ユービーエス・ スイス・エイ・ジー)	株式	債券	現金
マルチ・マネージャー・アクセス					
- エマージング・マーケット・デッド	1,007,777,565.46 米ドル	1,070,994,937.78 米ドル	37.67	62.33	0.00
- ハイ・イールド	359,868,771.99 米ドル	384,901,386.44 米ドル	62.61	37.39	0.00
- US マルチ・クレジット	851,325,905.34 米ドル	888,502,074.62 米ドル	24.05	75.95	0.00

* 取引相手方エクスポージャーの価格および為替レートの情報は、2026年1月31日に証券貸付業者から直接入手されるため、2026年1月31日現在の財務書類の作成に使用された終値および為替レートとは異なる場合がある。

	マルチ・マネージャー・ アクセス - エマージング・ マーケット・デッド	マルチ・マネージャー・ アクセス - ハイ・イールド	マルチ・マネージャー・ アクセス - US マルチ・クレジット
貸付証券収益	3,344,237.37 米ドル	2,115,848.25 米ドル	711,280.52 米ドル
貸付証券コスト*			
ユービーエス・スイ ス・エイ・ジー	1,003,271.21 米ドル	634,754.48 米ドル	213,384.16 米ドル
UBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店	334,423.74 米ドル	211,584.82 米ドル	71,128.05 米ドル
純貸付証券収益	2,006,542.42 米ドル	1,269,508.95 米ドル	426,768.31 米ドル

* 総収益の30%は証券貸付サービス提供者を務めるユービーエス・スイス・エイ・ジーが費用/報酬として受領し、10%は証券貸付業者を務めるUBSヨーロッパSE ルクセンブルグ支店が受領する。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
株式			
中国			
HKD CHINA AOYUAN GROUP HKD0.01	117 351.00	1 352.37	0.00
HKD KAISA GROUP HLDGS HKD0.10 REGS	14 793.00	176.16	0.00
HKD SUNAC CHINA HLDGS HKD0.10 'REG S'	998 000.00	154 625.66	0.00
中国合計		156 154.19	0.00
株式合計		156 154.19	0.00

財務省証券 (T-bill) - ゼロ・クーポン

USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.08.25-05.02.26	4 792 100.00	4 790 665.58	0.08
米ドル合計		4 790 665.58	0.08
財務省証券 (T-bill) 合計 - ゼロ・クーポン		4 790 665.58	0.08

ノート - 固定金利

EUR			
EUR ARGENTINA, REPUBLIC OF 0.50000% 20-09.07.29	34 392.00	24 974.18	0.00
EUR BENIN GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.87500% 21-19.01.32	2 138 000.00	2 480 673.39	0.04
EUR BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 23-13.05.36	7 198 000.00	9 381 990.02	0.16
EUR BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 25-07.05.38	10 195 000.00	12 242 246.91	0.21
EUR BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.37500% 25-18.07.35	1 456 000.00	1 707 576.76	0.03
EUR BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.12500% 25-18.07.45	4 250 000.00	4 905 899.48	0.08
EUR BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 2.45000% 21-22.07.28	8 543 000.00	9 782 060.70	0.17
EUR CHILE, REPUBLIC OF 3.75000% 25-14.01.32	739 000.00	898 053.11	0.02
EUR CHILE, REPUBLIC OF 4.12500% 23-05.07.34	1 443 568.00	1 780 676.20	0.03
EUR COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.75000% 25-26.11.34	3 590 000.00	4 146 476.54	0.07
EUR COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.50000% 25-26.11.38	4 651 000.00	5 426 550.69	0.09
EUR ENERGO-PRO AS-REG-S 8.00000% 25-27.05.30	9 035 000.00	11 420 268.24	0.20
EUR FEDERATION OF BOSNIA&HERZEGOVINA-REG-S 5.50000% 25-17.07.30	604 000.00	748 188.74	0.01
EUR FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 3.12010% 25-20.02.31	1 603 000.00	1 896 520.40	0.03
EUR GOVERNMENT OF BENIN-REG-S 6.87500% 21-19.01.52	4 621 000.00	5 036 253.03	0.09
EUR HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 22-22.02.27	184 000.00	224 933.84	0.00
EUR HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 26-25.03.38	5 436 000.00	6 515 439.43	0.11
EUR INDONESIA GOVERNMENT INTERNATIONAL 1.10000% 21-12.03.33	910 000.00	899 224.67	0.02
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 0.90000% 20-14.02.27	599 000.00	700 352.53	0.01
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF 3.65000% 24-10.09.32	1 652 000.00	1 967 758.42	0.03
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.87500% 19-17.10.31	12 039 000.00	14 671 299.88	0.25
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 4.87500% 20-30.01.32	5 030 000.00	5 882 990.44	0.10
EUR MACEDONIA GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.75000% 26-21.01.34	1 651 000.00	1 932 809.12	0.03
EUR MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK RT-REG-S 6.00000% 23-16.05.29	5 112 000.00	6 505 613.96	0.11
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 1.35000% 20-18.09.27	2 980 000.00	3 465 958.18	0.06
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 2.12500% 21-25.10.51	780 000.00	498 876.76	0.01
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 2.25000% 21-12.08.36	850 000.00	809 497.94	0.02
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 3.50000% 25-19.09.29	510 000.00	606 403.75	0.01
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 4.50000% 25-19.03.34	550 000.00	652 998.88	0.01
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 5.12500% 25-19.03.38	555 000.00	659 100.30	0.01
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 3.87500% 26-16.05.31	3 622 000.00	4 305 319.96	0.07
EUR MEXICO, UNITED STATES OF 5.37500% 26-16.05.40	4 404 000.00	5 210 402.91	0.09
EUR MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 2.00000% 20-30.09.30	2 520 000.00	2 784 256.38	0.05
EUR MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 1.50000% 19-27.11.31	1 210 000.00	1 263 586.87	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 4.75000% 25-02.04.35	8 722 000.00	10 534 985.81	0.18
EUR NE PROPERTY BV-REG-S 3.37500% 20-14.07.27	408 000.00	489 192.26	0.01
EUR PERU, REPUBLIC OF 1.25000% 21-11.03.33	12 250 000.00	12 332 581.07	0.21
EUR PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 1.87500% 19-05.11.31	6 453 000.00	6 853 934.04	0.12
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.70000% 20-03.02.29	1 610 000.00	1 790 839.63	0.03
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 1.75000% 21-28.04.41	1 888 000.00	1 622 890.08	0.03
EUR REPUBLIC OF CAMEROON INTL BOND-REG-S 5.95000% 21-07.07.32	3 499 000.00	3 623 988.44	0.06
EUR REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 5.37500% 24-29.05.27	650 000.00	788 397.71	0.01
EUR ROMANIA-REG-S 2.62500% 20-02.12.40	3 380 000.00	2 769 475.46	0.05
EUR ROMANIA-REG-S 5.12500% 24-24.09.31	2 145 000.00	2 651 753.23	0.05
EUR ROMANIA-REG-S 6.12500% 25-07.10.37	1 388 000.00	1 715 219.52	0.03
EUR SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 21-08.06.37	240 000.00	156 067.32	0.00
EUR SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.12500% 20-15.05.27	1 780 000.00	2 114 866.50	0.04
EUR SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.65000% 21-03.03.33	8 338 000.00	8 422 082.31	0.14
EUR TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	650 000.00	778 646.75	0.01
ユーロ合計		188 080 152.74	3.21
USD			
USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 3.50000% 22-31.03.27	700 000.00	694 351.00	0.01
USD ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC-REG-S 3.65000% 17-02.11.29	2 916 000.00	2 849 573.52	0.05
USD ABU DHABI DEVELOP HOLDING CO PJSC-REG-S 5.25000% 24-02.10.54	2 178 000.00	2 072 403.37	0.04
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.87500% 18-23.04.30	1 000 000.00	1 022 390.00	0.02
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 2.00000% 21-29.04.28	902 000.00	858 740.08	0.01
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.69600% 23-24.04.33	424 000.00	424 241.68	0.01
USD ABU DHABI NATIONAL ENERGY CO PJSC-REG-S 4.75000% 24-09.03.37	881 000.00	852 047.43	0.01
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 5.50000% 24-30.04.54	2 709 000.00	2 729 317.50	0.05
USD ACCESS BANK PLC-REG-S 6.12500% 21-21.09.26	7 170 000.00	7 116 368.40	0.12
USD ADANI ELECTRICITY MUMBAI LTD-REG-S 3.94900% 20-12.02.30	1 590 000.00	1 490 625.00	0.03
USD ADANI INTERNATIONAL CONTAINER TER-REG-S 3.00000% 20-16.02.31	3 187 000.00	2 249 325.16	0.04
USD ADANI PORTS & SPECIAL ECO ZONE-REG-S 4.20000% 20-04.08.27	2 890 000.00	2 849 366.60	0.05
USD ADANI PORTS & SPECIAL ECO ZONE-REG-S 3.10000% 21-02.02.31	2 036 000.00	1 824 663.20	0.03
USD ADNOC MURBAN RSC LTD-REG-S 5.12500% 24-11.09.54	4 426 000.00	4 111 754.00	0.07
USD AEGEA FINANCE SARL-REG-S 9.00000% 23-20.01.31	4 383 000.00	4 650 363.00	0.08
USD AEGEA FINANCE SARL-REG-S 7.62500% 25-20.01.36	4 393 000.00	4 287 567.99	0.07
USD AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCUM-REG-S 4.00000% 21-11.08.41	1 480 000.00	1 234 453.20	0.02
USD AEROPUERTO INTERNACIONAL DE TOCU-REG-S 5.12500% 21-11.08.61	14 697 000.00	11 890 607.85	0.20
USD AES ANDES SA-REG-S 6.30000% 24-15.03.29	1 390 000.00	1 435 175.00	0.02
USD AES PANAMA GENERATION HOLDING SRL-REG-S 4.37500% 20-31.05.30	11 623 000.00	10 196 453.17	0.17
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 2.87500% 21-28.04.28	824 000.00	792 277.26	0.01
USD AFRICAN EXPORT-IMPORT BANK/THE-REG-S 2.63400% 21-17.05.26	2 105 000.00	2 088 383.85	0.04
USD AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 7.50000% 18-15.12.28	7 440 000.00	4 445 995.29	0.08
USD AI CANDELARIA SPAIN SLU-REG-S 5.75000% 21-15.06.33	13 705 000.00	12 248 843.75	0.21
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 3.20000% 20-16.09.40	523 000.00	410 071.04	0.01
USD AKBANK TAS-REG-S 7.49800% 24-20.01.30	6 390 000.00	6 756 147.00	0.12
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.50000% 15-28.11.34	400 000.00	394 240.00	0.01
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.00000% 17-06.12.37	200 000.00	183 710.00	0.00
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 4.20000% 17-06.12.47	600 000.00	500 400.00	0.01
USD ALIBABA GROUP HOLDING LTD 3.25000% 21-09.02.61	208 000.00	135 435.04	0.00
USD ALPHA STAR HOLDING VIII LTD-REG-S 8.37500% 23-12.04.27	850 000.00	875 585.00	0.02
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 6.12500% 10-30.03.40	262 000.00	277 434.42	0.00
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 3.62500% 19-22.04.29	600 000.00	586 326.00	0.01
USD AMERICA MOVIL SAB DE CV 4.70000% 22-21.07.32	1 271 000.00	1 267 187.00	0.02
USD ANADOLU EFES BIRACILIK VE MALT S-REG-S 3.37500% 21-29.06.28	6 490 000.00	6 064 385.80	0.10
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 3.95000% 20-10.09.50	2 500 000.00	1 895 000.00	0.03
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 6.00000% 24-05.04.54	2 319 000.00	2 347 268.61	0.04
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.95000% 20-10.09.50	680 000.00	515 440.00	0.01
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.87500% 22-16.03.29	1 700 000.00	1 677 696.00	0.03
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 5.50000% 23-02.05.33	1 430 000.00	1 480 950.90	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)	
USD	ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 5.75000% 24-05.04.34	800 000.00	837 616.00	0.01
USD	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75000% 20-01.10.30	1 554 000.00	1 493 953.43	0.03
USD	ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.37500% 21-01.11.28	640 000.00	620 800.00	0.01
USD	ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 8.75000% 22-14.04.32	15 372 000.00	14 989 089.63	0.26
USD	ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.37500% 18-08.05.48	4 118 000.00	3 642 516.78	0.06
USD	ANTOFAGASTA PLC-REG-S 6.25000% 24-02.05.34	1 500 000.00	1 606 875.00	0.03
USD	ANTOFAGASTA PLC-REG-S 5.62500% 25-09.09.35	3 450 000.00	3 535 836.00	0.06
USD	ARAGVI FINANCE INTERNATIONAL DAC-REG-S 11.12500% 24-20.11.29	5 566 000.00	5 630 342.96	0.10
USD	ARCOS DORADOS BV-REG-S 6.37500% 25-29.01.32	451 000.00	473 550.00	0.01
USD	ARDSHINBANK CJSC VIA DILIJAN FIN-REG-S 6.60000% 26-22.01.31	2 203 000.00	2 222 893.09	0.04
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.30	39 602 607.00	24 179 767.73	0.41
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.35	81 516 389.00	63 256 717.87	1.08
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.01.38	12 558 369.00	10 109 487.03	0.17
USD	ARGENTINA, REPUBLIC OF 1.00000% 20-09.07.29	572 554.00	353 695.24	0.01
USD	ARGENTINE REPUBLIC GOVT INTERNATIONAL STEP-UP 20-09.07.46	10 700 000.00	7 323 298.86	0.13
USD	ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.60000% 21-02.02.31	2 647 000.00	2 409 590.57	0.04
USD	ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 3.95000% 19-26.09.29	200 000.00	190 570.00	0.00
USD	ARMENIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 25-12.03.35	11 503 000.00	12 006 256.25	0.20
USD	ATLANTICA TRANSMISION SUR SA-REG-S 6.87500% 14-30.04.43	3 165 000.00	3 012 614.05	0.05
USD	AXIAN TELECOM HOLDING-REG-S 7.25000% 25-11.07.30	2 345 000.00	2 365 518.75	0.04
USD	AZULE ENERGY FINANCE PLC-REG-S 8.12500% 25-23.01.30	12 500 000.00	12 647 106.25	0.22
USD	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO-REG-S 4.12500% 21-20.09.31	2 130 000.00	1 990 974.89	0.03
USD	BAHAMAS, COMMONWEALTH OF THE-REG-S 8.95000% 20-15.10.32	2 560 000.00	2 886 169.60	0.05
USD	BAHAMAS, COMMONWEALTH OF THE-REG-S 8.25000% 25-24.06.36	6 470 000.00	7 239 283.00	0.12
USD	BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 17-20.09.29	11 682 000.00	11 955 826.08	0.20
USD	BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.62500% 25-06.10.37	3 085 000.00	2 977 025.00	0.05
USD	BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 7.50000% 24-12.02.36	225 000.00	235 266.75	0.00
USD	BANCO BRADESCO SA/CAYMAN ISLANDS-REG-S 6.50000% 25-22.01.30	2 410 000.00	2 537 248.00	0.04
USD	BANCO BTG PACTUAL SA/CAY ISLANDS-REG-S 5.75000% 24-22.01.30	1 236 000.00	1 254 540.00	0.02
USD	BANCO DE BOGOTA SA-REG-S-SUB 6.25000% 16-12.05.26	11 313 000.00	11 363 342.85	0.19
USD	BANCO DE CHILE-REG-S 2.99000% 21-09.12.31	1 271 000.00	1 160 181.51	0.02
USD	BANCO DE CREDITO DEL PERU S.A.-REG-S 5.85000% 24-11.01.29	4 060 000.00	4 232 144.00	0.07
USD	BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 3.50000% 17-12.10.27	200 000.00	198 022.00	0.00
USD	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 6.25000% 23-18.04.30	515 000.00	533 829.69	0.01
USD	BANCO DO BRASIL SA/CAYMAN-REG-S 6.00000% 24-18.03.31	1 000 000.00	1 027 500.00	0.02
USD	BANCO NACIONAL DE PANAMA-REG-S 2.50000% 20-11.08.30	571 000.00	505 923.13	0.01
USD	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 6.25000% 23-31.10.28	2 164 000.00	2 290 139.56	0.04
USD	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 5.75000% 24-09.07.34	295 000.00	309 823.75	0.01
USD	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 6.25000% 24-09.07.54	1 416 000.00	1 458 480.00	0.03
USD	BANK HAPOALIM BM-144A-REG-S 5.25200% 26-14.01.33	3 398 000.00	3 398 000.00	0.06
USD	BANK HAPOALIM BM-144A-REG-S 4.72200% 26-14.07.29	917 000.00	914 840.46	0.02
USD	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEV-REG-S 5.00000% 17-27.07.27	3 489 000.00	3 486 739.97	0.06
USD	BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEV-REG-S 4.70000% 19-22.10.31	4 307 000.00	4 001 600.75	0.07
USD	BAPCO ENERGIES BSCC-REG-S 8.37500% 18-07.11.28	6 164 000.00	6 571 625.32	0.11
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 8.45000% 23-29.06.38	5 880 000.00	6 538 560.00	0.11
USD	BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S 5.25000% 24-10.09.29	910 000.00	934 570.00	0.02
USD	BECLE SAB DE CV-REG-S 2.50000% 21-14.10.31	3 440 000.00	2 977 062.00	0.05
USD	BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 7.96000% 24-13.02.38	6 806 000.00	7 116 081.36	0.12
USD	BENIN GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S 8.37500% 25-23.01.41	2 855 000.00	3 019 676.40	0.05
USD	BERMUDA GOVERNMENT OF-REG-S 5.00000% 22-15.07.32	6 148 000.00	6 189 499.00	0.11
USD	BERMUDA, GOVERNMENT OF-REG-S 2.37500% 20-20.08.30	5 665 000.00	5 149 839.07	0.09
USD	BERMUDA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.37500% 20-20.08.50	200 000.00	137 812.00	0.00
USD	BIMBO BAKERIES USA INC-REG-S 6.05000% 23-15.01.29	1 800 000.00	1 874 700.00	0.03
USD	BIMBO BAKERIES USA INC-REG-S 6.40000% 23-15.01.34	3 790 000.00	4 109 497.00	0.07
USD	BOLIVIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 17-20.03.28	1 855 000.00	1 748 105.63	0.03
USD	BRASKEM IDESA SAPI-REG-S 6.99000% 21-20.02.32	1 000 000.00	655 000.00	0.01
USD	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 17-10.01.28	1 310 000.00	594 740.00	0.01
USD	BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 4.50000% 19-31.01.30	3 974 000.00	1 687 757.80	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BRASKEM NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 5.87500% 19-31.01.50	440 000.00	166 584.00	0.00
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 3.87500% 20-12.06.30	3 790 000.00	3 627 030.00	0.06
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.00000% 23-20.10.33	4 652 000.00	4 707 824.00	0.08
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.12500% 24-15.03.34	460 000.00	465 616.60	0.01
USD BRAZIL, FEDERAL REPUBLIC OF 6.62500% 25-15.03.35	35 263 000.00	36 320 890.00	0.62
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 09-07.01.41	400 000.00	371 680.00	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.62500% 17-13.01.28	376 000.00	377 485.20	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.75000% 19-14.01.50	13 015 000.00	9 566 025.00	0.16
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.25000% 23-18.03.31	16 499 000.00	17 290 952.00	0.29
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 7.25000% 25-12.01.56	3 499 000.00	3 490 252.50	0.06
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.50000% 25-04.02.33	2 470 000.00	2 435 420.00	0.04
USD BRF SA-REG-S 4.87500% 19-24.01.30	5 305 000.00	5 148 502.50	0.09
USD BRF SA-REG-S 5.75000% 20-21.09.50	890 000.00	733 475.70	0.01
USD BUFFALO ENERGY MEXICO HOLDINGS-REG-S 7.87500% 24-15.02.39	4 640 000.00	5 051 435.98	0.09
USD BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 24-05.03.37	20 976 000.00	20 661 360.00	0.35
USD C&W SENIOR FINANCE LTD-REG-S 9.00000% 25-15.01.33	2 624 000.00	2 725 260.16	0.05
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 4.25000% 19-30.04.29	1 017 000.00	989 347.77	0.02
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S 3.87500% 21-11.07.31	2 460 000.00	2 345 610.00	0.04
USD CENTRAL AMERICAN BOTTLING CORP-REG-S 5.25000% 22-27.04.29	14 633 000.00	14 545 202.00	0.25
USD CENTRAL CHINA REAL-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 20-16.07.24	1 440 000.00	21 600.00	0.00
USD CENTRAL CHINA REALREG-S *DEFAULTED* 7.25000% 20-13.08.24	1 794 000.00	26 910.00	0.00
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 20-27.01.32	15 270 000.00	13 689 555.00	0.23
USD CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 21-27.07.33	630 000.00	544 950.00	0.01
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.24000% 18-06.02.28	353 000.00	346 999.00	0.01
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 19-25.01.50	3 336 000.00	2 436 948.00	0.04
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-22.01.61	1 643 000.00	1 017 017.00	0.02
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-07.05.41	2 468 000.00	1 899 126.00	0.03
USD CHILE, REPUBLIC OF 3.50000% 22-31.01.34	8 931 000.00	8 171 865.00	0.14
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.00000% 22-31.01.52	1 990 000.00	1 576 080.00	0.03
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.34000% 22-07.03.42	1 670 000.00	1 486 300.00	0.03
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.95000% 23-05.01.36	526 490.00	530 112.25	0.01
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.35000% 26-13.04.31	2 000 000.00	1 991 000.00	0.03
USD CHILE, REPUBLIC OF 5.65000% 25-13.01.37	1 131 000.00	1 193 917.53	0.02
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL-REG-S 2.50000% 21-15.04.31	400 000.00	365 712.00	0.01
USD CLEAN RENEWABLE POWER MAURITIUS-REG-S 4.25000% 21-25.03.27	1 220 000.00	920 377.15	0.02
USD COCA-COLA FEMSA 1.85000% 20-01.09.32	423 000.00	356 199.84	0.01
USD COCA-COLA ICECEK AS-REG-S 4.50000% 22-20.01.29	3 350 000.00	3 302 262.50	0.06
USD COLBUN SA-REG-S 3.15000% 21-19.01.32	500 000.00	455 247.50	0.01
USD COLBUN SA-REG-S 5.37500% 25-11.09.35	1 170 000.00	1 171 462.50	0.02
USD COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 3.25000% 21-22.04.32	3 090 000.00	2 614 140.00	0.04
USD COLOMBIA GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 4.12500% 21-22.02.42	1 400 000.00	973 000.00	0.02
USD COLOMBIA TELECOMUNICACIONES SA-REG-S 4.95000% 20-17.07.30	6 799 000.00	6 370 663.00	0.11
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27	459 000.00	455 557.50	0.01
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.20000% 19-15.05.49	770 000.00	568 260.00	0.01
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.00000% 20-30.01.30	1 430 000.00	1 284 140.00	0.02
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.12500% 20-15.04.31	10 611 000.00	9 216 714.60	0.16
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 4.12500% 20-15.05.51	12 485 000.00	7 803 125.00	0.13
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 21-15.02.61	550 000.00	323 372.50	0.01
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.50000% 23-02.02.34	12 417 000.00	12 991 286.25	0.22
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 23-14.11.35	13 070 000.00	14 001 237.50	0.24
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.75000% 23-14.11.53	3 360 000.00	3 692 640.00	0.06
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.75000% 24-07.11.36	2 468 000.00	2 588 932.00	0.04
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.37500% 26-21.01.29	780 000.00	776 490.00	0.01
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 6.12500% 26-21.01.31	2 751 000.00	2 748 249.00	0.05
USD COMETA ENERGIA SA DE CV-REG-S 6.37500% 18-24.04.35	8 678 000.00	6 683 277.95	0.11
USD COMISION EJECUTIVA HIDROELECTRI-REG-S 8.65000% 25-24.01.33	721 000.00	769 667.50	0.01
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 3.34800% 21-09.02.31	5 525 000.00	5 010 235.75	0.09
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.67700% 21-09.02.51	373 000.00	276 721.24	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 6.04500% 26-28.01.34	200 000.00	200 498.00	0.00
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 6.50000% 26-28.01.51	978 000.00	981 912.00	0.02
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 3.87500% 21-26.07.33	248 000.00	218 798.00	0.00
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 4.68800% 22-15.05.29	1 716 000.00	1 711 195.20	0.03
USD COMISION FEDERAL DE ELECTRICIDAD-REG-S 6.45000% 24-24.01.35	1 582 000.00	1 616 471.78	0.03
USD CONSORCIO TRANSMANTARO-REG-S 4.70000% 19-16.04.34	1 690 000.00	1 673 032.40	0.03
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 2.40000% 20-28.09.27	2 230 000.00	2 160 870.00	0.04
USD CORP INMOBILIARIA VESTA SAB DE-REG-S 3.62500% 21-13.05.31	1 565 000.00	1 445 199.25	0.02
USD CORP INMOBILIARIA VESTA SAB DE CV-REG-S 5.50000% 25-30.01.33	3 199 000.00	3 192 282.10	0.05
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.50000% 17-01.08.47	4 284 000.00	3 478 072.49	0.06
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.37500% 19-05.02.49	200 000.00	158 208.00	0.00
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.70000% 19-30.01.50	200 000.00	140 212.00	0.00
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.15000% 20-14.01.30	4 108 000.00	3 905 393.44	0.07
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 3.75000% 20-15.01.31	864 000.00	830 196.00	0.01
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE-REG-S 5.12500% 23-02.02.33	4 737 000.00	4 765 564.11	0.08
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.95000% 23-08.01.34	2 411 000.00	2 516 360.70	0.04
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.30000% 23-08.09.53	1 768 000.00	1 801 849.42	0.03
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.44000% 24-26.01.36	1 547 000.00	1 657 827.08	0.03
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.33000% 25-13.01.35	5 151 000.00	5 477 779.44	0.09
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.78000% 25-13.01.55	4 238 000.00	4 548 348.74	0.08
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.52900% 26-30.01.37	1 030 000.00	1 033 373.25	0.02
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 5.62500% 13-30.04.43	3 690 000.00	3 530 887.20	0.06
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.00000% 14-04.04.44	12 719 000.00	13 854 965.68	0.24
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.15800% 15-12.03.45	12 051 000.00	13 210 908.75	0.23
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 19-19.02.31	8 076 000.00	8 439 420.00	0.14
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 6.55000% 23-03.04.34	12 585 000.00	13 616 970.00	0.23
USD CSN INOVA VENTURES-REG-S 6.75000% 20-28.01.28	8 130 000.00	7 783 662.00	0.13
USD CT TRUST-REG-S 5.12500% 22-03.02.32	4 500 000.00	4 294 080.00	0.07
USD DEVELOPMENT BANK OF KAZAKHSTAN-REG-S 5.25000% 24-23.10.29	1 649 000.00	1 686 102.50	0.03
USD DEVELOPMENT BOK JSC-REG-S 5.62500% 25-07.04.30	930 000.00	960 964.35	0.02
USD DHAFRAH PV2 ENERGY CO LLC-REG-S 5.79400% 25-30.06.53	200 000.00	202 790.00	0.00
USD DNO ASA 9.25000% 24-04.06.29	690 000.00	738 190.64	0.01
USD DOMINICAN REPUBLIC INT BOND-REG-S 4.87500% 20-23.09.32	8 648 000.00	8 284 784.00	0.14
USD DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL-REG-S 7.15000% 25-24.02.55	1 741 000.00	1 860 911.38	0.03
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.85000% 15-27.01.45	130 000.00	135 070.00	0.00
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.95000% 17-25.01.27	12 864 000.00	13 044 096.00	0.22
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.50000% 18-15.02.48	150 000.00	149 981.25	0.00
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.00000% 18-19.07.28	12 446 000.00	12 761 008.26	0.22
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.40000% 19-05.06.49	222 000.00	219 891.00	0.00
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 4.50000% 20-30.01.30	23 564 000.00	23 022 028.00	0.39
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.87500% 20-30.01.60	10 911 000.00	9 709 426.14	0.17
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.30000% 21-21.01.41	617 000.00	560 775.87	0.01
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.05000% 23-03.02.31	10 355 000.00	11 100 560.00	0.19
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.60000% 24-01.06.36	9 955 000.00	10 442 795.00	0.18
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 6.95000% 25-15.03.37	7 763 000.00	8 306 410.00	0.14
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.87500% 25-28.10.35	223 000.00	222 554.00	0.00
USD EAGLE FUNDING LUXCO SARL-REG-S 5.50000% 25-17.08.30	23 371 000.00	23 721 565.00	0.40
USD EASY TACTIC LTD (PIK) * DEFAULTED * STEP-DOWN 22-11.07.28	658 993.00	20 593.53	0.00
USD ECOPETROL SA 4.62500% 21-02.11.31	11 423 000.00	10 217 873.50	0.17
USD ECOPETROL SA 6.87500% 20-29.04.30	1 677 000.00	1 696 386.12	0.03
USD ECOPETROL SA 7.37500% 13-18.09.43	1 000 000.00	916 300.00	0.02
USD ECOPETROL SA 7.75000% 24-01.02.32	3 982 000.00	4 084 058.66	0.07
USD ECOPETROL SA 8.37500% 24-19.01.36	1 249 000.00	1 291 903.15	0.02
USD ECOPETROL SA 8.62500% 23-19.01.29	2 752 000.00	2 948 080.00	0.05
USD ECOPETROL SA 8.87500% 23-13.01.33	3 654 000.00	3 918 001.50	0.07
USD ECUADOR GOVT INTERNATIONAL BD-REG-S STEP-UP/DOWN 20-31.07.35	48 757 303.00	44 612 932.25	0.76
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 20-31.07.40	28 169 441.00	23 267 958.26	0.40
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.25000% 26-29.01.39	10 833 000.00	11 130 907.50	0.19

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 26-29.01.34	10 618 000.00	10 729 276.64	0.18
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 6.37500% 25-07.04.29	2 140 000.00	2 165 958.20	0.04
USD EGYPT GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 7.95000% 25-07.10.32	970 000.00	1 020 866.80	0.02
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.90300% 18-21.02.48	7 481 000.00	6 772 175.25	0.12
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.58800% 18-21.02.28	263 000.00	266 813.50	0.00
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 20-29.05.32	3 369 000.00	3 486 915.00	0.06
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 20-29.05.50	10 439 000.00	10 299 326.18	0.18
USD EI SUKUK CO LTD-REG-S 5.43100% 24-28.05.29	720 000.00	737 733.60	0.01
USD EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB DE CV-REG-S 6.65800% 25-22.01.37	2 270 000.00	2 443 791.20	0.04
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 11-01.02.41	3 850 000.00	3 842 973.75	0.07
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 17-28.02.29	5 538 000.00	5 928 429.00	0.10
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.12460% 19-20.01.50	4 108 000.00	3 771 862.89	0.06
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.50000% 20-15.07.52	8 072 000.00	9 171 204.59	0.16
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 24-17.04.30	2 980 000.00	79 715.00	0.00
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.25000% 24-17.04.30	2 810 000.00	3 048 850.00	0.05
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 9.65000% 24-21.11.54	10 899 000.00	12 437 829.81	0.21
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 02-10.04.32	12 701 000.00	13 640 874.00	0.23
USD EMBRAER NETHERLANDS FINANCE BV 5.40000% 25-09.01.38	400 000.00	395 480.00	0.01
USD EMPRESA DE L FERROCARRILE DEL EST-REG-S 3.06800% 20-18.08.50	300 000.00	191 521.50	0.00
USD EMPRESA DE TRANSMISION ELECTRICA-REG-S 5.12500% 19-02.05.49	2 120 000.00	1 640 880.00	0.03
USD EMPRESA DE TRANSPORTE DE PASA MET-REG-S 4.70000% 20-07.05.50	310 000.00	272 180.00	0.00
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 4.50000% 17-14.09.47	358 000.00	300 014.74	0.01
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 5.25000% 18-06.11.29	5 352 000.00	5 455 989.36	0.09
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 3.45000% 21-16.09.31	598 000.00	548 730.78	0.01
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 6.15000% 23-10.05.33	1 302 000.00	1 376 539.50	0.02
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-REG-S 5.95000% 24-30.07.34	1 395 000.00	1 455 208.20	0.02
USD EMPRESAS PUBLICAS DE MEDELLIN ESP-REG-S 4.25000% 19-18.07.29	1 780 000.00	1 676 760.00	0.03
USD ENEL AMERICAS SA 4.00000% 16-25.10.26	1 380 000.00	1 375 570.20	0.02
USD ENERGUATE TRUST 2 0-REG-S 6.35000% 25-15.09.35	10 742 000.00	10 699 032.00	0.18
USD ENFRAGEN ENERGIA SUR SA-REG-S 5.37500% 20-30.12.30	9 854 000.00	9 170 625.10	0.16
USD ENGIE ENERGIA CHILE SA-REG-S 6.37500% 24-17.04.34	3 846 000.00	4 101 989.75	0.07
USD ENN CLEAN ENERGY INTERNAT INVEST-REG-S 3.37500% 21-12.05.26	500 000.00	498 420.00	0.01
USD ENN ENERGY HOLDINGS LTD-REG-S 2.62500% 20-17.09.30	295 000.00	271 116.80	0.00
USD FALABELLA SA-REG-S 3.37500% 21-15.01.32	1 017 000.00	914 333.85	0.02
USD FANTASIA HOLDINGS GRP-REG-S * DEFAULTED * 11.87500% 20-01.06.23	650 000.00	7 312.50	0.00
USD FIBRA PROLOGIS-REG-S 5.50000% 25-26.11.35	1 504 000.00	1 494 148.80	0.03
USD FIBRA PROLOGIS-REG-S 5.62500% 26-14.01.38	2 645 000.00	2 602 018.75	0.04
USD FIBRA SOMA TRUST F/6185-REG-S 4.37500% 21-22.07.31	2 790 000.00	2 469 150.00	0.04
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 8.62500% 23-01.06.31	6 163 000.00	6 462 090.39	0.11
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 8.00000% 25-01.03.33	325 000.00	348 263.50	0.01
USD FONDO MIVIVIENDA SA-REG-S 4.62500% 22-12.04.27	2 110 000.00	2 120 550.00	0.04
USD FORTEBANK JSC-REG-S 7.75000% 25-04.02.30	215 000.00	222 256.25	0.00
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 5.05000% 21-27.01.27	10 422 000.00	10 259 937.90	0.18
USD FORTUNE STAR BVI LTD-REG-S 8.50000% 24-19.05.28	1 600 000.00	1 653 800.00	0.03
USD FRANSION BRILLIANT LTD-REG-S 4.25000% 19-23.07.29	300 000.00	275 250.00	0.00
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 6.20000% 22-14.04.52	5 054 000.00	5 123 618.85	0.09
USD FRESNILLO PLC-REG-S 4.25000% 20-02.10.50	1 825 000.00	1 462 737.50	0.03
USD FS LUXEMBOURG SARL-REG-S 8.87500% 24-12.02.31	5 444 000.00	5 742 004.56	0.10
USD FS LUXEMBOURG SARL-REG-S 8.12500% 26-11.02.36	9 418 000.00	9 215 513.00	0.16
USD FUTURE RETAIL LTD-REG-S * DEFAULTED * 5.60000% 20-22.01.25	350 000.00	182.00	0.00
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 20-06.02.31	5 358 000.00	4 535 600.58	0.08
USD GABON, REPUBLIC OF-REG-S 9.50000% 25-18.02.29	4 764 000.00	4 475 206.32	0.08
USD GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 5.25000% 22-13.10.32	1 781 000.00	1 818 846.25	0.03
USD GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 5.00000% 22-13.10.27	270 000.00	272 598.75	0.00
USD GACI FIRST INVESTMENT CO-REG-S 5.62500% 25-29.07.34	3 885 000.00	4 025 391.08	0.07
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.16000% 21-31.03.34	1 295 000.00	818 165.58	0.01
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.94000% 21-30.09.40	3 675 000.00	2 697 439.47	0.05
USD GCC SAB DE CV-REG-S 3.61400% 22-20.04.32	6 392 000.00	5 953 828.40	0.10

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD GDZ ELEKTRIK DAGITIM AS-REG-S 9.00000% 24-15.10.29	6 132 000.00	6 124 335.00	0.10
USD GENM CAPITAL LABUAN LTD-REG-S 3.88200% 21-19.04.31	5 966 000.00	5 506 916.30	0.09
USD GENNEIA SA-REG-S 7.75000% 25-02.12.33	635 000.00	628 453.15	0.01
USD GEOPARK LTD-REG-S 8.75000% 25-31.01.30	1 476 000.00	1 375 927.20	0.02
USD GERDAU TRADE INC 5.75000% 25-09.06.35	1 100 000.00	1 133 517.00	0.02
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.29	17 609 846.00	15 077 330.02	0.26
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S STEP-UP 24-03.07.35	39 207 269.00	35 678 614.79	0.61
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 1.50000% 24-03.01.37	435 000.00	244 770.15	0.00
USD GLP PTE LTD-REG-S 9.75000% 25-20.05.28	700 000.00	715 870.07	0.01
USD GNL QUINTERO SA-REG-S 4.63400% 14-31.07.29	5 536 000.00	2 616 774.20	0.04
USD GOL FINANCE INC-REG-S 14.37500% 25-06.06.30	2 000 000.00	2 065 000.00	0.04
USD GOLD FIELDS OROGEN HOLDINGS-REG-S 6.12500% 19-15.05.29	700 000.00	734 125.00	0.01
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 6.10270% 24-23.08.42	2 330 000.00	2 413 017.90	0.04
USD GRUMA SAB DE CV-REG-S 5.39000% 24-09.12.34	1 710 000.00	1 749 364.20	0.03
USD GRUMA SAB DE CV-REG-S 5.76100% 24-09.12.54	860 000.00	858 968.00	0.01
USD GRUPO AVAL LTD-REG-S 4.37500% 20-04.02.30	1 500 000.00	1 409 070.00	0.02
USD GRUPO BIMBO SA DE CV-REG-S 4.00000% 19-06.09.49	490 000.00	379 583.40	0.01
USD GRUPO BIMBO SAB DE CV-REG-S 4.70000% 17-10.11.47	200 000.00	174 622.00	0.00
USD GRUPO ENERGIA BOGOTA SA ESP-REG-S 5.75000% 25-22.10.35	1 200 000.00	1 179 396.00	0.02
USD GRUPO NUTRESA SA-REG-S 8.00000% 25-12.05.30	10 492 000.00	11 197 062.40	0.19
USD GRUPO NUTRESA SA-REG-S 9.00000% 25-12.05.35	12 279 000.00	13 697 224.50	0.23
USD GRUPO TELEVISIA SAB 5.00000% 14-13.05.45	4 490 000.00	3 137 387.50	0.05
USD GRUPO TELEVISIA SAB 5.25000% 19-24.05.49	3 690 000.00	2 559 937.50	0.04
USD GRUPO TELEVISIA SAB 6.12500% 15-31.01.46	2 550 000.00	2 008 125.00	0.03
USD GTLK EUROPE CAPITAL DAC-REG-S 4.34900% 21-27.02.29	2 160 000.00	108 000.00	0.00
USD GUARA NORTE SARL-REG-S 5.19800% 21-15.06.34	7 194 000.00	5 137 826.56	0.09
USD GUATEMALA GOVERNMENT BOND-REG-S 4.65000% 21-07.10.41	274 000.00	236 736.00	0.00
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 16-03.05.26	4 815 000.00	4 799 351.25	0.08
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 4.90000% 19-01.06.30	12 453 000.00	12 412 527.75	0.21
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 19-01.06.50	3 962 000.00	3 882 760.00	0.07
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 20-24.04.32	4 920 000.00	4 959 360.00	0.08
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 3.70000% 21-07.10.33	1 836 000.00	1 637 712.00	0.03
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 22-10.08.29	6 930 000.00	7 006 923.00	0.12
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.60000% 23-13.06.36	5 356 000.00	5 730 920.00	0.10
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 7.05000% 23-04.10.32	5 825 000.00	6 356 531.25	0.11
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.55000% 24-06.02.37	2 306 000.00	2 449 548.50	0.04
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.05000% 24-06.08.31	1 583 000.00	1 641 571.00	0.03
USD GUATEMALA, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 25-15.08.36	5 500 000.00	5 726 875.00	0.10
USD GUSAP III LP-REG-S 7.25000% 14-16.04.44	400 000.00	457 100.00	0.01
USD HKT CAPITAL NO 6 LTD-REG-S 3.00000% 22-18.01.32	300 000.00	276 815.69	0.00
USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-19.01.27	3 093 000.00	3 123 930.00	0.05
USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 24-27.11.34	18 274 000.00	21 042 511.00	0.36
USD HONDURAS, REPUBLIC OF-REG-S 5.62500% 20-24.06.30	815 000.00	819 107.60	0.01
USD HTA GROUP LTD/MAURITIUS-REG-S 7.50000% 24-04.06.29	500 000.00	515 887.50	0.01
USD HUNGARY, REPUBLIC OF 7.62500% 11-29.03.41	660 000.00	766 636.20	0.01
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 22-16.06.34	8 856 000.00	8 933 490.00	0.15
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 2.12500% 21-22.09.31	1 466 000.00	1 259 294.00	0.02
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 3.12500% 21-21.09.51	20 916 000.00	12 805 821.00	0.22
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 22-22.09.32	1 930 000.00	2 043 773.50	0.03
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 22-25.09.52	2 006 000.00	2 127 363.00	0.04
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 24-26.03.36	8 182 000.00	8 132 908.00	0.14
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 5.37500% 25-26.09.30	1 867 000.00	1 907 607.25	0.03
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 25-26.09.35	4 237 000.00	4 362 076.24	0.07
USD HUNGARY, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 25-23.09.55	2 835 000.00	2 944 856.25	0.05
USD HUNT OIL CO OF PERU LLC SUCURSAL-REG-S 7.75000% 25-05.11.38	6 925 000.00	7 586 337.50	0.13
USD HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 5.12500% 24-05.02.27	300 000.00	302 814.00	0.01
USD ICL GROUP LTD-144A-REG-S 6.37500% 18-31.05.38	420 000.00	436 275.00	0.01
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 7.87500% 24-29.05.30	4 649 000.00	4 776 386.32	0.08

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 8.25000% 24-29.11.31	4 493 000.00	4 690 916.65	0.08
USD INDIA GREEN POWER HOLDINGS-REG-S 4.00000% 21-22.02.27	3 119 000.00	2 650 285.92	0.05
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.39800% 21-09.06.31	2 769 000.00	2 597 598.90	0.04
USD INDOFOOD CBP SUKSES MAKMUR TBK PT-REG-S 3.54100% 21-27.04.32	1 200 000.00	1 116 000.00	0.02
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PT-REG-S 6.53000% 18-15.11.28	420 000.00	443 209.20	0.01
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PT-REG-S 5.45000% 20-15.05.30	733 000.00	754 073.75	0.01
USD INDONESIA ASAHAN ALUMINIUM PT-REG-S 5.80000% 20-15.05.50	1 480 000.00	1 418 950.00	0.02
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 3.70000% 19-30.10.49	5 450 000.00	4 038 450.00	0.07
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.55000% 23-11.01.28	290 000.00	292 900.00	0.01
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.85000% 23-11.01.33	2 060 000.00	2 067 081.25	0.04
USD INDONESIA, REPUBLIC OF 4.90000% 25-16.04.36	2 900 000.00	2 856 210.00	0.05
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38	912 000.00	1 126 320.00	0.02
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 12-17.01.42	240 000.00	236 160.00	0.00
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 16-08.01.47	232 000.00	225 649.00	0.00
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 5.65000% 19-12.09.49	600 000.00	574 080.00	0.01
USD INDUSTRIAS PENOLES SAB DE CV-REG-S 4.75000% 20-06.08.50	200 000.00	168 948.00	0.00
USD INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA-REG-S 4.87500% 17-14.01.48	355 000.00	278 153.15	0.00
USD INFRAESTRUCTURA ENERGETICA NOVA-REG-S 4.75000% 20-15.01.51	440 000.00	331 161.60	0.01
USD INSTITUTO COSTARRICENSE DE ELECT-REG-S 6.75000% 21-07.10.31	1 270 000.00	1 336 357.50	0.02
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 6.12500% 23-23.06.33	3 830 000.00	3 923 069.00	0.07
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 6.12500% 24-26.02.34	200 000.00	204 475.00	0.00
USD INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD-REG-S 6.25000% 21-26.04.29	1 514 000.00	1 519 677.50	0.03
USD IPOTEKA-BANK ATIB-REG-S 6.45000% 25-09.10.30	4 700 000.00	4 780 464.00	0.08
USD ISRAEL, STATE OF 5.00000% 26-13.01.36	4 335 000.00	4 263 246.64	0.07
USD ISRAEL, STATE OF 5.87500% 26-13.01.56	3 698 000.00	3 591 280.53	0.06
USD ISTANBUL MUNICIPALITY OF-REG-S 10.50000% 23-06.12.28	3 321 000.00	3 638 886.12	0.06
USD ITAU UNIBANCO HOLDING SA/KY-REG-S 6.00000% 25-27.02.30	988 000.00	1 025 198.20	0.02
USD ITTIHAD INTERNATIONAL II LTD-REG-S 7.37500% 25-13.11.30	3 190 000.00	3 288 826.20	0.06
USD IVANHOE MINES LTD-REG-S 7.87500% 25-23.01.30	6 972 000.00	7 237 842.36	0.12
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 10-31.12.32	642 000.00	267 411.00	0.00
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 24-30.01.33	2 214 000.00	2 361 784.50	0.04
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 24-30.01.37	11 848 000.00	12 733 756.48	0.22
USD JAMAICA, GOVERNMENT OF 7.87500% 15-28.07.45	3 199 000.00	3 867 591.00	0.07
USD JD.COM INC 4.12500% 20-14.01.50	550 000.00	452 776.50	0.01
USD JORDAN GOVERNMENT INTERNATIONAL B-REG-S 7.75000% 22-15.01.28	460 000.00	479 550.00	0.01
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S STEP-UP 16-31.01.27	400 000.00	403 188.00	0.01
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 5.85000% 20-07.07.30	3 040 000.00	3 048 329.60	0.05
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 7.50000% 23-13.01.29	2 899 000.00	3 036 702.50	0.05
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 5.75000% 25-12.11.32	3 609 000.00	3 533 463.62	0.06
USD JSCB AGROBANK-REG-S 9.25000% 24-02.10.29	2 330 000.00	2 552 072.30	0.04
USD JSW HYDRO ENERGY LTD-REG-S 4.12500% 21-18.05.31	3 980 000.00	2 600 134.00	0.04
USD JSW STEEL LTD-REG-S 3.95000% 21-05.04.27	2 992 000.00	2 963 950.00	0.05
USD KAISA GROUP HOLDINGS-REG-S 5.00000% 25-30.11.27	8 853.00	752.50	0.00
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 4.71400% 24-09.04.35	4 613 000.00	4 532 272.50	0.08
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.00000% 25-01.07.32	2 574 000.00	2 591 387.37	0.04
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 5.50000% 25-01.07.37	2 801 000.00	2 843 043.01	0.05
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 4.75000% 17-19.04.27	200 000.00	200 182.00	0.00
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.75000% 17-19.04.47	3 979 000.00	3 728 323.00	0.06
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 6.37500% 18-24.10.48	7 838 000.00	7 844 505.54	0.13
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO-REG-S 5.37500% 18-24.04.30	9 280 000.00	9 493 440.00	0.16
USD KAZMUNAYGAS NATIONAL CO JSC-REG-S 3.50000% 20-14.04.33	6 600 000.00	5 953 200.00	0.10
USD KENYA, REPUBLIC OF REG-S 9.75000% 24-16.02.31	3 970 000.00	4 388 835.00	0.07
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.25000% 18-28.02.48	2 530 000.00	2 431 330.00	0.04
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.00000% 19-22.05.32	7 608 000.00	7 935 144.00	0.14
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 6.30000% 21-23.01.34	6 138 000.00	5 646 960.00	0.10
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 9.50000% 25-05.03.36	2 814 000.00	3 008 166.00	0.05
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 25-09.10.33	1 040 000.00	1 045 720.00	0.02
USD KENYA, REPUBLIC OF-REG-S 8.80000% 25-09.10.38	1 947 000.00	1 972 311.00	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD KLABIN AUSTRIA GMBH-REG-S 7.00000% 19-03.04.49	200 000.00	207 380.00	0.00
USD KLABIN AUSTRIA GMBH-REG-S 3.20000% 21-12.01.31	900 000.00	812 304.00	0.01
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 7.50000% 21-01.03.28	1 650 000.00	1 230 900.00	0.02
USD KSA IJARAH SUKUK LTD-REG-S 4.25000% 25-09.09.30	447 000.00	443 830.77	0.01
USD KSA IJARAH SUKUK LTD-REG-S 4.87500% 25-09.09.35	575 000.00	571 550.00	0.01
USD KUAISHOU TECHNOLOGY-REG-S 4.75000% 26-22.01.36	2 100 000.00	2 058 567.00	0.04
USD LAI SUN MTN LTD-REG-S 5.00000% 21-28.07.26	460 000.00	350 238.66	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP 3.90000% 19-08.08.29	5 350 000.00	5 213 638.13	0.09
USD LAS VEGAS SANDS CORP 6.00000% 24-15.08.29	950 000.00	990 445.78	0.02
USD LAS VEGAS SANDS CORP 6.20000% 24-15.08.34	500 000.00	520 099.47	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP 5.62500% 25-15.06.28	630 000.00	645 002.28	0.01
USD LAS VEGAS SANDS CORP 6.00000% 25-14.06.30	1 290 000.00	1 345 766.52	0.02
USD LD CELULOSE INTERNATIONAL GMBH-REG-S 7.95000% 24-26.01.32	5 316 000.00	5 594 452.08	0.10
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-26.02.30	894 000.00	259 452.57	0.00
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 3.42100% 20-02.11.30	2 415 000.00	2 293 356.45	0.04
USD LENOVO GROUP LTD-REG-S 5.83100% 22-27.01.28	300 000.00	309 063.00	0.01
USD LEVIATHAN BOND LTD-144A-REG-S 6.50000% 20-30.06.27	300 000.00	302 718.00	0.01
USD LG CHEM LTD-REG-S 2.37500% 21-07.07.31	475 000.00	423 628.75	0.01
USD LIMAK CIMENTO SANAYI VE-REG-S 9.75000% 24-25.07.29	5 960 000.00	6 064 300.00	0.10
USD LLPL CAPITAL PTE LTD-REG-S 6.87500% 19-04.02.39	2 840 000.00	2 072 059.46	0.04
USD MA 'ADEN SUKUK LTD-REG-S 5.50000% 25-13.02.35	200 000.00	205 188.00	0.00
USD MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT-REG-S 6.12500% 23-04.12.27	1 476 000.00	1 515 674.88	0.03
USD MARCOBRE SAC-REG-S 5.75000% 26-22.01.36	1 689 000.00	1 678 992.68	0.03
USD MC BRAZIL DOWNSTREAM TRADING SARL-REG-S 7.25000% 21-30.06.31	2 480 000.00	1 991 667.94	0.03
USD MEDCO LAUREL TREE PTE LTD-REG-S 6.95000% 21-12.11.28	870 000.00	872 592.60	0.02
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.62500% 19-17.07.27	2 600 000.00	2 600 517.45	0.04
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 19-04.12.29	1 900 000.00	1 880 397.60	0.03
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 20-21.07.28	5 120 000.00	5 119 477.92	0.09
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-REG-S 7.62500% 24-17.04.32	300 000.00	314 573.96	0.01
USD MERSIN ULUSLARARASI LIMAN ISLT AS-REG-S 8.25000% 23-15.11.28	6 150 000.00	6 396 000.00	0.11
USD METINVEST BV-REG-S 8.50000% 18-23.04.26	910 000.00	846 300.00	0.01
USD MEXICAN, UNITED STATES OF 4.60000% 15-23.01.46	200 000.00	156 200.00	0.00
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 4.25000% 16-31.10.26	3 770 000.00	3 761 894.50	0.06
USD MEXICO GEN DE ENERGIA S DE RL-REG-S 5.50000% 12-06.12.32	4 970 000.00	2 608 000.79	0.04
USD MEXICO GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.65900% 20-24.05.31	3 969 000.00	3 532 410.00	0.06
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.75000% 10-12.10.2110	3 248 000.00	2 702 336.00	0.05
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.35000% 16-15.01.47	1 470 000.00	1 101 765.00	0.02
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.60000% 17-10.02.48	210 000.00	161 700.00	0.00
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 20-27.04.32	4 372 000.00	4 249 584.00	0.07
USD MEXICO, UNITED STATES OF 3.77100% 20-24.05.61	3 060 000.00	1 872 720.00	0.03
USD MEXICO, UNITED STATES OF 3.50000% 22-12.02.34	8 685 000.00	7 486 470.00	0.13
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.40000% 22-12.02.52	12 564 000.00	9 108 900.00	0.16
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.87500% 22-19.05.33	3 388 000.00	3 249 125.88	0.06
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.40000% 23-09.02.28	330 000.00	337 141.20	0.01
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.35000% 23-09.02.35	5 846 000.00	6 079 840.00	0.10
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.33800% 23-04.05.53	4 018 000.00	3 809 064.00	0.07
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.00000% 24-07.05.36	1 170 000.00	1 180 530.00	0.02
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.40000% 24-07.05.54	3 899 000.00	3 719 646.00	0.06
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.87500% 25-13.05.37	14 039 000.00	14 895 379.00	0.25
USD MEXICO, UNITED STATES OF 7.37500% 25-13.05.55	1 918 000.00	2 059 932.00	0.04
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.85000% 25-02.07.32	4 117 000.00	4 224 042.00	0.07
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.62500% 25-29.01.38	1 220 000.00	1 266 360.00	0.02
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 25-22.03.31	2 749 000.00	2 716 012.00	0.05
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.37500% 25-22.03.33	1 415 000.00	1 399 435.00	0.02
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.62500% 25-22.09.35	5 944 000.00	5 837 008.00	0.10
USD MEXICO, UNITED STATES OF 5.62500% 26-09.02.34	5 692 000.00	5 680 616.00	0.10
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.12500% 26-09.02.38	6 629 000.00	6 619 056.50	0.11
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.75000% 26-09.02.56	4 022 000.00	3 985 802.00	0.07

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD MFB MAGYAR FEJLESZTESI BANK-REG-S 6.50000% 23-29.06.28	252 000.00	262 584.00	0.00
USD MGM CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 4.75000% 21-01.02.27	200 000.00	199 102.09	0.00
USD MHP LUX SA-REG-S 10.50000% 26-28.07.29	3 935 000.00	4 053 050.00	0.07
USD MHP LUX SA-REG-S 6.25000% 19-19.09.29	4 060 000.00	3 678 106.24	0.06
USD MHP LUX SA-REG-S 6.95000% 18-03.04.26	4 996 000.00	4 983 510.00	0.09
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 6.25000% 19-25.03.29	2 717 000.00	2 464 593.41	0.04
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 4.50000% 20-27.04.31	6 819 000.00	6 350 193.75	0.11
USD MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-REG-S 7.37500% 24-02.04.32	1 080 000.00	1 120 014.00	0.02
USD MINERVA LUXEMBOURG SA-REG-S 4.37500% 21-18.03.31	1 600 000.00	1 490 000.00	0.03
USD MINSUR SA-REG-S 4.50000% 21-28.10.31	3 232 000.00	3 097 548.80	0.05
USD MODERN LAND LTD *DEFAULTED* (PIK) STEP DOWN 22-30.12.26	329 811.00	333.11	0.00
USD MODERN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) STEP DOWN 22-30.12.25	247 357.00	1 236.79	0.00
USD MONG DUONG FINANCE HOLDINGS BV-REG-S 5.12500% 19-07.05.29	4 910 000.00	2 827 692.33	0.05
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 8.65000% 23-19.01.28	13 254 000.00	14 195 034.00	0.24
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 7.87500% 23-05.06.29	5 391 000.00	5 788 586.25	0.10
USD MONGOLIA,GOVERNMENT OF-REG-S 6.62500% 25-25.02.30	4 965 000.00	5 151 187.50	0.09
USD MONGOLIAN MINING CORP-REG-S 8.44000% 25-03.04.30	2 120 000.00	2 178 300.00	0.04
USD MONTEGO BAY AIRPORT REVENUE FIN-REG-S 6.60000% 25-15.06.35	1 922 000.00	1 916 714.50	0.03
USD MOROCCO GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.00000% 20-15.12.50	3 011 000.00	2 141 573.75	0.04
USD MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 2.37500% 20-15.12.27	1 850 000.00	1 779 478.00	0.03
USD MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 3.00000% 20-15.12.32	19 223 000.00	16 762 456.00	0.29
USD MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 6.50000% 23-08.09.33	2 193 000.00	2 360 896.08	0.04
USD MTN MAURITIUS INVESTMENTS LTD-REG-S 6.50000% 16-13.10.26	9 689 000.00	9 779 979.71	0.17
USD MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 7.55000% 25-21.07.30	4 494 000.00	4 658 480.40	0.08
USD NATIONAL CENTRAL COOLING CO-REG-S 2.50000% 20-21.10.27	470 000.00	454 490.00	0.01
USD NATIONAL CENTRAL COOLING CO PJSC-REG-S 5.27900% 25-05.03.30	858 000.00	875 803.50	0.02
USD NAVOI MINING & METALLURGICAL COMB-REG-S 6.70000% 24-17.10.28	1 981 000.00	2 052 316.00	0.04
USD NAVOI MINING & METALLURGICAL COMB-REG-S 6.95000% 24-17.10.31	6 887 000.00	7 361 789.78	0.13
USD NBM US HOLDINGS INC-REG-S 7.00000% 19-14.05.26	295 500.00	294 761.25	0.02
USD NG PET R&P LATIN AMERICA SA-REG-S 3.50000% 21-02.08.28	7 110 000.00	6 793 605.00	0.12
USD NIAGARA ENERGY SAC-REG-S 5.74600% 24-03.10.34	6 545 000.00	6 650 570.85	0.11
USD NICKEL INDUSTRIES LTD-REG-S 9.00000% 25-30.09.30	1 530 000.00	1 602 675.00	0.03
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 17-16.02.32	4 099 000.00	4 258 861.00	0.07
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.14300% 18-23.02.30	9 298 000.00	9 567 363.06	0.16
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.69600% 18-23.02.38	3 052 000.00	3 021 480.00	0.05
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 8.74700% 18-21.01.31	660 000.00	718 080.00	0.01
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 9.24800% 18-21.01.49	350 000.00	381 062.50	0.01
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 9.62500% 24-09.06.31	3 767 000.00	4 261 418.75	0.07
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 10.37500% 24-09.12.34	3 702 000.00	4 372 062.00	0.07
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 8.63080% 25-13.01.36	4 248 000.00	4 538 733.12	0.08
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 9.12970% 25-13.01.46	1 670 000.00	1 791 075.00	0.03
USD NOVA SECURITISATION SARL-REG-S 5.75000% 26-03.02.31	5 680 000.00	5 623 200.00	0.10
USD NOVA SECURITISATION SARL-REG-S 6.50000% 26-03.02.36	7 994 000.00	7 876 088.50	0.13
USD NPC UKRENERGO-REG-S STEP-DOWN 21-09.11.28	796 000.00	713 216.00	0.01
USD OCP SA-REG-S 5.12500% 21-23.06.51	6 580 000.00	5 316 837.40	0.09
USD OCP SA-REG-S 6.75000% 24-02.05.34	4 960 000.00	5 313 598.40	0.09
USD OCP SA-REG-S 6.87500% 14-25.04.44	3 682 000.00	3 791 649.96	0.06
USD OCP SA-REG-S 7.50000% 24-02.05.54	15 507 000.00	16 887 820.81	0.29
USD OLEODUCTO CENTRAL SA-REG-S 4.00000% 20-14.07.27	3 136 000.00	3 091 907.84	0.05
USD OMAN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 7.00000% 21-25.01.51	12 559 000.00	14 015 844.00	0.24
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 4.75000% 16-15.06.26	380 000.00	380 117.80	0.01
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.37500% 17-08.03.27	11 131 000.00	11 242 310.00	0.19
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.50000% 17-08.03.47	4 139 000.00	4 365 320.52	0.07
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.62500% 18-17.01.28	15 507 000.00	15 836 523.75	0.27
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 18-17.01.48	34 511 000.00	37 168 347.00	0.63
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.25000% 21-25.01.31	2 013 000.00	2 141 832.00	0.04
USD OOREDOO INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 4.62500% 24-10.10.34	500 000.00	499 595.00	0.01
USD ORAZUL ENERGY PERU SA-REG-S 6.25000% 25-17.09.32	3 124 000.00	3 157 270.60	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 5.50000% 17-15.01.48	580 000.00	445 788.00	0.01
USD ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV-REG-S 6.80000% 25-13.05.30	6 123 000.00	6 179 392.83	0.11
USD ORYX FUNDING LTD-REG-S 5.80000% 21-03.02.31	538 000.00	551 778.18	0.01
USD OTEL SUKUK LTD-REG-S 5.37500% 24-24.01.31	1 353 000.00	1 376 271.60	0.02
USD PAKISTAN WATER & POWER DEVEL AUTH-REG-S 7.50000% 21-04.06.31	1 040 000.00	1 012 180.00	0.02
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.87500% 06-31.03.36	450 000.00	447 750.00	0.01
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 17-05.12.27	2 260 000.00	2 296 708.96	0.04
USD PAMPA ENERGIA SA-REG-S 7.87500% 24-16.12.34	1 480 000.00	1 505 604.00	0.03
USD PAMPA ENERGIA SA-REG-S 7.75000% 25-14.11.37	400 000.00	400 340.00	0.01
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 17-15.05.47	200 000.00	156 575.00	0.00
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.16000% 19-23.01.30	1 792 000.00	1 684 704.00	0.03
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.87000% 19-23.07.60	2 488 000.00	1 616 889.00	0.03
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 22-19.01.63	10 285 000.00	7 513 192.50	0.13
USD PANAMA, REPUBLIC OF 6.40000% 22-14.02.35	5 371 000.00	5 614 489.98	0.10
USD PANAMA, REPUBLIC OF 6.87500% 23-31.01.36	2 550 000.00	2 749 231.50	0.05
USD PANAMA, REPUBLIC OF 7.50000% 24-01.03.31	5 515 000.00	6 091 317.50	0.10
USD PANAMA, REPUBLIC OF 8.00000% 24-01.03.38	1 500 000.00	1 742 250.00	0.03
USD PAPUA NEW GUINEA GOVT INTL BOND-REG-S 8.37500% 18-04.10.28	1 304 000.00	1 359 420.00	0.02
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 6.10000% 14-11.08.44	3 330 000.00	3 403 260.00	0.06
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.60000% 18-13.03.48	5 671 000.00	5 404 463.00	0.09
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.40000% 19-30.03.50	11 033 000.00	10 182 079.89	0.17
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.95000% 20-28.04.31	4 150 000.00	4 183 200.00	0.07
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 2.73900% 21-29.01.33	9 900 000.00	8 791 200.00	0.15
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 3.84900% 22-28.06.33	11 549 000.00	10 838 736.50	0.18
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 5.85000% 23-21.08.33	755 000.00	789 730.00	0.01
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 24-09.02.36	266 000.00	282 226.00	0.00
USD PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 6.65000% 25-04.03.55	8 674 000.00	9 298 528.00	0.16
USD PEGASUS HAVA TASIMACILIGI AS-REG-S 8.00000% 24-11.09.31	600 000.00	630 654.00	0.01
USD PERTAMINA GEOTHERMAL ENERGY PT-REG-S 5.15000% 23-27.04.28	270 000.00	273 712.50	0.00
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 2.30000% 21-09.02.31	1 490 000.00	1 320 765.80	0.02
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.50000% 11-27.05.41	1 391 000.00	1 470 982.50	0.03
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.00000% 12-03.05.42	4 020 000.00	4 007 859.60	0.07
USD PERU LNG SRL-REG-S 5.37500% 18-22.03.30	9 700 000.00	7 080 464.69	0.12
USD PERU, REPUBLIC OF 3.23000% 20-28.07.2121	4 826 000.00	2 615 692.00	0.04
USD PERU, REPUBLIC OF 3.30000% 21-11.03.41	1 231 000.00	948 066.96	0.02
USD PERU, REPUBLIC OF 3.55000% 21-10.03.51	1 605 000.00	1 116 277.50	0.02
USD PERU, REPUBLIC OF 3.00000% 21-15.01.34	24 190 000.00	20 972 730.00	0.36
USD PERU, REPUBLIC OF 5.37500% 24-08.02.35	18 770 000.00	19 107 860.00	0.33
USD PERU, REPUBLIC OF 5.87500% 24-08.08.54	3 530 000.00	3 459 400.00	0.06
USD PERU, REPUBLIC OF 5.50000% 25-30.03.36	10 452 000.00	10 640 136.00	0.18
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 4.55000% 16-29.03.26	5 140 000.00	5 145 140.00	0.09
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 5.00000% 25-01.12.35	4 279 000.00	4 253 326.00	0.07
USD PERUSAHAAN SBSN INDONESIA III-REG-S 4.70000% 22-06.06.32	1 087 000.00	1 094 609.00	0.02
USD PERUVIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BOND 2.78000% 20-01.12.60	10 028 000.00	5 430 162.00	0.09
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.87500% 09-20.01.40	300 000.00	305 250.00	0.01
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.85000% 15-05.06.2115	1 055 000.00	998 810.70	0.02
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 8.50000% 16-27.10.20	19 096 000.00	9 643 480.00	0.16
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 5.37500% 07-12.04.27	16 439 200.00	4 898 881.60	0.08
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 5.50000% 07-12.04.37	2 702 000.00	808 465.42	0.01
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 4.75000% 17-19.06.32	3 408 000.00	2 573 465.99	0.04
USD PETROLEOS DEL PERU SA-REG-S 5.62500% 17-19.06.47	7 446 000.00	4 999 021.02	0.09
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.70000% 22-16.02.32	3 704 000.00	3 697 295.76	0.06
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.37500% 14-23.01.45	470 000.00	382 533.00	0.01
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.35000% 18-12.02.48	4 438 000.00	3 519 334.00	0.06
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.50000% 18-23.01.29	3 599 000.00	3 674 579.00	0.06
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.84000% 20-23.01.30	9 871 000.00	10 088 162.00	0.17
USD PETROLEOS MEXICANOS 7.69000% 20-23.01.50	46 148 000.00	41 533 200.00	0.71
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.95000% 20-28.01.31	23 900 000.00	23 288 160.00	0.40

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.95000% 20-28.01.60	3 644 000.00	2 967 673.60	0.05
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.34000% 25-03.04.35	2 190 000.00	2 267 066.10	0.04
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 5.84800% 25-03.04.55	231 000.00	240 576.10	0.00
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 9.50000% 05-02.02.30	474 000.00	565 956.00	0.01
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 2.65000% 20-10.12.45	1 600 000.00	1 041 760.00	0.02
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.20000% 21-06.07.46	250 000.00	176 970.00	0.00
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.95000% 22-13.10.47	1 800 000.00	1 863 900.00	0.03
USD PLUSPETROL CAMISEA SA / PLUSPE-REG-S 6.24000% 24-03.07.36	2 403 000.00	2 539 514.43	0.04
USD PLUSPETROL SA-REG-S 8.50000% 25-30.05.32	5 310 000.00	5 459 742.00	0.09
USD PLUSPETROL SA-REG-S 8.12500% 25-18.05.31	1 030 000.00	1 038 240.00	0.02
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.12500% 24-18.09.34	5 314 000.00	5 382 338.04	0.09
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 24-18.03.54	6 444 000.00	6 097 055.04	0.10
USD PROMIGAS SA ESP/GASES DEL PACIFIC-REG-S 3.75000% 19-16.10.29	1 630 000.00	1 527 717.50	0.03
USD PROSUS NV-REG S 3.83200% 20-08.02.51	2 091 000.00	1 386 751.20	0.02
USD PROSUS NV-REG-S 3.25700% 22-19.01.27	200 000.00	197 500.00	0.00
USD PROSUS NV-REG-S 3.68000% 20-21.01.30	6 884 000.00	6 618 002.24	0.11
USD PROSUS NV-REG-S 4.02700% 20-03.08.50	4 350 000.00	3 032 928.75	0.05
USD PROSUS NV-REG-S 4.19300% 22-19.01.32	2 510 000.00	2 405 646.75	0.04
USD PROSUS NV-REG-S 4.98700% 22-19.01.52	2 848 000.00	2 274 498.24	0.04
USD PROVINCE OF CORDOBA-REG-S 9.75000% 25-02.07.32	4 867 000.00	5 091 855.40	0.09
USD PROVINCE OF CORDOBA-REG-S 8.60000% 26-03.02.35	7 252 000.00	7 121 464.00	0.12
USD PRUMO PARTICIPACOES E INVESTIMENT-REG-S 7.50000% 19-31.12.31	9 755 000.00	6 527 459.00	0.11
USD PUMA INTERNATIONAL FINANCING SA-REG-S 7.75000% 24-25.04.29	600 000.00	621 514.58	0.01
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.81700% 19-14.03.49	3 489 000.00	3 237 129.09	0.06
USD QATAR, STATE OF-REG-S 4.40000% 20-16.04.50	1 100 000.00	950 565.00	0.02
USD QATARENERGY-REG-S 3.30000% 21-12.07.51	277 000.00	191 382.07	0.00
USD QATARENERGY-REG-S 3.12500% 21-12.07.41	995 000.00	759 682.50	0.01
USD QNB BANK AS-REG-S 7.25000% 24-21.05.29	630 000.00	662 287.50	0.01
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-144A 6.95000% 24-05.03.54	400 000.00	303 880.00	0.01
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-144A 6.70000% 25-25.02.37	2 775 000.00	2 255 764.20	0.04
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 6.45000% 24-05.03.34	760 000.00	625 100.00	0.01
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 6.95000% 24-05.03.54	4 854 000.00	3 687 583.80	0.06
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 5.70000% 24-17.01.35	3 302 000.00	2 560 701.00	0.04
USD RAIZEN FUELS FINANCE SA-REG-S 6.70000% 25-25.02.37	5 047 000.00	4 102 645.73	0.07
USD REDE D 'OR FINANCE SARL-REG-S 4.95000% 18-17.01.28	330 000.00	330 079.20	0.01
USD REDE D 'OR FINANCE SARL-REG-S 4.50000% 20-22.01.30	2 823 000.00	2 745 325.16	0.05
USD REDE D 'OR FINANCE SARL-REG-S 6.45000% 25-09.09.35	3 148 000.00	3 231 610.88	0.06
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S * DEFAULTED * 9.70000% 20-16.04.23	480 000.00	4 800.00	0.00
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 2.87500% 22-12.01.32	6 280 000.00	5 717 626.00	0.10
USD RELIANCE INDUSTRIES LTD-REG-S 3.62500% 22-12.01.52	1 773 000.00	1 287 694.44	0.02
USD RENEW TREASURY IFSC PVT LTD-REG-S 6.50000% 26-02.02.31	1 668 000.00	1 674 672.00	0.03
USD RENEW WIND ENER AP2 / RENEW POWER-REG-S 4.50000% 21-14.07.28	1 400 000.00	1 353 100.00	0.02
USD REPUBLIC OF CAMEROON INTL BOND-REG-S 8.87500% 26-30.01.33	10 190 000.00	9 795 137.50	0.17
USD REPUBLIC OF RWANDA-REG-S 5.50000% 21-09.08.31	1 630 000.00	1 518 442.80	0.03
USD REPUBLIC OF URUGUAY 5.25000% 24-10.09.60	6 616 007.00	6 116 498.47	0.10
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 3.90000% 21-19.10.31	4 930 000.00	4 580 278.13	0.08
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 6.94740% 25-25.05.32	1 051 000.00	1 133 135.65	0.02
USD ROMANIA-REG-S 3.00000% 20-14.02.31	3 180 000.00	2 900 160.00	0.05
USD ROMANIA-REG-S 3.62500% 22-27.03.32	176 000.00	161 425.44	0.00
USD ROMANIA-REG-S 4.00000% 20-14.02.51	5 424 000.00	3 771 524.16	0.06
USD ROMANIA-REG-S 5.75000% 24-24.03.35	22 266 000.00	22 099 005.00	0.38
USD ROMANIA-REG-S 5.75000% 25-16.09.30	3 756 000.00	3 870 708.24	0.07
USD ROMANIA-REG-S 5.87500% 24-30.01.29	662 000.00	683 382.60	0.01
USD ROMANIA-REG-S 6.37500% 24-30.01.34	15 050 000.00	15 656 665.50	0.27
USD ROMANIA-REG-S 6.62500% 23-17.02.28	396 000.00	411 840.00	0.01
USD ROMANIA-REG-S 7.12500% 23-17.01.33	4 082 000.00	4 455 686.69	0.08
USD ROMANIA-REG-S 7.50000% 25-10.02.37	7 386 000.00	8 186 568.54	0.14
USD ROMANIA-REG-S 7.62500% 23-17.01.53	668 000.00	742 582.20	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD ROMANIAN GOVT INT BND-REG-S 5.25000% 22-25.11.27	1 010 000.00	1 024 140.00	0.02
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 5.62500% 12-04.04.42	9 200 000.00	6 210 000.00	0.11
USD SA GLOBAL SUKUK LTD-REG-S 2.69400% 21-17.06.31	695 000.00	628 919.40	0.01
USD SABESP LUX SARL-REG-S 5.62500% 25-20.08.30	2 110 000.00	2 115 275.00	0.04
USD SABLE INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-15.10.32	1 072 000.00	1 085 796.64	0.02
USD SAGICOR FINANCIAL CO LTD-REG-S 5.30000% 21-13.05.28	2 457 000.00	2 455 487.47	0.04
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 19-08.08.28	5 295 000.00	5 396 865.21	0.09
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.27	3 050 000.00	2 982 856.39	0.05
USD SANDS CHINA LTD STEP-UP/DOWN 22-08.03.29	600 000.00	571 977.90	0.01
USD SASOL FINANCING USA LLC 6.50000% 18-27.09.28	3 263 000.00	3 243 617.78	0.06
USD SASOL FINANCING USA LLC 4.37500% 21-18.09.26	4 740 000.00	4 700 539.50	0.08
USD SASOL FINANCING USA LLC-REG-S 8.75000% 23-03.05.29	1 805 000.00	1 847 327.25	0.03
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.75000% 25-02.06.30	982 000.00	993 170.25	0.02
USD SAUDI ELECTRIC SUKUK PROGRAM CO-REG-S 5.68400% 23-11.04.53	294 000.00	289 287.18	0.01
USD SAUDI ELECTRICITY SUKUK PROGRAMME-REG-S 5.19400% 24-13.02.34	1 431 000.00	1 452 951.54	0.02
USD SAUDI ELECTRICITY SUKUK PROGRAMME-REG-S 5.48900% 25-18.02.35	1 577 000.00	1 622 354.52	0.03
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.50000% 22-25.10.32	1 180 000.00	1 240 840.80	0.02
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.75000% 24-16.01.30	9 200 000.00	9 327 650.00	0.16
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.00000% 24-16.01.34	2 738 000.00	2 771 170.87	0.05
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.75000% 24-16.01.54	1 190 000.00	1 154 300.00	0.02
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.37500% 25-13.01.31	941 000.00	975 233.58	0.02
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.62500% 25-13.01.35	1 575 000.00	1 651 293.00	0.03
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.75000% 18-13.03.48	3 735 000.00	1 993 556.25	0.03
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 24-10.06.31	4 304 000.00	2 594 505.01	0.04
USD SEPLAT ENERGY PLC-REG-S 9.12500% 25-21.03.30	8 920 000.00	9 363 234.80	0.16
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.12500% 20-01.12.30	18 976 000.00	16 681 991.36	0.28
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.25000% 23-26.05.28	3 563 000.00	3 688 910.37	0.06
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.50000% 23-26.09.33	11 950 000.00	12 853 778.50	0.22
USD SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 24-12.06.34	14 570 000.00	15 094 374.30	0.26
USD SF HOLDING INVESTMENT-REG-S 2.37500% 21-17.11.26	280 000.00	276 062.50	0.00
USD SHAMARAN PETROLEUM-144A-REG-S 12.00000% 21-30.07.29	350 272.00	362 209.48	0.01
USD SIERRACOL ENERGY ANDINA LLC-REG-S 9.00000% 25-14.11.30	2 568 000.00	2 550 537.60	0.04
USD SILK ROAD GROUP HOLDING LLC-REG-S 7.50000% 25-15.09.30	6 348 000.00	6 488 846.25	0.11
USD SINOPEC GROUP OVERSEAS DEV12 LTD-REG-S 4.87500% 12-17.05.42	204 000.00	201 490.80	0.00
USD SINOPEC GRP OVERSEAS DEV LTD-REG-S 2.70000% 20-13.05.30	278 000.00	264 669.90	0.00
USD SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV-REG-S 5.37500% 22-04.04.32	5 840 000.00	5 874 310.00	0.10
USD SITIOS LATINOAMERICA SAB DE CV-REG-S 6.00000% 24-25.11.29	2 100 000.00	2 176 440.00	0.04
USD SK HYNIX INC-REG-S 2.37500% 21-19.01.31	200 000.00	182 022.00	0.00
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.37500% 23-17.01.28	200 000.00	208 594.00	0.00
USD SK HYNIX INC-REG-S 6.50000% 23-17.01.33	1 725 000.00	1 905 969.75	0.03
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHIL-REG-S 3.50000% 21-10.09.51	200 000.00	141 000.00	0.00
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA-REG-S 6.50000% 23-07.11.33	200 000.00	216 980.00	0.00
USD SORIK MARAPI GEOTHERMAL POWER PT-REG-S 7.75000% 24-05.08.31	465 000.00	457 368.08	0.01
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 6.25000% 11-08.03.41	4 123 000.00	3 859 292.92	0.07
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.37500% 14-24.07.44	2 100 000.00	1 731 450.00	0.03
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.65000% 17-27.09.47	5 856 000.00	4 828 272.00	0.08
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.85000% 19-30.09.29	5 980 000.00	5 954 495.30	0.10
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.75000% 19-30.09.49	32 255 000.00	26 510 545.76	0.45
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 22-20.04.32	3 498 000.00	3 582 791.52	0.06
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 7.30000% 22-20.04.52	10 623 000.00	10 484 901.00	0.18
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.10000% 24-19.11.36	7 144 000.00	7 579 605.40	0.13
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.95000% 24-19.11.54	3 090 000.00	3 239 293.35	0.06
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 25-11.12.37	3 772 000.00	3 658 840.00	0.06
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.25000% 25-11.12.55	7 381 000.00	7 165 105.75	0.12
USD SOUTHERN COPPER CORP 7.50000% 05-27.07.35	330 000.00	390 419.70	0.01
USD SOUTHERN COPPER CORP 5.25000% 12-08.11.42	285 000.00	276 806.25	0.00
USD SOUTHERN COPPER CORP 5.87500% 15-23.04.45	400 000.00	415 300.00	0.01
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.01.30	3 114 411.00	3 075 169.43	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP-UP 24-15.03.33	19 273 929.00	17 683 829.86	0.30
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.05.36	15 193 085.00	15 003 171.45	0.26
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.02.38	21 799 800.00	21 565 452.15	0.37
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S STEP UP 24-15.06.35	4 871 819.00	3 979 179.96	0.07
USD SRI REJEKI ISMAN TBK PT-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 19-16.01.25	200 000.00	5 666.00	0.00
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 6.29600% 23-06.07.34	5 175 000.00	5 574 999.71	0.11
USD STANDARD CHARTERED PLC REG-S-SUB 5.70000% 14-26.03.44	545 000.00	545 082.18	0.01
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL WAYANG-REG-S 6.75000% 18-24.04.33	330 000.00	216 139.28	0.00
USD STATE OF ISRAEL 3.37500% 20-15.01.50	5 194 000.00	3 494 588.13	0.06
USD STATE OF ISRAEL-REG-S 3.80000% 20-13.05.60	11 407 000.00	7 677 709.49	0.13
USD STILLWATER MINING CO-REG-S 4.00000% 21-16.11.26	1 650 000.00	1 637 625.00	0.03
USD STILLWATER MINING CO-REG-S 4.50000% 21-16.11.29	1 000 000.00	960 000.00	0.02
USD STUDIO CITY CO LTD-REG-S 7.00000% 22-15.02.27	5 460 000.00	5 465 460.00	0.09
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 6.50000% 20-15.01.28	4 854 000.00	4 855 404.45	0.08
USD STUDIO CITY FINANCE LTD-REG-S 5.00000% 21-15.01.29	11 689 000.00	11 323 955.81	0.19
USD SUCI SECOND INVESTMENT CO-REG-S 6.00000% 23-25.10.28	276 000.00	287 040.00	0.00
USD SUCI SECOND INVESTMENT CO-REG-S 4.37500% 24-10.09.27	540 000.00	540 367.20	0.01
USD SURA ASSET MANAGEMENT SA-REG-S 6.35000% 25-13.05.32	542 000.00	576 194.78	0.01
USD SURINAME, REPUBLIC OF-REG-S 7.70000% 25-06.11.30	2 510 000.00	2 603 497.50	0.04
USD SURINAME, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 25-06.11.35	5 447 000.00	5 867 780.75	0.10
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 6.00000% 19-15.01.29	1 000 000.00	1 032 700.00	0.02
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75000% 20-15.01.31	230 000.00	217 062.50	0.00
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.12500% 19-15.01.32	950 000.00	851 200.00	0.01
USD SUZANO AUSTRIA GMBH-REG-S 7.00000% 17-16.03.47	1 592 000.00	1 748 222.96	0.03
USD SUZANO NETHERLANDS BV 5.50000% 25-15.01.36	1 690 000.00	1 678 440.40	0.03
USD TAV HAVALIMANLARI HOLDING AS-REG-S 8.50000% 23-07.12.28	2 492 000.00	2 579 220.00	0.04
USD TECPETROL SA-REG-S 7.62500% 25-03.11.30	5 829 000.00	5 823 462.45	0.10
USD TELECOM ARGENTINA SA-144A 9.50000% 24-18.07.31	619 000.00	659 235.00	0.01
USD TELECOM ARGENTINA SA-REG-S 9.50000% 24-18.07.31	1 587 000.00	1 690 155.00	0.03
USD TELECOM ARGENTINA SA-REG-S 9.25000% 25-28.05.33	6 423 000.00	6 780 439.95	0.12
USD TELECOM ARGENTINA SA-REG-S 8.50000% 26-20.01.36	3 065 000.00	3 082 164.00	0.05
USD TELECOMUNICACIONES CO TELEKOM-REG-S 7.00000% 24-28.10.29	17 666 000.00	17 728 007.66	0.30
USD TELECOMUNICACIONES DIGITALES SA-REG-S 4.50000% 19-30.01.30	4 270 000.00	4 070 484.25	0.07
USD TELEFONICA CELULAR DEL PARAGUAY-REG-S 5.87500% 19-15.04.27	2 012 000.00	2 002 563.72	0.03
USD TERMOCANDELARIA POWER LTD-REG-S 7.87500% 19-30.01.29	2 050 000.00	1 278 046.88	0.02
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.10000% 16-01.10.46	5 686 000.00	4 342 568.78	0.07
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.75000% 21-09.05.27	388 000.00	387 515.00	0.01
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 8.12500% 23-15.09.31	1 821 000.00	2 087 785.61	0.04
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 6.00000% 25-01.12.32	2 270 000.00	2 375 418.80	0.04
USD THREELANDS ENERGY LTD SARL-REG-S 7.45000% 25-20.10.35	1 198 000.00	1 215 850.20	0.02
USD TIERRA MOJADA LUXEMBOURG II SARL-REG-S 5.75000% 20-01.12.40	7 683 000.00	6 360 126.98	0.11
USD TOTAL PLAY TELECOMUNICACIONES-REG-S 10.50000% 24-31.12.28	1 420 000.00	1 399 949.60	0.02
USD TRANSNET SOC LTD-REG-S 8.25000% 23-06.02.28	9 340 000.00	9 853 700.00	0.17
USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL SUR SA-REG-S 7.75000% 25-20.11.35	747 000.00	748 867.50	0.01
USD TRANSPORTADORA DE GAS DEL PERU SA-REG-S 4.25000% 13-30.04.28	790 000.00	473 407.50	0.01
USD TRIDENT ENERGY FINANCE PLC-REG-S 12.50000% 24-30.11.29	2 000 000.00	2 070 400.00	0.04
USD TRINIDAD & TOBAGO, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 20-26.06.30	290 000.00	279 850.00	0.00
USD TRINIDAD & TOBAGO, REPUBLIC OF-REG-S 5.95000% 23-14.01.31	330 000.00	333 960.00	0.01
USD TRINIDAD & TOBAGO, REPUBLIC OF-REG-S 6.40000% 24-26.06.34	2 670 000.00	2 678 010.00	0.05
USD TRINIDAD & TOBAGO, REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 26-28.01.36	3 181 000.00	3 171 075.28	0.05
USD TRINIDAD GENERATION UNLTD-REG-S 7.75000% 25-16.06.33	1 637 000.00	1 719 668.50	0.03
USD TRUST 2401-REG-S 7.37500% 25-13.02.34	369 000.00	403 833.60	0.01
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 4.86900% 19-15.01.30	1 025 000.00	1 001 804.25	0.02
USD TRUST FIBRA UNO-REG-S 6.39000% 19-15.01.50	991 000.00	932 590.46	0.02
USD TSMC ARIZONA CORP 2.50000% 21-25.10.31	1 020 000.00	928 852.80	0.02
USD TSMC ARIZONA CORP 4.25000% 22-22.04.32	1 500 000.00	1 499 070.00	0.03
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 1.25000% 21-23.04.26	254 000.00	252 375.21	0.00
USD TSMC GLOBAL LTD-REG-S 2.25000% 21-23.04.31	1 027 000.00	930 744.42	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD TULLOW OIL PLC-REG-S 10.25000% 21-15.05.26	3.00	2.32	0.00
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 7.37500% 24-20.05.29	716 000.00	745 311.25	0.01
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 5.80000% 18-11.04.28	1 000 000.00	1 007 500.00	0.02
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 7.45000% 25-24.01.30	2 413 000.00	2 532 895.94	0.04
USD TURKCELL ILETISIM HIZMETLERI AS-REG-S 7.65000% 25-24.01.32	3 739 000.00	3 970 350.62	0.07
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.00000% 11-14.01.41	440 000.00	389 510.00	0.01
USD TURKEY, REPUBLIC OF 4.87500% 13-16.04.43	7 399 000.00	5 555 835.11	0.09
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.75000% 17-11.05.47	14 520 000.00	11 666 820.00	0.20
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.12500% 18-17.02.28	2 610 000.00	2 621 758.05	0.04
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.62500% 19-26.04.29	2 140 000.00	2 279 827.60	0.04
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.25000% 20-13.03.30	5 980 000.00	5 891 017.60	0.10
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.95000% 20-15.01.31	5 880 000.00	5 879 882.40	0.10
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.50000% 21-20.09.33	1 900 000.00	1 901 187.50	0.03
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-14.03.29	3 101 000.00	3 457 615.00	0.06
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.12500% 23-13.07.30	4 423 000.00	5 011 259.00	0.09
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.62500% 24-15.05.34	858 000.00	911 590.68	0.02
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 24-17.07.32	403 000.00	419 422.25	0.01
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.50000% 24-03.01.35	1 233 000.00	1 218 610.89	0.02
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.12500% 25-12.02.32	9 453 000.00	9 873 658.50	0.17
USD TURKEY, REPUBLIC OF 7.25000% 25-29.05.32	3 993 000.00	4 185 183.09	0.07
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.95000% 25-16.09.35	4 889 000.00	4 951 628.09	0.08
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.80000% 25-04.11.36	13 055 000.00	12 983 328.05	0.22
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.30000% 26-14.03.33	6 409 000.00	6 344 910.00	0.11
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.87500% 26-14.01.38	6 568 000.00	6 494 110.00	0.11
USD TURKEY, REPUBLIC OF-REG-S 8.50910% 23-14.01.29	1 614 000.00	1 765 312.50	0.03
USD TURKEY, REPUBLIC OF 9.37500% 23-19.01.33	1 328 000.00	1 542 472.00	0.03
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 7.50000% 24-06.02.28	1 023 000.00	1 067 756.25	0.02
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKASI TAO-REG-S 9.00000% 23-12.10.28	1 291 000.00	1 401 315.95	0.02
USD TURKIYE VARLIK FONU YONETIMI AS-REG-S 8.25000% 24-14.02.29	921 000.00	986 909.06	0.02
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.50000% 18-08.03.28	450 000.00	439 425.00	0.01
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.12500% 12-20.11.45	363 701.00	314 783.21	0.01
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 5.75000% 22-28.10.34	2 721 313.00	2 884 591.78	0.05
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 5.44200% 25-14.02.37	615 000.00	635 910.00	0.01
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONST BK ATB-REG-S 8.95000% 24-24.07.29	5 080 000.00	5 531 485.00	0.09
USD UZBEKNEFTEGAZ JSC-REG-S 4.75000% 21-16.11.28	3 048 000.00	2 960 949.12	0.05
USD VALE OVERSEAS LTD 6.87500% 06-21.11.36	488 000.00	552 220.80	0.01
USD VALE OVERSEAS LTD 6.12500% 23-12.06.33	4 975 000.00	5 323 896.75	0.09
USD VALE OVERSEAS LTD 6.40000% 24-28.06.54	1 867 000.00	1 918 342.50	0.03
USD VEB FINANCE PLC-REG-S LPN 5.94200% 13-21.11.23 *	2 800 000.00	0.28	0.00
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.87500% 24-17.09.29	3 930 000.00	4 200 187.50	0.07
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 10.25000% 24-03.06.28	390 000.00	404 504.10	0.01
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 11.25000% 24-03.12.31	4 701 000.00	5 206 357.50	0.09
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.85000% 25-24.04.33	2 185 000.00	2 351 606.25	0.04
USD VEDANTA RESOURCES-REG-S 9.12500% 25-15.10.32	330 000.00	344 437.50	0.01
USD VENEZUELA, REP. OF *DEFAULTED* 7.65000% 05-21.04.25	8 380 000.00	3 025 180.00	0.05
USD VENEZUELA, REP. OF REG-S *DEFAULTED* 8.25000% 09-13.10.24	9 278 900.00	3 368 240.70	0.06
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 7.75000% 09-13.10.19	2 155 700.00	732 938.00	0.01
USD VFU FUNDING PLC VIA VF UKRAINE-REG-S STEP-UP 20-11.02.27	5 719 000.00	4 226 179.10	0.07
USD VISTA ENERGY ARGENTINA SAU-REG-S 7.62500% 24-10.12.35	863 000.00	865 804.75	0.01
USD VIVO ENERGY INVEST BV-REG-S 5.12500% 20-24.09.27	2 100 000.00	2 091 096.00	0.04
USD VOLCAN CIA MINERA SAA-REG-S 8.50000% 25-28.10.32	2 781 000.00	2 878 335.00	0.05
USD VOTORANTIM CIMENTOS INTL SA-REG-S 7.25000% 11-05.04.41	270 000.00	305 402.40	0.01
USD WINDFALL GRP INC/GRP MINIER INC-REG-S 5.85400% 25-13.05.32	4 710 000.00	4 914 818.16	0.08
USD WYNN MACAU LTD-144A 5.50000% 17-01.10.27	3 601 000.00	3 599 260.61	0.06
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.50000% 17-01.10.27	2 350 000.00	2 348 864.88	0.04
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.12500% 19-15.12.29	2 490 000.00	2 477 355.53	0.04

* 公正価値評価

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 5.62500% 20-26.08.28	7 113 000.00	7 098 430.94	0.12
USD WYNN MACAU LTD-REG-S 6.75000% 25-15.02.34	1 500 000.00	1 520 427.98	0.03
USD YINSON BORONIA PRODUCTION BV-REG-S 8.94700% 24-31.07.42	3 735 000.00	4 069 504.02	0.07
USD YPF SA-144A 8.25000% 25-17.01.34	1 158 000.00	1 180 291.50	0.02
USD YPF SA-REG-S 6.95000% 17-21.07.27	1 400 000.00	1 413 020.00	0.02
USD YPF SA-REG-S 7.00000% 17-15.12.47	300 000.00	266 130.00	0.00
USD YPF SA-REG-S 8.25000% 25-17.01.34	2 340 000.00	2 385 045.00	0.04
USD YPF SA-REG-S 8.25000% 26-17.01.34	4 000 000.00	4 076 000.00	0.07
USD YPF SA-REG-S 8.50000% 19-27.06.29	1 899 000.00	1 966 224.60	0.03
USD YPF SA-REG-S 8.75000% 24-11.09.31	2 215 000.00	2 297 176.50	0.04
USD YPF SA-REG-S 9.50000% 24-17.01.31	940 000.00	994 849.00	0.02
USD ZAMBIA,REPUBLIC OF-REG-S STEP-UP 24-30.06.33	6 902 739.00	4 770 836.00	0.08
USD ZAMBIA,REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 24-31.12.53	4 708 052.00	3 380 381.33	0.06
USD ZHENRO PROP GROUP *DEFAULTED* 8.00000% 22-06.03.23	961 000.00	2 402.50	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP -REG-S *DEFAULTED* 7.10000% 21-10.09.24	1 797 000.00	4 492.50	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.87500% 20-14.04.24	4 558 000.00	11 395.00	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 8.35000% 20-10.03.24	1 007 000.00	2 517.50	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 8.30000% 20-15.09.23	2 424 000.00	6 060.00	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 7.35000% 20-05.02.25	8 015 000.00	20 037.50	0.00
USD ZHENRO PROP GRP LTD-REG-S *DEFAULTED* 8.70000% 19-03.08.22	226 000.00	565.00	0.00
米ドル合計		3 185 035 369.10	54.30
ノート合計 - 固定金利		3 373 115 521.84	57.51
ノート - ゼロ・クーポン			
USD			
USD BIOCEANICO SOVEREIGN CERTIFICATE-REG-S 0.00000% 19-05.06.34	8 700 000.00	4 905 523.17	0.08
USD CHILE ELECTRICITY PEC SPA-REG-S 0.00000% 21-25.01.28	6 685 000.00	4 482 906.98	0.08
USD ECUADOR, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-31.07.30	4 081 654.00	3 432 671.01	0.06
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.01.30	11 694 334.00	6 819 160.28	0.11
米ドル合計		19 640 261.44	0.33
ノート合計 - ゼロ・クーポン		19 640 261.44	0.33
ノート - 変動金利			
EUR			
EUR BANK POLSKA KASA OPIEKI SA-REG-S 4.000%/VAR 24-24.09.30	3 510 000.00	4 273 340.46	0.07
EUR EESTI ENERGIA AS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	2 565 000.00	3 183 122.42	0.06
ユーロ合計		7 456 462.88	0.13
USD			
USD ABSA GROUP LTD-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 21-PRP	4 342 000.00	4 342 000.00	0.07
USD ACCESS BANK PLC-SUB-REG-S 9.125%/VAR 21-PRP	400 000.00	400 500.00	0.01
USD AES ANDES SA-REG-S-SUB 8.150%/VAR 24-10.06.55	1 774 000.00	1 881 327.00	0.03
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S-SUB 7.500%/VAR 25-PRP	1 135 000.00	1 157 935.95	0.02
USD AKBANK TAS-REG-S-SUB COCO 9.368%/VAR 24-PRP	1 339 000.00	1 395 907.50	0.02
USD AKBANK TAS-REG-S-SUB 7.875%/VAR 25-04.09.35	859 000.00	876 764.12	0.01
USD AL RAJHI BANK-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	515 000.00	521 535.35	0.01
USD ALFA BANK AO VIA ALFA BOND-REG-S-SUB VAR COCO 19-15.04.30	4 650 000.00	232 500.00	0.00
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF VAR 05-15.12.35	9 100 000.00	296 478.00	0.00
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-SUB 7.883%/VAR 23-15.11.34	200 000.00	232 409.56	0.00
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 5.800%/VAR 24-10.03.35	740 000.00	752 580.00	0.01
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 6.450%/VAR 25-30.07.35	6 170 000.00	6 439 937.50	0.11
USD BANCO DE CREDITO E INV SA-REG-S-SUB COCO 8.750%/VAR 24-PRP	4 442 000.00	4 782 879.08	0.08
USD BANCO DE CREDITO E INVER SA-144A-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	400 000.00	426 196.00	0.01
USD BANCO DE CREDITO E INVERSIO-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	337 000.00	359 070.13	0.01
USD BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S-SUB COCO 7.950%/VAR 24-PRP	5 430 000.00	5 763 619.20	0.10
USD BANCO MER DEL NORTE SA/GRAN-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 19-PRP	1 250 000.00	1 291 938.75	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BANCO MER DEL NORTE SA/GRAN-REG-S-SUB COCO 8.750%/VAR 24-PRP	8 715 000.00	9 438 345.00	0.16
USD BANCO MER DEL NORTE/GRND CY-REG-S-SUB COCO 7.625%/VAR 17-PRP	2 470 000.00	2 534 096.50	0.04
USD BANCO MERCANTIL DEL NORTE-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 24-PRP	2 860 000.00	3 018 730.00	0.05
USD BANCO MERCANTILE-REG-S-SUB COCO 5.875%/VAR 21-PRP	1 000 000.00	998 550.00	0.02
USD BANCO MERCANTL DEL NORTE SA-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 20-PRP	2 170 000.00	2 328 844.00	0.04
USD BANCO NACIONAL DE COM-REG-S-SUB 2.720%/VAR 21-11.08.31	1 580 000.00	1 548 400.00	0.03
USD BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB COCO 5.950%/VAR 18-01.10.28	380 000.00	405 460.00	0.01
USD BANCOLOMBIA SA-SUB COCO 8.625%/VAR 24-24.12.34	2 855 000.00	3 051 109.95	0.05
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.466%/VAR 21-23.09.36	385 000.00	351 043.00	0.01
USD BANK OF GEORGIA JSC-REG-S-SUB 9.500%/VAR 24-PRP	2 020 000.00	2 115 950.00	0.04
USD BANQUE OUEST AFRICA DE-REG-S-SUB 8.200%/VAR 25-13.02.55	1 834 000.00	1 854 955.93	0.03
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-18.01.33	5 874 000.00	5 793 232.50	0.10
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 8.125%/VAR 24-08.01.39	6 862 000.00	7 476 320.55	0.13
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB COCO 7.625%/VAR 25-11.02.35	2 066 000.00	2 183 090.55	0.04
USD CAS CAPITAL NO 2 LTD-REG-S-SUB 6.250%/VAR 26-PRP	6 568 000.00	6 641 964.14	0.11
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	5 600 000.00	5 583 200.00	0.09
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 7.200%/VAR 25-PRP	6 845 000.00	7 176 982.50	0.12
USD CLI OVERSEAS CO LTD/HK-REG-S-SUB 5.350%/VAR 23-15.08.33	331 000.00	340 830.70	0.01
USD COMMERCIAL BK PS-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	2 090 000.00	2 084 127.10	0.03
USD CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S-SUB 6.750%/VAR 25-PRP	1 961 000.00	2 024 737.54	0.03
USD CREDIT BK MOSCOW/CBOM-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 17-05.10.27	7 380 000.00	1 189 213.20	0.02
USD ELECT GLOBAL INVESTMENTS LTD-REG-S-SUB 7.200%/VAR 25-PRP	2 071 000.00	2 189 911.87	0.04
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S-SUB 4.250%/VAR 21-PRP	1 525 000.00	1 499 273.25	0.03
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S O/N SOFR+110BP 25-22.01.30	500 000.00	504 375.00	0.01
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 6.320%/VAR 23-04.04.34	1 335 000.00	1 385 896.88	0.02
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.804%/VAR 24-16.01.35	560 000.00	576 273.60	0.01
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	5 073 000.00	5 129 056.65	0.09
USD GLP PTE LTD-REG-S-SUB 4.500%/VAR 21-PRP	2 200 000.00	1 621 910.73	0.03
USD HANWHA LIFE INSURANCE CO LT-REG-S-SUB 3.379%/VAR 22-04.02.32	3 329 000.00	3 287 620.53	0.06
USD KRUNG THAI/CAYMAN ISLANDS-REG-S-SUB COCO 4.400%/VAR 21-PRP	2 956 000.00	2 950 472.28	0.05
USD KYOBO LF INSURANCE CO LTD REG-S-SUB 5.900%/VAR 22-15.06.52	1 050 000.00	1 068 490.50	0.02
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S-SUB 7.875%/VAR 22-PRP	1 045 000.00	1 078 251.90	0.02
USD MASHREQBANK PSC-REG-S-SUB 7.875%/VAR 22-24.02.33	300 000.00	315 189.00	0.00
USD MASHREQBANK PSC-REG-S-SUB 7.125%/VAR 24-PRP	841 000.00	865 439.46	0.01
USD MUANG THAI LIFE ASSURANCE-REG-S-SUB 3.552%/VAR 21-27.01.37	1 020 000.00	1 009 341.00	0.02
USD NBK SPC LTD-REG-S 1.625%/VAR 21-15.09.27	600 000.00	588 444.00	0.01
USD NBK SPC LTD-REG-S 5.500%/VAR 24-06.06.30	937 000.00	965 110.00	0.02
USD NBK TIER 1 LTD-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	5 570 000.00	5 677 946.60	0.10
USD PRUDENTIAL FUNDING PLC-REG-S-SUB 2.950%/VAR 21-03.11.33	2 660 000.00	2 561 963.78	0.04
USD QIC CAYMAN LTD-REG-S-SUB 6.150%/VAR 25-PRP	350 000.00	355 358.50	0.01
USD QNB BANK AS-REG-S-SUB 10.750%/VAR 23-15.11.33	405 000.00	453 980.70	0.01
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S 5.905%/VAR 24-14.05.35	200 000.00	210 366.79	0.00
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S O/N SOFR+117BP 24-14.05.28	540 000.00	543 080.43	0.01
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	1 070 000.00	1 144 302.62	0.02
USD STANDARD CHARTERED PLC-REG-S-SUB 3.265%/VAR 20-18.02.36	1 200 000.00	1 112 228.41	0.02
USD TBC BANK JSC-REG-S-SUB COCO 10.250%/VAR 24-PRP	945 000.00	1 006 425.00	0.02
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-S-SUB 8.994%/VAR 24-02.08.34	990 000.00	1 045 855.80	0.02
USD TURKIYE GARANTI BANKASI-REG-S-SUB 8.375%/VAR 24-28.02.34	4 550 000.00	4 736 277.00	0.08
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB 9.250%/VAR 24-17.01.34	2 720 000.00	2 885 580.00	0.05
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB 9.743%/VAR 24-PRP	530 000.00	555 508.90	0.01
米ドル合計		146 616 692.48	2.50
ノート合計 - 変動金利		154 073 155.36	2.63

中期債券 - 固定金利

EUR			
EUR	EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 19-11.04.31	1 395 000.00	1 677 816.93
EUR	EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 4.12500% 25-27.02.33	200 000.00	237 544.56

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 3.75000% 16-14.06.28	695 000.00	844 169.69	0.01
EUR NE PROPERTY BV-REG-S 1.87500% 19-09.10.26	978 000.00	1 158 230.42	0.02
EUR ORLEN SA-REG-S 3.62500% 25-02.07.32	3 083 000.00	3 680 894.63	0.06
EUR PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 0.87500% 19-17.05.27	5 080 000.00	5 909 333.58	0.10
EUR PROSUS NV-REG-S 4.34300% 25-15.07.35	290 000.00	346 723.49	0.01
EUR QNB FINANCE LTD-REG-S 3.00000% 25-30.09.30	1 163 000.00	1 372 535.96	0.02
EUR ROMANIA-REG-S 2.00000% 20-28.01.32	10 488 000.00	10 901 821.74	0.19
EUR ROMANIA-REG-S 2.75000% 21-14.04.41	3 963 000.00	3 270 741.92	0.06
EUR ROMANIA-REG-S 2.87500% 21-13.04.42	3 802 000.00	3 123 753.54	0.05
EUR ROMANIA-REG-S 3.37500% 20-28.01.50	1 267 000.00	1 024 201.21	0.02
EUR ROMANIA-REG-S 5.25000% 24-30.05.32	1 861 000.00	2 310 112.15	0.04
EUR ROMANIA-REG-S 5.37500% 24-22.03.31	590 000.00	741 164.44	0.01
EUR ROMANIA-REG-S 5.37500% 25-07.06.33	4 474 000.00	5 482 168.92	0.09
EUR ROMANIA-REG-S 5.62500% 24-22.02.36	4 500 000.00	5 460 493.50	0.09
EUR ROMANIA-REG-S 5.62500% 24-30.05.37	1 620 000.00	1 941 687.25	0.03
EUR ROMANIA-REG-S 6.62500% 22-27.09.29	3 436 000.00	4 492 313.50	0.08
EUR ROMANIA-REG-S 6.75000% 25-11.07.39	4 526 000.00	5 808 373.92	0.10
EUR ROMANIAN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 2.00000% 21-14.04.33	13 395 000.00	13 226 350.25	0.23
EUR SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 1.00000% 21-23.09.28	3 500 000.00	3 911 366.96	0.07
EUR SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.05000% 21-23.09.36	8 125 000.00	7 590 294.02	0.13
EUR SOCIETATE NATION DE GAZ NATUR ROM-REG-S 4.62500% 25-04.11.31	2 214 000.00	2 643 946.54	0.05
ユーロ合計		87 156 039.12	1.49
USD			
USD ABQ FINANCE LTD-REG-S 4.95000% 25-25.03.30	962 000.00	978 534.37	0.02
USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 5.37500% 23-18.07.28	953 000.00	979 207.50	0.02
USD ABU DHABI COMMERCIAL BANK PJSC-REG-S 5.50000% 23-12.01.29	400 000.00	413 356.00	0.01
USD ABU DHABI PORTS CO PJSC-REG-S 2.50000% 21-06.05.31	901 000.00	812 738.04	0.01
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.00000% 21-15.09.51	506 000.00	338 177.51	0.01
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 4.37500% 19-17.04.26	2 265 000.00	2 261 345.99	0.04
USD AFRICA FINANCE CORP-REG-S 5.55000% 24-08.10.29	2 771 000.00	2 836 258.72	0.05
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.37500% 24-05.04.34	800 000.00	825 431.71	0.01
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 5.40000% 24-30.09.54	800 000.00	763 712.88	0.01
USD AL JAWAHER ASSETS CO SPC-REG-S 4.66200% 25-29.10.30	213 000.00	210 205.44	0.00
USD ALDAR INVESTMENT PROPERTIES SUKUK-REG-S 5.50000% 24-16.05.34	400 000.00	413 124.00	0.01
USD ALDAR SUKUK NO 2 LTD-REG-S 3.87500% 19-22.10.29	330 000.00	321 288.00	0.01
USD AMBANK M BHD-REG-S 5.25200% 25-23.01.30	300 000.00	307 548.00	0.01
USD ANGOLAN GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 9.87500% 25-15.10.35	6 489 000.00	6 498 011.91	0.11
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.00000% 19-26.11.29	7 661 000.00	7 514 981.34	0.13
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.12500% 19-26.11.49	7 499 000.00	6 483 135.23	0.11
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 9.24400% 25-15.01.31	6 254 000.00	6 310 661.24	0.11
USD ARAB REPUBLIC OF EGYPT-REG-S 5.87500% 21-16.02.31	7 685 000.00	7 477 505.00	0.13
USD AVILEASE CAPITAL LTD-REG-S 4.75000% 25-12.11.30	1 593 000.00	1 581 092.32	0.03
USD AXIATA SPV2 BHD-REG-S 2.16300% 20-19.08.30	200 000.00	181 278.00	0.00
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.25000% 21-25.01.33	1 780 000.00	1 658 960.00	0.03
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.62500% 21-18.05.34	770 000.00	718 748.80	0.01
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 7.10000% 26-03.02.38	11 350 000.00	11 315 950.00	0.19
USD BAITEREK NATIONAL MANAGING HOLD-REG-S 4.65000% 25-01.10.30	3 039 000.00	3 022 802.13	0.05
USD BANCO SANTANDER CHILE-REG-S 4.55000% 26-20.11.30	2 982 000.00	2 989 455.00	0.05
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-144A 5.50000% 23-21.09.33	1 490 000.00	1 537 300.05	0.03
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.65000% 24-05.07.34	1 000 000.00	1 039 890.00	0.02
USD BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 5.37500% 23-22.05.33	5 206 000.00	5 361 138.80	0.09
USD BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.75000% 21-17.03.26	535 000.00	534 732.50	0.01
USD BANK MUSCAT SAOG-REG-S 4.84600% 25-01.10.30	500 000.00	499 375.00	0.01
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 3.75000% 21-30.03.26	940 000.00	937 650.00	0.02
USD BANK OF BAHRAIN & KUWAIT-REG-S 6.87500% 24-06.06.29	605 000.00	623 612.82	0.01
USD BINGHATTI SUKUK 2 SPV LTD-REG-S 8.12500% 25-07.08.30	215 000.00	217 083.35	0.00
USD BINGHATTI SUKUK 2 SPV LTD-REG-S 7.75000% 25-02.07.29	928 000.00	925 847.04	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 3.00000% 19-11.09.29	2 500 000.00	2 409 969.13	0.04
USD BOC AVIATION LTD-REG-S 4.50000% 23-23.05.28	720 000.00	727 344.00	0.01
USD BOC AVIATION USA CORP-REG-S 4.87500% 23-03.05.33	993 000.00	1 012 194.69	0.02
USD BOS FUNDING LTD-REG-S 5.25000% 24-12.09.29	200 000.00	199 562.50	0.00
USD BSF FINANCE-REG-S 5.50000% 22-23.11.27	1 859 000.00	1 889 747.86	0.03
USD BURGAN SENIOR SPC LTD-REG-S 4.87500% 25-16.10.30	1 298 000.00	1 307 735.00	0.02
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 2.00000% 21-12.05.26	1 860 000.00	1 845 622.20	0.03
USD CBQ FINANCE LTD-REG-S 5.37500% 24-28.03.29	2 000 000.00	2 059 600.00	0.04
USD CFAMC III CO LTD-REG-S 4.25000% 17-07.11.27	800 000.00	796 560.00	0.01
USD CFAMC IV CO LTD-REG-S 4.50000% 19-29.05.29	850 000.00	847 186.50	0.01
USD CHAMPION MTN LTD-REG-S 2.95000% 20-15.06.30	4 390 000.00	3 873 110.33	0.07
USD CHINA CINDA FINANCE 2017 I LTD-REG-S 4.75000% 18-08.02.28	450 000.00	454 581.00	0.01
USD COMMERCIAL BANK OF DUBAI PSC-REG-S 5.31900% 23-14.06.28	873 000.00	889 368.75	0.02
USD DAE FUNDING LLC-REG-S 4.95000% 26-15.01.33	1 401 000.00	1 382 702.94	0.02
USD DAE SUKUK DIFC LTD-REG-S 4.50000% 25-16.10.30	1 134 000.00	1 118 759.04	0.02
USD DAR AL-ARKAN SUKUK CO LTD-REG-S 7.25000% 25-02.07.30	1 350 000.00	1 376 176.50	0.02
USD DEVELOPMENT BANK-REG-S 4.60000% 25-31.01.31	5 306 000.00	5 257 927.64	0.09
USD DIB SUKUK LTD-REG-S 4.80000% 23-16.08.28	814 000.00	823 411.87	0.01
USD DIB SUKUK LTD-REG-S 4.57200% 25-19.11.30	1 522 000.00	1 518 255.88	0.03
USD DOHA FINANCE LTD-REG-S 2.37500% 21-31.03.26	232 000.00	230 840.00	0.00
USD DOHA FINANCE LTD-REG-S 5.25000% 25-05.03.30	863 000.00	878 352.77	0.02
USD DOHA FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 25-16.03.31	1 189 000.00	1 167 077.81	0.02
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.87500% 19-18.07.29	236 000.00	229 531.24	0.00
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 3.74950% 19-30.01.30	391 000.00	378 292.50	0.01
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 5.50000% 25-08.05.35	7 558 000.00	7 744 229.12	0.13
USD DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES-144A 6.85000% 07-02.07.37	330 000.00	368 652.90	0.01
USD DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES-REG-S 6.85000% 07-02.07.37	3 800 000.00	4 245 094.00	0.07
USD DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES-REG-S 5.62500% 18-25.09.48	5 330 000.00	5 151 764.80	0.09
USD DP WORLD LTD/UNITED ARAB EMIRATES-REG-S 4.70000% 19-30.09.49	2 930 000.00	2 494 338.30	0.04
USD DUBAI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.90000% 20-09.09.50	13 567 000.00	9 980 292.21	0.17
USD EDO SUKUK LTD-REG-S 5.14000% 26-22.01.36	655 000.00	651 371.30	0.01
USD EGYPT, REPUBLIC OF-144A 8.62500% 25-04.02.30	5 308 000.00	5 780 412.00	0.10
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 17-31.01.47	9 382 000.00	9 064 653.85	0.15
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S STEP-DOWN 19-01.03.29	280 000.00	293 300.00	0.02
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.70020% 19-01.03.49	9 647 000.00	9 434 766.00	0.16
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.05290% 19-15.01.32	9 330 000.00	9 446 625.00	0.16
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.15000% 19-20.11.59	7 565 000.00	6 948 452.50	0.12
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.50000% 21-16.02.61	1 100 000.00	937 200.00	0.02
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 7.30000% 21-30.09.33	10 185 000.00	10 235 925.00	0.17
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.75000% 21-30.09.51	1 177 000.00	1 149 929.00	0.02
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 8.62500% 25-04.02.30	2 894 000.00	3 151 566.00	0.05
USD EGYPT, REPUBLIC OF-REG-S 9.45000% 25-04.02.33	1 300 000.00	1 462 500.00	0.03
USD EI SUKUK CO LTD-REG-S 5.05900% 25-25.03.30	800 000.00	814 104.00	0.01
USD EMAAR SUKUK LTD-REG-S 3.87500% 19-17.09.29	900 000.00	886 432.50	0.02
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S 5.87500% 23-11.10.28	1 075 000.00	1 123 039.06	0.02
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S 5.14100% 24-26.11.29	748 000.00	768 944.00	0.01
USD EMIRATES NBD BANK PJSC-REG-S 4.52900% 26-13.01.31	1 153 000.00	1 159 491.39	0.02
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 6.35000% 18-10.08.28	5 050 000.00	5 211 600.00	0.09
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 2.25000% 21-13.01.31	238 000.00	213 923.92	0.00
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 5.75000% 26-12.01.56	200 000.00	202 076.00	0.00
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 5.87500% 24-05.03.28	3 520 000.00	3 580 086.40	0.06
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 6.00000% 25-01.10.28	200 000.00	205 016.00	0.00
USD FAR EAST HORIZON LTD-REG-S 5.25000% 26-13.01.29	992 000.00	995 273.60	0.02
USD FINANCE DEPRTMENT GOVT OF SHARJAH-REG-S 4.00000% 20-28.07.50	1 700 000.00	1 127 122.61	0.02
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 5.12500% 22-13.10.27	1 017 000.00	1 032 183.81	0.02
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 5.00000% 24-28.02.29	832 000.00	850 533.88	0.01
USD FREEPORT INDONESIA-REG-S 5.31500% 22-14.04.32	5 428 000.00	5 516 205.00	0.09
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.25200% 25-22.09.30	3 411 000.00	3 430 155.37	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 5.83600% 25-22.09.35	3 191 000.00	3 229 621.29	0.06
USD FWD GROUP HOLDINGS LTD-REG-S-SUB 7.63500% 24-02.07.31	959 000.00	1 065 235.79	0.02
USD GLP CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 2.95000% 21-29.03.26	6 648 000.00	6 594 816.00	0.11
USD GREENKO POWER II LTD-REG-S 4.30000% 21-13.12.28	6 982 000.00	5 078 307.44	0.09
USD GULF INTERNATIONAL BANK BSC-REG-S 5.75000% 24-05.06.29	1 600 000.00	1 657 904.00	0.03
USD INDIA CLEAN ENERGY HOLDINGS-REG-S 4.50000% 22-18.04.27	3 184 000.00	3 133 692.80	0.05
USD INDIAN RAILWAY FINANCE CORP LTD-REG-S 3.24900% 20-13.02.30	1 800 000.00	1 713 222.00	0.03
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 5.95000% 15-08.01.46	325 000.00	339 914.25	0.01
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 17-18.07.47	933 000.00	849 729.75	0.01
USD KAZAKHSTAN, REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 15-21.07.45	360 000.00	390 600.00	0.01
USD KFH SUKUK CO-REG-S 4.56300% 26-13.01.31	1 663 000.00	1 656 248.22	0.03
USD KHAZANAH CAPITAL LTD-REG-S 4.87600% 23-01.06.33	707 000.00	718 821.04	0.01
USD KHAZANAH GLOBAL SUKUK BHD-REG-S 4.68700% 23-01.06.28	500 000.00	506 820.00	0.01
USD KINGDOM OF SAUDI ARABIA-REG-S 2.25000% 21-02.02.33	2 594 000.00	2 216 391.42	0.04
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULT* 6.37500% 10-09.03.20	16 050 000.00	4 654 500.00	0.08
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.10000% 10-04.10.22	805 000.00	232 560.80	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.60000% 11-27.11.26	16 000 000.00	4 624 900.81	0.08
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.15000% 13-19.06.20	456 000.00	132 240.00	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 5.80000% 14-14.04.20	1 470 000.00	426 300.00	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-20.03.28	1 605 000.00	465 450.00	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.15000% 17-20.11.31	2 090 000.00	608 190.00	0.01
USD LI & FUNG LTD-REG-S-SUB 5.25000% 16-PRP	2 000 000.00	1 192 600.00	0.02
USD LINK FINANCE CAYMAN 2009 LTD/THE-REG-S 4.87500% 26-02.02.36	1 040 000.00	1 031 534.40	0.02
USD MA 'ADEN SUKUK LTD-REG-S 5.25000% 26-29.01.36	300 000.00	300 281.25	0.01
USD MASDAR ABU DHABI FUTURE ENERGY CO-REG-S 4.87500% 24-25.07.29	832 000.00	843 489.92	0.01
USD MEGLOBAL BV-REG-S 2.62500% 21-28.04.28	2 299 000.00	2 206 327.31	0.04
USD MEGLOBAL CANADA INC-REG-S 5.87500% 20-18.05.30	200 000.00	210 000.00	0.00
USD METROPOLITAN BANK & TRUST CO-REG-S 5.50000% 24-06.03.34	285 000.00	296 682.15	0.01
USD MEXICO, UNITED STATES OF 6.75000% 04-27.09.34	3 355 000.00	3 613 335.00	0.06
USD MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44	5 038 000.00	4 121 084.00	0.07
USD MEXICO, UNITED STATES OF 3.75000% 21-19.04.71	1 974 000.00	1 156 764.00	0.02
USD MISC CAPITAL TWO LABUAN LTD-REG-S 3.75000% 22-06.04.27	500 000.00	497 150.00	0.01
USD MODERN LAND LTD-REG-S *DEFAULTED (PIK) STEP-DOWN 22-30.12.27	481 341.00	673.88	0.00
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 7.12500% 24-14.02.28	2 132 000.00	2 185 300.00	0.04
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 6.37500% 24-23.04.29	5 687 000.00	5 817 801.00	0.10
USD MUTHOOT FINANCE-REG-S 6.37500% 25-02.03.30	2 771 000.00	2 836 395.59	0.05
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 6.50000% 17-28.11.27	4 171 000.00	4 228 351.25	0.07
USD NIGERIA, FEDERAL REPUBLIC OF-REG-S 7.62500% 17-28.11.47	10 051 000.00	9 397 685.00	0.16
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 6.12500% 21-28.09.28	19 125 000.00	19 230 187.50	0.33
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 7.37500% 21-28.09.33	14 801 000.00	14 949 010.00	0.25
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 8.25000% 21-28.09.51	8 295 000.00	8 120 887.95	0.14
USD NIGERIA, FEDERAL REP OF-REG-S 8.37500% 22-24.03.29	5 840 000.00	6 213 760.00	0.11
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.00000% 19-01.08.29	10 732 000.00	11 188 110.00	0.19
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 6.00000% 21-08.04.26	1 850 000.00	1 848 150.00	0.03
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 7.37500% 21-08.04.31	5 116 000.00	5 149 254.00	0.09
USD PAKISTAN, ISLAMIC REPUBLIC OF-REG-S 8.87500% 21-08.04.51	10 535 000.00	10 577 140.00	0.18
USD PANAMA, REPUBLIC OF 9.37500% 99-01.04.29	553 000.00	629 314.00	0.01
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 3.65000% 19-30.07.29	446 000.00	433 177.50	0.01
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.70000% 19-30.07.49	800 000.00	659 920.00	0.01
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 3.10000% 20-21.01.30	3 847 000.00	3 606 562.50	0.06
USD PERTAMINA PERSERO PT-REG-S 4.17500% 20-21.01.50	3 020 000.00	2 285 626.60	0.04
USD PERTAMINA PT-REG-S 6.45000% 14-30.05.44	4 728 000.00	4 949 695.92	0.08
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 5.25000% 17-15.05.47	2 648 000.00	2 361 751.20	0.04
USD PERUSAHAAN LISTRIK NEGARA PT-REG-S 6.15000% 18-21.05.48	667 000.00	661 797.40	0.01
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.62500% 05-15.06.35	6 810 000.00	6 488 499.90	0.11
USD PETROLEOS MEXICANOS 5.62500% 16-23.01.46	610 000.00	462 142.10	0.01
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.75000% 17-21.09.47	20 481 000.00	16 848 489.84	0.29
USD PETROLEOS MEXICANOS 8.75000% 22-02.06.29	8 231 440.00	8 840 566.56	0.15

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.55000% 20-21.04.50	3 485 000.00	3 054 149.45	0.05
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 4.80000% 20-21.04.60	319 000.00	284 938.78	0.00
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 3.40400% 21-28.04.61	686 000.00	461 976.41	0.01
USD PETRONAS CAPITAL LTD-REG-S 2.48000% 21-28.01.32	799 000.00	719 187.89	0.01
USD PINGAN REAL ESTATE CAPITAL LTD-REG-S 3.45000% 21-29.07.26	1 060 000.00	1 040 252.20	0.02
USD PIRAMAL FINANCE LTD-REG-S 7.80000% 24-29.01.28	2 450 000.00	2 523 500.00	0.04
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 22-16.11.27	225 000.00	231 504.75	0.00
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.75000% 22-16.11.32	2 297 000.00	2 447 958.84	0.04
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 6.15000% 18-06.12.28	300 000.00	313 980.00	0.01
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 3.95000% 20-23.04.30	600 000.00	583 698.00	0.01
USD PROSUS NV-REG-S 3.06100% 21-13.07.31	675 000.00	616 950.00	0.01
USD PTT TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.70000% 20-16.07.70	1 160 000.00	796 127.72	0.01
USD PTTEP TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 2.58700% 20-10.06.27	584 000.00	571 718.48	0.01
USD QIB SUKUK LTD-REG-S 4.48500% 24-17.09.29	247 000.00	248 136.20	0.00
USD QIIB SENIOR ORYX LTD-REG-S 4.50000% 25-13.11.30	539 000.00	541 212.59	0.01
USD QNB BANK AS-REG-S 5.87500% 26-11.02.31	3 853 000.00	3 824 063.97	0.07
USD QNB FINANCE LTD-REG-S 2.75000% 20-12.02.27	1 525 000.00	1 501 469.25	0.03
USD QTEL INTERNATIONAL FINANCE LTD-REG-S 2.62500% 21-08.04.31	945 000.00	870 274.12	0.01
USD REC LTD-REG-S 5.62500% 23-11.04.28	200 000.00	205 066.00	0.00
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 5.37500% 19-20.02.29	858 000.00	862 401.54	0.01
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 3.70000% 20-25.11.30	2 450 000.00	2 285 004.76	0.04
USD REPUBLIC OF UZBEKISTAN BOND-REG-S 7.85000% 23-12.10.28	1 010 000.00	1 081 336.30	0.02
USD ROMANIA -REG-S 6.00000% 22-25.05.34	330 000.00	335 775.00	0.01
USD ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44	466 000.00	452 020.00	0.01
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 4.25000% 19-16.04.39	5 787 000.00	5 188 045.50	0.09
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.25000% 24-17.07.34	3 690 000.00	3 760 423.64	0.06
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.75000% 24-17.07.54	965 000.00	912 918.95	0.02
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.87500% 24-17.07.64	8 035 000.00	7 630 718.98	0.13
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 5.00000% 26-02.02.36	5 870 000.00	5 765 514.00	0.10
USD SAUDI ARABIAN OIL CO-REG-S 6.00000% 26-02.02.56	2 190 000.00	2 135 688.00	0.04
USD SAUDI ELECTRICITY SUKUK PROGRAMME-REG-S 5.06500% 26-22.01.36	2 620 000.00	2 603 625.00	0.04
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-144A 3.25000% 21-17.11.51	4 760 000.00	3 077 958.80	0.05
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 16-26.10.46	270 000.00	227 340.00	0.00
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 17-04.10.47	2 394 000.00	2 037 294.00	0.03
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.50000% 18-17.04.30	7 700 000.00	7 749 087.50	0.13
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 2.75000% 20-03.02.32	4 480 000.00	4 051 600.00	0.07
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.75000% 20-21.01.55	1 646 000.00	1 145 204.50	0.02
USD SAUDI GOVERNMENT INTER-REG-S 4.50000% 20-22.04.60	1 416 000.00	1 108 912.08	0.02
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.45000% 21-02.02.61	880 000.00	552 640.00	0.01
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 3.25000% 21-17.11.51	290 000.00	187 522.70	0.00
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 4.87500% 26-12.01.36	530 000.00	523 210.70	0.01
USD SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 3.85400% 19-03.04.26	1 330 000.00	1 325 690.80	0.02
USD SHINHAN BANK CO LTD-REG-S-SUB 4.37500% 22-13.04.32	4 546 000.00	4 484 219.86	0.08
USD SMIC SG HOLDINGS PTE LTD-REG-S 5.37500% 24-24.07.29	1 660 000.00	1 699 798.50	0.03
USD SRC SUKUK LTD-REG-S 4.87500% 25-02.10.35	5 935 000.00	5 836 479.00	0.10
USD STATE BANK OF INDIA/LONDON-REG-S 4.87500% 23-05.05.28	205 000.00	207 433.35	0.00
USD STC SUKUK CO II LTD-REG-S 5.08300% 26-15.01.36	2 441 000.00	2 450 764.00	0.04
USD SWIRE PACIFIC MTN FINANCING HK LT-REG-S 5.12500% 24-05.07.29	1 100 000.00	1 137 451.70	0.02
USD SWIRE PROPERTIES MTN FINANCNG LTD-REG-S 4.25000% 26-13.01.31	699 000.00	698 327.92	0.01
USD TATA CAPITAL LTD-REG-S 5.38900% 25-21.07.28	2 500 000.00	2 546 800.00	0.04
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.24000% 20-03.06.50	200 000.00	143 226.00	0.00
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.29000% 20-03.06.60	238 000.00	161 682.92	0.00
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.68000% 21-22.04.41	750 000.00	631 470.00	0.01
USD TENCENT HOLDINGS LTD-REG-S 3.84000% 21-22.04.51	200 000.00	158 660.00	0.00
USD THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S 3.75000% 20-18.06.50	1 244 000.00	908 505.64	0.02
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 9.00000% 23-28.01.27	3 772 000.00	3 941 740.00	0.07
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 6.37500% 25-03.10.30	1 120 000.00	1 123 360.00	0.02
USD TURKIYE IHRACAT KREDI BANKASI AS-REG-S 6.37500% 26-15.01.31	3 457 000.00	3 446 214.16	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD TURKIYE IS BANKASI AS-REG-S 7.75000% 24-12.06.29	1 390 000.00	1 462 735.23	0.02
USD UNITED BANK FOR AFRICA PLC-REG-S 6.75000% 21-19.11.26	2 590 000.00	2 588 912.20	0.04
USD VEON MIDCO BV-REG-S 3.37500% 24-25.11.27	9 273 000.00	8 855 317.84	0.15
USD WHARF REIC FIN BVI-REG-S 3.50000% 18-17.01.28	400 000.00	394 915.24	0.01
USD WOORI BANK-REG-S 4.87500% 23-26.01.28	200 000.00	203 476.00	0.00
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 9.25000% 23-16.10.28	4 199 000.00	4 572 711.00	0.08
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S 7.25000% 25-03.03.30	3 020 000.00	3 128 312.30	0.05
米ドル合計		559 574 881.95	9.54
中期債券合計 - 固定金利		646 730 921.07	11.03
中期債券 - 変動金利			
EUR			
EUR BANCA COMERCIALA ROMANA SA-REG-S 7.625%/VAR 23-19.05.27	1 700 000.00	2 049 707.47	0.03
EUR BANCA TRANSILVANIA SA-REG-S 8.875%/VAR 23-27.04.27	5 610 000.00	6 757 360.71	0.12
EUR BANCA TRANSILVANIA SA-REG-S 7.250%/VAR 23-07.12.28	1 820 000.00	2 316 053.21	0.04
EUR BANCA TRANSILVANIA SA-REG-S 5.125%/VAR 24-30.09.30	2 618 000.00	3 218 839.58	0.06
EUR BANK POLSKA KASA OPIEKI SA-REG-S 5.500%/VAR 23-23.11.27	450 000.00	547 077.21	0.01
EUR BANK POLSKA KASA OPIEKI SA-REG-S 3.500%/VAR 25-23.09.32	260 000.00	309 479.12	0.01
EUR CESKA SPORITELNA AS-REG-S 5.737%/VAR 23-08.03.28	2 000 000.00	2 452 844.16	0.04
EUR CESKA SPORITELNA AS-REG-S 4.824%/VAR 24-15.01.30	2 400 000.00	2 976 504.30	0.05
EUR CESKA SPORITELNA AS-REG-S 3.743%/VAR 25-09.09.32	600 000.00	716 288.28	0.01
EUR MBANK SA-REG-S 8.375%/VAR 23-11.09.27	1 300 000.00	1 597 271.67	0.03
EUR OTP BANK NYRT-REG-S 4.750%/VAR 24-12.06.28	4 000 000.00	4 862 242.30	0.08
EUR OTP BANK NYRT-REG-S 4.250%/VAR 24-16.10.30	160 000.00	195 256.78	0.00
ユーロ合計		27 998 924.79	0.48
USD			
USD AIA GROUP LTD-REG-S-SUB 2.700%/VAR 21-PRP	1 718 000.00	1 709 097.46	0.03
USD AL RAJHI SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-PRP	2 605 000.00	2 622 088.80	0.05
USD AL RAJHI TIER 1 SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.150%/VAR 26-PRP	2 730 000.00	2 728 853.40	0.05
USD AXIS BANK LTD/GANDHINAGAR-REG-S-SUB COCO 4.100%/VAR 21-PRP	1 600 000.00	1 588 000.00	0.03
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.733%/VAR 19-25.09.34	4 400 000.00	4 198 040.00	0.07
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 6.056%/VAR 25-25.03.40	200 000.00	204 608.00	0.00
USD BANK OF EAST ASIA LTD-REG-S-SUB 4.875%/VAR 22-22.04.32	740 000.00	739 567.55	0.01
USD BANK OF EAST ASIA LTD/THE-REG-S-SUB 6.750%/VAR 24-27.06.34	3 455 000.00	3 643 640.57	0.06
USD BSF FINANCE-REG-S-SUB 5.761%/VAR 25-03.09.35	2 373 000.00	2 361 562.14	0.04
USD GREAT EASTERN LIFE ASS CO-REG-S-SUB 5.398%/VAR 25-PRP	4 885 000.00	4 967 068.00	0.09
USD GULF INTERNATIONAL BANK SAUDI AR-REG-S-SUB 6.625%/VAR 25-PRP	800 000.00	976 880.00	0.01
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 3.343%/VAR 19-02.10.31	1 359 000.00	1 341 937.75	0.02
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP	714 000.00	704 403.84	0.01
USD KIB SUKUK LTD-REG-S-SUB 5.535%/VAR 25-16.04.36	200 000.00	200 812.50	0.00
USD MTR CORP CI LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 25-PRP	1 376 000.00	1 448 062.39	0.02
USD OTP BANK NYRT-REG-S-SUB 8.750%/VAR 23-15.05.33	2 299 000.00	2 451 136.33	0.04
USD OTP BANK NYRT-REG-S-SUB 7.300%/VAR 25-30.07.35	8 774 000.00	9 204 357.68	0.16
USD OVERSEA-CHINESE BANKING CRP-REG-S-SUB 5.520%/VAR 24-21.05.34	934 000.00	965 275.46	0.02
USD OVERSEA-CHINESE-REG-S-SUB 4.550%/VAR 25-08.09.35	810 000.00	804 983.85	0.01
USD QNB FINANCE LTD O/N SOFR+120BP 24-02.04.29	400 000.00	404 375.00	0.01
USD QNB FINANCE LTD-REG-S O/N SOFR+105BP 25-04.03.30	520 000.00	524 227.60	0.01
USD RIYAD SUKUK LTD-REG-S-SUB 6.209%/VAR 25-14.07.35	1 500 000.00	1 521 000.00	0.03
USD SAUDI NATIONAL BANK/THE-REG-S-SUB 6.150%/VAR 26-PRP	2 630 000.00	2 614 325.20	0.05
USD SNI FUNDING LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 25-24.06.35	4 317 000.00	4 409 092.40	0.08
USD TC ZIRAAT BANKASI AS-REG-SUB COCO 8.375%/VAR 25-PRP	4 530 000.00	4 597 950.00	0.08
USD THAIOIL TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 6.100%/VAR 26-PRP	2 530 000.00	2 540 879.00	0.04
USD TURKIYE GARANTI BANKASI AS-REG-S-SUB 7.625%/VAR 25-15.04.36	1 230 000.00	1 239 606.30	0.02
USD TURKIYE VAKIFLAR BANKAS TAO-REG-S-SUB 8.994%/VAR 24-05.10.34	1 200 000.00	1 270 875.00	0.02
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-14.10.31	1 919 000.00	1 888 003.68	0.03
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 3.863%/VAR 22-07.10.32	255 000.00	253 278.41	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD UNITED OVERSEAS BANK LTD-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-16.03.31	226 000.00	225 298.40	0.00
USD WOORI BANK-REG-S-SUB 6.375%/VAR 24-PRP	1 524 000.00	1 587 108.84	0.03
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB COCO 8.250%/VAR 25-PRP	2 650 000.00	2 670 696.50	0.05
USD YAPI VE KREDI BANKASI AS-REG-S-SUB 7.550%/VAR 25-11.06.36	3 580 000.00	3 577 064.40	0.06
米ドル合計		72 004 156.45	1.23
中期債券合計 - 変動金利		100 003 081.24	1.71
債券 - 固定金利			
EUR			
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 4.25000% 21-15.08.29	2 380 000.00	2 017 421.97	0.03
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 3.75000% 24-15.06.29	1 620 000.00	1 977 283.24	0.03
EUR ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 4.12500% 24-15.03.32	1 350 000.00	1 663 298.44	0.03
EUR BANQUE OUEST AFRICAINE DE DEVELO-REG-S 6.25000% 25-14.10.40	1 479 000.00	1 719 762.71	0.03
EUR BENIN GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.95000% 21-22.01.35	5 073 000.00	5 651 986.65	0.10
EUR BULGARIAN ENERGY HOLDING EAD-REG-S 4.25000% 25-19.06.30	2 408 000.00	2 860 201.15	0.05
EUR COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.75000% 25-19.09.28	1 870 000.00	2 206 339.56	0.04
EUR COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.00000% 25-19.09.32	3 525 000.00	4 040 140.07	0.07
EUR COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.62500% 25-19.02.36	4 320 000.00	4 832 883.66	0.08
EUR CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 5.25000% 25-10.01.31	620 000.00	769 852.25	0.01
EUR EASTERN EUROPEAN ELECTRIC CO BV-REG-S 6.50000% 25-15.05.30	5 078 000.00	6 350 694.47	0.11
EUR ENERGEAN PLC-REG-S 5.62500% 25-12.05.31	2 215 000.00	2 646 623.76	0.05
EUR ENERGO-PRO AS-REG-S 6.45000% 25-15.04.31	2 230 000.00	2 639 654.90	0.05
EUR GTC FINANCIAL DAC-REG-S 6.50000% 25-15.10.30	400 000.00	449 092.88	0.01
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 5.25000% 18-22.03.30	1 556 000.00	1 878 283.37	0.03
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 18-22.03.48	9 224 000.00	10 129 999.24	0.17
EUR IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.87500% 19-17.10.40	7 569 000.00	8 979 135.81	0.15
EUR MAGYAR EXPORT-IMPORT BANK ZRT-REG-S 4.50000% 24-27.11.31	1 002 000.00	1 215 124.87	0.02
EUR NAK NAFTOGAZ UKRAINE VIA KONDOR-REG-S 7.12500% 19-19.07.26	1 343 000.00	1 516 757.83	0.03
EUR ROMANIA-REG-S 6.50000% 25-07.10.45	1 075 000.00	1 332 829.44	0.02
EUR ROMANIAN GOVERNMENT INTERN BDS-REG-S 3.62400% 20-26.05.30	5 829 000.00	6 921 918.46	0.12
EUR RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 2.87500% 18-04.12.25*	4 700 000.00	0.56	0.00
EUR SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 4.75000% 18-13.03.28	640 000.00	560 091.04	0.01
EUR SOCIETATEA ENERGETICA ELECTRICA S-REG-S 4.37500% 25-14.07.30	2 100 000.00	2 546 931.21	0.04
ユーロ合計		74 906 307.54	1.28
USD			
USD ABU DHABI CRUDE OIL PIPELINE LLC-REG-S 4.60000% 17-02.11.47	3 161 000.00	2 911 281.00	0.05
USD ABU DHABI, GOVERNMENT OF-REG-S 3.12500% 19-30.09.49	901 000.00	630 700.00	0.01
USD ACWA POWER MGMT & INVEST ONE LTD-REG-S 5.95000% 17-15.12.39	1 235 000.00	1 148 141.97	0.02
USD ADD HERO HOLDINGS-REG-S (PAY IN KIND) 8.50000% 24-30.09.29	118 129.00	6 950.77	0.00
USD ADD HERO HOLDINGS-REG-S (PAY IN KIND) 9.00000% 24-30.09.30	90 868.00	1 354.53	0.00
USD ADD HERO HOLDINGS-REG-S (PAY IN KIND) 9.80000% 24-30.09.31	118 129.00	1 609.20	0.00
USD ADM ELEKTRIK DAGITIM AS-REG-S 9.50000% 26-05.02.31	1 920 000.00	1 912 012.80	0.03
USD AEROPUERTOS DOMINCOS SIGLO XXI SA-REG-S 7.00000% 24-30.06.34	10 554 000.00	11 085 921.60	0.19
USD AFRICELL HOLDING LTD-REG-S 10.50000% 24-23.10.29	2 028 000.00	2 028 109.45	0.03
USD AFRICELL HOLDING LTD-REG-S 10.50000% 26-23.10.29	4 423 000.00	4 416 852.03	0.08
USD ALFA DESARROLLO SPA-REG-S 4.55000% 21-27.09.51	4 538 000.00	3 569 581.70	0.06
USD ALPHA STAR HOLDING IX LTD-REG-S 7.00000% 25-26.08.28	2 483 000.00	2 538 867.50	0.04
USD ALPHA STAR HOLDING X LTD-REG-S 6.12500% 26-05.08.29	5 562 000.00	5 556 438.00	0.09
USD ALTICE FINANCING SA-REG-S 5.75000% 21-15.08.29	1 500 000.00	1 079 248.50	0.02
USD ANGOLAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 8.25000% 18-09.05.28	6 463 000.00	6 498 807.59	0.11
USD ARGENTINA BONAR BONDS STEP-UP 20-09.07.30	3 100 000.00	1 313 764.57	0.02
USD ARGENTINA, REPUBLIC OF STEP-UP 20-09.07.41	36 758 611.00	26 649 992.98	0.45
USD AZULE ENERGY FINANCE PLC-REG-S 8.62500% 26-22.01.33	2 095 000.00	2 094 455.30	0.04
USD AZULE ENERGY FINANCE PLC-REG-S 8.25000% 26-22.01.31	7 244 000.00	7 251 968.40	0.12
USD AZURE POWER ENERGY LTD-REG-S 3.57500% 21-19.08.26	4 979 000.00	3 546 192.95	0.06

* 公正価値評価

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.00000% 16-12.10.28	3 700 000.00	3 821 175.00	0.07
USD BAHRAIN GVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.50000% 17-20.09.47	262 000.00	260 361.19	0.00
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.62500% 19-30.09.31	2 322 000.00	2 258 864.82	0.04
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 7.37500% 20-14.05.30	2 370 000.00	2 489 092.50	0.04
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 5.45000% 20-16.09.32	16 100 000.00	15 264 893.00	0.26
USD BAHRAIN, KINGDOM OF-REG-S 7.75000% 23-18.04.35	775 000.00	825 615.25	0.01
USD BANK KB INDONESIA TBK PT-REG-S 5.65800% 24-30.10.27	7 902 000.00	7 981 020.00	0.14
USD BARBADOS GOV INTER BOND-REG-S 8.00000% 25-26.06.35	3 781 000.00	4 049 451.00	0.07
USD BENIN SUKUK SA-REG-S 6.20000% 26-29.01.33	2 733 000.00	2 722 259.31	0.05
USD BIDVEST GROUP UK PLC/THE-REG-S 6.20000% 25-17.09.32	6 760 000.00	6 882 558.80	0.12
USD BIOCON BIOLOGICS GLOBAL PLC-REG-S 6.67000% 24-09.10.29	1 338 000.00	1 355 394.00	0.02
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 8.25000% 04-20.01.34	441 000.00	512 001.00	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.00000% 14-27.01.45	3 124 000.00	2 502 324.00	0.04
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 6.00000% 16-07.04.26	345 000.00	346 035.00	0.01
USD BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.62500% 16-21.02.47	2 000 000.00	1 704 000.00	0.03
USD CATHAYLIFE SINGAPORE PTE LTD-REG-S-SUB 5.95000% 24-05.07.34	913 000.00	959 972.11	0.02
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE *DEFAULTED* 7.65000% 23-27.08.25	3 755 000.00	37 550.00	0.00
USD CFAMC II CO LTD-REG-S 4.62500% 16-03.06.26	400 000.00	400 248.00	0.01
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD-REG-S 2.50000% 23-31.01.31	73 260.00	1 831.50	0.00
USD CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S (PIK) 5.50000% 24-30.09.31	68 859.00	575.64	0.00
USD CHINA AOYUAN GROUP LTD-REG-S STEP UP 24-PRP	187 762.00	469.41	0.00
USD CHINA OVERSEAS FINANCE CAYMAN-REG-S 6.45000% 14-11.06.34	750 000.00	813 165.00	0.01
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 20-02.05.25	400 000.00	17 000.00	0.00
USD CHINA SCE GROUP HOLD-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 21-04.02.26	3 290 000.00	115 150.00	0.00
USD CHINA SCE PROPERTY-REG-S *DEFAULTED* 7.37500% 19-09.04.24	525 000.00	22 312.50	0.00
USD CHINA SCE PROPERTY-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 21-29.09.24	5 492 000.00	226 545.00	0.00
USD CHINALCO CAPITAL HOLDINGS LTD-REG-S 2.12500% 21-03.06.26	132 000.00	131 135.40	0.00
USD CITY OF ULAANBAATAR MONGOLIA-REG-S 7.75000% 24-21.08.27	2 840 000.00	2 918 100.00	0.05
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 24 LTD-REG-S 5.50000% 24-26.04.34	2 100 000.00	2 185 605.01	0.04
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-REG-S 4.87500% 23-21.04.33	500 000.00	506 220.00	0.01
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37	1 400 000.00	1 430 800.00	0.02
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.62500% 14-26.02.44	2 760 000.00	2 246 640.00	0.04
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.00000% 15-15.06.45	6 840 000.00	5 049 630.00	0.09
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.00000% 22-20.04.33	11 163 000.00	12 011 388.00	0.20
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 25-25.04.30	820 000.00	861 410.00	0.01
USD COLOMBIA, REPUBLIC OF 8.50000% 25-25.04.35	102 000.00	112 404.00	0.00
USD CONTINUUM ENERGY AURA PTE LTD-REG-S 9.50000% 23-24.02.27	3 425 000.00	3 480 656.25	0.06
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-REG-S 5.50000% 25-06.05.30	840 000.00	867 132.00	0.01
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.62500% 05-21.09.35	2 920 000.00	2 984 970.00	0.05
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 6.15000% 06-24.10.36	1 750 000.00	1 851 123.75	0.03
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 5.62500% 13-18.10.43	350 000.00	334 995.50	0.01
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-REG-S 4.87500% 14-04.11.44	523 000.00	453 765.26	0.01
USD CORP QUIPORT SA-REG-S 9.00000% 25-15.12.37	4 564 000.00	4 937 107.00	0.08
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-144A 7.30000% 23-13.11.54	2 420 000.00	2 696 485.00	0.05
USD COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 7.30000% 23-13.11.54	14 083 000.00	15 691 982.75	0.27
USD COUNTRY GARDEN HOLD CO REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-31.12.34	126 907.00	8 407.59	0.00
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO REG-S (PIK) 5.00000% 25-31.12.32	988 390.00	102 916.10	0.00
USD CS TREASURY MANAGEMENT SERVICES P LTD 9.00000% 25-PRP	1 048 422.00	1 071 535.23	0.02
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 6.50000% 25-10.01.31	6 630 000.00	6 921 720.00	0.12
USD CZECHOSLOVAK GROUP AS-144A 6.50000% 25-10.01.31	900 000.00	939 600.00	0.02
USD DELHI INTERNATIONAL AIRPORT LTD-REG-S 6.12500% 16-31.10.26	4 850 000.00	4 891 128.00	0.08
USD DEVELOPMENT BANK OF MONGOLIA LLC-REG-S 8.50000% 25-03.07.28	5 055 000.00	5 246 407.57	0.09
USD DIB SUKUK LTD-REG-S 5.49300% 22-30.11.27	1 232 000.00	1 258 950.00	0.02
USD DNO ASA-144A-REG-S 8.50000% 25-27.03.30	7 780 000.00	8 101 199.63	0.14
USD DOMINICAN REPUBLIC INTERNATIONAL-REG-S 6.00000% 22-22.02.33	2 254 000.00	2 299 080.00	0.04
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 7.45000% 14-30.04.44	260 000.00	286 520.00	0.00
USD DOMINICAN REPUBLIC-REG-S 5.50000% 22-22.02.29	4 664 000.00	4 733 960.00	0.08
USD DP WORLD CRESCENT LTD-REG-S 5.50000% 23-13.09.33	556 000.00	572 702.24	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD EDO SUKUK LTD-REG-S 5.87500% 23-21.09.33	2 105 000.00	2 217 059.67	0.04
USD EIG PEARL HOLDINGS SARL-REG-S 3.54500% 22-31.08.36	10 937 000.00	9 882 769.37	0.17
USD EIG PEARL HOLDINGS SARL-REG-S 4.38700% 22-30.11.46	4 119 000.00	3 442 083.54	0.06
USD EL SALVADOR, REPUBLIC OF-REG-S 7.65000% 05-15.06.35	272 000.00	281 384.00	0.00
USD ENDEAVOUR MINING PLC-REG-S 7.00000% 25-28.05.30	4 042 000.00	4 174 618.02	0.07
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 5.87500% 21-30.03.31	500 000.00	486 250.00	0.01
USD ENERGEAN ISRAEL FINANCE LTD-144A-REG-S 8.50000% 23-30.09.33	516 571.00	553 536.82	0.01
USD ESKOM HOLDINGS SOC LTD-REG-S 4.31400% 21-23.07.27	6 790 000.00	6 722 100.00	0.11
USD ETHIOPIA INTERNATI BD-REG-S *DEFAULTED* 6.62500% 14-11.12.24	3 802 000.00	4 011 110.00	0.07
USD EXPORT-IMPORT BANK OF INDIA-REG-S 3.37500% 16-05.08.26	380 000.00	378 297.60	0.01
USD FANTASIA HOLDING GRP REG-S *DEFAULTED* 10.87500% 21-02.03.24	330 000.00	3 712.50	0.00
USD FIEMEX ENERGIA-BANCO ACTINVER SA-REG-S 7.25000% 24-31.01.41	11 378 000.00	11 722 032.42	0.20
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-REG-S 7.25000% 25-15.02.34	5 371 000.00	5 642 987.44	0.10
USD FS LUXEMBOURG SARL-REG-S 8.62500% 25-25.06.33	3 218 000.00	3 323 743.48	0.06
USD FUBON LIFE SINGAPORE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 25-10.12.35	1 250 000.00	1 260 398.50	0.02
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 2.62500% 20-31.03.36	8 691 000.00	7 632 870.75	0.13
USD GALAXY PIPELINE ASSETS BIDCO LTD-REG-S 3.25000% 20-30.09.40	1 670 000.00	1 351 263.80	0.02
USD GOHL CAPITAL LTD-REG-S 4.25000% 17-24.01.27	6 943 000.00	6 905 438.37	0.12
USD GREENKO WIND PROJECTS MAURI LTD-REG-S 7.25000% 25-27.09.28	6 027 000.00	6 158 207.79	0.11
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 6.12900% 23-23.02.38	4 435 000.00	4 673 159.50	0.08
USD GREENSAIF PIPELINES BIDCO SARL-REG-S 6.51000% 23-23.02.42	5 911 000.00	6 407 878.66	0.11
USD GREENTOWN CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 8.45000% 25-24.02.28	2 850 000.00	2 903 437.50	0.05
USD GTLK EUROPE CAPITAL-REG-S *DEFAULTED* 5.95000% 19-17.04.25	2 175 000.00	108 750.00	0.00
USD HIKMA FINANCE USA LLC-REG-S 5.12500% 25-08.07.30	2 100 000.00	2 106 573.00	0.04
USD HPHT FINANCE 25 LTD-REG-S 5.00000% 25-21.02.30	290 000.00	294 427.62	0.02
USD IHS HOLDING LTD-144A 6.25000% 21-29.11.28	300 000.00	298 500.00	0.01
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 5.62500% 21-29.11.26	6 702 000.00	6 664 468.80	0.11
USD IHS HOLDING LTD-REG-S 6.25000% 21-29.11.28	6 228 000.00	6 196 860.00	0.11
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 8.50000% 05-12.10.35	5 567 000.00	7 053 389.00	0.12
USD INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 6.62500% 07-17.02.37	2 093 000.00	2 356 718.00	0.04
USD IRAQ INTERNATIONAL BOND-REG-S 5.80000% 06-15.01.28	8 467 000.00	2 108 156.00	0.04
USD ISRAEL ELECTRIC CORP LTD-144A-REG-S 5.63300% 26-28.01.38	3 660 000.00	3 653 155.80	0.06
USD ISRAEL, STATE OF 3.87500% 20-03.07.50	2 850 000.00	2 082 281.25	0.04
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.37500% 15-03.03.28	3 058 000.00	3 097 218.85	0.05
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 6.12500% 17-15.06.33	4 540 000.00	4 479 845.00	0.08
USD IVORY COAST, REPUBLIC OF-REG-S 8.07500% 25-01.04.36	4 597 000.00	4 904 999.00	0.08
USD JAMAICA, GOVERNMENT OF 8.00000% 07-15.03.39	1 260 000.00	1 523 340.00	0.03
USD JORDAN, KINGDOM OF-REG-S 7.37500% 17-10.10.47	2 600 000.00	2 573 896.00	0.04
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.27	66 497.00	1 486.21	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) 6.25000% 25-28.12.28	97 213.00	1 810.11	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.29	162 743.00	2 844.75	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.30	196 155.00	1 961.55	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.31	295 531.00	4 994.47	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S (PIK) STEP-DOWN 25-28.12.32	277 461.00	2 774.61	0.00
USD KASIKORNBANK PCL/HONG KONG-REG-S 5.45800% 23-07.03.28	1 112 000.00	1 137 553.76	0.02
USD KASPI.KZ JSC-REG-S 6.25000% 25-26.03.30	1 533 000.00	1 570 420.53	0.03
USD KINGSTON AIPORT REVENUE FINANCE-REG-S 6.75000% 24-15.12.36	9 814 000.00	10 025 001.00	0.17
USD KOOKMIN BANK-REG-S-SUB 2.50000% 20-04.11.30	1 068 000.00	971 794.56	0.02
USD KOSMOS ENERGY LTD-REG-S 8.75000% 24-01.10.31	3 260 000.00	2 065 014.40	0.04
USD LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.87500% 24-15.04.30	9 320 000.00	9 778 357.60	0.17
USD LATAM AIRLINES GROUP SA-REG-S 7.62500% 25-07.01.31	2 412 000.00	2 535 012.00	0.04
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.20000% 15-26.02.25	1 350 000.00	390 446.46	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.05000% 15-02.11.35	1 607 000.00	467 224.48	0.01
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 15-03.11.28	18 773 000.00	5 429 566.49	0.09
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.65000% 16-22.04.24	805 000.00	232 826.13	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 6.85000% 16-25.05.29	805 000.00	233 450.00	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 6.85000% 17-23.03.27	4 463 000.00	1 290 822.33	0.02
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.25000% 17-23.03.37	803 000.00	233 317.03	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡し替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD LEBANON, REPUBLIC OF-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 17-23.03.32	805 000.00	233 900.80	0.00
USD LEBANON, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 8.25000% 18-17.05.34	6 298 000.00	1 835 867.00	0.03
USD LIMAK ISKENDERUN ULUSLARARASI-REG-S 9.50000% 21-10.07.36	4 540 000.00	4 432 970.85	0.08
USD LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 3.95000% 19-16.09.29	2 250 000.00	1 878 750.00	0.03
USD MARB BONDCO PLC-REG-S 3.95000% 21-29.01.31	1 080 000.00	881 180.00	0.02
USD MEDCO MAPLE TREE PTE LTD-REG-S 8.96000% 23-27.04.29	5 118 000.00	5 340 633.00	0.09
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-144A 5.50000% 16-31.10.46	1 300 000.00	1 133 457.00	0.02
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-144A 3.87500% 17-30.04.28	980 000.00	958 900.60	0.02
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 16-31.10.46	4 261 000.00	3 715 123.29	0.06
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 3.87500% 17-30.04.28	2 840 000.00	2 778 854.80	0.05
USD MEXICO CITY AIRPORT TRUST-REG-S 5.50000% 17-31.07.47	4 896 000.00	4 216 680.00	0.07
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 4.62500% 17-10.08.30	3 040 000.00	2 176 529.36	0.04
USD MINEJESA CAPITAL BV-REG-S 5.62500% 17-10.08.37	4 185 000.00	4 138 379.10	0.07
USD MIRAE ASSET SECURITIES CO LTD-REG-S 4.37500% 25-14.10.28	200 000.00	200 232.00	0.00
USD MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD-144A-REG-S 5.04900% 26-28.01.31	200 000.00	199 800.00	0.00
USD MODERNLAND OVERSEAS PTE LTD (PIK) 3.00000% 25-30.04.27	470 418.00	156 272.85	0.00
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 4.45000% 21-07.07.31	3 800 000.00	3 553 000.00	0.06
USD MONGOLIA, GOVERNMENT OF-REG-S 3.50000% 21-07.07.27	8 807 000.00	8 657 281.00	0.15
USD MOROCCO, KINGDOM OF THE-REG-S 5.50000% 12-11.12.42	1 153 000.00	1 089 988.55	0.02
USD MUANGTHAI CAPITAL PCL-REG-S 6.87500% 24-30.09.28	200 000.00	203 320.00	0.00
USD MVM ENERGETIKA ZRT-REG-S 6.50000% 24-13.03.31	671 000.00	708 534.06	0.01
USD NAKILAT INC-REG-S 6.06700% 06-31.12.33	1 505 000.00	1 115 390.78	0.02
USD NANSHAN LIFE PTE LTD-REG-S-SUB 5.45000% 24-11.09.34	2 830 000.00	2 788 653.70	0.05
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 8.50000% 24-05.07.29	1 840 000.00	1 989 500.00	0.03
USD NATIONAL BANK OF UZBEKISTAN-REG-S 7.20000% 25-17.07.30	3 240 000.00	3 377 700.00	0.06
USD NAVOI MINING & METALLURGICAL COMB-REG-S 6.75000% 25-14.05.30	3 085 000.00	3 244 108.88	0.06
USD NAVOIYURAN STATE ENTERPRIS-REG-S 6.70000% 25-02.07.30	2 200 000.00	2 244 000.00	0.04
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 6.25000% 19-PRP	1 000 000.00	618 546.08	0.01
USD NWD MTN LTD-REG-S 4.12500% 19-18.07.29	4 556 000.00	3 808 559.00	0.06
USD OCP SA-REG-S 6.70000% 25-01.03.36	6 779 000.00	7 194 552.70	0.12
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 6.75000% 20-28.10.27	5 139 000.00	5 331 712.50	0.09
USD OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.37500% 20-28.10.32	1 170 000.00	1 329 997.50	0.02
USD OMGRID FUNDING LTD-REG-S 5.19600% 17-16.05.27	6 062 000.00	6 087 096.68	0.10
USD ORLEN SA-REG-S 6.00000% 25-30.01.35	3 883 000.00	4 085 653.77	0.07
USD OZTEL HOLDINGS SPC-REG-S 6.62500% 18-24.04.28	1 843 000.00	1 910 048.34	0.03
USD PANAMA, REPUBLIC OF 8.87500% 97-30.09.27	257 000.00	275 052.96	0.00
USD PANAMA, REPUBLIC OF 6.70000% 06-26.01.36	3 749 000.00	4 000 183.00	0.07
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.30000% 13-29.04.53	5 466 000.00	4 025 709.00	0.07
USD PANAMA, REPUBLIC OF 3.87500% 16-17.03.28	202 000.00	199 020.50	0.00
USD PANAMA, REPUBLIC OF 4.50000% 18-16.04.50	272 000.00	207 774.00	0.00
USD PERU, REPUBLIC OF 6.55000% 07-14.03.37	1 377 000.00	1 515 388.50	0.03
USD PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33	960 000.00	1 205 760.00	0.02
USD PERUSAHAAN PENERBIT SBSN-REG-S 2.55000% 21-09.06.31	2 040 000.00	1 844 160.00	0.03
USD PETROBRAS GLOBAL FINANCE BV 6.25000% 25-10.01.36	1 170 000.00	1 152 450.00	0.02
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.75000% 12-17.05.35	2 566 494.00	923 937.84	0.02
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 14-16.05.24	48 156 421.00	14 591 395.56	0.25
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 7.75000% 06-14.01.31	181 000.00	208 693.00	0.00
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 6.37500% 09-23.10.34	500 000.00	554 562.51	0.01
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 3.95000% 15-20.01.40	1 086 000.00	942 512.24	0.02
USD PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 5.50000% 25-04.02.35	1 295 000.00	1 348 418.75	0.02
USD POLAND, REPUBLIC OF 4.87500% 23-04.10.33	1 322 000.00	1 332 999.04	0.02
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.50000% 23-04.04.53	2 086 000.00	1 971 353.44	0.03
USD POLAND, REPUBLIC OF 5.37500% 25-12.02.35	4 105 000.00	4 212 263.65	0.07
USD POLARIS RENEWABLE ENERGY INC 9.50000% 24-03.12.29	1 125 000.00	1 161 216.37	0.02
USD POWER FINANCE CORP LTD-REG-S 4.50000% 19-18.06.29	734 000.00	732 906.34	0.01
USD REDSUN PROPERTIES GRP-REG-S *DEFAULTED* 7.30000% 21-13.01.25	250 000.00	2 500.00	0.00
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 3.50000% 17-01.09.32	9 970 000.00	9 280 906.51	0.16
USD ROMANIA-REG-S 6.62500% 25-16.05.36	16 850 000.00	17 650 375.00	0.30

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.75000% 16-27.05.26*	17 400 000.00	1.74	0.00
USD RUSSIA, FEDERATION OF-REG-S 4.25000% 17-23.06.27*	8 000 000.00	0.80	0.00
USD RZD CAP /RUS RAIL LPN-REG-S *DEFAULTED* 5.70000% 12-05.04.22	2 850 000.00	1 332 375.00	0.02
USD SABIC CAPITAL I BV-REG-S 2.15000% 20-14.09.30	1 200 000.00	1 088 544.00	0.02
USD SAMMAAN CAPITAL LTD-REG-S 7.50000% 25-16.10.30	435 000.00	437 853.60	0.01
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKIK CO REG-S 5.50000% 14-08.04.44	2 613 000.00	2 580 337.50	0.04
USD SAUDI ELECTRICITY GLOBAL SUKUK CO-REG-S 4.72300% 18-27.09.28	1 589 000.00	1 606 701.46	0.03
USD SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.25000% 19-16.01.50	393 000.00	361 560.00	0.01
USD SENEGAL, REPUBLIC OF-REG-S 6.25000% 17-23.05.33	2 620 000.00	1 505 989.10	0.03
USD SHARJAH SUKUK PROGRAM LTD-REG-S 3.23400% 19-23.10.29	1 390 000.00	1 302 388.30	0.02
USD SHIN KONG LIFE SINGAPORE PTE-REG-S-SUB 6.95000% 25-26.06.35	1 960 000.00	2 093 790.35	0.04
USD SISECAM UK PLC-REG-S 8.37500% 26-23.01.33	866 000.00	885 376.75	0.02
USD SJM INTERNATIONAL LTD-REG-S 6.50000% 26-15.01.31	4 492 000.00	4 454 648.84	0.08
USD SNB SUKUK LTD-REG-S 2.34200% 22-19.01.27	900 000.00	884 925.00	0.02
USD SOCOMBANK CAP DAC-REG-S-SUB *DEFAULTED* 8.00000% 19-07.04.30	3 730 000.00	186 500.00	0.00
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 4.30000% 16-12.10.28	5 322 000.00	5 271 813.54	0.09
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.00000% 16-12.10.46	13 766 000.00	10 460 232.76	0.18
USD SOUTH AFRICA, REPUBLIC OF 5.87500% 18-22.06.30	5 700 000.00	5 865 072.00	0.10
USD SOUTHERN GAS CORRIDOR CJSC-REG-S 6.87500% 16-24.03.26	19 247 000.00	19 325 720.23	0.33
USD SRC SUKUK LTD-REG-S 5.37500% 25-27.02.35	1 608 000.00	1 642 170.00	0.03
USD SRI LANKA, DEMOCRATIC REP OF-REG-S 4.00000% 24-15.04.28	3 021 443.00	2 152 453.03	0.04
USD STAR ENERGY GEOTHERMAL DARAJAT II-REG-S 4.85000% 20-14.10.38	750 000.00	723 750.00	0.01
USD STATE OIL OF THE AZERBAIJAN REP-REG-S 6.95000% 15-18.03.30	9 388 000.00	10 146 221.81	0.17
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 6.50000% 23-30.09.27	1 234.00	183.67	0.00
USD TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INT-REG-S 4.00000% 16-15.08.26	950 000.00	945 843.75	0.02
USD TERCOCANDELARIA POWER LTD-REG-S 7.75000% 24-17.09.31	3 611 000.00	3 745 762.52	0.06
USD TMS ISSUER SARL-REG-S 5.78000% 23-23.08.32	1 845 000.00	1 913 034.37	0.03
USD TNB GLOBAL VENTURES CAPITAL-REG-S 4.85100% 18-01.11.28	500 000.00	509 300.00	0.01
USD TRADE & DEVELOPMNT BK OF MONGOLIA-REG-S 8.50000% 24-23.12.27	10 470 000.00	10 522 350.00	0.18
USD TT VARLIK KIRALAMA AS-REG-S 6.50000% 25-30.10.30	200 000.00	201 588.00	0.00
USD TURK TELEKOMUNIKASYON AS-REG-S 6.95000% 25-07.10.32	1 441 000.00	1 470 266.71	0.03
USD TURKEY, REPUBLIC OF 6.12500% 18-24.10.28	3 049 000.00	3 133 800.31	0.05
USD TURKEY, REPUBLIC OF 5.87500% 21-26.06.31	8 354 000.00	8 282 991.00	0.14
USD TURKIYE VARLIK FONU YONETIMI AS-REG-S 6.87500% 25-10.02.31	2 225 000.00	2 258 375.00	0.04
USD TURKIYE VARLIK FONU YONETIMI AS-REG-S 7.75000% 25-10.09.35	2 003 000.00	2 082 138.53	0.04
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.29	6 359 779.00	4 935 188.50	0.08
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.34	17 952 201.00	11 273 982.24	0.19
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	14 646 401.00	9 022 183.02	0.15
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	6 556 740.00	3 979 941.18	0.07
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.30	1 071 649.00	676 210.52	0.01
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.34	12 970 518.00	6 323 127.53	0.11
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.35	3 905 072.00	2 202 460.62	0.04
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP-UP 24-01.02.36	3 478 494.00	1 942 738.89	0.03
USD UKRAINE, GOVERNMENT OF-REG-S STEP UP 25-01.02.32	15 860 740.00	12 609 288.30	0.21
USD UPL CORP LTD-REG-S 4.62500% 20-16.06.30	1 930 000.00	1 838 325.00	0.03
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 7.62500% 06-21.03.36	3 048 467.00	3 670 354.27	0.06
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50	1 759 192.00	1 643 085.33	0.03
USD URUGUAY, REPUBLIC OF 4.97500% 18-20.04.55	4 426 205.00	3 990 223.80	0.07
USD UZBEKNEFTEGAZ JSC-REG-S 8.75000% 25-07.05.30	6 090 000.00	6 583 290.00	0.11
USD VALE OVERSEAS LTD 6.87500% 09-10.11.39	504 000.00	571 374.72	0.01
USD VALE OVERSEAS LTD 8.25000% 04-17.01.34	244 000.00	292 878.08	0.00
USD VEDANTA RESOURCES FINANCE II PLC-REG-S 9.47500% 25-24.07.30	200 000.00	210 600.00	0.00
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.75000% 11-21.10.26	26 387 300.00	11 491 669.15	0.20
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 08-07.05.23	378 000.00	142 506.00	0.00
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 9.25000% 08-07.05.28	9 101 500.00	3 677 006.00	0.06
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 12.75000% 10-23.08.22	2 159 700.00	952 292.72	0.02

* 公正価値評価

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 11.95000% 11-05.08.31	18 178 400.00	7 943 960.80	0.14
USD VENEZUELA, REP. OF-REG-S *DEFAULTED* 7.00000% 07-31.03.38	3 423 000.00	1 300 740.00	0.02
USD VENEZUELA, REPUBLIC OF *DEFAULTED* 9.25000% 97-15.09.27	841 000.00	360 704.90	0.01
USD WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.50000% 23-06.10.28	11 324 000.00	11 697 352.28	0.20
USD WE SODA INVESTMENTS HOLDING PLC-REG-S 9.37500% 24-14.02.31	850 000.00	880 546.87	0.02
USD YINSON BERGENIA PRODUCTION BV-REG-S 8.49800% 25-31.01.45	1 206 000.00	1 289 093.40	0.02
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.00000% 25-30.06.28	703 550.00	18 468.18	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 4.50000% 25-30.06.29	1 228 118.00	25 329.94	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.00000% 25-30.06.30	1 643 246.00	34 918.98	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 5.50000% 25-30.06.31	2 310 737.00	23 107.37	0.00
USD YUZHOU GROUP HOLDING CO LTD-REG-S (PIK) 1.00000% 25-30.06.34	777 844.00	976.20	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 6.63000% 21-07.01.26	1 765 000.00	4 412.50	0.00
USD ZHENRO PROP GROUP-REG-S *DEFAULTED* 6.70000% 21-04.08.26	5 382 000.00	13 455.00	0.00
USD ZHENRO PROPER GRP LTD-REG-S *DEFAULTED* 9.15000% 19-06.05.23	200 000.00	500.00	0.00
USD ZORLU ENERJI ELEKTRIK URETIM AS-REG-S 11.00000% 24-23.04.30	4 344 000.00	4 033 143.36	0.07
米ドル合計		801 095 595.39	13.66
債券合計 - 固定金利		876 001 902.93	14.94
債券 - ゼロ・クーポン			
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD-REG-S 0.00000% 23-31.01.31	12 992.00	292.19	0.00
米ドル合計		292.19	0.00
債券合計 - ゼロ・クーポン		292.19	0.00
債券 - 変動金利			
EUR BANCA TRANSILVANIA SA-REG-S-SUB-COCO 7.125%/VAR 25-PRP	7 055 000.00	8 658 125.91	0.15
EUR POWSZECHNA KASA OSZCZEDNOSCI-REG-S 4.500%/VAR 24-27.03.28	610 000.00	739 227.81	0.01
ユーロ合計		9 397 353.72	0.16
USD ABSA GROUP LTD-REG-S-SUB 6.625%/VAR 25-08.06.36	3 421 000.00	3 477 660.31	0.06
USD AKBANK TAS-REG-S-SUB 6.800%/VAR 21-22.06.31	200 000.00	200 275.00	0.00
USD ALDAR PROPERTIES PJSC-REG-S-SUB 6.622%/VAR 25-15.04.55	4 741 000.00	4 895 082.50	0.08
USD ALDAR PROPERTIES PJSC-REG-S-SUB 5.875%/VAR 26-14.04.56	4 395 000.00	4 340 062.50	0.07
USD BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S-SUB 6.650%/VAR 21-PRP	8 361 000.00	7 796 632.50	0.13
USD BANCO DAVIVIENDA SA-REG-S-SUB 8.125%/VAR 25-02.07.35	4 140 000.00	4 315 950.00	0.07
USD BANCO DE CREDITO DEL PERU-REG-S-SUB 5.650%/VAR 25-15.01.37	1 000 000.00	1 006 900.00	0.02
USD BANK LEUM LE-144A-REG-S-SUB COCO 7.129%/VAR 23-18.07.33	480 000.00	500 851.20	0.01
USD BANK NEGARA INDONESIA PERSERO-REG-S-SUB 4.300%/VAR 21-PRP	9 691 000.00	9 489 427.20	0.16
USD CHINA DEVELOP BANK FIN LEAS-REG-S-SUB 4.600%/VAR 25-10.11.35	420 000.00	421 457.40	0.01
USD FIRST ABU DHABI BANK-REG-S-SUB 4.500%/VAR 20-PRP	950 000.00	947 328.13	0.02
USD FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S-SUB 5.875%/VAR 25-PRP	16 861 000.00	17 016 964.25	0.29
USD GC TREASURY CENTER CO LTD-REG-S-SUB 7.125%/VAR 25-PRP	4 028 000.00	4 123 665.00	0.07
USD GLOBE TELECOM INC-REG-S 4.200%/VAR 21-PRP	2 090 000.00	2 082 162.50	0.04
USD HANWHA LIFE INSURANCE CO LT-REG-S-SUB 6.300%/VAR 25-24.06.55	1 506 000.00	1 566 240.00	0.03
USD HDFC BANK LTD-REG-S-SUB COCO 3.700%/VAR 21-PRP	6 292 000.00	6 241 664.00	0.11
USD INDUSTRIAL SUB TRUST 2 0-REG-S-SUB 6.550%/VAR 26-15.04.36	9 316 000.00	9 441 766.00	0.16
USD KFHH TIER 1 SUKUK 2 LTD-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-PRP	786 000.00	793 578.58	0.01
USD MAF GLOBAL SECURITIES LTD-REG-S-SUB 5.747%/VAR 25-PRP	5 228 000.00	5 149 057.20	0.09
USD MIZRAH TEFAHOT BK-144A-REG-S-SUB COCO 5.836%/VAR 26-15.04.36	400 000.00	404 000.00	0.01
USD NATIONAL BANK O KUWAIT SAKP-REG-S-SUB 5.250%/VAR 25-10.02.36	200 000.00	200 500.00	0.00
USD NBK TIER 1 FINANCING LTD-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	7 870 000.00	7 751 950.00	0.13
USD NETWORK I2I LTD-REG-S-SUB 3.975%/VAR 21-PRP	3 520 000.00	3 512 291.20	0.06
USD NWD FINANCE BVI LTD-REG-S 4.125%/VAR 21-PRP	710 000.00	495 157.36	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD OVERSEA-CHINESE BNKNG CORP-REG-S-SUB 4.602%/VAR 22-15.06.32	900 000.00	903 736.13	0.01
USD PEAK RE BVI HOLDING LTD-REG-S-SUB 5.625%/VAR 25-PRP	200 000.00	202 250.00	0.00
USD POWERCHINA ROADBRIDGE GRP BRITISH-REG-S 3.080%/VAR 21-PRP	394 000.00	393 015.00	0.01
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDINGS COR-REG-S 5.450%/VAR 21-PRP	920 000.00	908 500.00	0.02
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDNGS CORP-REG-S 8.750%/VAR 24-PRP	3 260 000.00	3 353 725.00	0.06
USD SAN MIGUEL GLOBAL POWER HOLDING CORP-REG-S 8.950%/VAR 25-PRP	440 000.00	455 950.00	0.01
USD SHINHAN FINANCIAL GROUP CO LTD-REG-S-SUB 2.875%VAR 21-PRP	300 000.00	297 990.00	0.00
USD SOCIEDAD QUIMICA Y MINER DE-REG-S-SUB 5.625%/VAR 26-22.04.56	2 551 000.00	2 547 428.60	0.04
USD TONGYANG LIFE INSURANCE CO-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-07.05.35	8 336 000.00	8 672 857.76	0.15
USD TRAFIGURA GROUP PTE LTD-REG-S-SUB 5.875%/VAR 21-PRP	300 000.00	300 594.00	0.00
USD URUGUAY, REPUBLIC OF (PIK) 7.87500% 03-15.01.33	2 280 902.00	2 696 596.39	0.05
USD UZBEK INDUSTRIAL AND CONST-REG-S-SUB 9.450%/VAR 25-PRP	1 170 000.00	1 214 460.00	0.02
USD VALE OVERSEAS LTD-REG-S-SUB 6.000%/VAR 25-25.02.56	8 230 000.00	8 270 327.00	0.14
USD ZHENRO PROPERT GRP LTD-REG-S * DEFAULTED * 10.250%/VAR 19-PRP	200 000.00	500.00	0.00
米ドル合計		126 388 552.71	2.15
債券合計 - 変動金利		135 785 906.43	2.31
財務省証券 (T-note) - 固定金利			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 24-15.08.34	7 440 000.00	7 285 678.10	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.37500% 24-31.12.29	10 000 000.00	10 238 281.20	0.18
米ドル合計		17 523 959.30	0.30
財務省証券 (T-note) 合計 - 固定金利		17 523 959.30	0.30
転換社債型新株予約権付社債 - 固定金利			
USD			
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD-REG-S 2.50000% 23-31.01.31	65 959.00	1 935.23	0.00
USD CFLD CAYMAN INVESTMENT LTD-REG-S 2.50000% 23-31.01.31	44 000.00	1 056.00	0.00
USD SUNAC CHINA LTD-REG-S * DEFAULTED * (PIK) STEP UP 23-30.09.32	114.00	15.11	0.00
米ドル合計		3 006.34	0.00
転換社債型新株予約権付社債合計 - 固定金利		3 006.34	0.00
転換社債型新株予約権付社債 - ゼロ・クーポン			
USD			
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	2 128 331.00	228 795.58	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.26	57 805.00	191.91	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.27	72 221.00	78.00	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.28	115 611.00	101.74	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.29	115 611.00	28.90	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.30	144 514.00	72.25	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.31	144 514.00	604.06	0.00
USD KAISA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.32	272 056.00	1 120.87	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-144A 0.00000% 25-23.06.28	1 285 167.00	311 935.73	0.01
米ドル合計		542 929.04	0.01
転換社債型新株予約権付社債合計 - ゼロ・クーポン		542 929.04	0.01
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		5 328 367 756.95	90.85

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ノート - 固定金利			
USD			
USD 3R LUX SARL-REG-S 9.75000% 24-05.02.31	556 000.00	579 769.00	0.01
USD ACU PETROLEO LUXEMBOURG-REG-S 7.50000% 22-13.01.32	10 590 000.00	9 137 815.30	0.16
USD AES ANDES SA-REG-S 6.25000% 25-14.03.32	3 055 000.00	3 174 145.00	0.05
USD AGROSUPER SA-REG-S 4.60000% 22-20.01.32	826 000.00	790 432.44	0.01
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 5.50000% 23-02.05.33	1 430 000.00	1 480 950.90	0.03
USD ARCOR SAIC-REG-S 7.60000% 25-31.07.33	1 600 000.00	1 658 192.00	0.03
USD ARIS MINING CORP-REG-S 8.00000% 24-31.10.29	2 973 000.00	3 110 501.25	0.05
USD AVIANCA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.62500% 25-14.02.30	3 096 000.00	3 171 852.00	0.05
USD AVIANCA MIDCO 2 PLC-REG-S 9.50000% 26-28.01.31	4 585 000.00	4 676 700.00	0.08
USD BANGKOK BANK PCL/HONG KONG-REG-S-SUB 9.02500% 97-15.03.29	793 000.00	889 991.83	0.02
USD BRAZIL MINAS SPE-REG-S 5.33300% 13-15.02.28	10 326 000.00	3 104 832.01	0.05
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-REG-S 5.15000% 19-29.01.50	200 000.00	169 677.88	0.00
USD CFE FIBRA E-REG-S 5.87500% 25-23.09.40	2 666 000.00	2 618 673.56	0.04
USD CHILE ELECTRICITY LUX MPC SARL-REG-S 6.01000% 23-20.01.33	4 802 000.00	4 315 041.18	0.07
USD CHILE ELECTRICITY LUX MPC II SARL-REG-S 5.58000% 24-20.10.35	1 858 000.00	1 868 874.21	0.03
USD CIA DE MINAS BUENAVENTURA-REG-S 6.80000% 25-04.02.32	1 936 000.00	2 016 150.40	0.03
USD COLBUN SA-REG-S 3.15000% 20-06.03.30	350 000.00	330 640.63	0.01
USD CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 12.00000% 24-15.02.31	1 390 000.00	1 167 461.00	0.02
USD CSN RESOURCES SA-REG-S 8.87500% 23-05.12.30	200 000.00	192 912.00	0.00
USD DIGICEL INTERNATIONAL FINANCE-REG-S 8.62500% 25-01.08.32	15 184 000.00	15 788 626.88	0.27
USD EL PUERTO DE LIVERPOOL SAB-REG-S 6.25500% 25-22.01.32	1 307 000.00	1 392 151.05	0.02
USD FIBRA SOMA TRUST F/6185-144A 4.37500% 21-22.07.31	2 970 000.00	2 628 450.00	0.05
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.62500% 23-01.06.31	4 120 000.00	4 319 943.60	0.07
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 9.37500% 24-01.03.29	1 770 000.00	1 856 287.50	0.03
USD FIRST QUANTUM MINERALS LTD-144A 8.00000% 25-01.03.33	290 000.00	310 758.20	0.01
USD GOLOMT BANK-REG-S 11.00000% 24-20.05.27	3 516 000.00	3 654 354.60	0.06
USD INRETAIL CONSUMER-REG-S 3.25000% 21-22.03.28	4 650 000.00	4 524 357.00	0.08
USD INTERCHILE SA-144A 4.50000% 21-30.06.56	904 000.00	771 229.52	0.01
USD INVERSIONES CMPC SA-REG-S 3.85000% 20-13.01.30	400 000.00	378 750.01	0.01
USD JBS NV/JBS USA FOODS GROUP HOLD FIN 6.50000% 23-01.12.52	525 000.00	545 706.77	0.01
USD JBS NV/JBS USA FOODS GROUP HOLD 5.75000% 23-01.04.33	350 000.00	365 246.00	0.01
USD JBS NV/JBS USA FOODS GROUP HOLD 6.75000% 24-15.03.34	244 000.00	269 008.29	0.00
USD KALLPA GENERACION SA-REG-S 5.87500% 25-30.01.32	910 000.00	947 469.25	0.02
USD KALLPA GENERACION SA-REG-S 5.50000% 25-11.09.35	2 327 000.00	2 323 986.54	0.04
USD METALSA SAPI DE CV-REG-S 3.75000% 21-04.05.31	2 286 000.00	1 984 705.20	0.03
USD MINERA MEXICO SA DE CV-144A 4.50000% 19-26.01.50	810 000.00	685 462.50	0.01
USD MINERA MEXICO SA DE CV-REG-S 4.50000% 19-26.01.50	3 690 000.00	3 122 662.50	0.05
USD MV24 CAPITAL BV-REG-S 6.74800% 19-01.06.34	11 200 000.00	7 853 199.29	0.13
USD NEXA RESOURCES SA-REG-S 6.60000% 25-08.04.37	2 450 000.00	2 609 691.00	0.05
USD PAN AMERICAN ENERGY LLC/ARGENTINA-REG-S 7.75000% 26-15.01.37	2 090 000.00	2 079 132.00	0.04
USD PERU, REPUBLIC OF 5.62500% 10-18.11.50	374 000.00	362 593.00	0.01
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 6.00000% 13-15.11.26	66 759 469.00	20 261 498.84	0.35
USD POINSETTIA FINANCE LTD-REG-S 6.62500% 16-17.06.31	7 200 000.00	5 105 913.39	0.09
USD RAK CAPITAL-REG-S 5.00000% 25-12.03.35	1 050 000.00	1 073 625.00	0.02
USD SAAVI ENERGIA SARL-REG-S 8.87500% 25-10.02.35	9 150 000.00	9 906 247.50	0.17
USD SAMARCO MINERACAO SA-REG-S (PIK) STEP-UP 23-30.06.31	8 975 661.00	9 019 641.75	0.15
USD SIERRACOL ENERGY ANDINA LLC-REG-S 6.00000% 21-15.06.28	1 191 000.00	1 141 871.25	0.02
USD SIGMA FOODS SAB DE CV-REG-S 6.87500% 14-25.03.44	698 000.00	782 813.98	0.01
USD ST MARYS CEMENT INC CANADA-REG-S 5.75000% 24-02.04.34	2 670 000.00	2 758 457.10	0.05
USD TENGIZCHEVROIL FINANCE CO INTL-REG-S 3.25000% 20-15.08.30	7 442 000.00	6 895 478.12	0.12
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 5.75000% 25-01.12.30	1 008 000.00	1 043 713.44	0.02
USD TRUST 2401-REG-S 6.39000% 25-15.01.50	1 949 000.00	1 867 882.62	0.03
USD VARANASI AURANGABAD NH-2 TOLLWAY-REG-S 5.90000% 25-28.02.34	500 000.00	520 196.25	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD VISTA ENERGY ARGENTINA SAU-144A 8.50000% 25-10.06.33	760 000.00	789 450.00	0.01
USD VTR COMUNICACIONES SPA-REG-S 4.37500% 21-15.04.29	5 452 000.00	5 404 295.00	0.09
米ドル合計		169 799 467.53	2.89
ノート合計 - 固定金利		169 799 467.53	2.89
ノート - ゼロ・クーポン			
USD			
USD GHANA GOVT INTNL BOND-REG-S 0.00000% 24-03.07.26	2 056 200.00	403 015.20	0.01
米ドル合計		403 015.20	0.01
ノート合計 - ゼロ・クーポン		403 015.20	0.01
ノート - 変動金利			
USD			
USD CEMEX SAB DE CV-144A-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	900 000.00	897 300.00	0.01
USD NVERSIONES CMPC SA-REG-S-SUB 6.700%/VAR 25-09.12.57	5 080 000.00	5 113 146.98	0.09
米ドル合計		6 010 446.98	0.10
ノート合計 - 変動金利		6 010 446.98	0.10
中期債券 - 固定金利			
USD			
USD JSW INFRASTRUCTURE LTD-REG-S 4.95000% 22-21.01.29	3 618 000.00	3 629 306.25	0.06
USD MUTHOOT FINANCE LTD-REG-S 5.75000% 26-04.08.30	1 568 000.00	1 567 686.40	0.03
米ドル合計		5 196 992.65	0.09
中期債券合計 - 固定金利		5 196 992.65	0.09
債券 - 固定金利			
USD			
USD ATP TOWER HOLDINGS-REG-S 7.87500% 25-03.02.30	11 053 000.00	11 374 133.87	0.19
USD BORR IHC LTD / BORR FINANCE LLC-REG-S 10.00000% 23-15.11.28	1 375 000.00	1 200 190.56	0.02
USD CENTRAL CHINA REAL *DEFAULTED* 7.25000% 23-28.04.25	1 540 000.00	14 630.00	0.00
USD CENTRAL CHINA REAL ESTATE *DEFAULTED* 7.90000% 23-07.11.25	1 355 000.00	13 550.00	0.00
USD CIA CERVECERIAS UNIDAS SA-144A 3.35000% 22-19.01.32	1 020 000.00	922 702.20	0.02
USD CONSTELLATION OIL SERVICES HOLDIN-REG-S 9.37500% 24-07.11.29	2 000 000.00	2 090 800.00	0.04
USD CONTINUUM GREEN ENERGY IND/CO-ISS-REG-S 7.50000% 24-26.06.33	3 375 000.00	3 313 145.11	0.06
USD ENFRAGEN ENERGIA SUR SAU-REG-S 8.49900% 25-30.06.32	2 635 000.00	2 738 397.40	0.05
USD IRB INFRASTRUCTURE DEVELOPERS LTD-REG-S 7.11000% 24-11.03.32	6 490 000.00	6 765 046.20	0.11
USD LATAM AIRLINES GROUP SA-144A 7.62500% 25-07.01.31	1 960 000.00	2 059 960.00	0.03
USD PETROLEOS DE VENEZUE-REG-S *DEFAULTED* 9.00000% 11-17.11.21	1 300 000.00	458 250.00	0.01
USD PETROLIAM NASIONALBERHAD-144A 7.62500% 96-15.10.26	3 230 000.00	3 308 715.10	0.06
USD REPUBLIC OF AZERBAIJAN-REG-S 5.12500% 17-01.09.29	1 470 000.00	1 492 814.40	0.02
米ドル合計		35 752 334.84	0.61
債券合計 - 固定金利		35 752 334.84	0.61
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		217 162 257.20	3.70
その他の譲渡性のある有価証券			
ノート - ゼロ・クーポン			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD 0.00000% 20-31.12.49	973.00	148.32	0.00
米ドル合計		148.32	0.00
ノート合計 - ゼロ・クーポン		148.32	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
債券 - 固定金利			
EUR			
EUR COSTA RICA, REPUBLIC OF-REG-S 6.00100% 26-16.01.36	10 000 000.00	12 276 712.14	0.21
ユーロ合計		12 276 712.14	0.21
債券合計 - 固定金利		12 276 712.14	0.21
債券 - ゼロ・クーポン			
USD			
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-31.12.49	1 924.00	293.54	0.00
USD SUNAC CHINA HOLDINGS LTD-REG-S 0.00000% 23-31.12.49	1 998.00	302.38	0.00
米ドル合計		595.92	0.00
債券合計 - ゼロ・クーポン		595.92	0.00
転換社債型新株予約権付社債 - ゼロ・クーポン			
USD			
USD COUNTRY GARDEN HOLDINGS CO LTD-REG-S 0.00000% 25-31.12.34	68 332.00	1 806.01	0.00
米ドル合計		1 806.01	0.00
転換社債型新株予約権付社債合計 - ゼロ・クーポン		1 806.01	0.00
その他の譲渡性のある有価証券合計		12 279 262.39	0.21
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
ノート - 固定金利			
USD			
USD DIGICEL INTERNATIONAL FIN LTD-144A 8.62500% 25-01.08.32	2 980 000.00	3 098 663.60	0.05
米ドル合計		3 098 663.60	0.05
ノート合計 - 固定金利		3 098 663.60	0.05
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		3 098 663.60	0.05
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
財務省証券(T-bill) - ゼロ・クーポン			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.03.25-19.03.26	5 629 700.00	5 604 173.99	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.08.25-12.02.26	4 795 400.00	4 790 613.90	0.08
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 18.11.25-17.03.26	8 000 000.00	7 965 306.16	0.14
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 25.11.25-24.03.26	10 650 000.00	10 596 155.84	0.18
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 02.12.25-31.03.26	3 500 000.00	3 479 806.15	0.06
米ドル合計		32 436 056.04	0.56
財務省証券(T-bill)合計 - ゼロ・クーポン		32 436 056.04	0.56
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定された その他の短期金融商品合計		32 436 056.04	0.56
投資有価証券合計		5 593 343 996.18	95.37

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)	
派生商品				
公認の証券取引所に上場されている派生商品				
債券に係る金融先物				
EUR	EURO-BUND FUTURE 06.03.26	-989.00	460 061.45	0.01
EUR	EURO-BOBL FUTURE 06.03.26	-235.00	-14 085.46	0.00
EUR	EURO-SCHATZ FUTURE 06.03.26	-132.00	1 843.95	0.00
EUR	EURO-BUXL FUTURE 06.03.26	-139.00	347 972.63	0.01
USD	US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	1 123.00	-386 804.44	-0.01
USD	US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-377.00	241 651.87	0.01
USD	US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	380.00	-743 958.50	-0.01
USD	US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-469.00	747 354.38	0.01
USD	US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	3 902.00	-3 381 117.49	-0.06
USD	US LONG BOND FUTURE 20.03.26	700.00	-1 029 427.68	-0.02
債券に係る金融先物合計			-3 756 509.29	-0.06
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計			-3 756 509.29	-0.06
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品				
クレジット・デフォルト・スワップ*				
USD	ICE/MARKIT ITRX.NA.EM S44 TP CDI PAYER 1.00000% 25-20.12.30	-29 328 000.00	318 580.29	0.00
USD	ICE/MARKIT CDX.EM HY.44 TP CDI PAYER 1.00000% 25-20.12.30	-5 468 000.00	225 657.07	0.00
USD	ICE/TURKEY CREDIT DEFAULT SWAP REC TP 1.00000% 23-20.06.28	2 715 000.00	-15 036.96	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ合計			529 200.40	0.00
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも 取引されていない派生商品合計			529 200.40	0.00
派生商品合計			-3 227 308.89	-0.06

* 額面が正:サブ・ファンドは「プロテクションの受取側」、額面が負:サブ・ファンドは「プロテクションの売却側」

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - エマージング・マーケット・デッド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面			米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)	
先渡為替契約						
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日		
USD	140 573 383.23	EUR	120 742 253.00	3.3.2026	-3 250 951.59	-0.06
EUR	6 752 960.00	USD	7 918 907.17	3.3.2026	125 004.19	0.00
USD	77 529 946.14	EUR	66 154 089.00	25.2.2026	-1 256 475.05	-0.02
USD	5 336 073.10	EUR	4 560 618.00	3.3.2026	-96 390.13	0.00
USD	136 882 391.17	EUR	116 443 000.00	18.3.2026	-1 932 218.93	-0.03
EUR	943 440.00	USD	1 112 972.39	25.2.2026	10 620.46	0.00
USD	767 467.22	EUR	651 000.00	18.3.2026	-8 606.15	0.00
EUR	749 000.00	USD	883 534.71	18.3.2026	9 366.91	0.00
USD	659 319.91	EUR	558 000.00	18.3.2026	-5 885.83	0.00
EUR	79 000.00	USD	92 794.62	18.3.2026	1 383.25	0.00
EUR	962 000.00	USD	1 130 177.80	18.3.2026	16 646.44	0.00
USD	21 533 572.97	EUR	18 395 015.44	17.2.2026	-364 144.73	-0.01
USD	16 909 671.96	EUR	14 445 056.43	17.2.2026	-285 951.98	0.01
EUR	522 000.00	USD	612 063.79	18.3.2026	10 225.45	0.00
USD	4 442 024.64	EUR	3 791 000.00	18.3.2026	-77 321.19	0.00
EUR	762 000.00	USD	893 532.93	18.3.2026	14 866.31	0.00
USD	2 630 456.66	EUR	2 246 957.81	17.2.2026	-44 357.50	0.00
USD	7 710 452.41	EUR	6 589 000.00	18.3.2026	-144 459.14	0.00
USD	1 636 355.52	EUR	1 404 784.64	17.2.2026	-35 922.36	0.00
USD	4 461 409.45	EUR	3 832 000.00	18.3.2026	-106 813.51	0.00
USD	601 014.77	EUR	516 000.00	18.3.2026	-14 121.72	0.00
AUD	155 193 215.18	USD	104 450 000.00	20.2.2026	4 267 672.30	0.07
CHF	595 777 677.15	USD	755 167 000.00	20.2.2026	20 053 320.77	0.34
EUR	1 703 813 741.33	USD	1 999 146 000.00	20.2.2026	29 558 504.75	0.50
GBP	82 400 405.45	USD	111 046 000.00	20.2.2026	2 025 686.64	0.03
SGD	37 067 766.39	USD	28 967 000.00	20.2.2026	281 031.34	0.00
AUD	25 258 528.47	USD	17 000 000.00	20.2.2026	694 384.50	0.01
USD	10 000 000.00	EUR	8 507 271.59	20.2.2026	-129 475.88	0.00
USD	6 078 981.95	EUR	5 173 776.47	17.2.2026	-79 963.50	0.00
USD	2 380 825.97	EUR	2 026 179.00	3.3.2026	-32 694.07	0.00
USD	2 691 817.05	EUR	2 265 000.00	18.3.2026	-8 346.05	0.00
USD	2 020 488.22	EUR	1 696 000.00	18.3.2026	-1 355.76	0.00
EUR	19 000.00	USD	22 725.02	18.3.2026	-74.65	0.00
EUR	6 109 000.00	USD	7 330 369.93	18.3.2026	-47 678.37	0.00
EUR	1 325 000.00	USD	1 589 400.57	18.3.2026	-9 834.96	0.00
USD	1 661 905.06	EUR	1 387 000.00	18.3.2026	8 427.70	0.00
EUR	1 658 000.00	USD	1 986 012.59	18.3.2026	-9 469.36	0.00
EUR	1 676 000.00	USD	2 000 638.35	18.3.2026	-2 636.87	0.00
先渡為替契約合計					49 131 991.73	0.84
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産					202 019 463.43*	3.44
当座借越およびその他の短期負債					-2 947 477.11	-0.05
その他の資産および負債					27 634 088.76	0.46
純資産総額					5 865 954 754.10	100.00

* 2026年1月31日現在、銀行預金には、取引相手方であるJPモルガンに対する担保として供されている1,480,000.00米ドルおよび取引相手方であるUBSヨーロッパEに対する担保として供されている4,030,315.23米ドルが含まれている。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
財務省証券(T-bill) - ゼロ・クーポン			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 20.02.25-19.02.26	2 500 000.00	2 495 748.83	0.04
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.08.25-05.02.26	4 800 000.00	4 798 563.22	0.08
米ドル合計		7 294 312.05	0.12
財務省証券(T-bill)合計 - ゼロ・クーポン		7 294 312.05	0.12

ノート - 固定金利

USD			
USD ABBVIE INC 3.20000% 20-21.11.29	7 800 000.00	7 567 248.70	0.13
USD ABBVIE INC 4.05000% 20-21.11.39	2 730 000.00	2 429 841.49	0.04
USD ABBVIE INC 4.80000% 24-15.03.29	7 476 000.00	7 658 992.52	0.13
USD ABBVIE INC 4.95000% 24-15.03.31	1 460 000.00	1 508 467.08	0.03
USD ABBVIE INC 5.05000% 24-15.03.34	5 000 000.00	5 125 512.10	0.09
USD ABBVIE INC 5.20000% 25-15.03.35	5 055 000.00	5 212 483.42	0.09
USD ACCENTURE CAPITAL INC 4.25000% 24-04.10.31	3 380 000.00	3 380 423.62	0.06
USD ADOBE INC 4.80000% 24-04.04.29	3 800 000.00	3 901 102.35	0.07
USD AEP TEXAS INC 2.10000% 20-01.07.30	4 100 000.00	3 740 476.98	0.06
USD AEP TEXAS INC 4.70000% 22-15.05.32	3 225 000.00	3 234 348.24	0.06
USD AEP TEXAS INC 5.40000% 23-01.06.33	625 000.00	644 368.00	0.01
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 4.45000% 19-03.04.26	3 275 000.00	3 275 024.17	0.06
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.00000% 21-29.10.28	9 660 000.00	9 371 074.81	0.16
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 3.30000% 21-30.01.32	3 720 000.00	3 441 739.39	0.06
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 5.75000% 23-06.06.28	1 560 000.00	1 615 293.58	0.03
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AERCAP GLO 4.37500% 25-15.11.30	4 300 000.00	4 279 677.93	0.07
USD AGCO CORP 5.45000% 24-21.03.27	415 000.00	420 507.86	0.01
USD AGCO CORP 5.80000% 24-21.03.34	4 181 000.00	4 368 296.47	0.07
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.75000% 19-15.09.29	3 000 000.00	2 867 407.14	0.05
USD AGILENT TECHNOLOGIES INC 2.30000% 21-12.03.31	4 500 000.00	4 081 452.61	0.07
USD AIR LEASE CORP 3.62500% 17-01.12.27	1 604 000.00	1 590 975.94	0.03
USD AIR LEASE CORP 4.62500% 18-01.10.28	2 500 000.00	2 518 038.95	0.04
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.75000% 19-15.12.29	3 100 000.00	2 924 751.33	0.05
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 1.87500% 20-01.02.33	3 500 000.00	2 873 241.80	0.05
USD ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITIES INC 2.95000% 22-15.03.34	2 160 000.00	1 857 204.94	0.03
USD ALPHABET INC 4.10000% 25-15.11.30	2 229 000.00	2 230 792.83	0.04
USD ALPHABET INC 4.70000% 25-15.11.35	10 647 000.00	10 598 933.05	0.18
USD ALPHABET INC 5.30000% 25-15.05.65	250 000.00	233 651.64	0.00
USD AMAZON.COM INC 4.10000% 25-20.11.30	3 975 000.00	3 975 361.57	0.07
USD AMAZON.COM INC 4.65000% 25-20.11.35	18 629 000.00	18 445 978.09	0.31
USD AMAZON.COM INC 4.70000% 22-01.12.32	4 295 000.00	4 409 436.20	0.08
USD AMCOR FINANCE USA INC 5.62500% 23-26.05.33	935 000.00	977 744.55	0.02
USD AMCOR FLEXIBLES NORTH AMERICA INC 2.63000% 20-19.06.30	3 670 000.00	3 421 467.12	0.06
USD AMERICAN ASSETS TRUST LP 3.37500% 21-01.02.31	5 528 000.00	5 042 244.62	0.09
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 2.37500% 21-15.07.31	1 140 000.00	1 017 515.66	0.02
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 5.50000% 24-01.02.34	5 437 000.00	5 566 181.93	0.09
USD AMERICAN HOMES 4 RENT LP 4.95000% 25-15.06.30	3 000 000.00	3 038 831.91	0.05
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 4.15000% 26-08.01.29	1 074 000.00	1 076 539.22	0.02
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 4.85000% 25-07.05.30	410 000.00	419 934.85	0.01
USD AMERICAN INTERNATIONAL GROUP INC 5.45000% 25-07.05.35	925 000.00	958 474.29	0.02
USD AMERICAN TOWER CORP 3.55000% 17-15.07.27	4 000 000.00	3 971 737.16	0.07
USD AMERICAN TOWER CORP 1.87500% 20-15.10.30	4 000 000.00	3 578 317.92	0.06
USD AMERICAN TOWER CORP 2.70000% 21-15.04.31	1 650 000.00	1 517 275.17	0.03
USD AMERICAN TOWER CORP 4.05000% 22-15.03.32	4 375 000.00	4 262 231.13	0.07
USD AMERICAN TOWER CORP 5.50000% 23-15.03.28	5 085 000.00	5 227 673.96	0.09

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD AMERICAN TOWER CORP 5.55000% 23-15.07.33	3 480 000.00	3 635 396.20	0.06
USD AMERICAN TOWER CORP 5.80000% 23-15.11.28	1 385 000.00	1 446 240.55	0.02
USD AMERICAN TOWER CORP 5.00000% 24-31.01.30	4 298 000.00	4 402 404.35	0.07
USD AMERICAN TOWER CORP 4.70000% 25-15.12.32	1 295 000.00	1 296 158.89	0.02
USD AMERICAN WATER CAPITAL CORP 2.95000% 17-01.09.27	4 505 000.00	4 447 635.99	0.08
USD AMERICAN WATER CAPITAL CORP 3.45000% 19-01.06.29	5 670 000.00	5 567 709.51	0.09
USD AMERICAN WATER CAPITAL CORP 5.15000% 24-01.03.34	2 100 000.00	2 154 678.42	0.04
USD AMGEN INC 1.65000% 21-15.08.28	7 550 000.00	7 140 992.11	0.12
USD AMGEN INC 2.20000% 20-21.02.27	5 845 000.00	5 746 182.50	0.10
USD AMGEN INC 2.30000% 20-25.02.31	1 443 000.00	1 311 506.62	0.02
USD AMGEN INC 2.60000% 16-19.08.26	4 000 000.00	3 972 499.68	0.07
USD AMGEN INC 3.20000% 17-02.11.27	1 464 000.00	1 448 195.65	0.02
USD AMGEN INC 4.20000% 22-01.03.33	5 069 000.00	4 944 255.25	0.08
USD AMGEN INC 5.25000% 23-02.03.33	10 150 000.00	10 503 684.16	0.18
USD AMGEN INC 5.60000% 23-02.03.43	1 085 000.00	1 093 100.20	0.02
USD AMPHENOL CORP 4.40000% 25-15.02.33	1 436 000.00	1 419 520.76	0.02
USD AMPHENOL CORP 4.62500% 25-15.02.36	2 890 000.00	2 826 631.78	0.05
USD ANALOG DEVICES INC 1.70000% 21-01.10.28	5 145 000.00	4 866 418.88	0.08
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 5.75000% 24-05.04.34	3 775 000.00	3 952 500.50	0.07
USD ANGLOGOLD ASHANTI HOLDINGS PLC 3.75000% 20-01.10.30	8 628 000.00	8 294 614.08	0.14
USD ANTHEM INC 5.95000% 05-15.12.34	8 400 000.00	8 931 597.36	0.15
USD AON CORP / AON GLOBAL HOLDINGS PLC 2.05000% 21-23.08.31	3 430 000.00	3 037 669.19	0.05
USD APPLE INC 1.65000% 20-11.05.30	2 050 000.00	1 864 188.28	0.03
USD APPLE INC 3.35000% 22-08.08.32	3 965 000.00	3 796 630.04	0.06
USD APPLIED MATERIALS INC 3.30000% 17-01.04.27	5 138 000.00	5 112 807.61	0.09
USD APPLIED MATERIALS INC 1.75000% 20-01.06.30	6 067 000.00	5 491 631.81	0.09
USD APTIV SWISS HOLDINGS LTD 5.15000% 24-13.09.34	1 995 000.00	2 014 250.95	0.03
USD ARCHER-DANIELS-MIDLAND CO 3.25000% 20-27.03.30	3 993 000.00	3 857 512.08	0.07
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 6.50000% 23-15.02.34	900 000.00	989 592.63	0.02
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 4.85000% 24-15.12.29	1 294 000.00	1 323 797.85	0.02
USD ARTHUR J GALLAGHER & CO 5.00000% 24-15.02.32	2 500 000.00	2 555 159.37	0.04
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 4.37500% 17-15.08.27	2 000 000.00	1 996 825.42	0.03
USD ASHTEAD CAPITAL INC-144A 5.95000% 23-15.10.33	6 035 000.00	6 363 450.35	0.11
USD ASTRAZENECA FINANCE LLC 1.75000% 21-28.05.28	3 130 000.00	2 991 046.75	0.05
USD ASTRAZENECA PLC 1.37500% 20-06.08.30	5 700 000.00	5 064 528.89	0.09
USD AT&T INC 1.65000% 20-01.02.28	2 025 000.00	1 935 994.08	0.03
USD AT&T INC 2.55000% 21-01.12.33	10 000 000.00	8 506 763.90	0.14
USD AT&T INC 3.50000% 20-01.06.41	1 935 000.00	1 520 764.13	0.03
USD AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29	3 485 000.00	3 509 780.27	0.06
USD AT&T INC 4.55000% 25-01.11.32	8 770 000.00	8 707 601.28	0.15
USD AT&T INC 4.70000% 25-15.08.30	2 246 000.00	2 282 707.84	0.04
USD AT&T INC 4.90000% 25-01.11.35	5 855 000.00	5 764 603.49	0.10
USD ATCLASSIAN CORP 5.50000% 24-15.05.34	4 190 000.00	4 280 052.53	0.07
USD AUSTRALIA & NEW ZEALAND BANK-REG-S-SUB-4.40000% 16-19.05.26	1 800 000.00	1 802 294.64	0.03
USD AUTODESK INC 3.50000% 17-15.06.27	7 607 000.00	7 559 238.91	0.13
USD AUTONATION INC 4.45000% 25-15.01.29	1 720 000.00	1 723 801.48	0.03
USD AUTONATION INC 5.89000% 25-15.03.35	1 980 000.00	2 057 467.88	0.04
USD AUTOZONE INC 4.50000% 23-01.02.28	4 934 000.00	4 980 586.58	0.08
USD AUTOZONE INC 5.10000% 24-15.07.29	4 000 000.00	4 116 240.00	0.07
USD AUTOZONE INC 5.12500% 25-15.06.30	2 300 000.00	2 369 945.16	0.04
USD AVERY DENNISON CORP 5.75000% 23-15.03.33	1 100 000.00	1 162 302.78	0.02
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 3.25000% 20-15.02.27	1 850 000.00	1 832 123.82	0.03
USD BAKER HUGHES HOLDINGS LLC / BAKER HUGHE 4.48600% 20-01.05.30	4 013 000.00	4 056 549.80	0.07
USD BALL CORP 6.00000% 23-15.06.29	5 197 000.00	5 350 916.02	0.09
USD BALTIMORE GAS AND ELECTRIC CO 5.30000% 24-01.06.34	3 000 000.00	3 091 753.05	0.05
USD BANCO SANTANDER SA 4.25000% 17-11.04.27	800 000.00	801 644.44	0.01
USD BANCO SANTANDER SA 5.29400% 22-18.08.27	4 200 000.00	4 276 877.14	0.07
USD BANCO SANTANDER SA 5.58800% 23-08.08.28	6 400 000.00	6 633 454.98	0.11

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BANCO SANTANDER SA 5.12700% 25-06.11.35	1 200 000.00	1 197 985.26	0.02
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 6.92100% 23-08.08.33	2 400 000.00	2 646 176.50	0.05
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 6.35000% 24-14.03.34	3 800 000.00	4 071 892.43	0.07
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 2.74900% 20-03.12.30	800 000.00	729 558.84	0.01
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 5.35000% 23-07.12.26	9 815 000.00	9 938 468.67	0.17
USD BARCLAYS PLC 5.50100% 22-09.08.28	390 000.00	398 205.62	0.01
USD BARCLAYS PLC-SUB 5.20000% 16-12.05.26	5 350 000.00	5 368 056.25	0.09
USD BATH & BODY WORKS INC 6.87500% 15-01.11.35	2 235 000.00	2 260 362.78	0.04
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 4.90000% 25-15.12.30	2 463 000.00	2 481 356.73	0.04
USD BAXTER INTERNATIONAL INC 5.65000% 25-15.12.35	90 000.00	90 764.58	0.00
USD BECTON DICKINSON AND CO 3.70000% 17-06.06.27	5 692 000.00	5 674 860.31	0.10
USD BECTON DICKINSON AND CO 4.69300% 23-13.02.28	7 468 000.00	7 566 817.18	0.13
USD BIOGEN INC 5.05000% 25-15.01.31	3 100 000.00	3 190 877.55	0.05
USD BIOGEN INC 5.75000% 25-15.05.35	2 700 000.00	2 834 619.57	0.05
USD BLACKSTONE PRIVATE CREDIT FUND 5.35000% 26-12.03.31	3 822 000.00	3 734 646.85	0.06
USD BOOKING HOLDINGS INC 3.55000% 17-15.03.28	5 075 000.00	5 034 724.29	0.09
USD BOSTON PROPERTIES LP 3.65000% 16-01.02.26	3 500 000.00	3 500 000.00	0.06
USD BOSTON PROPERTIES LP 3.25000% 20-30.01.31	127 000.00	119 198.19	0.00
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 3.06000% 21-17.06.41	2 055 000.00	1 566 032.58	0.03
USD BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.81200% 23-13.02.33	4 325 000.00	4 372 472.06	0.07
USD BRANDYWINE OPERATING 6.12500% 25-15.01.31	3 175 000.00	3 076 242.46	0.05
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.35000% 20-13.11.40	905 000.00	640 276.16	0.01
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 2.95000% 22-15.03.32	1 865 000.00	1 726 459.69	0.03
USD BRISTOL-MYERS SQUIBB CO 5.10000% 24-22.02.31	4 790 000.00	4 977 768.00	0.08
USD BRITISH AIRW CL AA PASS THR TRUST-144A 3.80000% 18-20.09.31	1 500 000.00	697 047.32	0.01
USD BRITISH TELECOMMUNICATIONS PLC-144A 3.25000% 19-08.11.29	3 730 000.00	3 590 584.09	0.06
USD BRIXMOR OPERATING PARTNERSHIP LP 5.20000% 25-01.04.32	2 975 000.00	3 045 696.39	0.05
USD BROADCOM INC 4.20000% 25-15.10.30	3 106 000.00	3 096 554.10	0.05
USD BROADCOM INC 4.35000% 24-15.02.30	3 716 000.00	3 736 981.58	0.06
USD BROADCOM INC 4.60000% 25-15.07.30	6 515 000.00	6 606 172.02	0.11
USD BROADCOM INC 4.60000% 26-15.01.33	2 775 000.00	2 767 133.12	0.05
USD BROADCOM INC 4.75000% 20-15.04.29	3 359 000.00	3 423 802.06	0.06
USD BROADCOM INC 4.80000% 24-15.10.34	5 000 000.00	4 992 112.95	0.08
USD BROADCOM INC 4.80000% 25-15.04.28	7 479 000.00	7 624 287.65	0.13
USD BROADCOM INC 4.80000% 25-15.02.36	4 500 000.00	4 441 952.47	0.08
USD BROADCOM INC 5.05000% 24-12.07.29	3 895 000.00	4 012 833.60	0.07
USD BROADSTONE NET LEASE 2.60000% 21-15.09.31	3 580 000.00	3 176 371.18	0.05
USD BROWN & BROWN INC 5.55000% 25-23.06.35	678 000.00	693 686.47	0.01
USD BUCKEYE PARTNERS LP 4.12500% 17-01.12.27	2 055 000.00	2 031 328.04	0.03
USD BUNGE LTD FINANCE CORP 4.10000% 24-07.01.28	2 509 000.00	2 514 358.64	0.04
USD BUNGE LTD FINANCE CORP 4.55000% 25-04.08.30	7 718 000.00	7 778 129.09	0.13
USD CADENCE DESIGN SYSTEMS INC 4.70000% 24-10.09.34	4 435 000.00	4 411 140.81	0.07
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.00100% 23-28.04.28	7 544 000.00	7 708 568.29	0.13
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 5.26000% 24-08.04.29	5 425 000.00	5 612 820.39	0.10
USD CANADIAN PACIFIC RAILWAY CO 2.45000% 21-02.12.31	5 100 000.00	4 587 429.25	0.08
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.70000% 22-29.11.32	2 395 000.00	2 643 021.36	0.04
USD CAPITAL ONE NA 4.65000% 18-13.09.28	1 770 000.00	1 796 099.41	0.03
USD CARRIER GLOBAL CORP 2.72200% 20-15.02.30	3 500 000.00	3 299 166.88	0.06
USD CCO LLC/CAPITAL 2.30000% 20-01.02.32	3 650 000.00	3 139 246.81	0.05
USD CCO LLC/CAPITAL 2.80000% 20-01.04.31	2 393 000.00	2 157 160.43	0.04
USD CCO LLC/CAPITAL 4.20000% 17-15.03.28	1 450 000.00	1 444 845.06	0.02
USD CENTENE CORP 3.00000% 20-15.10.30	4 462 000.00	3 996 267.15	0.07
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING 4.40000% 22-01.04.33	3 500 000.00	3 292 532.46	0.06
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 6.55000% 24-01.06.34	3 625 000.00	3 807 810.23	0.06
USD CHARTER COMMUNICATIONS OPERATING LLC 5.85000% 25-01.12.35	4 253 000.00	4 232 775.03	0.07
USD CHILE, REPUBLIC OF 4.85000% 24-22.01.29	1 724 000.00	1 761 928.00	0.03
USD CHOICE HOTELS INTERNATIONAL INC 5.85000% 24-01.08.34	5 230 000.00	5 358 312.25	0.09
USD CHUBB INA HOLDINGS LLC 4.90000% 25-15.08.35	2 280 000.00	2 281 970.58	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD CHURCH & DWIGHT CO INC 5.60000% 22-15.11.32	3 760 000.00	3 995 921.38	0.07
USD CIGNA GROUP/THE 2.37500% 21-15.03.31	1 970 000.00	1 785 367.52	0.03
USD CIGNA GROUP/THE 2.40000% 20-15.03.30	4 638 000.00	4 316 173.26	0.07
USD CIGNA GROUP/THE 4.37500% 19-15.10.28	7 500 000.00	7 561 617.46	0.13
USD CIGNA GROUP/THE 4.80000% 19-15.08.38	2 500 000.00	2 381 758.25	0.04
USD CIGNA GROUP/THE 4.87500% 25-15.09.32	3 392 000.00	3 433 333.82	0.06
USD CISCO SYSTEMS INC 5.05000% 24-26.02.34	5 020 000.00	5 146 948.98	0.09
USD CITIGROUP INC 3.40000% 16-01.05.26	1 800 000.00	1 798 347.48	0.03
USD CITIGROUP INC-SUB 4.45000% 15-29.09.27	11 488 000.00	11 562 119.18	0.20
USD CITIGROUP INC-SUB 4.60000% 16-09.03.26	4 250 000.00	4 252 370.65	0.07
USD CK HUTCHISON INTERNATIONAL 16 LTD-144A 2.75000% 16-03.10.26	1 170 000.00	1 159 959.97	0.02
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 5.10000% 24-20.04.29	1 475 000.00	1 511 360.18	0.03
USD CNH INDUSTRIAL CAPITAL LLC 4.50000% 25-16.10.30	2 475 000.00	2 477 797.81	0.04
USD COCA-COLA CO/THE 4.65000% 24-14.08.34	125 000.00	127 204.70	0.00
USD COLORADO INTERSTATE GAS/ ISSUING-REG-S 4.15000% 16-15.08.26	3 030 000.00	3 028 224.84	0.05
USD COMCAST CORP 4.25000% 13-15.01.33	2 015 000.00	1 965 386.15	0.03
USD COMCAST CORP 4.40000% 15-15.08.35	4 930 000.00	4 687 056.85	0.08
USD COMCAST CORP 4.65000% 23-15.02.33	3 000 000.00	2 997 449.70	0.05
USD COMMONWEALTH EDISON CO 5.30000% 24-01.06.34	5 600 000.00	5 811 396.31	0.10
USD CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 6.20000% 06-15.06.36	1 685 000.00	1 832 773.03	0.03
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-144A 3.00000% 19-30.09.29	3 711 000.00	3 519 660.84	0.06
USD CORP NACIONAL DEL COBRE DE CHILE-144A 6.33000% 25-13.01.35	2 525 000.00	2 685 186.00	0.05
USD COTERRA ENERGY INC 5.40000% 24-15.02.35	3 083 000.00	3 138 001.37	0.05
USD COUSINS PROPERTIES LP 5.37500% 24-15.02.32	3 487 000.00	3 598 662.63	0.06
USD CRH AMERICA FINANCE INC 4.40000% 25-09.02.31	6 000 000.00	6 003 652.08	0.10
USD CROWN CASTLE INC 1.05000% 21-15.07.26	8 640 000.00	8 528 349.77	0.14
USD CROWN CASTLE INC 2.10000% 21-01.04.31	2 100 000.00	1 855 017.47	0.03
USD CROWN CASTLE INC 3.30000% 20-01.07.30	2 530 000.00	2 401 803.39	0.04
USD CROWN CASTLE INC 3.70000% 16-15.06.26	6 150 000.00	6 139 804.65	0.10
USD CSX CORP 3.25000% 17-01.06.27	3 145 000.00	3 121 454.99	0.05
USD CUBESMART LP 4.37500% 19-15.02.29	1 315 000.00	1 320 699.34	0.02
USD CUBESMART LP 5.12500% 25-01.11.35	4 160 000.00	4 157 122.52	0.07
USD CVS HEALTH CORP 1.30000% 20-21.08.27	968 000.00	928 286.90	0.02
USD CVS HEALTH CORP 3.62500% 20-01.04.27	1 250 000.00	1 244 496.06	0.02
USD CVS HEALTH CORP 3.75000% 20-01.04.30	6 000 000.00	5 848 020.90	0.10
USD CVS HEALTH CORP 4.30000% 18-25.03.28	9 280 000.00	9 310 376.59	0.16
USD CVS HEALTH CORP 4.78000% 18-25.03.38	2 500 000.00	2 346 525.85	0.04
USD CVS HEALTH CORP 5.30000% 23-01.06.33	7 685 000.00	7 876 861.10	0.13
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.75000% 23-01.02.33	1 122 000.00	1 177 826.45	0.02
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 4.50000% 25-15.02.31	4 375 000.00	4 363 545.03	0.07
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.30000% 21-01.10.29	2 500 000.00	2 579 126.92	0.04
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 6.20000% 21-15.07.30	3 750 000.00	4 002 689.51	0.07
USD DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.00000% 25-01.04.30	3 690 000.00	3 774 514.39	0.06
USD DELL INTERNATIONAL LLC/EMC CORP 5.50000% 25-01.04.35	5 000 000.00	5 132 427.20	0.09
USD DH EUROPE FINANCE II SARL 2.60000% 19-15.11.29	7 966 000.00	7 571 188.95	0.13
USD DIGITAL REALTY TRUST LP 4.45000% 18-15.07.28	7 516 000.00	7 575 608.11	0.13
USD DIGITAL REALTY TRUST LP 3.60000% 19-01.07.29	7 653 000.00	7 511 269.04	0.13
USD DOC DR LLC 4.30000% 17-15.03.27	3 515 000.00	3 522 474.19	0.06
USD DR HORTON INC 5.00000% 24-15.10.34	4 706 000.00	4 745 082.80	0.08
USD EBAY INC 4.25000% 25-06.03.29	3 006 000.00	3 018 275.72	0.05
USD ECOLAB INC 4.30000% 25-15.06.28	3 045 000.00	3 075 380.26	0.05
USD ELEVANCE HEALTH INC 3.65000% 17-01.12.27	2 000 000.00	1 990 782.38	0.03
USD ELEVANCE HEALTH INC 2.87500% 19-15.09.29	4 065 000.00	3 884 114.74	0.07
USD ELEVANCE HEALTH INC 5.20000% 24-15.02.35	500 000.00	507 407.33	0.01
USD ELEVANCE HEALTH INC 5.00000% 25-15.01.36	3 260 000.00	3 233 744.12	0.06
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.75000% 23-15.02.33	8 860 000.00	8 854 080.73	0.15
USD ELEVANCE HEALTH INC 4.62500% 12-15.05.42	720 000.00	643 614.97	0.01
USD ELI LILLY & CO 4.20000% 24-14.08.29	3 850 000.00	3 890 124.85	0.07

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD ELI LILLY & CO 4.5000% 24-09.02.27	7 488 000.00	7 546 881.43	0.13
USD ELI LILLY & CO 4.7000% 23-27.02.33	2 516 000.00	2 562 188.08	0.04
USD ELI LILLY & CO 4.7000% 24-09.02.34	609 000.00	615 500.56	0.01
USD ELI LILLY & CO 4.7500% 25-12.02.30	4 880 000.00	5 009 929.22	0.09
USD ELI LILLY & CO 4.9000% 25-15.10.35	6 450 000.00	6 527 342.21	0.11
USD EMPRESA NACIONAL DEL PETROLEO-144A 5.9500% 24-30.07.34	509 000.00	530 968.44	0.01
USD ENBRIDGE INC 3.1250% 19-15.11.29	3 025 000.00	2 905 134.02	0.05
USD ENBRIDGE INC 6.2000% 23-15.11.30	835 000.00	897 358.13	0.02
USD ENEL AMERICAS SA 4.0000% 16-25.10.26	686 000.00	683 797.94	0.01
USD ENERGY TRANSFER LP 4.5500% 26-15.01.31	5 742 000.00	5 736 297.33	0.10
USD ENI SPA-144A 4.7500% 18-12.09.28	5 869 000.00	5 971 417.51	0.10
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LP 2.8000% 20-31.01.30	3 615 000.00	3 434 848.43	0.06
USD ENTERPRISE PRODUCTS OPERATING LLC 5.2000% 25-15.01.36	4 071 000.00	4 142 012.12	0.07
USD EOG RESOURCES INC 4.4000% 25-15.01.31	2 110 000.00	2 113 588.04	0.04
USD EOG RESOURCES INC 5.0000% 25-15.07.32	4 625 000.00	4 743 444.03	0.08
USD EQT CORP 5.7500% 24-01.02.34	6 445 000.00	6 726 018.43	0.11
USD EQUIFAX INC 3.1000% 20-15.05.30	2 000 000.00	1 895 899.26	0.03
USD EQUINIX INC 2.0000% 21-15.05.28	4 845 000.00	4 631 112.58	0.08
USD EQUINIX INC 2.5000% 21-15.05.31	5 275 000.00	4 780 433.04	0.08
USD EQUINIX INC 3.9000% 22-15.04.32	190 000.00	182 832.98	0.00
USD EQUINOR ASA 4.7500% 25-14.11.35	2 180 000.00	2 164 041.76	0.04
USD ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 3.5000% 18-01.03.28	1 208 000.00	1 197 448.38	0.02
USD ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 4.1500% 18-01.12.28	4 900 000.00	4 921 303.63	0.08
USD ERP OPERATING LTD PARTNERSHIP 3.0000% 19-01.07.29	3 068 000.00	2 963 706.04	0.05
USD ESSENTIAL PROPERTIES LP 5.4000% 25-01.12.35	2 338 000.00	2 345 963.02	0.04
USD ESSENTIAL UTILITIES INC 3.5660% 19-01.05.29	6 070 000.00	5 957 160.71	0.10
USD ESSEX PORTFOLIO LP 4.0000% 19-01.03.29	5 094 000.00	5 062 523.82	0.09
USD ESSEX PORTFOLIO LP 5.5000% 24-01.04.34	9 352 000.00	9 634 952.98	0.16
USD EVERSOURCE ENERGY 2.9000% 22-01.03.27	7 145 000.00	7 059 571.95	0.12
USD EVERSOURCE ENERGY 4.4500% 25-15.12.30	4 475 000.00	4 467 564.52	0.08
USD EVERSOURCE ENERGY 5.0000% 24-01.01.27	4 015 000.00	4 054 735.97	0.07
USD EXELON CORP 4.0500% 20-15.04.30	6 516 000.00	6 455 339.49	0.11
USD EXELON CORP 5.3000% 23-15.03.33	605 000.00	626 725.10	0.01
USD EXPEDIA GROUP INC 3.8000% 17-15.02.28	7 723 000.00	7 686 525.66	0.13
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 4.9500% 25-15.01.33	2 243 000.00	2 256 151.81	0.04
USD FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC 2.9000% 22-01.03.27	1 000 000.00	987 965.96	0.02
USD FERGUSON ENTERPRISES INC 5.0000% 24-03.10.34	800 000.00	803 344.70	0.01
USD FIDELITY NTL INFO SER INC 5.1000% 22-15.07.32	375 000.00	382 609.99	0.01
USD FISERV INC 2.2500% 20-01.06.27	3 150 000.00	3 075 737.89	0.05
USD FISERV INC 2.6500% 20-01.06.30	5 342 000.00	4 934 392.64	0.08
USD FISERV INC 3.5000% 19-01.07.29	6 979 000.00	6 782 166.80	0.12
USD FISERV INC 5.1500% 24-15.03.27	3 840 000.00	3 882 027.10	0.07
USD FISERV INC 5.2500% 25-11.08.35	3 165 000.00	3 142 526.96	0.05
USD FISERV INC 5.3750% 23-21.08.28	5 545 000.00	5 693 723.17	0.10
USD FISERV INC 5.4500% 23-02.03.28	13 241 000.00	13 570 545.71	0.23
USD FISERV INC 5.4500% 24-15.03.34	4 427 000.00	4 476 021.94	0.08
USD FISERV INC 5.6000% 23-02.03.33	555 000.00	570 941.61	0.01
USD FISERV INC 5.6250% 23-21.08.33	1 410 000.00	1 448 694.33	0.02
USD FMC CORP 3.4500% 19-01.10.29	1 703 000.00	1 529 733.93	0.03
USD FMC CORP 5.6500% 23-18.05.33	1 641 000.00	1 452 559.90	0.02
USD FORD MOTOR CO 3.2500% 21-12.02.32	12 605 000.00	11 197 403.18	0.19
USD FORD MOTOR CREDIT CO 4.0000% 20-13.11.30	2 620 000.00	2 492 264.04	0.04
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.6250% 21-17.06.31	1 025 000.00	947 353.75	0.02
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.3500% 22-04.11.27	2 400 000.00	2 506 535.26	0.04
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.9500% 23-06.03.26	1 515 000.00	1 517 595.33	0.03
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.3500% 23-06.03.30	2 632 000.00	2 841 748.00	0.05
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.8000% 23-12.05.28	2 655 000.00	2 778 313.04	0.05
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 7.1220% 23-07.11.33	4 535 000.00	4 900 099.79	0.08

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.05000% 24-05.03.31	8 096 000.00	8 368 703.96	0.14
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.80000% 24-08.03.29	2 960 000.00	3 042 917.00	0.05
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 5.86900% 25-31.10.35	3 552 000.00	3 536 939.66	0.06
USD FORD MOTOR CREDIT CO LLC 4.97000% 26-06.04.29	1 173 000.00	1 179 280.42	0.02
USD FORTINET INC 1.00000% 21-15.03.26	1 691 000.00	1 684 548.66	0.03
USD FORTIS INC 3.05500% 17-04.10.26	1 154 000.00	1 146 072.28	0.02
USD FORTIVE CORP 3.15000% 17-15.06.26	4 010 000.00	3 995 368.23	0.07
USD FOX CORP 6.50000% 23-13.10.33	3 518 000.00	3 866 780.78	0.07
USD FRONERI LUX FINCO SARL-144A 6.00000% 25-01.08.32	1 425 000.00	1 442 985.10	0.02
USD GARTNER INC 4.95000% 25-20.03.31	2 845 000.00	2 853 286.88	0.05
USD GE CAPITAL INTL FUNDING CO 4.41800% 16-15.11.35	7 684 000.00	7 478 586.78	0.13
USD GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 4.80000% 24-14.08.29	8 215 000.00	8 382 677.93	0.14
USD GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC 4.15000% 25-15.12.28	1 407 000.00	1 411 424.95	0.02
USD GENERAL MILLS INC 2.25000% 21-14.10.31	9 620 000.00	8 545 587.99	0.15
USD GENERAL MILLS INC 4.95000% 23-29.03.33	2 130 000.00	2 154 346.64	0.04
USD GENERAL MOTORS CO 5.35000% 25-15.04.28	1 580 000.00	1 619 854.18	0.03
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.65000% 19-17.01.29	2 362 000.00	2 448 395.07	0.04
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO LTD 3.60000% 20-21.06.30	4 920 000.00	4 747 597.79	0.08
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.70000% 20-20.08.27	8 200 000.00	8 033 711.95	0.14
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 2.40000% 21-10.04.28	518 000.00	499 843.84	0.01
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 3.10000% 22-12.01.32	995 000.00	911 399.11	0.02
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.10000% 23-07.01.34	3 414 000.00	3 620 125.44	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.95000% 24-04.04.34	4 900 000.00	5 142 425.73	0.09
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.62500% 25-04.04.32	2 922 000.00	3 043 988.39	0.05
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 6.15000% 25-15.07.35	925 000.00	978 698.49	0.02
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 5.45000% 26-08.01.36	813 000.00	816 516.13	0.01
USD GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LLC-144A 6.25000% 25-15.12.32	3 078 000.00	3 155 066.62	0.05
USD GENPACT LUXEMBOURG SARL 6.00000% 24-04.06.29	1 215 000.00	1 273 146.94	0.02
USD GILEAD SCIENCES INC 3.65000% 15-01.03.26	814 000.00	813 774.79	0.01
USD GILEAD SCIENCES INC 2.95000% 16-01.03.27	5 645 000.00	5 595 714.07	0.10
USD GILEAD SCIENCES INC 1.65000% 20-01.10.30	3 200 000.00	2 866 290.34	0.05
USD GILEAD SCIENCES INC 5.25000% 23-15.10.33	4 694 000.00	4 913 225.24	0.08
USD GLAXOSMITHKLINE CAPITAL PLC 4.50000% 25-15.04.30	1 950 000.00	1 981 276.17	0.03
USD GLOBAL PAYMENTS INC 3.20000% 19-15.08.29	5 130 000.00	4 903 984.62	0.08
USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.30000% 22-15.08.29	1 300 000.00	1 331 086.53	0.02
USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.40000% 22-15.08.32	2 050 000.00	2 080 533.70	0.04
USD GLOBAL PAYMENTS INC 4.87500% 25-15.11.30	1 950 000.00	1 949 550.06	0.03
USD GLOBAL PAYMENTS INC 5.20000% 25-15.11.32	1 569 000.00	1 570 960.56	0.03
USD GOLDMAN SACHS BDC INC 5.10000% 26-28.01.29	1 405 000.00	1 395 859.96	0.02
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 6.62500% 25-15.07.30	1 400 000.00	1 429 352.40	0.02
USD HALEON US CAPITAL LLC 3.37500% 22-24.03.27	499 000.00	495 827.74	0.01
USD HALEON US CAPITAL LLC 3.62500% 22-24.03.32	3 100 000.00	2 952 988.76	0.05
USD HARBOUR ENERGY PLC-144A 6.32700% 25-01.04.35	7 549 000.00	7 723 915.69	0.13
USD HCA INC 2.37500% 21-15.07.31	9 385 000.00	8 405 322.85	0.14
USD HCA INC 3.50000% 20-01.09.30	4 520 000.00	4 345 744.69	0.07
USD HCA INC 4.12500% 19-15.06.29	1 565 000.00	1 561 532.23	0.03
USD HCA INC 5.45000% 24-01.04.31	1 375 000.00	1 429 529.16	0.02
USD HCA INC 5.45000% 24-15.09.34	425 000.00	436 225.89	0.01
USD HEALTHPEAK OP LLC 1.35000% 21-01.02.27	4 060 000.00	3 957 605.99	0.07
USD HEALTHPEAK OP LLC 2.87500% 20-15.01.31	910 000.00	844 113.97	0.01
USD HEALTHPEAK OP LLC 3.50000% 19-15.07.29	7 826 000.00	7 629 437.72	0.13
USD HEALTHPEAK OP LLC 3.00000% 19-15.01.30	4 375 000.00	4 152 026.89	0.07
USD HESS CORP 4.30000% 16-01.04.27	2 350 000.00	2 359 662.26	0.04
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.40000% 24-25.09.27	5 000 000.00	5 025 898.45	0.09
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.55000% 24-15.10.29	13 740 000.00	13 840 530.77	0.24
USD HEWLETT PACKARD ENTERPRISE CO 4.85000% 24-15.10.31	4 000 000.00	4 033 885.95	0.07
USD HIGHWOODS REALTY LP 5.35000% 25-15.01.33	2 114 000.00	2 120 247.33	0.04
USD HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30	3 905 000.00	3 697 384.27	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD HOME DEPOT INC/THE 4.85000% 24-25.06.31	3 969 000.00	4 106 248.85	0.07
USD HOME DEPOT INC/THE 4.95000% 24-25.06.34	4 000 000.00	4 078 043.44	0.07
USD HONDA MOTOR CO LTD 4.43600% 25-08.07.28	4 572 000.00	4 615 546.34	0.08
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.37500% 19-15.12.29	3 342 000.00	3 216 882.71	0.05
USD HOST HOTELS & RESORTS LP 3.50000% 20-15.09.30	3 400 000.00	3 238 979.67	0.05
USD HP INC 5.40000% 25-25.04.30	4 890 000.00	5 051 035.28	0.09
USD HSBC HOLDINGS-SUB 6.50000% 22-02.05.36	354 000.00	382 036.76	0.01
USD HUBBELL INC 4.80000% 25-15.11.35	3 010 000.00	2 977 798.39	0.05
USD HUDSON PACIFIC PROPERTIES LP 4.65000% 19-01.04.29	860 000.00	788 256.39	0.01
USD HUMANA INC 3.12500% 19-15.08.29	5 750 000.00	5 502 433.80	0.09
USD HUMANA INC 5.37500% 24-15.04.31	2 330 000.00	2 386 521.96	0.04
USD HUMANA INC 5.75000% 22-01.03.28	7 960 000.00	8 194 271.08	0.14
USD HYATT HOTELS CORP 5.05000% 25-30.03.28	2 645 000.00	2 695 199.21	0.05
USD HYATT HOTELS CORP 5.40000% 25-15.12.35	975 000.00	977 291.51	0.02
USD IBM INTERNATIONAL CAPITAL PTE LTD 4.75000% 24-05.02.31	3 145 000.00	3 199 433.63	0.05
USD ILLUMINA INC 2.55000% 21-23.03.31	5 565 000.00	5 057 100.08	0.09
USD ILLUMINA INC 4.65000% 24-09.09.26	1 490 000.00	1 493 668.48	0.03
USD ILLUMINA INC 5.75000% 22-13.12.27	600 000.00	617 661.31	0.01
USD INDUSTRIAL BANK OF KOREA-144A 5.37500% 23-04.10.28	4 700 000.00	4 880 480.00	0.08
USD INTEL CORP 1.6000% 21-12.08.28	1 177 000.00	1 109 572.93	0.02
USD INTEL CORP 2.00000% 21-12.08.31	5 850 000.00	5 145 089.28	0.09
USD INTEL CORP 4.10000% 17-11.05.47	605 000.00	464 330.75	0.01
USD INTEL CORP 4.87500% 23-10.02.28	7 424 000.00	7 538 752.84	0.13
USD INTEL CORP 5.12500% 23-10.02.30	6 450 000.00	6 616 071.38	0.11
USD INTEL CORP 5.15000% 24-21.02.34	3 150 000.00	3 189 862.44	0.05
USD INTEL CORP 5.20000% 23-10.02.33	4 094 000.00	4 175 229.22	0.07
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 2.10000% 20-15.06.30	4 385 000.00	4 019 503.55	0.07
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.35000% 22-15.06.29	3 200 000.00	3 232 785.08	0.06
USD INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC 4.60000% 22-15.03.33	3 802 000.00	3 824 411.90	0.07
USD INVESTMENT ENERGY RESOURCES LTD-144A 6.25000% 21-26.04.29	354 000.00	355 327.50	0.01
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNERSHIP 2.00000% 21-15.08.31	603 000.00	525 148.90	0.01
USD INVITATION HOMES OPERATING PARTNER LP 5.50000% 23-15.08.33	436 000.00	447 222.24	0.01
USD ITC HOLDINGS CORP 3.25000% 16-30.06.26	2 850 000.00	2 839 206.59	0.05
USD J M SMUCKER CO/THE 5.90000% 23-15.11.28	2 234 000.00	2 338 802.42	0.04
USD J M SMUCKER CO/THE 6.20000% 23-15.11.33	1 919 000.00	2 076 594.58	0.04
USD JABIL INC 3.60000% 20-15.01.30	2 615 000.00	2 531 739.79	0.04
USD JABIL INC 4.20000% 26-01.02.29	1 407 000.00	1 406 478.86	0.02
USD JABIL INC 4.25000% 22-15.05.27	7 333 000.00	7 352 867.22	0.13
USD JEFFERIES FINANCIAL GROUP INC 5.50000% 26-15.02.36	1 105 000.00	1 090 764.64	0.02
USD JM SMUCKER CO/THE 3.37500% 17-15.12.27	5 000 000.00	4 953 435.70	0.08
USD JOHN CON INTER PLC / TY FI & SEC FI SCA 4.90000% 22-01.12.32	4 906 000.00	4 988 162.99	0.08
USD JOHNSON & JOHNSON 4.85000% 25-01.03.32	4 550 000.00	4 713 883.22	0.08
USD JOHNSON & JOHNSON 5.00000% 25-01.03.35	5 020 000.00	5 209 254.25	0.09
USD JUNIPER NETWORKS INC 2.00000% 20-10.12.30	3 030 000.00	2 694 365.90	0.05
USD KAISER FOUNDATION HOSPITALS 3.15000% 17-01.05.27	2 820 000.00	2 797 247.81	0.05
USD KELLANOVA 2.10000% 20-01.06.30	8 154 000.00	7 474 494.81	0.13
USD KELLANOVA 4.30000% 18-15.05.28	4 869 000.00	4 907 660.44	0.08
USD KEURIG DR PEPPER INC 4.35000% 25-15.05.28	5 500 000.00	5 523 988.53	0.09
USD KILROY REALTY LP 5.87500% 25-15.10.35	3 282 000.00	3 307 259.94	0.06
USD KIMCO REALTY OP, LLC 2.25000% 21-01.12.31	4 505 000.00	3 997 208.33	0.07
USD KIMCO REALTY OP, LLC 6.40000% 23-01.03.34	5 400 000.00	5 941 180.28	0.10
USD KITE REALTY GROUP LP 5.50000% 24-01.03.34	517 000.00	531 417.80	0.01
USD KITE REALTY GROUP LP 4.95000% 24-15.12.31	1 546 000.00	1 567 924.30	0.03
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 3.87500% 21-15.05.27	7 109 000.00	7 086 464.40	0.12
USD KRAFT HEINZ FOODS CO 5.20000% 25-15.03.32	5 644 000.00	5 798 730.88	0.10
USD LABORATORY CORP AMERICA HOLDINGS 2.95000% 19-01.12.29	3 355 000.00	3 205 922.59	0.05
USD LABORATORY CORP OF AMERICA HOLDINGS 4.35000% 24-01.04.30	1 705 000.00	1 707 525.94	0.03
USD LAM RESEARCH CORP 4.00000% 19-15.03.29	7 609 000.00	7 616 197.89	0.13

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.05000% 19-15.01.30	1 535 000.00	1 462 120.12	0.02
USD LINCOLN NATIONAL CORP 3.40000% 22-01.03.32	1 350 000.00	1 248 871.27	0.02
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.37500% 18-22.03.28	5 000 000.00	5 036 598.40	0.09
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.65000% 16-24.03.26	4 275 000.00	4 280 001.75	0.07
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.75000% 17-11.01.27	2 200 000.00	2 198 731.81	0.04
USD LOWE 'S COS INC 1.30000% 20-15.04.28	5 850 000.00	5 530 136.27	0.09
USD LOWE 'S COS INC 3.65000% 19-05.04.29	1 660 000.00	1 639 989.20	0.03
USD LOWE 'S COS INC 4.50000% 25-15.10.32	5 937 000.00	5 910 809.94	0.10
USD LSEG FINANCING PLC-144A 1.37500% 21-06.04.26	3 150 000.00	3 136 267.51	0.05
USD LSEG FINANCING PLC-144A 2.00000% 21-06.04.28	2 900 000.00	2 779 897.04	0.05
USD LSEG US FIN CORP-144A 5.29700% 24-28.03.34	820 000.00	842 748.08	0.01
USD LXP INDUSTRIAL TRUST 2.70000% 20-15.09.30	1 000 000.00	916 451.45	0.02
USD LXP INDUSTRIAL TRUST 2.37500% 21-01.10.31	905 000.00	793 324.71	0.01
USD LYB INTERNATIONAL FINANCE III LLC 5.12500% 25-15.01.31	637 000.00	640 318.22	0.01
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 3.50000% 20-15.10.32	1 240 000.00	1 157 105.06	0.02
USD MARRIOTT INTERNATIONAL INC/MD 5.10000% 25-15.04.32	3 880 000.00	3 991 348.71	0.07
USD MARS INC-144A 2.37500% 20-16.07.40	1 875 000.00	1 344 520.29	0.02
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 4.37500% 19-15.03.29	2 785 000.00	2 812 423.17	0.05
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 2.25000% 20-15.11.30	5 530 000.00	5 047 070.09	0.09
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.75000% 22-01.11.32	1 230 000.00	1 313 360.66	0.02
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.15000% 24-15.03.34	4 993 000.00	5 139 025.58	0.09
USD MARSH & MCLENNAN COS INC 5.00000% 24-15.03.35	1 720 000.00	1 735 924.05	0.03
USD MARVELL TECHNOLOGY INC 4.75000% 25-15.07.30	1 500 000.00	1 518 480.84	0.03
USD MASCO CORP 3.50000% 17-15.11.27	1 500 000.00	1 487 447.09	0.03
USD MASTEC INC 5.90000% 24-15.06.29	2 750 000.00	2 876 891.30	0.05
USD MASTERCARD INC 2.95000% 19-01.06.29	3 619 000.00	3 509 638.71	0.06
USD MASTERCARD INC 4.35000% 24-15.01.32	5 147 000.00	5 173 156.33	0.09
USD MASTERCARD INC 4.55000% 24-15.01.35	5 625 000.00	5 590 535.12	0.10
USD MATTEL INC 5.00000% 25-17.11.30	3 245 000.00	3 277 379.69	0.06
USD MCKESSON CORP 4.65000% 25-30.05.30	3 750 000.00	3 810 198.53	0.06
USD MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 4.50000% 23-30.03.33	1 145 000.00	1 143 380.23	0.02
USD MERCK & CO INC 3.85000% 25-15.03.29	6 867 000.00	6 865 125.37	0.12
USD MERCK & CO INC 4.75000% 25-04.12.35	5 335 000.00	5 289 359.28	0.09
USD MERCK & CO INC 4.95000% 25-15.09.35	685 000.00	692 290.27	0.01
USD MERITAGE HOMES CORP 5.65000% 25-15.03.35	3 370 000.00	3 438 076.39	0.06
USD META PLATFORMS INC 4.60000% 25-15.11.32	5 775 000.00	5 789 452.52	0.10
USD META PLATFORMS INC 4.87500% 25-15.11.35	12 087 000.00	11 955 779.66	0.20
USD METLIFE INC 5.30000% 24-15.12.34	2 330 000.00	2 415 439.54	0.04
USD MICRON TECHNOLOGY INC 4.66300% 19-15.02.30	3 691 000.00	3 726 486.12	0.06
USD MICRON TECHNOLOGY INC 2.70300% 21-15.04.32	6 446 000.00	5 797 015.81	0.10
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.17000% 17-11.09.27	1 088 000.00	1 076 256.96	0.02
USD MONDELEZ INTERNATIONAL INC 2.75000% 20-13.04.30	2 939 000.00	2 770 327.85	0.05
USD MOODY 'S CORP 3.25000% 18-15.01.28	3 485 000.00	3 439 853.88	0.06
USD MOODY 'S CORP 4.25000% 22-08.08.32	2 205 000.00	2 180 769.67	0.04
USD MOSAIC CO/THE 4.35000% 25-15.01.29	2 575 000.00	2 582 967.07	0.04
USD MOSAIC CO/THE 4.60000% 25-15.11.30	1 250 000.00	1 253 406.10	0.02
USD MOTOROLA SOLUTIONS INC 5.20000% 25-15.08.32	4 060 000.00	4 189 852.36	0.07
USD MOTOROLA SOLUTIONS INC 5.55000% 25-15.08.35	2 065 000.00	2 143 159.18	0.04
USD MPLX LP 4.12500% 17-01.03.27	2 125 000.00	2 126 697.47	0.04
USD MPLX LP 4.80000% 25-15.02.31	1 009 000.00	1 019 939.41	0.02
USD MYLAN INC 4.55000% 19-15.04.28	3 000 000.00	3 008 393.94	0.05
USD NASDAQ INC 5.35000% 23-28.06.28	1 332 000.00	1 372 127.22	0.02
USD NATIONAL FUEL GAS CO 5.50000% 25-15.03.30	6 050 000.00	6 257 957.80	0.11
USD NATIONAL GRID PLC 5.41800% 24-11.01.34	675 000.00	696 392.53	0.01
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 1.50000% 21-13.10.26	4 990 000.00	4 908 475.83	0.08
USD NETAPP INC 5.50000% 25-17.03.32	1 015 000.00	1 055 999.21	0.02
USD NETAPP INC 5.70000% 25-17.03.35	6 110 000.00	6 356 478.13	0.11
USD NISOURCE INC 5.20000% 24-01.07.29	4 000 000.00	4 125 546.67	0.07

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD NNN REIT INC 5.60000% 23-15.10.33	2 800 000.00	2 918 735.07	0.05
USD NOMURA HOLDINGS INC 2.32900% 22-22.01.27	2 430 000.00	2 392 558.78	0.04
USD NOMURA HOLDINGS INC 5.84200% 23-18.01.28	2 650 000.00	2 732 880.82	0.05
USD NORFOLK SOUTHERN CORP 3.00000% 22-15.03.32	2 500 000.00	2 307 621.65	0.04
USD NOVARTIS CAPITAL CORP 3.80000% 24-18.09.29	11 018 000.00	10 983 719.58	0.19
USD NSTAR ELECTRIC CO 5.40000% 24-01.06.34	885 000.00	916 365.91	0.02
USD NSTAR ELECTRIC CO 5.20000% 25-01.03.35	5 000 000.00	5 086 708.55	0.09
USD NTT FINANCE CORP-144A 1.59100% 21-03.04.28	6 325 000.00	6 015 720.59	0.10
USD NTT FINANCE CORP-144A 4.87600% 25-16.07.30	7 347 000.00	7 491 433.80	0.13
USD NUTRIEN LTD 4.90000% 23-27.03.28	959 000.00	976 237.05	0.02
USD NUTRIEN LTD 5.25000% 25-12.03.32	2 290 000.00	2 368 655.40	0.04
USD ONEOK INC 3.40000% 19-01.09.29	8 000 000.00	7 776 158.56	0.13
USD ONEOK INC 4.00000% 17-13.07.27	3 900 000.00	3 897 828.59	0.07
USD ONEOK INC 4.25000% 24-24.09.27	6 070 000.00	6 091 632.01	0.10
USD ONEOK INC 4.35000% 19-15.03.29	1 475 000.00	1 480 280.11	0.03
USD ONEOK INC 4.55000% 18-15.07.28	615 000.00	620 447.96	0.01
USD ONEOK INC 5.80000% 23-01.11.30	2 121 000.00	2 232 851.36	0.04
USD ONEOK INC 6.05000% 23-01.09.33	1 649 000.00	1 748 938.42	0.03
USD ONEOK INC 6.10000% 22-15.11.32	6 000 000.00	6 417 563.64	0.11
USD ONEOK INC 6.35000% 20-15.01.31	5 581 000.00	5 985 529.07	0.10
USD ORACLE CORP 2.30000% 21-25.03.28	7 677 000.00	7 333 715.26	0.12
USD ORACLE CORP 2.80000% 20-01.04.27	2 950 000.00	2 900 733.67	0.05
USD ORACLE CORP 2.87500% 21-25.03.31	4 775 000.00	4 289 723.01	0.07
USD ORACLE CORP 3.85000% 16-15.07.36	2 000 000.00	1 673 561.10	0.03
USD ORACLE CORP 4.45000% 25-26.09.30	5 300 000.00	5 173 352.57	0.09
USD ORACLE CORP 4.50000% 23-06.05.28	2 175 000.00	2 180 564.34	0.04
USD ORACLE CORP 4.70000% 24-27.09.34	3 910 000.00	3 629 167.46	0.06
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-03.08.28	3 458 000.00	3 481 980.85	0.06
USD ORACLE CORP 4.80000% 25-26.09.32	2 807 000.00	2 717 518.65	0.05
USD ORACLE CORP 4.90000% 23-06.02.33	5 000 000.00	4 816 815.25	0.08
USD ORACLE CORP 5.20000% 25-26.09.35	16 069 000.00	15 313 688.06	0.26
USD ORACLE CORP 6.25000% 22-09.11.32	8 450 000.00	8 819 994.65	0.15
USD PARAMOUNT GLOBAL 4.20000% 20-19.05.32	4 469 000.00	4 035 316.66	0.07
USD PAYCHEX INC 5.60000% 25-15.04.35	5 790 000.00	6 003 375.86	0.10
USD PAYPAL HOLDINGS INC 4.45000% 25-06.03.28	2 995 000.00	3 027 031.61	0.05
USD PEPSICO INC 4.80000% 24-17.07.34	4 300 000.00	4 380 714.44	0.07
USD PFIZER INC 2.62500% 20-01.04.30	6 500 000.00	6 137 235.78	0.10
USD PFIZER INC 4.50000% 25-15.11.32	5 035 000.00	5 051 048.55	0.09
USD PFIZER INVESTMENT ENTERPRISES 4.65000% 23-19.05.30	5 700 000.00	5 810 230.48	0.10
USD PHILLIPS 66 CO 4.95000% 23-01.12.27	4 135 000.00	4 204 775.52	0.07
USD PHILLIPS 66 CO 5.30000% 23-30.06.33	2 500 000.00	2 568 403.20	0.04
USD PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 3.50000% 19-01.06.29	4 601 000.00	4 505 005.10	0.08
USD PILGRIM 'S PRIDE CORP 6.87500% 23-15.05.34	2 410 000.00	2 666 019.12	0.05
USD PILGRIMS PRIDE CORP 6.25000% 23-01.07.33	2 685 000.00	2 870 246.20	0.05
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP 3.55000% 19-15.12.29	4 732 000.00	4 609 249.60	0.08
USD PLAINS ALL AMERICAN PIPELINE LP / PAA 4.70000% 25-15.01.31	592 000.00	595 274.92	0.01
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 1.15000% 21-13.08.26	4 300 000.00	4 243 499.20	0.07
USD POPULAR INC 7.25000% 23-13.03.28	2 235 000.00	2 343 442.20	0.04
USD PPG INDUSTRIES INC 4.37500% 25-15.03.31	9 253 000.00	9 225 191.96	0.16
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP 3.10000% 16-15.11.26	2 250 000.00	2 236 487.85	0.04
USD PROTECTIVE LIVE CORP-REG-S 4.30000% 18-30.09.28	3 700 000.00	3 709 667.33	0.06
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 4.65000% 23-15.03.33	10 000 000.00	10 039 375.50	0.17
USD QATAR, STATE OF-144A 4.00000% 19-14.03.29	882 000.00	881 162.10	0.01
USD QUANTA SERVICES INC 4.50000% 25-15.01.31	3 180 000.00	3 184 744.50	0.05
USD QUEST DIAGNOSTICS INC 6.40000% 23-30.11.33	1 000 000.00	1 102 392.18	0.02
USD QUEST DIAGNOSTICS INC 4.62500% 24-15.12.29	1 390 000.00	1 413 336.03	0.02
USD RALPH LAUREN CORP 2.95000% 20-15.06.30	4 637 000.00	4 400 802.58	0.07
USD RALPH LAUREN CORP 5.00000% 25-15.06.32	7 363 000.00	7 579 504.90	0.13

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD REALTY INCOME CORP 3.00000% 16-15.01.27	790 000.00	784 399.03	0.01
USD REALTY INCOME CORP 5.12500% 25-15.04.35	1 950 000.00	1 981 480.29	0.03
USD REGENCY CENTERS LP 4.12500% 18-15.03.28	1 600 000.00	1 604 519.07	0.03
USD RELX CAPITAL INC 3.00000% 20-22.05.30	4 200 000.00	3 996 781.45	0.07
USD REPUBLIC SERVICES INC 2.90000% 16-01.07.26	3 845 000.00	3 830 459.21	0.07
USD REPUBLIC SERVICES INC 4.87500% 23-01.04.29	7 476 000.00	7 663 347.43	0.13
USD REPUBLIC SERVICES INC 5.00000% 23-01.04.34	3 400 000.00	3 473 772.01	0.06
USD REPUBLIC SERVICES INC 5.15000% 25-15.03.35	3 555 000.00	3 662 867.87	0.06
USD REVVITY INC 1.90000% 21-15.09.28	1 500 000.00	1 416 257.55	0.02
USD REVVITY INC 2.25000% 21-15.09.31	1 350 000.00	1 192 228.34	0.02
USD REVVITY INC 2.55000% 21-15.03.31	1 195 000.00	1 083 679.46	0.02
USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 2.12500% 20-01.12.30	6 216 000.00	5 562 983.10	0.09
USD RIO TINTO FINANCE USA PLC 5.00000% 25-14.03.32	4 099 000.00	4 219 387.13	0.07
USD ROGERS COMMUNICATIONS INC 5.45000% 13-01.10.43	3 550 000.00	3 361 609.45	0.06
USD ROLLINS INC 5.25000% 25-24.02.35	4 160 000.00	4 221 220.02	0.07
USD ROPER TECHNOLOGIES INC 4.25000% 25-15.09.28	4 000 000.00	4 022 606.08	0.07
USD ROYAL BANK OF CANADA 6.00000% 22-01.11.27	8 500 000.00	8 803 797.82	0.15
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD 5.37500% 25-15.01.36	5 150 000.00	5 160 763.20	0.09
USD RYDER SYSTEM INC 6.30000% 23-01.12.28	2 825 000.00	2 986 937.61	0.05
USD S&P GLOBAL INC 1.25000% 20-15.08.30	3 085 000.00	2 714 489.37	0.05
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 4.40000% 18-13.07.27	2 500 000.00	2 509 938.15	0.04
USD SHERWIN-WILLIAMS CO 2.30000% 20-15.05.30	2 340 000.00	2 159 085.66	0.04
USD SIMON PROPERTY GROUP LP 1.75000% 21-01.02.28	5 180 000.00	4 975 719.71	0.08
USD SK HYNIX INC-144A 2.37500% 21-19.01.31	658 000.00	598 852.38	0.01
USD SKYWORKS SOLUTIONS INC 1.80000% 21-01.06.26	10 625 000.00	10 533 316.77	0.18
USD SMITH&NEWPHEW PLC 2.03200% 20-14.10.30	4 550 000.00	4 095 083.62	0.07
USD SMURFIT KAPPA TREASURY ULC 5.43800% 25-03.04.34	7 188 000.00	7 420 891.20	0.13
USD SMURFIT WESTROCK FINANCING DAC 5.41800% 25-15.01.35	1 000 000.00	1 029 037.84	0.02
USD SMURFIT WESTROCK FINANCING DAC 5.18500% 25-15.01.36	1 800 000.00	1 814 574.03	0.03
USD SOFTBANK CORP-144A 5.33200% 25-09.07.35	4 375 000.00	4 381 680.14	0.07
USD SONOCO PRODUCTS CO 3.12500% 20-01.05.30	4 150 000.00	3 929 307.07	0.07
USD SONOCO PRODUCTS CO 4.45000% 24-01.09.26	1 618 000.00	1 622 064.78	0.03
USD SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 2.95000% 22-15.04.27	5 413 000.00	5 357 072.18	0.09
USD SOUTHERN POWER CO 4.90000% 25-01.10.35	5 615 000.00	5 516 841.55	0.09
USD SOUTHWEST GAS CORP 3.70000% 18-01.04.28	1 250 000.00	1 241 367.32	0.02
USD SPECTRA ENERGY PARTNERS LP 3.37500% 16-15.10.26	6 331 000.00	6 306 632.49	0.11
USD STARBUCKS CORP 4.50000% 25-15.05.28	5 582 000.00	5 641 200.12	0.10
USD STARBUCKS CORP 4.80000% 25-15.05.30	4 370 000.00	4 463 138.77	0.08
USD STERIS IRISH FINCO UNLTD CO 2.70000% 21-15.03.31	4 700 000.00	4 343 521.96	0.07
USD STRYKER CORP 4.70000% 25-10.02.28	2 630 000.00	2 670 608.07	0.05
USD SUMITOMO MITSUI FIN GP INC 3.04000% 19-16.07.29	4 000 000.00	3 851 419.48	0.07
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.80000% 23-13.07.28	2 460 000.00	2 562 323.92	0.04
USD SUZANO AUSTRIA GMBH 3.75000% 20-15.01.31	2 935 000.00	2 769 906.25	0.05
USD SYENSQO FINANCE AMERICA LLC-144A 5.85000% 24-04.06.34	2 916 000.00	3 051 257.73	0.05
USD SYNCHRONY FINANCIAL 3.95000% 17-01.12.27	3 612 000.00	3 594 496.32	0.06
USD SYNCHRONY FINANCIAL-SUB 7.25000% 23-02.02.33	779 000.00	827 358.80	0.01
USD SYNOPSIS INC 5.00000% 25-01.04.32	6 250 000.00	6 394 724.31	0.11
USD SYNOPSIS INC 5.15000% 25-01.04.35	2 620 000.00	2 655 774.34	0.05
USD SYSCO CORP 2.45000% 21-14.12.31	3 000 000.00	2 693 882.22	0.05
USD T-MOBILE USA INC 2.55000% 21-15.02.31	2 500 000.00	2 286 947.10	0.04
USD T-MOBILE USA INC 4.37500% 21-15.04.40	2 965 000.00	2 649 349.77	0.05
USD T-MOBILE USA INC 5.05000% 23-15.07.33	2 155 000.00	2 189 733.82	0.04
USD T-MOBILE USA INC 5.00000% 26-15.02.36	2 175 000.00	2 152 858.96	0.04
USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC 3.70000% 22-14.04.27	2 600 000.00	2 591 918.86	0.04
USD TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE 4.00000% 22-14.04.32	2 555 000.00	2 477 488.74	0.04
USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.00000% 19-26.11.28	2 150 000.00	2 200 534.42	0.04
USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.05000% 20-31.03.30	18 532 000.00	16 957 180.30	0.29
USD TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.30000% 24-05.07.34	8 757 000.00	8 997 782.91	0.15

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD TAPESTRY INC 5.10000% 24-11.03.30	4 150 000.00	4 254 453.55	0.07
USD TARGA RESOURCES CORP 6.50000% 23-30.03.34	2 125 000.00	2 323 911.32	0.04
USD TARGA RESOURCES CORP 5.50000% 24-15.02.35	825 000.00	845 146.30	0.01
USD TARGA RESOURCES CORP 4.35000% 25-15.01.29	3 481 000.00	3 497 994.07	0.06
USD TARGA RESOURCES CORP 5.40000% 25-30.07.36	940 000.00	941 613.75	0.02
USD TARGET CORP 4.40000% 23-15.01.33	2 985 000.00	2 980 791.93	0.05
USD TD SYNEX CORP 4.30000% 25-17.01.29	1 840 000.00	1 840 585.75	0.03
USD TD SYNEX CORP 5.30000% 25-10.10.35	4 050 000.00	4 014 190.22	0.07
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 3.15000% 16-01.10.26	2 650 000.00	2 630 443.00	0.04
USD THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 5.08600% 23-10.08.33	4 203 000.00	4 346 803.75	0.07
USD TORONTO-DOMINION BANK/THE 5.26400% 23-11.12.26	2 650 000.00	2 682 417.37	0.05
USD TOTALENERGIES CAPITAL SA 5.15000% 24-05.04.34	1 637 000.00	1 693 367.74	0.03
USD TOYOTA MOTOR CORP 4.45000% 25-30.06.30	5 800 000.00	5 862 605.49	0.10
USD TRANE TECHNOLOGIES FINANCING LTD 5.25000% 23-03.03.33	5 300 000.00	5 513 066.15	0.09
USD TRANE TECHNOLOGIES FINANCING LTD 5.10000% 24-13.06.34	652 000.00	668 048.22	0.01
USD TRANSCANADA PIPELINES LTD 4.62500% 14-01.03.34	2 720 000.00	2 656 162.85	0.05
USD TRAVELERS COS INC/THE 5.05000% 25-24.07.35	195 000.00	197 544.27	0.00
USD TRINITY ACQUISITION PLC 4.40000% 16-15.03.26	700 000.00	700 290.33	0.01
USD TSMC ARIZONA CORP 3.87500% 22-22.04.27	565 000.00	564 734.45	0.01
USD TSMC ARIZONA CORP 4.12500% 22-22.04.29	1 340 000.00	1 345 092.00	0.02
USD UBER TECHNOLOGIES INC 4.30000% 24-15.01.30	3 200 000.00	3 210 400.00	0.05
USD UBER TECHNOLOGIES INC 4.80000% 24-15.09.34	8 055 000.00	8 012 642.46	0.14
USD UBER TECHNOLOGIES INC 4.80000% 25-15.09.35	3 250 000.00	3 215 333.88	0.05
USD UBS AG/STAMFORD CT 1.25000% 21-07.08.26	5 720 000.00	5 648 934.14	0.10
USD UNION PACIFIC CORP 2.37500% 21-20.05.31	1 835 000.00	1 682 605.70	0.03
USD UNION PACIFIC CORP 2.80000% 22-14.02.32	5 100 000.00	4 694 358.59	0.08
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	1 565 000.00	1 563 541.42	0.03
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.87500% 18-15.12.28	8 500 000.00	8 484 560.51	0.14
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.75000% 20-15.05.40	1 765 000.00	1 304 405.86	0.02
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 2.30000% 21-15.05.31	2 275 000.00	2 051 479.45	0.03
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 3.05000% 21-15.05.41	1 725 000.00	1 297 816.65	0.02
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 4.50000% 23-15.04.33	980 000.00	967 316.17	0.02
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 4.90000% 24-15.04.31	1 660 000.00	1 700 302.70	0.03
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 4.95000% 24-15.01.32	4 615 000.00	4 723 149.80	0.08
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.15000% 24-15.07.34	5 250 000.00	5 356 184.55	0.09
USD UNUM GROUP 5.25000% 25-15.12.35	3 265 000.00	3 239 479.20	0.06
USD VENTAS REALTY LP 4.00000% 18-01.03.28	7 596 000.00	7 592 669.23	0.13
USD VENTAS REALTY LP 5.00000% 24-15.01.35	5 425 000.00	5 417 626.61	0.09
USD VENTAS REALTY LP 5.62500% 24-01.07.34	2 642 000.00	2 755 248.65	0.05
USD VERISIGN INC 5.25000% 25-01.06.32	3 840 000.00	3 936 537.83	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.01600% 19-03.12.29	3 756 000.00	3 734 063.53	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 1.50000% 20-18.09.30	4 585 000.00	4 050 296.75	0.07
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.65000% 20-20.11.40	1 555 000.00	1 108 033.79	0.02
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.55000% 21-21.03.31	3 270 000.00	2 987 678.36	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.40000% 21-22.03.41	3 000 000.00	2 337 724.71	0.04
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.85000% 21-03.09.41	950 000.00	683 465.57	0.01
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 2.35500% 22-15.03.32	2 967 000.00	2 615 748.53	0.04
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.78000% 25-15.02.35	3 622 000.00	3 554 719.22	0.06
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.75000% 25-15.01.33	1 576 000.00	1 576 429.24	0.03
USD VORNADO REALTY LP 5.75000% 26-01.02.33	1 500 000.00	1 517 147.63	0.03
USD WALMART INC 4.15000% 22-09.09.32	3 715 000.00	3 732 105.87	0.06
USD WASTE MANAGEMENT INC 4.65000% 24-15.03.30	3 750 000.00	3 824 737.16	0.07
USD WASTE MANAGEMENT INC 4.95000% 24-15.03.35	7 690 000.00	7 790 222.47	0.13
USD WELLTOWER OP LLC 2.05000% 21-15.01.29	6 803 000.00	6 441 778.25	0.11
USD WELLTOWER OP LLC 2.75000% 21-15.01.32	3 000 000.00	2 732 232.78	0.05
USD WELLTOWER OP LLC 3.10000% 19-15.01.30	12 964 000.00	12 430 186.82	0.21
USD WELLTOWER OP LLC 4.25000% 16-01.04.26	1 230 000.00	1 229 714.40	0.02
USD WELLTOWER OP LLC 4.50000% 25-01.07.30	5 914 000.00	5 973 280.52	0.10

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP STEP-UP/DOWN 20-01.02.30	3 210 000.00	3 149 558.52	0.05
USD WEYERHAEUSER CO 3.37500% 22-09.03.33	1 240 000.00	1 132 963.31	0.02
USD WILLIAMS COMPANIES INC 2.60000% 21-15.03.31	6 500 000.00	5 949 516.37	0.10
USD WILLIAMS COS INC/THE 5.65000% 23-15.03.33	3 414 000.00	3 569 961.65	0.06
USD WILLIAMS COS INC/THE 3.75000% 17-15.06.27	13 587 000.00	13 551 237.51	0.23
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 5.35000% 23-15.05.33	2 725 000.00	2 802 658.00	0.05
USD WOODSIDE FINANCE LTD 5.40000% 25-19.05.30	7 846 000.00	8 073 472.09	0.14
USD WOODSIDE FINANCE LTD 6.00000% 25-19.05.35	2 153 000.00	2 239 581.60	0.04
USD WORKDAY INC 3.70000% 22-01.04.29	4 247 000.00	4 190 067.30	0.07
USD WP CAREY INC 2.25000% 21-01.04.33	1 615 000.00	1 364 974.28	0.02
USD WP CAREY INC 2.45000% 21-01.02.32	1 585 000.00	1 401 009.49	0.02
USD WP CAREY INC 4.65000% 25-15.07.30	4 988 000.00	5 021 444.69	0.09
USD WP CAREY INC 5.37500% 24-30.06.34	775 000.00	797 400.60	0.01
USD ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC 5.35000% 23-01.12.28	2 126 000.00	2 199 524.43	0.04
USD ZOETIS INC 2.00000% 20-15.05.30	3 790 000.00	3 470 329.26	0.06
USD ZOETIS INC 5.60000% 22-16.11.32	4 185 000.00	4 437 007.81	0.08
米ドル合計		2 368 116 873.74	40.30
ノート合計 - 固定金利		2 368 116 873.74	40.30

ノート - 変動金利

USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC / AER-SUB 6.950%/VAR 24-10.03.55	330 000.00	345 463.77	0.01
USD AERCAP IRELAND CAPITAL DAC-SUB 6.500%/VAR 25-31.01.56	1 049 000.00	1 078 724.46	0.02
USD ALLIANZ SE-144A-SUB 6.550%/VAR 25-PRP	1 800 000.00	1 873 771.20	0.03
USD ALLY FINANCIAL INC 5.543%/VAR 24-17.01.31	775 000.00	793 469.32	0.01
USD ALLY FINANCIAL INC 6.992%/VAR 23-13.06.29	10 708 000.00	11 293 178.27	0.19
USD ALLY FINANCIAL INC 6.848%/VAR 23-03.01.30	2 575 000.00	2 725 862.22	0.05
USD AMERICAN EXPRESS CO 6.489%/VAR 23-30.10.31	13 725 000.00	14 948 015.26	0.25
USD AMERICAN EXPRESS CO 4.731%/VAR 25-25.04.29	5 500 000.00	5 582 851.78	0.10
USD AMERICAN EXPRESS CO 5.016%/VAR 25-25.04.31	1 885 000.00	1 934 926.05	0.03
USD AMERICAN EXPRESS CO 5.667%/VAR 25-25.04.36	3 000 000.00	3 142 569.48	0.05
USD AMERICAN EXPRESS CO 4.918%/VAR 25-20.07.33	4 861 000.00	4 924 356.09	0.08
USD BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-SUB 7.883%/VAR 23-15.11.34	3 000 000.00	3 486 143.34	0.06
USD BANCO SANTANDER SA 4.175%/VAR 22-24.03.28	1 000 000.00	1 000 393.47	0.02
USD BANCO SANTANDER SA-SUB 3.225%/VAR 21-22.11.32	1 000 000.00	918 332.70	0.02
USD BANK OF AMERICA CORP 3.419%/VAR 18-20.12.28	3 803 000.00	3 761 580.35	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 2.651%/VAR 21-11.03.32	6 905 000.00	6 339 048.33	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP 1.658%/VAR 21-11.03.27	3 805 000.00	3 795 118.46	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 1.734%/VAR 21-22.07.27	4 175 000.00	4 131 253.39	0.07
USD BANK OF AMERICA CORP 2.299%/VAR 21-21.07.32	8 195 000.00	7 323 219.51	0.12
USD BANK OF AMERICA CORP 4.571%/VAR 22-27.04.33	9 590 000.00	9 545 669.55	0.16
USD BANK OF AMERICA CORP 6.204%/VAR 22-10.11.28	6 095 000.00	6 324 344.07	0.11
USD BANK OF AMERICA CORP 5.468%/VAR 24-23.01.35	7 380 000.00	7 652 176.48	0.13
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.425%/VAR 24-15.08.35	3 300 000.00	3 351 433.23	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 4.979%/VAR 25-24.01.29	5 500 000.00	5 601 584.27	0.10
USD BANK OF AMERICA CORP 5.162%/VAR 25-24.01.31	3 900 000.00	4 021 440.23	0.07
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 5.744%/VAR 25-12.02.36	3 865 000.00	3 996 280.41	0.07
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-144A 2.029%/VAR 21-30.09.27	10 000 000.00	9 870 474.60	0.17
USD BANK OF IRELAND GROUP PLC-144A 5.601%/VAR 24-20.03.30	7 380 000.00	7 667 361.11	0.13
USD BANK OF MONTREAL 4.062%/VAR 25-22.09.28	4 480 000.00	4 486 632.95	0.08
USD BANK OF MONTREAL-SUB 6.875%/VAR 25-26.11.85	4 179 000.00	4 302 706.76	0.07
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 4.543%/VAR 23-01.02.29	3 300 000.00	3 338 812.68	0.06
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 5.188%/VAR 24-14.03.35	5 105 000.00	5 252 042.18	0.09
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 4.043%/VAR 25-15.09.28	3 511 000.00	3 512 984.17	0.06
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE 4.813%/VAR 26-02.02.34	4 750 000.00	4 755 102.97	0.08
USD BARCLAYS PLC 4.476%/VAR 25-11.11.29	3 665 000.00	3 688 023.42	0.06
USD BARCLAYS PLC 4.837%/VAR 24-10.09.28	3 290 000.00	3 328 137.48	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BARCLAYS PLC 4.942%/VAR 24-10.09.30	5 080 000.00	5 174 440.76	0.09
USD BARCLAYS PLC 5.674%/VAR 24-12.03.28	1 427 000.00	1 451 400.04	0.02
USD BARCLAYS PLC 5.690%/VAR 24-12.03.30	7 939 000.00	8 267 032.57	0.14
USD BARCLAYS PLC 5.785%/VAR 25-25.02.36	3 000 000.00	3 126 176.40	0.05
USD BARCLAYS PLC 5.860%/VAR 25-11.08.46	2 220 000.00	2 277 887.63	0.04
USD BARCLAYS PLC 6.224%/VAR 23-09.05.34	8 999 000.00	9 659 351.12	0.16
USD BARCLAYS PLC 6.692%/VAR 23-13.09.34	4 642 000.00	5 127 945.13	0.09
USD BARCLAYS PLC 7.437%/VAR 22-02.11.33	1 244 000.00	1 422 361.98	0.02
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-144A-SUB COCO 5.875%/VAR 19-13.09.34	2 020 000.00	2 019 798.00	0.03
USD BBVA BANCOMER SA/TEXAS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 18-18.01.33	2 270 000.00	2 238 787.50	0.04
USD BELL TELEPH CO OF CAN OR BELL CAN-SUB 7.000%/VAR 25-15.09.55	3 350 000.00	3 513 580.50	0.06
USD BNP PARIBAS SA-144A-SUB COCO 4.625%/VAR 21-PRP	1 958 000.00	1 826 904.45	0.03
USD CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-SUB 6.950%/VAR 24-28.01.85	2 870 000.00	2 960 910.12	0.05
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.468%/VAR 23-01.02.29	8 097 000.00	8 298 819.67	0.14
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.817%/VAR 23-01.02.34	5 599 000.00	5 839 087.81	0.10
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 6.377%/VAR 23-08.06.34	1 030 000.00	1 106 014.31	0.02
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 7.624%/VAR 23-30.10.31	3 150 000.00	3 535 942.13	0.06
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.700%/VAR 24-01.02.30	1 345 000.00	1 396 548.86	0.02
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.463%/VAR 24-26.07.30	3 929 000.00	4 062 937.14	0.07
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 5.197%/VAR 25-11.09.36	8 367 000.00	8 250 452.38	0.14
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 7.964%/VAR 23-02.11.34	105 000.00	122 724.64	0.00
USD CHARLES SCHWAB CORP-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	2 570 000.00	2 559 757.52	0.04
USD CITIGROUP INC 1.462%/VAR 21-09.06.27	10 185 000.00	10 093 597.98	0.17
USD CITIGROUP INC 2.520%/VAR 21-03.11.32	6 220 000.00	5 569 612.04	0.10
USD CITIGROUP INC 2.561%/VAR 21-01.05.32	325 000.00	294 806.80	0.01
USD CITIGROUP INC 2.572%/VAR 20-03.06.31	4 399 000.00	4 078 513.89	0.07
USD CITIGROUP INC 2.666%/VAR 20-29.01.31	8 600 000.00	8 056 869.67	0.14
USD CITIGROUP INC 2.976%/VAR 19-05.11.30	3 815 000.00	3 635 915.82	0.06
USD CITIGROUP INC 3.057%/VAR 22-25.01.33	5 505 000.00	5 040 596.66	0.09
USD CITIGROUP INC 3.070%/VAR 22-24.02.28	8 333 000.00	8 251 123.27	0.14
USD CITIGROUP INC 3.520%/VAR 17-27.10.28	13 829 000.00	13 714 397.55	0.23
USD CITIGROUP INC 3.980%/3M LIBOR+133.8BP 19-20.03.30	1 670 000.00	1 657 592.52	0.03
USD CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29	1 857 000.00	1 858 225.92	0.03
USD CITIGROUP INC 4.503%/VAR 25-11.09.31	6 300 000.00	6 305 073.59	0.11
USD CITIGROUP INC 4.643%/VAR 25-07.05.28	13 467 000.00	13 570 298.36	0.23
USD CITIGROUP INC 4.658%/VAR 22-24.05.28	7 421 000.00	7 483 949.97	0.13
USD CITIGROUP INC 5.174%/VAR 25-11.09.36	500 000.00	502 125.36	0.01
USD CITIGROUP INC 5.449%/VAR 24-11.06.35	5 881 000.00	6 061 973.76	0.10
USD CITIGROUP INC 5.612%/VAR 25-04.03.56	545 000.00	541 059.80	0.01
USD CITIGROUP INC 6.270%/VAR 22-17.11.33	1 488 000.00	1 619 483.00	0.03
USD CITIGROUP INC-SUB 5.827%/VAR 24-13.02.35	505 000.00	522 141.03	0.01
USD CITIGROUP INC-SUB 6.750%/VAR 24-PRP	2 519 000.00	2 568 760.98	0.04
USD CITIGROUP INC-SUB 6.020%/VAR 25-24.01.36	5 925 000.00	6 176 834.42	0.11
USD CITIGROUP INC-SUB 6.174%/VAR 23-25.05.34	4 433 000.00	4 693 581.05	0.08
USD CITIZENS FINANCIAL GRP 5.718%/VAR 24-23.07.32	1 896 000.00	1 985 795.75	0.03
USD CORP ANDINA DE FOMENTO-144A-SUB COCO 6.750%/VAR 25-PRP	1 705 000.00	1 760 416.89	0.03
USD CVS HEALTH CORP-SUB 6.750%/VAR 24-10.12.54	274 000.00	284 847.11	0.01
USD CVS HEALTH CORP-SUB 7.000%/VAR 24-10.03.55	4 492 000.00	4 701 533.83	0.08
USD DANSKE BANK A/S-144A 4.298%/VAR 22-01.04.28	2 757 000.00	2 764 903.57	0.05
USD DEUTSCHE BANK AG NEW YORK 5.706%/VAR 24-08.02.28	2 810 000.00	2 853 972.90	0.05
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 3.547%/VAR 20-18.09.31	5 000 000.00	4 761 596.05	0.08
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY-SUB 3.729%/VAR 21-14.01.32	8 494 000.00	8 052 689.13	0.14
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY-SUB 7.079%/VAR 23-10.02.34	3 412 000.00	3 749 184.28	0.06
USD ENTERPRISE PRODUCTS-SUB 5.375%/VAR 18-15.02.78	2 450 000.00	2 436 944.20	0.04
USD FIFTH THIRD BANCORP 6.361%/VAR 22-27.10.28	5 000 000.00	5 191 051.11	0.09
USD FIFTH THIRD BANCORP 5.631%/VAR 24-29.01.32	1 585 000.00	1 660 647.11	0.03
USD FIFTH THIRD BANCORP 5.141%/VAR 26-29.01.37	3 475 000.00	3 451 137.77	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.851%/VAR 24-25.04.35	10 150 000.00	10 729 082.67	0.18

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 5.016%/VAR 24-23.10.35	6 415 000.00	6 420 134.12	0.11
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.939%/VAR 25-21.10.36	2 585 000.00	2 548 954.29	0.04
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 3.814%/VAR 18-23.04.29	13 095 000.00	13 016 511.85	0.22
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.431%/VAR 21-09.03.27	17 898 000.00	17 849 391.18	0.30
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.615%/VAR 21-22.04.32	7 675 000.00	6 990 104.79	0.12
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 1.542%/VAR 21-10.09.27	14 541 000.00	14 324 654.35	0.24
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.383%/VAR 21-21.07.32	9 955 000.00	8 902 332.92	0.15
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 1.948%/VAR 21-21.10.27	3 680 000.00	3 625 115.74	0.06
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 2.650%/VAR 21-21.10.32	13 995 000.00	12 646 998.67	0.22
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC 4.482%/VAR 22-23.08.28	4 620 000.00	4 648 840.63	0.08
USD GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 5.065%/VAR 26-21.01.37	5 725 000.00	5 700 453.78	0.10
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.357%/VAR 20-18.08.31	7 540 000.00	6 874 467.42	0.12
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.013%/VAR 20-22.09.28	4 135 000.00	4 000 381.44	0.07
USD HSBC HOLDINGS PLC 2.206%/VAR 21-17.08.29	13 057 000.00	12 441 449.01	0.21
USD HSBC HOLDINGS PLC 3.973%/VAR 19-22.05.30	4 500 000.00	4 455 549.14	0.08
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.041%/VAR 17-13.03.28	1 692 000.00	1 691 710.63	0.03
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.583%/VAR 18-19.06.29	10 958 000.00	11 061 376.79	0.19
USD HSBC HOLDINGS PLC 4.619%/VAR 25-06.11.31	3 630 000.00	3 645 344.92	0.06
USD HSBC HOLDINGS PLC 5.546%/VAR 24-04.03.30	8 128 000.00	8 427 890.68	0.14
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.161%/VAR 23-09.03.29	5 497 000.00	5 714 872.17	0.10
USD HSBC HOLDINGS PLC 6.254%/VAR 23-09.03.34	6 000 000.00	6 503 148.00	0.11
USD HSBC HOLDINGS PLC 7.390%/VAR 22-03.11.28	6 325 000.00	6 674 763.65	0.11
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB 8.113%/VAR 22-03.11.33	5 150 000.00	6 022 116.86	0.10
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC 6.208%/VAR 23-21.08.29	3 140 000.00	3 291 129.71	0.06
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 5.709%/VAR 24-02.02.35	3 275 000.00	3 408 023.06	0.06
USD ING GROEP NV 4.858%/VAR 25-25.03.29	3 259 000.00	3 311 072.24	0.06
USD ING GROEP NV 5.335%/VAR 24-19.03.30	6 867 000.00	7 088 888.57	0.12
USD ING GROEP NV 5.525%/VAR 25-25.03.36	2 695 000.00	2 794 248.02	0.05
USD ING GROEP NV 5.550%/VAR 24-19.03.35	6 000 000.00	6 227 548.26	0.11
USD JP MORGAN CHASE & CO 4.005%/VAR 18-23.04.29	10 830 000.00	10 823 340.31	0.18
USD JP MORGAN CHASE & CO 2.580%/VAR 21-22.04.32	7 180 000.00	6 554 570.74	0.11
USD JP MORGAN CHASE & CO 1.470%/VAR 21-22.09.27	15 140 000.00	14 900 731.68	0.25
USD JP MORGAN CHASE & CO 5.040%/VAR 24-23.01.28	3 574 000.00	3 610 255.80	0.06
USD JP MORGAN CHASE & CO 5.336%/VAR 24-23.01.35	1 793 000.00	1 846 836.06	0.03
USD JP MORGAN CHASE & CO 4.603%/VAR 24-22.10.30	4 635 000.00	4 701 585.53	0.08
USD JP MORGAN CHASE & CO 4.946%/VAR 24-22.10.35	5 142 000.00	5 163 665.56	0.09
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.782%/VAR 17-01.02.28	4 250 000.00	4 241 276.11	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 3.509%/3M LIBOR+94.5BP 18-23.01.29	5 235 000.00	5 184 533.97	0.09
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.452%/3M LIBOR+133BP 18-05.12.29	6 640 000.00	6 705 789.92	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.739%/VAR 19-15.10.30	3 870 000.00	3 678 046.80	0.06
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.522%/VAR 20-22.04.31	7 960 000.00	7 410 488.64	0.13
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.040%/VAR 21-04.02.27	3 080 000.00	3 079 502.58	0.05
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.953%/VAR 21-04.02.32	2 225 000.00	1 981 512.00	0.03
USD JPMORGAN CHASE & CO 1.578%/VAR 21-22.04.27	15 645 000.00	15 561 512.96	0.27
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.069%/VAR 21-01.06.29	11 450 000.00	10 949 578.67	0.19
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.963%/VAR 22-25.01.33	950 000.00	871 234.08	0.02
USD JPMORGAN CHASE & CO 2.947%/VAR 22-24.02.28	6 796 000.00	6 723 356.06	0.11
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.851%/VAR 22-25.07.28	7 123 000.00	7 210 275.56	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.070%/VAR 23-22.10.27	6 014 000.00	6 107 534.66	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.766%/VAR 24-22.04.35	9 220 000.00	9 763 005.54	0.17
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.255%/VAR 25-22.10.31	4 179 000.00	4 158 049.59	0.07
USD JPMORGAN CHASE & CO 4.810%/VAR 25-22.10.36	2 005 000.00	1 976 500.57	0.03
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 2.956%/VAR 20-13.05.31	7 295 000.00	6 875 249.27	0.12
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.576%/VAR 25-23.07.36	9 999 000.00	10 271 678.53	0.17
USD JPMORGAN CHASE-SUB 5.717%/VAR 22-14.09.33	3 500 000.00	3 693 341.33	0.06
USD KEYCORP 5.305%/VAR 26-28.01.37	820 000.00	820 934.82	0.01
USD KEYCORP 6.401%/VAR 24-06.03.35	5 225 000.00	5 661 404.75	0.10
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.574%/3M LIBOR+120.5BP 17-07.11.28	6 257 000.00	6 208 358.02	0.11

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 7.953%/VAR 22-15.11.33	2 031 000.00	2 362 254.25	0.04
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.985%/VAR 23-07.08.27	4 650 000.00	4 696 076.33	0.08
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.590%/VAR 24-26.11.35	2 256 000.00	2 347 018.23	0.04
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 4.818%/VAR 25-13.06.29	1 608 000.00	1 634 110.95	0.03
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 3.750%/VAR 22-18.03.28	6 766 000.00	6 747 509.13	0.11
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.462%/VAR 24-05.01.28	446 000.00	451 785.10	0.01
USD LLOYDS BANKING GROUP PLC 5.087%/VAR 24-26.11.28	2 165 000.00	2 204 264.78	0.04
USD M&T BANK CORP 5.053%/VAR 23-27.01.34	3 925 000.00	3 940 414.46	0.07
USD M&T BANK CORP-SUB 5.400%/VAR 25-30.07.35	9 429 000.00	9 527 196.71	0.16
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.197%/VAR 25-16.01.31	2 790 000.00	2 871 430.33	0.05
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 5.159%/VAR 25-24.04.31	4 700 000.00	4 837 675.64	0.08
USD MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP INC 4.505%/VAR 26-14.01.32	4 950 000.00	4 963 159.63	0.08
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 3.153%/3M LIBOR+113BP 19-16.07.30	685 000.00	660 231.39	0.01
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP 5.778%/VAR 23-06.07.29	330 000.00	342 913.99	0.01
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 5.376%/VAR 24-26.05.30	2 280 000.00	2 358 385.90	0.04
USD MIZUHO FINANCIAL GROUP INC 4.711%/VAR 25-08.07.31	3 675 000.00	3 719 763.96	0.06
USD MORGAN STANLEY 1.593%/VAR 21-04.05.27	4 861 000.00	4 830 483.03	0.08
USD MORGAN STANLEY 1.928%/VAR 21-28.04.32	11 000 000.00	9 669 347.27	0.16
USD MORGAN STANLEY 4.238%/VAR 26-09.01.30	2 706 000.00	2 711 122.41	0.05
USD MORGAN STANLEY 4.654%/VAR 24-18.10.30	5 075 000.00	5 137 215.95	0.09
USD MORGAN STANLEY 4.994%/VAR 25-12.04.29	4 285 000.00	4 363 395.02	0.07
USD MORGAN STANLEY 5.466%/VAR 24-18.01.35	1 080 000.00	1 117 211.67	0.02
USD MORGAN STANLEY 5.587%/VAR 25-18.01.36	6 050 000.00	6 298 568.78	0.11
USD MORGAN STANLEY BANK NA 5.016%/VAR 25-12.01.29	7 450 000.00	7 589 579.70	0.13
USD MORGAN STANLEY BANK NA 5.504%/VAR 24-26.05.28	6 533 000.00	6 657 732.08	0.11
USD MORGAN STANLEY PRIVATE BANK NA 4.466%/VAR 25-06.07.28	1 976 000.00	1 988 615.97	0.03
USD MORGAN STANLEY PRIVATE BANK NA 4.734%/VAR 25-18.07.31	8 855 000.00	8 971 395.52	0.15
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.314%/VAR 26-18.01.41	2 450 000.00	2 419 970.96	0.04
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 4.302%/VAR 18-08.03.29	849 000.00	850 489.97	0.01
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 3.960%/VAR 19-18.07.30	973 000.00	961 665.13	0.02
USD NATWEST GROUP PLC 1.642%/VAR 21-14.06.27	4 780 000.00	4 739 340.27	0.08
USD NATWEST GROUP PLC 4.964%/VAR 24-15.08.30	441 000.00	450 238.98	0.01
USD NATWEST GROUP PLC 4.892%/VAR 18-18.05.29	3 275 000.00	3 330 428.92	0.06
USD NATWEST GROUP PLC 5.583%/VAR 24-01.03.28	3 363 000.00	3 419 521.57	0.06
USD NATWEST GROUP PLC 5.115%/VAR 25-23.05.31	4 464 000.00	4 579 269.05	0.08
USD NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 4.600%/VAR 21-PRP	3 300 000.00	3 068 438.67	0.05
USD NATWEST GROUP PLC-SUB 6.475%/VAR 24-01.06.34	6 870 000.00	7 232 303.19	0.12
USD NORDEA BANK ABP-REG-S-SUB COCO 6.625%/VAR 19-PRP	2 590 000.00	2 595 402.74	0.04
USD NORTHWEST NATURAL HOLDING CO-SUB 7.000%/VAR 25-15.09.55	2 615 000.00	2 733 041.10	0.05
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 6.615%/VAR 23-20.10.27	2 896 000.00	2 949 500.44	0.05
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 6.875%/VAR 23-20.10.34	1 040 000.00	1 168 794.56	0.02
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC 5.300%/VAR 24-21.01.28	3 157 000.00	3 197 229.52	0.05
USD PNC FINANCIAL SERVICES GRP 5.676%/VAR 24-22.01.35	5 405 000.00	5 670 217.45	0.10
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC 5.492%/VAR 24-14.05.30	6 500 000.00	6 762 968.62	0.12
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 4.812%/VAR 24-21.10.32	4 810 000.00	4 879 433.07	0.08
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC 5.222%/VAR 25-29.01.31	4 725 000.00	4 877 526.59	0.08
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.575%/VAR 25-29.01.36	2 845 000.00	2 953 585.94	0.05
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP-SUB 5.423%/VAR 26-25.01.41	5 955 000.00	5 949 470.19	0.10
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 5.125%/VAR 22-01.03.52	2 311 000.00	2 282 512.99	0.04
USD PRUDENTIAL FINANCIAL INC-SUB 6.500%/VAR 24-15.03.54	2 300 000.00	2 421 472.20	0.04
USD ROYAL BANK OF CANADA-SUB 7.500%/VAR 24-02.05.84	3 000 000.00	3 158 592.00	0.05
USD SANTANDER HOLDINGS USA INC 6.342%/VAR 24-31.05.35	3 125 000.00	3 337 897.75	0.06
USD SANTANDER UK GROUP 4.320%/VAR 25-22.09.29	4 694 000.00	4 701 581.47	0.08
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 1.673%/VAR 21-14.06.27	2 405 000.00	2 383 337.58	0.04
USD SANTANDER UK GROUP HOLD PLC 2.469%/VAR 22-11.01.28	8 400 000.00	8 270 736.77	0.14
USD SANTANDER UK GROUP HOLDINGS PLC 5.136%/VAR 25-22.09.36	1 340 000.00	1 329 061.42	0.02
USD SKANDINAVISKA ENSKLDA BNKN AB-REG-SUB COCO 6.875%/VAR 22-PRP	600 000.00	614 879.24	0.01
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 6.409%/3M LIBOR+151BP 06-PRP	200 000.00	194 429.78	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 2.608%/VAR 22-12.01.28	2 573 000.00	2 538 960.71	0.04
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A-SUB 3.603%/VAR 22-12.01.33	3 586 000.00	3 311 903.30	0.06
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 5.545%/VAR 25-21.01.29	714 000.00	732 564.16	0.01
USD STANDARD CHARTERED PLC-144A 4.299%/VAR 26-13.01.30	2 205 000.00	2 203 699.47	0.04
USD STATE STREET CORP 4.530%/VAR 24-20.02.29	3 780 000.00	3 824 088.26	0.07
USD STATE STREET CORP 4.784%/VAR 25-23.10.36	985 000.00	973 080.70	0.02
USD STATE STREET CORP 5.146%/VAR 25-28.02.36	3 210 000.00	3 268 504.53	0.06
USD STATE STREET CORP-SUB 6.700%/VAR 24-PRP	2 142 000.00	2 221 806.64	0.04
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 4.660%/VAR 25-08.07.31	1 375 000.00	1 388 537.51	0.02
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 4.954%/VAR 25-08.07.33	4 550 000.00	4 624 198.03	0.08
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 4.494%/VAR 26-15.01.32	951 000.00	953 314.78	0.02
USD SUMITOMO MITSUI FINANCIAL GROUP INC 5.046%/VAR 26-15.01.37	2 260 000.00	2 253 854.09	0.04
USD SUMITOMO MITSUI TRUST GROUP-144A-SUB 5.416%/VAR 25-11.09.36	2 825 000.00	2 836 458.29	0.05
USD SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 20-PRP	1 800 000.00	1 719 767.75	0.03
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB COCO 4.000%/VAR 21-PRP	800 000.00	761 521.40	0.01
USD SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 5.000%/VAR 19-02.04.49	1 000 000.00	1 006 913.81	0.02
USD SYNCHRONY FINANCIAL 5.019%/VAR 25-29.07.29	385 000.00	389 493.28	0.01
USD SYNCHRONY FINANCIAL 6.000%/VAR 25-29.07.36	3 325 000.00	3 371 850.64	0.06
USD TELUS CORP-SUB 7.000%/VAR 25-15.10.55	2 609 000.00	2 728 588.01	0.05
USD TORONTO-DOMINION BANK/THE-SUB 7.250%/VAR 24-31.07.84	3 902 000.00	4 085 016.63	0.07
USD UBS GROUP AG-144A 1.494%/VAR 21-10.08.27	6 350 000.00	6 263 959.41	0.11
USD UBS GROUP AG-144A 3.869%/VAR 18-12.01.29	5 218 000.00	5 191 864.29	0.09
USD UBS GROUP AG-144A 4.194%/VAR 20-01.04.31	5 927 000.00	5 869 947.12	0.10
USD UBS GROUP AG-144A 5.580%/VAR 25-09.05.36	3 034 000.00	3 145 224.22	0.05
USD UBS GROUP AG-144A-SUB COCO 6.625%/VAR 26-PRP	1 190 000.00	1 196 667.29	0.02
USD US BANCORP 4.653%/VAR 23-01.02.29	3 060 000.00	3 096 494.50	0.05
USD US BANCORP 4.839%/VAR 23-01.02.34	7 825 000.00	7 856 027.54	0.13
USD US BANCORP 5.424%/VAR 25-12.02.36	795 000.00	822 853.19	0.01
USD US BANCORP 5.678%/VAR 24-23.01.35	6 822 000.00	7 153 624.51	0.12
USD US BANCORP 5.775%/VAR 23-12.06.29	2 392 000.00	2 483 189.62	0.04
USD US BANCORP 6.787%/VAR 23-26.10.27	5 291 000.00	5 400 578.20	0.09
USD WELLS FARGO & CO 4.970%/VAR 25-23.04.29	8 197 000.00	8 352 945.87	0.14
USD WELLS FARGO & CO 4.960%/VAR 26-23.01.37	12 382 000.00	12 280 883.64	0.21
USD WELLS FARGO & CO 5.150%/VAR 25-23.04.31	8 304 000.00	8 550 714.15	0.15
USD WELLS FARGO & CO 5.389%/VAR 23-24.04.34	4 325 000.00	4 472 921.36	0.08
USD WELLS FARGO & CO 5.499%/VAR 24-23.01.35	4 545 000.00	4 715 226.07	0.08
USD WELLS FARGO & CO 5.707%/VAR 24-22.04.28	3 022 000.00	3 082 483.85	0.05
USD WELLS FARGO & CO 6.491%/VAR 23-23.10.34	8 455 000.00	9 302 888.96	0.16
USD WESTPAC BANKING CORP-SUB 2.668%/VAR 20-15.11.35	2 965 000.00	2 693 310.73	0.05
米ドル合計		1 161 662 426.30	19.77
ノート合計 - 変動金利		1 161 662 426.30	19.77

中期債券 - 固定金利

USD			
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.12500% 23-07.07.28	2 750 000.00	2 821 769.33	0.05
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 5.15000% 25-09.07.32	8 150 000.00	8 372 389.05	0.14
USD AMERICAN HONDA FINANCE CORP 4.50000% 25-04.09.30	4 068 000.00	4 084 323.13	0.07
USD AVALON BAY COMMUNITIES INC 2.30000% 20-01.03.30	8 313 000.00	7 716 721.06	0.13
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.00000% 21-17.06.31	6 259 000.00	5 597 188.11	0.09
USD JOHN DEERE CAPITAL CORP 5.10000% 24-11.04.34	1 300 000.00	1 339 318.38	0.02
USD MORGAN STANLEY-SUB 3.95000% 15-23.04.27	2 560 000.00	2 559 547.50	0.04
USD NISSAN MOTOR ACCEPTANCE CO LLC-144A 5.30000% 24-13.09.27	1 591 000.00	1 594 377.44	0.03
USD ORANGE SA-144A 5.00000% 26-13.01.36	2 149 000.00	2 131 359.93	0.04
USD PARAMOUNT GLOBAL 7.87500% 00-30.07.30	2 900 000.00	3 117 178.91	0.05
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.00000% 17-15.05.27	455 000.00	450 414.70	0.01
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.70000% 18-01.05.28	835 000.00	832 006.98	0.01
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.65000% 18-01.09.28	1 530 000.00	1 520 292.63	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 3.20000% 19-15.05.29	1 685 000.00	1 643 385.54	0.03
USD PUBLIC SERVICE ELECTRIC AND GAS CO 4.20000% 26-01.01.31	5 974 000.00	5 958 656.38	0.10
USD RYDER SYSTEM INC 4.30000% 25-01.12.30	1 759 000.00	1 750 427.40	0.03
USD RYDER SYSTEM INC 5.65000% 23-01.03.28	4 465 000.00	4 601 030.65	0.08
USD SOCIETE GENERALE-144A 4.75000% 18-14.09.28	315 000.00	318 532.76	0.01
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.65000% 25-03.09.32	1 505 000.00	1 516 511.00	0.03
USD TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 4.20000% 26-10.01.31	4 189 000.00	4 181 749.18	0.07
米ドル合計		62 107 180.06	1.06
中期債券合計 - 固定金利		62 107 180.06	1.06
中期債券 - 変動金利			
USD AIB GROUP PLC-144A 5.320%/VAR 25-15.05.31	8 114 000.00	8 383 915.21	0.14
USD BANK OF AMERICA CORP 3.705%/VAR 17-24.04.28	3 489 000.00	3 474 610.04	0.06
USD BANK OF AMERICA CORP 3.593%/VAR 17-21.07.28	2 350 000.00	2 335 823.13	0.04
USD BANK OF AMERICA CORP 3.974%/VAR 19-07.02.30	4 500 000.00	4 478 561.82	0.08
USD BANK OF AMERICA CORP 3.559%/VAR 19-23.04.27	7 170 000.00	7 162 428.12	0.12
USD BANK OF AMERICA CORP 3.194%/VAR 19-23.07.30	14 525 000.00	14 049 844.26	0.24
USD BANK OF AMERICA CORP 2.884%/VAR 19-22.10.30	8 450 000.00	8 057 710.95	0.14
USD BANK OF AMERICA CORP 2.496%/3M LIBOR+99BP 20-13.02.31	3 180 000.00	2 964 511.34	0.05
USD BANK OF AMERICA CORP 1.898%/VAR 20-23.07.31	5 695 000.00	5 123 477.88	0.09
USD BANK OF AMERICA CORP 2.087%/VAR 21-14.06.29	30 895 000.00	29 528 985.61	0.50
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP/THE 6.317%/VAR 23-25.10.29	10 000 000.00	10 592 113.30	0.18
USD KEYCORP 5.121%/VAR 25-04.04.31	630 000.00	645 475.56	0.01
USD MORGAN STANLEY 1.512%/VAR 21-20.07.27	16 017 000.00	15 829 973.01	0.27
USD MORGAN STANLEY 1.794%/VAR 20-13.02.32	6 375 000.00	5 597 181.41	0.10
USD MORGAN STANLEY 2.239%/VAR 21-21.07.32	195 000.00	173 043.82	0.00
USD MORGAN STANLEY 2.475%/VAR 22-21.01.28	624 000.00	615 211.96	0.01
USD MORGAN STANLEY 2.511%/VAR 21-20.10.32	4 220 000.00	3 787 938.13	0.06
USD MORGAN STANLEY 2.699%/VAR 20-22.01.31	17 545 000.00	16 464 012.01	0.28
USD MORGAN STANLEY 2.943%/VAR 22-21.01.33	6 065 000.00	5 528 024.91	0.09
USD MORGAN STANLEY 3.622%/VAR 20-01.04.31	6 025 000.00	5 849 915.25	0.10
USD MORGAN STANLEY 4.133%/VAR 25-18.10.29	7 788 000.00	7 782 071.61	0.13
USD MORGAN STANLEY 4.889%/VAR 22-20.07.33	10 200 000.00	10 344 674.76	0.18
USD MORGAN STANLEY-SUB 5.942%/VAR 24-07.02.39	4 200 000.00	4 395 116.12	0.08
USD NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 2.972%/VAR 22-16.02.28	2 440 000.00	2 413 616.77	0.04
USD ROYAL BANK OF CANADA 5.153%/VAR 25-04.02.31	5 875 000.00	6 055 038.91	0.10
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.498%/VAR 25-06.08.29	4 045 000.00	4 087 790.03	0.07
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.696%/VAR 25-06.08.31	4 480 000.00	4 537 405.20	0.08
USD ROYAL BANK OF CANADA 4.650%/VAR 24-18.10.30	660 000.00	669 592.75	0.01
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 6.446%/VAR 23-10.01.29	2 624 000.00	2 729 349.37	0.05
USD TRUIST FINANCIAL CORP 6.047%/VAR 23-08.06.27	1 863 000.00	1 875 842.96	0.03
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.867%/VAR 23-08.06.34	220 000.00	233 029.97	0.00
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.435%/VAR 24-24.01.30	1 000 000.00	1 034 931.86	0.02
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.711%/VAR 24-24.01.35	1 316 000.00	1 378 192.52	0.02
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.153%/VAR 24-05.08.32	3 350 000.00	3 451 815.17	0.06
USD UBS GROUP AG-144A 2.095%/VAR 21-11.02.32	3 872 000.00	3 437 630.87	0.06
USD WELLS FARGO & CO 2.572%/VAR 20-11.02.31	530 000.00	495 307.50	0.01
USD WELLS FARGO & CO 3.350%/VAR 22-02.03.33	11 000 000.00	10 256 773.01	0.17
USD WELLS FARGO & CO 4.897%/VAR 22-25.07.33	1 000 000.00	1 012 746.35	0.02
米ドル合計		216 833 683.45	3.69
中期債券合計 - 変動金利		216 833 683.45	3.69

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
債券 - 固定金利			
EUR			
EUR	DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.62500% 21-15.07.31	5 783 000.00	0.10
EUR	THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 0.50000% 19-01.03.28	1 100 000.00	0.02
ユーロ合計		7 166 692.44	0.12
債券 - 変動金利			
USD			
USD	ABU DHABI.GOVERNMENT OF-144A 2.50000% 19-30.09.29	2 840 000.00	0.05
USD	ASTRAZENECA PLC 6.45000% 07-15.09.37	1 795 000.00	0.03
USD	BANCO SANTANDER SA 6.03300% 25-17.01.35	2 000 000.00	0.04
USD	BANK OF AMERICA CORP-SUB 8.05000% 97-15.06.27	281 000.00	0.01
USD	BROADSTONE NET LEASE LLC 5.00000% 25-01.11.32	4 665 000.00	0.08
USD	CAPITAL ONE NA 3.45000% 16-27.07.26	2 605 000.00	0.04
USD	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELEC 4.95000% 23-01.04.33	10 775 000.00	0.19
USD	CENTERPOINT ENERGY HOUSTON ELECTRIC LLC 5.05000% 24-01.03.35	3 437 000.00	0.06
USD	CK HUTCHISON INTERNATIONAL 23 LTD-144A 4.87500% 23-21.04.33	3 126 000.00	0.05
USD	COMMONWEALTH EDISON CO 5.90000% 06-15.03.36	2 400 000.00	0.04
USD	COMMONWEALTH EDISON CO 4.90000% 23-01.02.33	715 000.00	0.01
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 2.90000% 21-01.12.26	1 585 000.00	0.03
USD	CONSOLIDATED EDISON CO OF NEW YORK INC 3.35000% 20-01.04.30	10 000 000.00	0.17
USD	DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN STEP-UP/DOWN 00-15.06.30	3 450 000.00	0.07
USD	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 4.35000% 17-17.01.27	2 035 000.00	0.03
USD	HEALTHPEAK OP LLC 4.75000% 25-15.01.33	3 375 000.00	0.06
USD	KROGER CO 3.70000% 17-01.08.27	6 360 000.00	0.11
USD	MMI CAPITAL TRUST I-SUB 7.62500% 98-15.12.27	3 050 000.00	0.05
USD	PECO ENERGY CO 4.90000% 23-15.06.33	3 045 000.00	0.05
USD	PERU, REPUBLIC OF 2.78300% 20-23.01.31	900 000.00	0.01
USD	PPL ELECTRIC UTILITIES CORP 4.85000% 24-15.02.34	645 000.00	0.01
USD	PUBLIC SERVICE ELECTRIC & GAS CO 4.90000% 22-15.12.32	3 035 000.00	0.05
USD	REALTY INCOME CORP 5.87500% 05-15.03.35	773 000.00	0.01
USD	SAN DIEGO GAS & ELECTRIC CO 4.95000% 23-15.08.28	3 890 000.00	0.07
USD	SOUTHERN CALIFORNIA GAS CO 5.05000% 24-01.09.34	2 110 000.00	0.04
USD	SPIRE MISSOURI INC 4.80000% 23-15.02.33	890 000.00	0.02
USD	TIME WARNER CABLE ENTERPRISES LLC 8.37500% 94-15.07.33	6 504 000.00	0.13
USD	TRANSCANADA PIPELINES LTD 5.85000% 06-15.03.36	50 000.00	0.00
USD	TRUIST BANK-SUB 3.80000% 14-30.10.26	6 200 000.00	0.11
USD	UNIVERSITY OF NOTRE DAME DU LAC 3.39400% 17-15.02.48	1 826 000.00	0.02
USD	WILLIAMS COMPANIES INC 7.50000% 01-15.01.31	150 000.00	0.00
米ドル合計		96 361 305.22	1.64
債券合計 - 固定金利		103 527 997.66	1.76
債券 - 変動金利			
USD			
USD	ALLY FINANCIAL INC-SUB 4.700%/VAR 21-PRP	2 300 000.00	0.04
USD	APTIV SWISS HOLDINGS LTD-SUB 6.875%/VAR 24-15.12.54	295 000.00	0.01
USD	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 6.033%/VAR 24-13.03.35	4 800 000.00	0.09
USD	BANCO SANTANDER SA 5.538%/VAR 24-14.03.30	5 800 000.00	0.10
USD	DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.297%/VAR 25-09.05.31	2 310 000.00	0.04
USD	GOLDMAN SACHS GROUP INC/THE 4.153%/VAR 25-21.10.29	2 585 000.00	0.05
USD	HSBC HOLDINGS PLC-SUB 5.741%/VAR 25-10.09.36	6 166 000.00	0.11
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.294%/VAR 24-22.07.35	7 020 000.00	0.12
USD	JPMORGAN CHASE & CO 5.502%/VAR 25-24.01.36	3 000 000.00	0.05
USD	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 4.649%/VAR 25-14.07.29	7 599 000.00	0.13
USD	NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-144A 5.537%/VAR 25-14.07.36	2 350 000.00	0.04
USD	PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 5.373%/VAR 25-21.07.36	4 814 000.00	0.08
米ドル合計		50 324 097.81	0.86
債券合計 - 変動金利		50 324 097.81	0.86

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
財務省証券 (T-note) - 固定金利			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.50000% 24-15.11.54	1 080 000.00	1 013 217.19	0.02
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.75000% 25-15.05.55	175 000.00	171 089.84	0.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.62500% 25-15.11.55	496 000.00	475 385.00	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 23-31.01.28	58 870 000.00	58 830 906.79	1.00
USD AMERICA, UNITED STATES OF 4.00000% 25-15.11.35	7 417 000.00	7 265 183.28	0.12
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.87500% 25-31.12.32	510 000.00	505 457.81	0.01
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 25-31.12.30	18 803 000.00	18 654 632.67	0.32
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.50000% 26-15.01.29	19 295 000.00	19 239 225.49	0.33
USD AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 26-31.01.31	13 195 000.00	13 162 012.50	0.22
米ドル合計		119 317 110.57	2.03
財務省証券 (T-note) 合計 - 固定金利		119 317 110.57	2.03
地方債 - 固定金利			
USD			
USD CALIFORNIA STATE UNIVERSITY 1.99400% 21-01.11.32	910 000.00	792 672.60	0.01
USD CALIFORNIA STATE UNIVERSITY 2.37400% 21-01.11.35	935 000.00	778 580.11	0.01
USD COMMONWEALTH OF MASSACHUSETTS 4.11000% 22-15.07.31	2 410 000.00	417 700.58	0.01
USD EMPIRE STATE DEVELOPMENT CORP 2.54000% 21-15.03.34	410 000.00	358 015.61	0.01
USD EMPIRE STATE DEVELOPMENT CORP 2.54000% 21-15.03.34	1 520 000.00	1 326 278.43	0.02
USD REGENTS OF THE UNIV OF CALIFOR MED CPR 4.13200% 22-15.05.32	1 090 000.00	1 076 881.96	0.02
米ドル合計		4 750 129.29	0.08
地方債合計 - 固定金利		4 750 129.29	0.08
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		4 093 933 810.93	69.67
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
株式			
バミューダ			
USD AIRCASTLE LIMITED 5.25%-FRN JNR PERP USD '144A	1 911 000.00	1 909 604.97	0.03
バミューダ合計		1 909 604.97	0.03
アメリカ合衆国			
USD CITIGROUP INC 6.625%SUB PERP USD1000	2 012 000.00	2 048 799.48	0.03
USD COREBRIDGE FINANCIAL-SUB 6.875% PRP USD1000 PRF SHS (VAR)	1 208 000.00	1 254 991.20	0.02
アメリカ合衆国合計		3 303 790.68	0.05
株式合計		5 213 395.65	0.08
アセット・バック証券 - 変動金利			
USD			
USD AREIT 2024-CRE9 LTD-144A 1M TSFR+168.645BP 24-17.05.41	4 150 000.00	1 821 049.33	0.03
USD ICG US CLO 2020-1 LTD-144A 3M TSFR+110BP 25-20.01.35	5 500 000.00	5 501 872.75	0.09
USD MF1 2024-FL16-144A 1M TSFR+154.1BP 24-18.11.39	5 765 000.00	5 785 079.50	0.10
USD REGATTA XXVII FUNDING LTD-144A 3M TSFR+153BP 24-26.04.37	4 750 000.00	4 761 261.30	0.08
USD TIKEHAU US CLO VII LTD-144A 3M TSFR+122BP 25-25.02.38	5 000 000.00	5 017 052.50	0.09
USD TRINITAS CLO XI LTD-144A 3M TSFR+119BP 24-15.07.34	7 000 000.00	7 010 241.70	0.12
米ドル合計		29 896 557.08	0.51
アセット・バック証券合計 - 変動金利		29 896 557.08	0.51

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
モーゲージ・バック証券 - 固定金利			
USD			
USD CD 2017-CD4 MORTGAGE TRUST-SUB 3.24820% 17-01.05.50	5 000 000.00	4 092 646.63	0.07
USD HOMES 2026-NQM1 TRUST-144A STEP 26-01.09.70	700 000.00	700 459.06	0.01
USD MORGAN STANLEY BK OF AMERICA MERRI TRT 3.29500% 17-01.05.50	5 000 000.00	4 192 810.80	0.07
USD MORGAN STANLEY CAPITAL I TRUST 3.15300% 17-01.06.50	2 800 000.00	2 094 921.11	0.04
USD OBX 2024-NQM14 TRUST-144A 4.94400% 24-01.09.64	3 850 000.00	2 602 188.16	0.04
USD RCKT MORTGAGE TRUST 2026-CES1-144A STEP 26-01.01.56	1 000 000.00	1 000 254.00	0.02
米ドル合計		14 683 279.76	0.25
モーゲージ・バック証券合計 - 固定金利		14 683 279.76	0.25
モーゲージ・バック証券 - 変動金利			
USD			
USD BANC OF AMERICA FUND TRUST 1M LIBOR+30BP 05-20.05.35	16 952 000.00	4 178.00	0.00
USD BRAVO RESIDENTIAL FUNDING TRUST-144A 4.830%/VAR 26-01.12.65	900 000.00	899 997.39	0.02
USD GSMBS 2026-NQM1 A1-144A 4.869%/VAR 26-01.03.66	600 000.00	599 994.30	0.01
USD MORGAN STANLEY RESIDENTIAL MORTG-144A 4.809%/VAR 26-01.12.70	600 000.00	600 325.74	0.01
USD OBX 2025-NQM23 TRUST-144A 4.872%/VAR 25-01.10.65	1 600 000.00	1 577 193.19	0.03
USD OBX 2026-NQM2 TRUST-144A 4.818%/VAR 26-01.12.65	700 000.00	699 991.39	0.01
USD VERUS SECURITIZATION-144A 4.832%/VAR 26-01.10.67	700 000.00	699 992.72	0.01
USD VERUS SECURITIZATION TRUST 24-8-144A 5.364%/VAR 24-01.10.69	2 450 000.00	1 891 991.26	0.03
USD VERUS SECURITIZATION TRUST 2026-144A 4.863%/VAR 25-01.01.71	1 300 000.00	1 305 513.04	0.02
米ドル合計		8 279 177.03	0.14
モーゲージ・バック証券合計 - 変動金利		8 279 177.03	0.14
ノート - 固定金利			
USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 6.12500% 24-15.06.29	5 645 000.00	5 787 069.46	0.10
USD ABBVIE INC 4.55000% 20-15.03.35	2 000 000.00	1 967 058.08	0.03
USD AIR CANADA CLASS AA PASS THR TRT-144A 3.30000% 17-15.01.30	1 750 000.00	1 027 249.58	0.02
USD AIRCASTLE LTD / AIRCASTLE IRELAND-144A 5.75000% 24-01.10.31	4 433 000.00	4 615 462.28	0.08
USD AIRCASTLE LTD/AIRCASTLE IRELAND-144A 5.25000% 25-15.03.30	4 421 000.00	4 526 002.28	0.08
USD AKER BP ASA-144A 3.10000% 21-15.07.31	10 349 000.00	9 516 081.01	0.16
USD AKER BP ASA-144A 5.25000% 25-30.10.35	2 400 000.00	2 349 081.71	0.04
USD ALBERTSONS COS LLC / SAFEWAY INC-144A 3.50000% 20-15.03.29	3 635 000.00	3 488 742.50	0.06
USD ALCON FINANCE CORP-144A 2.75000% 19-23.09.26	4 375 000.00	4 339 670.47	0.07
USD ALCON FINANCE CORP-144A 5.37500% 22-06.12.32	6 753 000.00	7 059 334.85	0.12
USD ALGONQUIN POWER & UTILITIES CORP STEP-UP 24-15.06.26	4 720 000.00	4 741 221.17	0.08
USD AMCOR FLEXIBLES NORTH AMERICA INC 5.50000% 25-17.03.35	2 070 000.00	2 140 528.81	0.04
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	4 500 000.00	4 546 818.00	0.08
USD AMERICAN TRANSMISSION SYSTEMS INC-144A 2.65000% 21-15.01.32	985 000.00	888 356.92	0.02
USD AMERICOLD REALTY OPERATING PARTNERSHIP 5.60000% 25-15.05.32	640 000.00	648 511.55	0.01
USD ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-144A 5.50000% 23-02.05.33	2 100 000.00	2 174 823.00	0.04
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.37500% 21-15.06.29	3 324 000.00	3 329 757.16	0.06
USD APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC-144A 5.70000% 26-23.01.31	1 283 000.00	1 276 098.85	0.02
USD APTARGROUP INC 4.75000% 25-30.03.31	3 300 000.00	3 320 087.20	0.06
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 2.67300% 21-07.06.31	1 843 000.00	1 652 985.63	0.03
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 1.60800% 21-29.06.26	2 365 000.00	2 340 985.01	0.04
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 2.71700% 22-07.01.29	595 000.00	565 212.02	0.01
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 4.72100% 24-08.10.29	3 212 000.00	3 222 605.54	0.06
USD AVIANCA MIDCO 2 PLC-144A 9.62500% 25-14.02.30	1 500 000.00	1 536 750.00	0.03
USD AVIATION CAPITAL GROUP-144A 3.50000% 17-01.11.27	513 000.00	506 520.99	0.01
USD AVIATION CAPITAL GROUP-144A 4.87500% 26-28.01.33	2 815 000.00	2 774 683.55	0.05
USD AVOLON HOLDINGS FUNDING LTD-144A 2.52800% 21-18.11.27	999 000.00	970 059.61	0.02
USD BANK OF NEW ZEALAND-144A 4.84600% 23-07.02.28	4 225 000.00	4 298 825.79	0.07

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BEIGNET INVESTOR LLC-144A 6.58100% 25-30.05.49	3 824 000.00	3 981 612.93	0.07
USD BERRY GLOBAL INC 1.65000% 21-15.01.27	2 000 000.00	1 956 810.22	0.03
USD BERRY GLOBAL INC 5.50000% 24-15.04.28	4 000 000.00	4 123 081.72	0.07
USD BERRY GLOBAL INC 5.65000% 25-15.01.34	2 545 000.00	2 656 360.86	0.05
USD BERRY GLOBAL INC-144A 4.87500% 19-15.07.26	698 000.00	698 391.99	0.01
USD BERRY GLOBAL INC-REG-S 4.87500% 19-15.07.26	582 000.00	582 326.84	0.01
USD BIMBO BAKERIES USA INC-144A 6.05000% 23-15.01.29	4 873 000.00	5 075 229.50	0.09
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 4.85000% 24-13.08.31	3 470 000.00	3 517 712.92	0.06
USD BOSTON GAS CO-144A 3.75700% 22-16.03.32	3 700 000.00	3 507 503.80	0.06
USD BROADCOM INC 1.95000% 25-15.02.28	4 675 000.00	4 503 295.57	0.08
USD BROADCOM INC 3.41900% 25-15.04.33	3 801 000.00	3 512 243.27	0.06
USD BROADCOM INC 3.46900% 25-15.04.34	3 364 000.00	3 058 314.30	0.05
USD BROADCOM INC-144A 3.13700% 21-15.11.35	277 000.00	238 203.70	0.00
USD BROADCOM INC-144A 4.00000% 22-15.04.29	301 000.00	300 167.76	0.01
USD BROOKLYN UNION GAS CO/THE-144A 6.38800% 23-15.09.33	5 165 000.00	5 531 806.47	0.09
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.37500% 24-01.03.34	1 442 000.00	1 492 005.68	0.03
USD CARPENTER TECHNOLOGY CORP-144A 5.62500% 25-01.03.34	2 295 000.00	2 328 899.45	0.04
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 5.00000% 17-01.02.28	1 190 000.00	1 183 448.10	0.02
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP-144A 4.50000% 20-15.08.30	815 000.00	765 970.33	0.01
USD CCO HOLDINGS LLC/CCO HOLDINGS CAP 4.50000% 21-01.05.32	1 325 000.00	1 189 038.25	0.02
USD CDW LLC / CDW FINANCE CORP 4.25000% 19-01.04.28	2 000 000.00	1 992 656.30	0.03
USD CDW LLC / CDW FINANCE CORP 3.25000% 20-15.02.29	3 250 000.00	3 136 715.59	0.05
USD CDW LLC / CDW FINANCE CORP 3.56900% 21-01.12.31	4 635 000.00	4 330 665.99	0.07
USD CDW LLC / CDW FINANCE CORP 5.55000% 24-22.08.34	2 475 000.00	2 514 309.38	0.04
USD CELULOSA ARAUCO Y CONSTITUCION SA-144A 4.20000% 19-29.01.30	511 000.00	489 921.25	0.01
USD CENTENE CORP 3.37500% 20-15.02.30	3 100 000.00	2 859 847.65	0.05
USD CGI INC 4.95000% 26-14.03.30	3 300 000.00	3 345 328.47	0.06
USD CHARLES RIVER LABORATORIES INTL-144A 3.75000% 21-15.03.29	2 120 000.00	2 044 884.80	0.03
USD CHENIERE ENERGY INC 4.62500% 21-15.10.28	5 780 000.00	5 779 946.94	0.10
USD CHENIERE ENERGY PARTNERS LP-144A 5.55000% 25-30.10.35	1 345 000.00	1 375 665.41	0.02
USD CITADEL FINANCE LLC-144A 5.90000% 25-10.02.30	2 940 000.00	3 009 611.71	0.05
USD CITIBANK NA 5.80300% 23-29.09.28	6 000 000.00	6 285 744.17	0.11
USD CITIZENS FINANCIAL GROUP INC-SUB 2.63800% 21-30.09.32	3 960 000.00	3 452 390.57	0.06
USD CLEVELAND ELECTRIC ILLUMINATING CO-144A 3.50000% 17-01.04.28	530 000.00	522 328.79	0.01
USD COLONIAL PIPELINE COMPANY-144A 7.63000% 02-15.04.32	5 266 000.00	5 928 108.39	0.10
USD COLUMBIA PIPELINES HOLDING CO LLC-144A 4.99900% 25-17.11.32	4 700 000.00	4 724 098.87	0.08
USD COLUMBIA PIPELINES OPERATING CO LLC-144A 5.92700% 23-15.08.30	535 000.00	566 790.62	0.01
USD COLUMBIA PIPELINES OPERATING CO LLC-144A 6.03600% 23-15.11.33	3 565 000.00	3 806 276.77	0.06
USD COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-144A-SUB 2.68800% 21-11.03.31	3 275 000.00	2 983 744.82	0.05
USD CONSTELLATION SOFTWARE INC/CANADA-144A 5.46100% 24-16.02.34	4 325 000.00	4 350 082.02	0.07
USD COREBRIDGE FINANCIAL INC 3.85000% 23-05.04.29	3 650 000.00	3 612 094.17	0.06
USD CORP FINANCIERA DE DESARROLLO SA-144A 2.40000% 20-28.09.27	1 744 000.00	1 689 936.00	0.03
USD COX COMMUNICATIONS INC-144A 1.80000% 20-01.10.30	4 000 000.00	3 502 906.80	0.06
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	1 594 000.00	1 020 633.42	0.02
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 11.75000% 24-31.01.29	82 000.00	59 791.62	0.00
USD CVR ENERGY INC-144A 7.50000% 26-15.02.31	3 950 000.00	3 941 690.15	0.07
USD DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMERIC-144A 5.37500% 24-18.01.34	4 650 000.00	4 751 233.52	0.08
USD DAIMLER TRUCK FINANCE NORTH AMER-144A 5.37500% 25-13.01.32	4 000 000.00	4 132 818.56	0.07
USD DELTA AIR LINES INC / SKYMILES LTD-144A 4.75000% 20-20.10.28	11 264 000.00	10 403 403.48	0.18
USD DELTA AIR LN 2020-1 CLS AA PAS THRU TRT 2.00000% 20-10.06.28	4 515 000.00	2 914 759.59	0.05
USD DEVON ENERGY CORP 5.25000% 21-15.10.27	2 855 000.00	2 854 699.51	0.05
USD DIGITAL REALTY TRUST LP 5.55000% 22-15.01.28	7 106 000.00	7 307 513.44	0.12
USD DOC DR LLC 2.62500% 21-01.11.31	4 895 000.00	4 397 923.76	0.07
USD DT MIDSTREAM INC-144A 5.80000% 24-15.12.34	1 275 000.00	1 322 460.20	0.02
USD ELEVANCE HEALTH INC 5.50000% 22-15.10.32	4 420 000.00	4 629 486.91	0.08
USD ENEL FINANCE IN-144A 5.00000% 25-30.09.35	3 475 000.00	3 437 091.82	0.06
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A STEP-UP 21-12.07.31	1 310 000.00	1 179 288.41	0.02
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.00000% 22-15.06.32	2 968 000.00	3 023 113.09	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 7.50000% 22-14.10.32	6 353 000.00	7 303 706.19	0.12
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 5.12500% 24-26.06.29	7 633 000.00	7 833 235.80	0.13
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 4.12500% 25-30.09.28	247 000.00	246 977.50	0.00
USD ENGIE SA-144A 5.62500% 24-10.04.34	3 750 000.00	3 916 012.50	0.07
USD ENI SPA-144A 5.50000% 24-15.05.34	2 362 000.00	2 441 258.33	0.04
USD ENTEGRIS INC-144A 5.95000% 22-15.06.30	3 650 000.00	3 724 427.15	0.06
USD EQT CORP 4.75000% 25-15.01.31	6 874 000.00	6 905 027.31	0.12
USD EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOBAL FU-144A 1.80000% 21-08.03.28	931 000.00	888 367.61	0.02
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.60000% 23-01.05.28	7 000 000.00	7 092 515.50	0.12
USD ERAC USA FINANCE LLC-144A 4.90000% 23-01.05.33	6 569 000.00	6 651 505.32	0.11
USD EXELON CORP 3.35000% 22-15.03.32	4 535 000.00	4 251 573.34	0.07
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 3.87500% 23-15.12.27	535 000.00	533 882.74	0.01
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 4.00000% 23-15.06.29	625 000.00	620 568.83	0.01
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 2.20000% 23-15.10.30	904 000.00	819 187.98	0.01
USD EXTRA SPACE STORAGE LP 2.40000% 23-15.10.31	145 000.00	128 778.50	0.00
USD FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 4.85000% 19-17.04.28	3 000 000.00	3 041 343.96	0.05
USD FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 4.62500% 20-29.04.30	1 500 000.00	1 509 270.28	0.03
USD FAIRFAX FINANCIAL HOLDINGS LTD 3.37500% 21-03.03.31	315 000.00	297 741.47	0.01
USD FARMERS EXCHANGE CAPITAL-144A-SUB 7.05000% 98-15.07.28	1 915 000.00	2 004 107.65	0.03
USD FEDERATION DES CAISSES-144A 5.25000% 24-26.04.29	4 600 000.00	4 745 940.02	0.08
USD FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC-144A 4.30000% 26-15.03.29	3 275 000.00	3 278 726.03	0.06
USD FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC-144A 4.65000% 26-15.03.31	2 063 000.00	2 061 876.68	0.04
USD FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC-144A 4.95000% 26-15.03.33	636 000.00	634 228.74	0.01
USD FEDEX FREIGHT HOLDING CO INC-144A 5.25000% 26-15.03.36	2 420 000.00	2 397 858.28	0.04
USD FIRSTENERGY TRANSMISSION LLC-144A 2.86600% 21-15.09.28	7 793 000.00	7 559 435.60	0.13
USD FLORIDA GAS TRANSMISSION CO-144A 2.55000% 20-01.07.30	2 165 000.00	2 000 848.92	0.03
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.37500% 21-01.04.31	298 000.00	287 927.63	0.01
USD FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.90000% 24-25.01.30	1 003 000.00	1 051 395.58	0.02
USD FOX CORP 4.70900% 20-25.01.29	464 000.00	470 830.41	0.01
USD FRESENIUS MED CAR US FIN III INC-144A 1.87500% 21-01.12.26	3 890 000.00	3 817 143.76	0.06
USD FTAI AVIATION INVESTORS LLC-144A 5.87500% 24-15.04.33	480 000.00	486 661.44	0.01
USD GEORGIA-PACIFIC LLC-144A 2.30000% 20-30.04.30	250 000.00	230 950.43	0.00
USD GILDAN ACTIVEWEAR-144A 4.70000% 25-07.10.30	3 000 000.00	2 991 052.26	0.05
USD GO DADDY OPRTRNG CO LLC/GD FNE INC-144A-3.50000% 21-01.03.29	3 685 000.00	3 501 624.45	0.06
USD GOEASY LTD-144A 7.62500% 24-01.07.29	2 225 000.00	2 203 138.49	0.04
USD GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 6.37500% 24-15.01.30	1 391 000.00	1 427 890.71	0.02
USD HEALTH CARE SERVICE CORP A MUTUAL-144A 5.45000% 24-15.06.34	6 827 500.00	6 959 916.29	0.12
USD HEALTHCARE REALTY HOLDINGS LP 2.05000% 22-15.03.31	81 000.00	70 970.47	0.00
USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 6.50000% 24-01.06.29	2 950 000.00	3 053 261.80	0.05
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.80900% 24-08.05.27	1 775 000.00	1 808 397.32	0.03
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNATED ACTIVIT 5.84900% 24-08.05.29	8 500 000.00	8 860 328.69	0.15
USD ICON INVESTMENTS SIX DESIGNAT ACTIVITY 6.00000% 24-08.05.34	1 325 000.00	1 392 890.75	0.02
USD INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 4.95000% 26-03.02.36	4 225 000.00	4 211 199.50	0.07
USD INTERNATIONAL FLAVORS & FRAG INC-144A 2.30000% 21-01.11.30	4 760 000.00	4 303 193.13	0.07
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A-SUB 4.19800% 21-01.06.32	4 553 000.00	4 364 029.51	0.07
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 6.62500% 23-20.06.33	1 301 000.00	1 434 776.30	0.02
USD INVERSIONES CMPC SA-144A 4.37500% 17-04.04.27	1 464 000.00	1 465 376.16	0.03
USD IQVIA INC 5.70000% 24-15.05.28	1 990 000.00	2 050 297.00	0.04
USD IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29	4 697 000.00	4 941 530.51	0.08
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 19-15.09.29	3 000 000.00	2 961 880.80	0.05
USD ITC HOLDINGS CORP-144A 2.95000% 20-14.05.30	1 500 000.00	1 416 758.89	0.02
USD ITC HOLDINGS CORP-144A 4.95000% 22-22.09.27	3 200 000.00	3 238 354.14	0.06
USD JDE PEET S NV-144A 1.37500% 21-15.01.27	8 200 000.00	7 993 163.93	0.14
USD JERSEY CENTRAL POWER & LIGHT CO-144A 2.75000% 21-01.03.32	1 000 000.00	902 343.65	0.02
USD JOHNS HOPKINS UNIVERSITY 4.70500% 22-01.07.32	3 550 000.00	3 634 099.57	0.06
USD KENVUE INC 4.85000% 25-22.05.32	5 571 000.00	5 686 750.34	0.10
USD KENVUE INC 4.90000% 23-22.03.33	3 000 000.00	3 054 574.14	0.05
USD KEYSpan GAS EAST CORP-144A 2.74200% 16-15.08.26	2 500 000.00	2 479 909.15	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD LINCOLN FINANCIAL GLOBAL FUNDING-144A 4.20000% 26-12.01.29	851 000.00	850 356.71	0.01
USD LITHIA MOTORS INC-144A-SUB 5.50000% 25-01.10.30	4 372 000.00	4 391 423.75	0.07
USD LOWE 'S COS INC 5.00000% 22-15.04.33	1 939 000.00	1 982 310.16	0.03
USD LPL HOLDINGS INC 4.90000% 25-03.04.28	1 855 000.00	1 883 007.40	0.03
USD LPL HOLDINGS INC 6.75000% 23-17.11.28	2 500 000.00	2 659 216.23	0.05
USD MACY 'S RETAIL HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 25-01.08.33	713 000.00	752 908.04	0.01
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 3.87500% 21-01.04.29	5 790 000.00	5 661 000.31	0.10
USD MERCEDES-BENZ FIN NORTH AMERCA LLC-144A 4.80000% 23-30.03.28	3 852 000.00	3 913 796.48	0.07
USD MERITAGE HOMES CORP-144A 3.87500% 21-15.04.29	7 300 000.00	7 182 405.92	0.12
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-144A 3.45000% 16-18.12.26	14 000 000.00	13 971 426.84	0.24
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 1.55000% 21-07.01.31	10 000 000.00	8 768 752.50	0.15
USD MID-ATLANTIC INTERSTATE TRANS-144A 4.10000% 18-15.05.28	2 030 000.00	2 032 581.19	0.03
USD MPLX LP 4.25000% 20-01.12.27	525 000.00	526 467.07	0.01
USD MSCI INC-144A 3.87500% 20-15.02.31	2 005 000.00	1 924 208.53	0.03
USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 25-15.01.31	1 563 000.00	1 567 079.43	0.03
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 4.05000% 26-02.02.29	4 797 000.00	4 803 785.02	0.08
USD NEW YORK STATE ELECTRIC & GAS CORP-144A 5.85000% 23-15.08.33	5 497 000.00	5 825 047.71	0.10
USD NEWMARK GROUP INC 7.50000% 24-12.01.29	1 703 000.00	1 809 437.50	0.03
USD NEWMONT CORP/NEWCREST FINANCE PTY LTD 5.35000% 24-15.03.34	9 412 000.00	9 814 351.32	0.17
USD NGPL PIPECO LLC-144A 3.25000% 21-15.07.31	2 250 000.00	2 073 412.41	0.04
USD NIAGARA ENERGY SAC-144A 5.74600% 24-03.10.34	1 798 000.00	1 827 001.74	0.03
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 2.75900% 22-10.01.32	12 000 000.00	10 776 225.60	0.18
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 5.29000% 24-17.01.34	10 805 000.00	10 971 961.24	0.19
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 5.11200% 26-12.01.36	1 653 000.00	1 645 056.52	0.03
USD NORDEA BANK ABP-144A 5.37500% 22-22.09.27	1 400 000.00	1 431 652.28	0.02
USD NUTRIEN LTD 4.00000% 18-15.12.26	1 451 000.00	1 452 770.82	0.02
USD NUVEEN LLC-144A 5.55000% 24-15.01.30	260 000.00	269 776.74	0.00
USD NUVEEN LLC-144A 5.85000% 24-15.04.34	1 910 000.00	2 002 778.21	0.03
USD NXP BV / NXP FUNDING LLC 5.00000% 22-15.01.33	4 000 000.00	4 046 840.00	0.07
USD NXP BV / NXP FUNDING 4.30000% 25-19.08.28	2 024 000.00	2 033 051.47	0.03
USD OHIO EDISON CO-144A 5.50000% 22-15.01.33	1 280 000.00	1 332 051.82	0.02
USD OHIO EDISON CO-144A 4.95000% 25-15.12.29	805 000.00	822 748.47	0.01
USD OLD NATIONAL BANK/EVANSVILLE IN-SUB 5.87500% 16-29.09.26	6 300 000.00	6 344 746.38	0.11
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC 5.65000% 24-15.11.33	3 525 000.00	3 731 454.49	0.06
USD ONEOK INC-144A 5.62500% 20-15.01.28	7 346 000.00	7 497 401.06	0.13
USD ONTARIO TEACHERS CADILLAC FAIRVIEW-144A 3.87500% 17-20.03.27	5 075 000.00	5 066 951.20	0.09
USD ONTARIO TEACHERS CADILLAC FAIRVIEW-144A 4.12500% 19-01.02.29	1 467 000.00	1 462 179.69	0.03
USD ONTARIO TEACHERS CADILLAC FAIRVIEW-144A 2.50000% 21-15.10.31	2 360 000.00	2 120 841.59	0.04
USD OPEN TEXT CORP-144A 6.90000% 22-01.12.27	7 350 000.00	7 589 069.55	0.13
USD ORGANON & CO/FOREIGN DEBT-ISSUER-144A 7.87500% 24-15.05.34	2 875 000.00	2 702 599.76	0.05
USD PARK INTERMEDIATE HOLDINGS LLC-144A 7.00000% 24-01.02.30	1 336 000.00	1 376 439.39	0.02
USD PATTERSON UTI ENERGY INC 5.15000% 19-15.11.29	3 500 000.00	3 544 086.49	0.06
USD PEIDMONT OPERATING PARTNERSHIP LP 2.75000% 21-01.04.32	1 650 000.00	1 426 500.49	0.02
USD PHILLIPS EDISON GROCERY CENTER 2.62500% 21-15.11.31	11 535 000.00	10 328 894.75	0.18
USD PHILLIPS EDISON GROCERY CENTER 5.75000% 24-15.07.34	591 000.00	617 832.15	0.01
USD PIEDMONT NATURAL GAS CO INC 5.40000% 23-15.06.33	4 000 000.00	4 150 027.00	0.07
USD PRINCIPAL FINANCIAL GROUP INC 2.12500% 20-15.06.30	435 000.00	396 692.69	0.01
USD PROLOGIS LP 2.25000% 22-15.01.32	4 000 000.00	3 549 514.00	0.06
USD PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.61800% 21-15.04.26	1 135 000.00	1 129 837.81	0.02
USD REGAL REXNORD CORP 6.05000% 24-15.04.28	6 550 000.00	6 789 844.56	0.12
USD REGENERON PHARMACEUTICALS INC 1.75000% 20-15.09.30	3 885 000.00	3 475 119.68	0.06
USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 2.15000% 21-01.09.31	130 000.00	114 020.25	0.00
USD REXFORD INDUSTRIAL REALTY LP 5.00000% 23-15.06.28	1 660 000.00	1 689 191.08	0.03
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 2.07600% 21-13.12.31	2 150 000.00	1 911 756.43	0.03
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 5.59300% 23-13.11.33	1 820 000.00	1 942 782.58	0.03
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.20300% 24-09.09.29	2 303 000.00	2 318 653.91	0.04
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.59200% 24-09.09.34	1 730 000.00	1 726 049.06	0.03
USD ROCHE HOLDINGS INC-144A 4.07500% 25-02.12.30	5 917 000.00	5 904 362.41	0.10

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD ROGERS COMMUNICATIONS INC 3.20000% 23-15.03.27	7 694 000.00	7 624 995.75	0.13
USD ROSS STORES INC 1.87500% 20-15.04.31	5 509 000.00	4 860 235.48	0.08
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.3750% 22-15.07.27	2 191 000.00	2 207 783.08	0.04
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 478 000.00	1 532 660.53	0.03
USD ROYALTY PHARMA PLC 5.20000% 25-25.09.35	4 000 000.00	4 020 824.52	0.07
USD S&P GLOBAL INC 2.45000% 23-01.03.27	8 880 000.00	8 753 811.21	0.15
USD S&P GLOBAL INC 2.70000% 23-01.03.29	2 858 000.00	2 752 531.05	0.05
USD S&P GLOBAL INC 4.25000% 23-01.05.29	5 272 000.00	5 300 699.66	0.09
USD SABRA HEALTH CARE LP 3.20000% 21-01.12.31	3 182 000.00	2 913 140.19	0.05
USD SCHLUMBERGER HOLDINGS CORP-144A 2.65000% 24-26.06.30	6 000 000.00	5 654 525.33	0.10
USD SEALED AIR CORP-144A 1.57300% 21-15.10.26	3 325 000.00	3 269 145.24	0.06
USD SIEMENS FUNDING BV-144A 5.20000% 25-28.05.35	13 225 000.00	13 654 622.71	0.23
USD SIMON PROPERTY GROUP LP 2.65000% 22-01.02.32	2 951 000.00	2 661 707.51	0.05
USD SMBC AVIATION CAPITAL FINANCE DAC-144A 5.70000% 23-25.07.33	2 300 000.00	2 399 170.52	0.04
USD SMITHFIELD FOODS INC-144A 5.20000% 19-01.04.29	2 760 000.00	2 805 282.61	0.05
USD SMITHFIELD FOODS INC-144A 3.00000% 20-15.10.30	1 350 000.00	1 241 046.60	0.02
USD SMITHFIELD FOODS INC-144A 2.62500% 21-13.09.31	3 369 000.00	2 982 140.89	0.05
USD SOLVENTUM CORP 5.40000% 24-01.03.29	776 000.00	804 189.61	0.01
USD STAGWELL GLOBAL LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	3 755 000.00	3 641 086.45	0.06
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 4.75000% 17-15.01.28	1 323 000.00	1 316 083.22	0.02
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 4.37500% 20-15.07.30	931 000.00	898 146.50	0.02
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 7.25000% 24-01.04.29	1 840 000.00	1 940 506.32	0.03
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 24-01.07.30	1 200 000.00	1 249 638.00	0.02
USD STEEL DYNAMICS INC 4.00000% 25-15.12.28	2 473 000.00	2 469 461.70	0.04
USD STELLANTIS FINANCIAL SERVICES US C-144A 4.95000% 25-15.09.28	3 597 000.00	3 647 265.23	0.06
USD SWEDBANK AB-144A 5.33700% 22-20.09.27	5 000 000.00	5 110 429.05	0.09
USD SYNCHRONY BANK 5.62500% 22-23.08.27	1 732 000.00	1 763 716.14	0.03
USD TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC-144A 5.75000% 19-15.01.28	4 654 000.00	4 742 891.40	0.08
USD TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC-144A 5.12500% 20-01.08.30	1 552 000.00	1 561 915.72	0.03
USD TK ELEVATOR US NEWCO INC-144A 5.25000% 20-15.07.27	1 850 000.00	1 850 538.35	0.03
USD TRACTOR SUPPLY CO 1.75000% 20-01.11.30	3 250 000.00	2 888 362.43	0.05
USD TRANSCONTINENTAL GAS PIPE LINE 4.60000% 18-15.03.48	1 955 000.00	1 694 623.33	0.03
USD UNITED AIRLINES 2023-1 CLASS A PASS 5.80000% 23-15.01.36	850 000.00	809 209.40	0.01
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC-144A 6.12500% 24-15.03.34	1 265 000.00	1 314 391.20	0.02
USD UNITEDHEALTH GROUP INC 5.35000% 22-15.02.33	3 000 000.00	3 117 948.39	0.05
USD US FOODS INC-144A 5.75000% 24-15.04.33	3 500 000.00	3 560 516.40	0.06
USD VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC-144A 3.87500% 21-15.08.29	3 007 000.00	2 856 708.04	0.05
USD VERIZON COMMUNICATIONS INC 5.40100% 26-02.07.37	4 232 000.00	4 269 667.30	0.07
USD VIATRIS INC 2.30000% 21-22.06.27	3 500 000.00	3 408 311.66	0.06
USD VIATRIS INC 3.85000% 21-22.06.40	1 470 000.00	1 131 739.21	0.02
USD VIRGIN MEDIA O2 VENDOR FINAN NOTES-144A 8.50000% 26-15.03.33	1 037 000.00	1 027 935.36	0.02
USD VMED O2 UK FINANCING I PLC-144A 4.75000% 21-15.07.31	1 462 000.00	1 335 913.47	0.02
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FINANC-144A 5.80000% 25-27.03.35	400 000.00	413 751.49	0.01
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.05400% 25-15.03.29	4 550 000.00	4 413 707.52	0.08
USD WEA FINANCE LLC-144A 4.12500% 18-20.09.28	2 620 000.00	2 601 159.18	0.04
USD WESTPAC NEW ZEALAND LTD-144A 4.90200% 23-15.02.28	4 100 000.00	4 168 542.20	0.07
USD WESTPAC NEW ZEALAND LTD-144A 4.12700% 26-29.01.29	617 000.00	618 885.63	0.01
USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 6.62500% 24-15.06.29	1 679 000.00	1 735 850.94	0.03
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 4.50000% 18-15.09.28	1 500 000.00	1 511 426.16	0.03
USD WILLIS NORTH AMERICA INC 2.95000% 19-15.09.29	3 200 000.00	3 053 611.68	0.05
USD WISCONSIN POWER AND LIGHT CO 5.37500% 24-30.03.34	3 880 000.00	4 002 204.55	0.07
USD WOODSIDE FINANCE LTD-144A 4.50000% 19-04.03.29	7 353 000.00	7 372 347.06	0.13
USD XHR LP-144A 6.62500% 24-15.05.30	1 700 000.00	1 755 676.70	0.03
USD XPO INC-144A 6.25000% 23-01.06.28	1 625 000.00	1 653 153.12	0.03
USD YARA INTERNATIONAL ASA-144A 3.14800% 20-04.06.30	2 475 000.00	2 326 029.75	0.04
米ドル合計		817 717 589.69	13.92
ノート合計 - 固定金利		817 717 589.69	13.92

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - U S マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
ノート - 変動金利			
USD			
USD APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC-SUB 6.000%/VAR 24-15.12.54	3 125 000.00	3 124 497.50	0.05
USD ASB BANK LTD-144A-SUB 5.284%/VAR 22-17.06.32	4 800 000.00	4 857 287.43	0.08
USD BANK OF MONTREAL-SUB 7.300%/VAR 24-26.11.84	2 015 000.00	2 149 686.63	0.04
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP 5.316%/VAR 25-06.06.36	4 000 000.00	4 122 539.76	0.07
USD BNP PARIBAS SA-144A 5.176%/VAR 24-09.01.30	266 000.00	272 690.15	0.00
USD BNP PARIBAS SA-144A 3.052%/VAR 20-13.01.31	500 000.00	473 490.62	0.01
USD BNP PARIBAS SA-144A 2.159%/VAR 21-15.09.29	2 475 000.00	2 345 830.37	0.04
USD BNP PARIBAS SA-144A 2.591%/VAR 22-20.01.28	6 434 000.00	6 346 756.70	0.11
USD CAIXABANK SA-144A 5.673%/VAR 24-15.03.30	5 432 000.00	5 645 414.15	0.10
USD CAIXABANK SA-144A 6.684%/VAR 23-13.09.27	1 670 000.00	1 696 259.31	0.03
USD CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERC-SUB 6.500%/VAR 26-28.07.86	2 077 000.00	2 082 885.51	0.04
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP 4.722%/VAR 26-30.01.32	2 275 000.00	2 275 678.63	0.04
USD CITIZENS BANK NA/PROVIDENCE RI 4.192%/VAR 26-29.01.29	1 920 000.00	1 922 990.50	0.03
USD CITIZENS FINANCIAL GROUP INC-SUB 5.299%/VAR 26-29.01.36	2 825 000.00	2 838 432.23	0.05
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 3.758%/VAR 22-06.04.33	8 127 000.00	7 703 167.44	0.13
USD DANSKE BANK A/S-144A 5.705%/VAR 24-01.03.30	2 823 000.00	2 935 801.23	0.05
USD DENTSPLY SIRONA INC-SUB 8.375%/VAR 25-12.09.55	895 000.00	883 458.76	0.02
USD DNB BANK ASA-144A 1.605%/VAR 21-30.03.28	4 265 000.00	4 149 751.08	0.07
USD FARMERS EXCHANGE CAPITAL II-144A-SUB 6.151%/VAR 13-01.11.53	1 000 000.00	982 289.80	0.02
USD FIFTH THIRD FINANCIAL CORP 5.982%/VAR 24-30.01.30	3 250 000.00	3 397 294.32	0.06
USD GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC O/N SOFR+129BP 25-07.01.30	1 000 000.00	1 000 829.00	0.02
USD HARTFORD INSURANCE GRO-144A-SUB 3M LIBOR+212.5BP 17-12.02.47	5 055 000.00	4 814 918.74	0.08
USD HUNTINGTON BANCSHARES INC/OH 5.272%/VAR 24-15.01.31	3 030 000.00	3 117 912.66	0.05
USD HUNTINGTON BANCSHARES-SUB 5.605%/VAR 26-28.01.41	7 215 000.00	7 180 113.60	0.12
USD HUNTINGTON NATIONAL BANK/THE 4.871%/VAR 25-12.04.28	5 550 000.00	5 598 050.12	0.10
USD INTESA SANPAOLO SPA-144A 8.248%/VAR 22-21.11.33	5 046 000.00	5 989 861.37	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO 5.571%/VAR 24-22.04.28	5 356 000.00	5 456 984.65	0.09
USD JPMORGAN CHASE & CO-SUB 5.193%/VAR 26-05.02.37	7 932 000.00	7 899 522.03	0.13
USD KBC GROUP NV-144A 5.796%/VAR 23-19.01.29	7 339 000.00	7 577 264.89	0.13
USD MACQUARIE BANK LTD-144A-SUB 5.642%/VAR 25-13.08.36	2 675 000.00	2 715 009.69	0.05
USD MACQUARIE GROUP LTD-144A 6.255%/VAR 23-07.12.34	3 800 000.00	4 128 445.21	0.07
USD MANUFACTURERS & TRADERS TRUST 4.762%/VAR 25-06.07.28	5 760 000.00	5 813 854.56	0.10
USD MORGAN STANLEY 5.073%/VAR 26-30.01.37	4 980 000.00	4 956 849.37	0.08
USD MORGAN STANLEY PRIVATE BANK NA 4.213%/VAR 26-08.02.30	4 204 000.00	4 205 583.98	0.07
USD MORGAN STANLEY PRIVATE BANK NA 4.204%/VAR 25-17.11.28	4 495 000.00	4 507 492.00	0.08
USD MORGAN STANLEY PRIVATE BANK NA 4.465%/VAR 25-19.11.31	3 550 000.00	3 551 128.23	0.06
USD NATIONAL BANK OF CANADA 5.600%/VAR 24-02.07.27	3 350 000.00	3 371 471.32	0.06
USD NATIONAL BANK OF CANADA 4.166%/VAR 26-20.01.29	1 914 000.00	1 918 147.37	0.03
USD NISOURCE INC-SUB 5.750%/VAR 25-15.07.56	2 850 000.00	2 866 254.66	0.05
USD NORTHERN TRUST CORP-SUB 5.117%/VAR 25-19.11.40	4 400 000.00	4 378 149.33	0.07
USD PNC BANK NA 4.543%/VAR 25-13.05.27	5 750 000.00	5 757 646.35	0.10
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE 6.037%/VAR 22-28.10.33	1 695 000.00	1 824 750.54	0.03
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP 5.068%/VAR 23-24.01.34	1 600 000.00	1 630 462.49	0.03
USD ROYAL BANK OF CANADA-SUB 6.750%/VAR 25-24.08.85	1 970 000.00	2 037 222.31	0.04
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 3.337%/VAR 22-21.01.33	516 000.00	473 191.49	0.01
USD SOCIETE GENERALE SA-144A-SUB 6.221%/VAR 22-15.06.33	263 000.00	275 777.40	0.00
USD SOCIETE GENERALE-144A 2.797%/VAR 22-19.01.28	3 085 000.00	3 046 489.51	0.05
USD SOCIETE GENERALE-144A 5.519%/VAR 24-19.01.28	4 715 000.00	4 775 520.52	0.08
USD TRUIST BANK 4.671%/VAR 25-20.05.27	4 175 000.00	4 181 900.94	0.07
USD UBS GROUP AG-144A 4.751%/VAR 22-12.05.28	2 000 000.00	2 016 127.49	0.03
USD UNICREDIT SPA-144A 3.127%/VAR 21-03.06.32	900 000.00	834 445.49	0.01
USD US BANCORP 5.850%/VAR 22-21.10.33	6 518 000.00	6 962 032.94	0.12
USD US BANK NA/CINCINNATI OH 4.507%/VAR 24-22.10.27	3 900 000.00	3 916 284.27	0.07
USD US BANK NA/CINCINNATI OH 4.730%/VAR 25-15.05.28	4 130 000.00	4 169 812.25	0.07
米ドル合計		193 155 708.89	3.29
ノート合計 - 変動金利		193 155 708.89	3.29

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
中期債券 - 固定金利			
USD			
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-144A 5.10600% 26-15.01.36	429 000.00	428 138.06	0.01
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-144A 4.54100% 26-15.01.31	679 000.00	677 430.73	0.01
USD MET TOWER GLOBAL FUNDING-144A 4.85000% 24-16.01.27	3 750 000.00	3 787 597.23	0.06
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING 144A I 5.05000% 23-06.01.28	4 500 000.00	4 600 971.94	0.08
USD NBN CO LTD-144A 4.00000% 24-01.10.27	6 173 000.00	6 179 018.99	0.10
USD NBN CO LTD-144A 5.75000% 23-06.10.28	1 680 000.00	1 752 517.07	0.03
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 4.55000% 23-28.01.33	4 775 000.00	4 746 512.12	0.08
USD NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-144A 5.00000% 24-09.01.34	1 000 000.00	1 015 087.45	0.02
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING-144A 1.25000% 21-16.08.26	3 000 000.00	2 958 039.21	0.05
USD RELIANCE STANDARD LIFE GLOBAL-144A 1.51200% 21-28.09.26	2 258 000.00	2 218 820.22	0.04
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 5.25000% 24-19.02.27	2 375 000.00	2 403 107.41	0.04
米ドル合計		30 767 240.43	0.52
中期債券合計 - 固定金利		30 767 240.43	0.52
中期債券 - 変動金利			
USD			
USD AIB GROUP PLC-144A 5.871%/VAR 24-28.03.35	2 870 000.00	3 030 234.76	0.05
USD BANK OF MONTREAL 4.439%/VAR 26-14.01.32	6 185 000.00	6 171 890.45	0.10
USD MORGAN STANLEY 5.652%/VAR 24-13.04.28	5 737 000.00	5 845 154.84	0.10
USD MORGAN STANLEY 5.831%/VAR 24-19.04.35	7 044 000.00	7 450 812.62	0.13
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 5.439%/VAR 25-03.10.36	2 190 000.00	2 200 223.05	0.04
USD TRUIST FINANCIAL CORP 4.12300%/VAR 22-06.06.28	4 925 000.00	4 938 074.60	0.08
USD TRUIST FINANCIAL CORP 4.873%/VAR 23-26.01.29	5 250 000.00	5 332 216.00	0.09
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.122%/VAR 23-26.01.34	4 725 000.00	4 794 345.71	0.08
USD TRUIST FINANCIAL CORP 7.161%/VAR 23-30.10.29	3 443 000.00	3 707 581.29	0.06
USD TRUIST FINANCIAL CORP 5.071%/VAR 25-20.05.31	5 460 000.00	5 595 068.18	0.10
USD UNICREDIT SPA-144A-SUB 7.926%/VAR 19-02.04.34	6 939 000.00	7 441 516.07	0.13
USD UNICREDIT SPA-144A-SUB 5.459%/VAR 20-30.06.35	4 056 000.00	4 138 755.95	0.07
米ドル合計		60 645 873.52	1.03
中期債券合計 - 変動金利		60 645 873.52	1.03
債券 - 固定金利			
USD			
USD ADVOCATE HEALTH & HOSPITALS CORP 3.82900% 18-15.08.28	1 215 000.00	1 214 825.35	0.02
USD AMERICAN AIRLINES 3.20000% 16-15.06.28	2 000 000.00	1 143 749.60	0.02
USD ASCENSION HEALTH 2.53200% 19-15.11.29	1 495 000.00	1 418 328.43	0.02
USD ASCENSION HEALTH 4.29400% 25-15.11.30	1 730 000.00	1 730 759.86	0.03
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 5.58300% 24-09.01.29	266 000.00	273 901.95	0.00
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 5.52600% 24-11.07.31	794 000.00	815 011.35	0.01
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 5.38000% 25-07.01.30	1 628 000.00	1 664 809.27	0.03
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 5.03300% 25-17.07.30	9 656 000.00	9 737 594.93	0.17
USD BARNABAS HEALTH INC 4.00000% 12-01.07.28	2 000 000.00	1 994 477.08	0.03
USD COMMONSPIRIT HEALTH 2.78200% 20-01.10.30	1 010 000.00	939 304.57	0.02
USD COMMONSPIRIT HEALTH 5.20500% 24-01.12.31	2 365 000.00	2 440 387.49	0.04
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA/NY 4.16000% 26-14.01.31	3 590 000.00	3 579 396.11	0.06
USD ILIAD HOLDING SAS-144A 8.50000% 24-15.04.31	324 000.00	346 945.68	0.01
USD INTERSTATE POWER & LIGHT CO 3.60000% 19-01.04.29	2 245 000.00	2 207 981.05	0.04
USD LINCOLN FINANCIAL GLOBAL FUNDING-144A 5.30000% 25-13.01.30	3 091 000.00	3 188 303.75	0.05
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 2.95000% 20-09.04.30	6 060 000.00	5 761 652.81	0.10
USD NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD/NEW YORK 3.85000% 26-13.12.28	4 786 000.00	4 788 200.22	0.08
USD NGPL PIPECO LLC-144A 4.87500% 17-15.08.27	1 000 000.00	1 005 350.79	0.02
USD NIAGARA MOHAWK POWER CORP-144A 4.27800% 14-01.10.34	4 250 000.00	3 993 605.11	0.07
USD OHIOHEALTH CORP 2.29700% 21-15.11.31	3 530 000.00	3 175 993.67	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD ORLANDO HEALTH OBLIGATED GROUP 5.47500% 25-01.10.35	2 290 000.00	2 391 748.78	0.04
USD PHILLIPS EDISON GROCERY CENTER OP 5.25000% 25-15.08.32	1 723 000.00	1 763 739.92	0.03
USD PIEDMONT HEALTHCARE 2.04400% 21-01.01.32	1 605 000.00	1 406 257.19	0.02
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 4.80000% 25-09.01.28	3 783 000.00	3 837 642.48	0.07
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 4.45000% 26-13.01.31	2 282 000.00	2 278 937.94	0.04
USD PUBLIC SERVICE CO OF NEW HAMPSHIRE 5.35000% 23-01.10.33	510 000.00	530 096.78	0.01
USD ROCHESTER GAS & ELECTRIC CORP-144A 3.10000% 17-01.06.27	3 000 000.00	2 971 442.94	0.05
USD STANFORD HEALTH CARE 3.31000% 20-15.08.30	990 000.00	954 184.38	0.02
USD SUTTER HEALTH 3.69500% 18-15.08.28	2 015 000.00	1 996 192.06	0.03
USD SUTTER HEALTH 5.16400% 23-15.08.33	506 000.00	519 064.75	0.01
USD SUTTER HEALTH 5.21300% 25-15.08.32	125 000.00	129 454.73	0.00
USD SYDNEY AIRPORT FINANCE CO PTY LTD-144A 3.62500% 16-28.04.26	7 547 000.00	7 535 153.77	0.13
USD UPMC 5.03500% 23-15.05.33	2 450 000.00	2 491 038.13	0.04
USD VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC-144A 6.12500% 25-15.12.30	3 205 000.00	3 298 912.91	0.06
米ドル合計		83 524 445.83	1.42
債券合計 - 固定金利		83 524 445.83	1.42
債券 - 変動金利			
USD			
USD BANK OF NOVA SCOTIA/THE-SUB 7.350%/VAR 25-27.04.85	4 640 000.00	4 860 149.44	0.08
USD BPCE SA-144A 2.045%/VAR 21-19.10.27	1 815 000.00	1 789 545.64	0.03
USD BPCE SA-144A 5.716%/VAR 24-18.01.30	250 000.00	259 071.50	0.00
USD BPCE SA-144A 5.748%/VAR 22-19.07.33	2 797 000.00	2 913 528.81	0.05
USD BPCE SA-144A 5.876%/VAR 25-14.01.31	8 875 000.00	9 265 234.73	0.16
USD BPCE SA-144A 5.936%/VAR 24-30.05.35	6 745 000.00	7 045 336.78	0.12
USD CAIXABANK SA-144A 6.208%/VAR 23-18.01.29	10 004 000.00	10 387 232.04	0.18
USD COOPERATIEVE RABOBANK UA-144A 5.564%/VAR 23-28.02.29	2 281 000.00	2 345 774.65	0.04
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 4.631%/VAR 24-11.09.28	1 620 000.00	1 632 233.68	0.03
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.230%/VAR 25-09.01.29	2 850 000.00	2 907 740.37	0.05
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 4.656%/VAR 26-12.01.32	2 673 000.00	2 674 347.20	0.04
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.261%/VAR 26-12.01.37	1 750 000.00	1 749 364.76	0.03
USD DANSKE BANK A/S-144A 4.613%/VAR 24-02.10.30	12 004 000.00	12 097 587.63	0.21
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 4.469%/VAR 25-10.12.31	1 538 000.00	1 536 289.38	0.03
USD DEUTSCHE BANK AG/NEW YORK NY 5.373%/VAR 25-10.01.29	1 142 000.00	1 166 199.43	0.02
USD DNB BANK ASA-144A 4.853%/VAR 24-05.11.30	3 365 000.00	3 440 502.25	0.06
USD SOCIETE GENERALE SA-144A 6.691%/VAR 23-10.01.34	810 000.00	883 033.37	0.02
米ドル合計		66 953 171.66	1.15
債券合計 - 変動金利		66 953 171.66	1.15
地方債 - 固定金利			
USD			
USD CAMPBELL UNION SCHOOL DISTRICT 5.40600% 11-01.08.27	1 520 000.00	1 540 887.53	0.03
USD COUNTY OF MIAMI-DADE FL AVIATION REV 3.50400% 17-01.10.31	865 000.00	830 908.01	0.01
USD EMPIRE STATE DEVELOPMENT CORP 3.37000% 17-15.03.30	1 295 000.00	1 266 230.41	0.02
USD NEW YORK CITY TRANS FINANCE AUTH REV 5.26700% 10-01.05.27	1 400 000.00	1 419 839.82	0.02
USD NEW YORK CITY TRANS FIN AUTH REV-SUB 3.95000% 18-01.08.32	1 000 000.00	977 365.50	0.02
USD NEW YORK CITY TRANSITIONAL FINANCE 1.97000% 21-01.02.33	1 615 000.00	1 379 499.09	0.02
USD NEW YORK N Y, CITY OF 5.96800% 10-01.03.36	1 000 000.00	1 044 901.10	0.02
USD NEW YORK STATE DORMITORY AUTHORITY 5.50000% 10-15.03.30	4 755 000.00	3 720 947.72	0.06
USD NEW YORK STATE DORMITORY AUTHORITY 1.95200% 21-15.03.29	2 300 000.00	2 179 425.03	0.04
USD TEXAS NATURAL GAS SECURITIZATION FIN 5.16900% 23-01.04.41	2 615 000.00	2 650 979.52	0.05
USD UNIVERSITY OF CALIFORNIA 1.61400% 20-15.05.30	2 255 000.00	2 048 650.59	0.03
米ドル合計		19 059 634.32	0.32
地方債合計 - 固定金利		19 059 634.32	0.32
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		1 329 896 073.86	22.63

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
その他の譲渡性のある有価証券			
地方債 - 固定金利			
USD			
USD MARYLAND ECONOMIC DEVELOPMENT CORP 5.43300% 24-31.05.56	1 955 000.00	1 875 644.39	0.03
USD NEW YORK CITY TRANS FIN AUTHORITY-SUB 5.00000% 25-01.11.53	1 660 000.00	1 698 662.90	0.03
USD NEW YORK CITY TRANS FIN AUTHORITY-SUB 1.25000% 20-01.05.26	10 000.00	9 937.71	0.00
USD NEW YORK CITY TRANS FIN AUTHORITY-SUB 1.25000% 20-01.05.26	1 990 000.00	1 977 541.41	0.04
USD NEW YORK STATE DORMITORY AUTHORITY 5.22800% 25-01.07.35	3 035 000.00	3 151 148.85	0.05
USD NEW YORK STATE THRUWAY AUTHORITY 5.00000% 25-15.03.59	640 000.00	654 956.55	0.01
USD PROSPER INDEPENDENT SCHOOL DISTRICT 4.75000% 25-15.02.55	1 150 000.00	1 153 501.06	0.02
米ドル合計		10 521 392.87	0.18
地方債合計 - 固定金利		10 521 392.87	0.18
その他の譲渡性のある有価証券合計		10 521 392.87	0.18

最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品

モーゲージ・バック証券 - 変動金利

USD			
USD OBX 2026-NQM1 TRUST-144A 4.846%/VAR 25-01.11.65	1 400 000.00	1 396 579.29	0.02
米ドル合計		1 396 579.29	0.02
モーゲージ・バック証券合計 - 変動金利		1 396 579.29	0.02

ノート - 固定金利

USD			
USD ADVANCE AUTO PARTS INC-144A 7.00000% 25-01.08.30	2 188 000.00	2 225 097.32	0.04
USD APOLLO DEBT SOLUTIONS BDC-144A 5.20000% 25-08.12.28	2 222 000.00	2 222 762.21	0.04
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 5.54300% 25-22.08.35	4 762 000.00	4 775 629.08	0.08
USD AVIATION CAPITAL GROUP LLC-144A 4.75000% 25-14.04.27	3 254 000.00	3 272 119.68	0.06
USD AVIATION CAPITAL GROUP LLC-144A 5.12500% 25-10.04.30	3 275 000.00	3 327 990.58	0.06
USD BMW US CAPITAL LLC-144A 4.50000% 25-11.08.30	2 811 000.00	2 822 199.41	0.05
USD CAPSTONE COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33	1 775 000.00	1 839 304.70	0.03
USD CARGILL INC-144A 4.12500% 25-23.10.30	5 131 000.00	5 103 525.23	0.09
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 25-01.08.32	1 466 000.00	1 507 781.00	0.03
USD CHAMPION IRON CANADA INC-144A 7.87500% 25-15.07.32	2 195 000.00	2 348 006.87	0.04
USD COLONIAL ENTERPRISES INC-144A 5.62700% 25-15.11.35	2 262 000.00	2 275 961.24	0.04
USD EMD FINANCE LLC-144A 4.12500% 25-15.08.28	3 167 000.00	3 177 786.20	0.05
USD ENEL FINANCE INTERNATIONAL NV-144A 4.37500% 25-30.09.30	4 100 000.00	4 090 127.07	0.07
USD FLORIDA GAS TRANSMISSION CO LLC-144A 5.75000% 25-15.07.35	1 245 000.00	1 289 567.62	0.02
USD GFL ENVIRONMENTAL HOLDINGS US INC-144A 5.50000% 26-01.02.34	975 000.00	977 244.60	0.02
USD GILDAN ACTIVEWEAR INC-144A 5.40000% 25-07.10.35	320 000.00	319 523.72	0.01
USD GOEASY LTD-144A 7.37500% 25-01.10.30	2 214 000.00	2 136 143.58	0.04
USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28	724 000.00	737 736.46	0.01
USD MARS INC-144A 5.20000% 25-01.03.35	5 395 000.00	5 523 653.32	0.09
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 6.12500% 25-15.09.33	1 223 000.00	1 227 541.23	0.02
USD METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING I-144A 4.35000% 26-12.01.31	4 182 000.00	4 185 572.26	0.07
USD ONCOR ELECTRIC DELIVERY CO LLC-144A 5.35000% 25-01.04.35	7 761 000.00	7 962 135.86	0.14
USD QNITY ELECTRONICS INC-144A 5.75000% 25-15.08.32	1 354 000.00	1 379 338.76	0.02
USD S&P GLOBAL INC-144A 4.25000% 25-15.01.31	3 665 000.00	3 658 791.02	0.06
USD SNAM SPA-144A 5.00000% 25-28.05.30	2 835 000.00	2 891 000.21	0.05
USD SNAM SPA-144A 5.75000% 25-28.05.35	2 765 000.00	2 885 894.10	0.05
USD SODEXO INC-144A 5.15000% 25-15.08.30	575 000.00	588 718.32	0.01
USD TRANS-ALLEGHENY INTERSTATE LINE CO-144A 5.00000% 25-15.01.31	2 380 000.00	2 446 477.07	0.04
USD VOLKSWAGEN GROUP OF AMERICA FIN-144A 4.85000% 25-11.09.30	1 500 000.00	1 512 743.94	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD VSP OPTICAL GROUP INC-144A 5.45000% 25-01.12.35	3 050 000.00	3 060 745.85	0.05
USD WEIR GROUP INC-144A 5.35000% 25-06.05.30	2 515 000.00	2 581 738.82	0.04
米ドル合計		84 352 857.33	1.45
ノート合計 - 固定金利		84 352 857.33	1.45
ノート - 変動金利			
USD			
USD CAIXABANK SA-144A 4.885%/VAR 25-03.07.31	4 970 000.00	5 041 870.07	0.09
USD KBC GROUP NV-144A 4.454%/VAR 25-23.09.31	200 000.00	199 377.76	0.00
米ドル合計		5 241 247.83	0.09
ノート合計 - 変動金利		5 241 247.83	0.09
中期債券 - 固定金利			
USD			
USD HYUNDAI CAPITAL AMERICA-144A 4.25000% 26-08.01.29	3 325 000.00	3 332 025.66	0.06
米ドル合計		3 332 025.66	0.06
中期債券合計 - 固定金利		3 332 025.66	0.06
中期債券 - 変動金利			
USD			
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 5.222%/VAR 25-27.05.31	8 262 000.00	8 486 690.13	0.14
USD CREDIT AGRICOLE SA-144A 4.818%/VAR 25-25.09.33	950 000.00	946 929.14	0.02
米ドル合計		9 433 619.27	0.16
中期債券合計 - 変動金利		9 433 619.27	0.16
債券 - 固定金利			
USD			
USD ALBION FINANCING 1 SAR/AGGREKO HLD-144A 7.00000% 25-21.05.30	1 291 000.00	1 345 560.24	0.02
USD ATHENE GLOBAL FUNDING-144A 4.83000% 25-09.05.28	5 773 000.00	5 836 945.79	0.10
USD BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-144A 4.59100% 25-16.10.28	7 828 000.00	7 916 081.59	0.14
USD EMD FINANCE LLC-144A 5.00000% 25-15.10.35	5 690 000.00	5 670 736.68	0.10
USD EQUITABLE FINANCIAL LIFE GLOB FUND-144A 5.00000% 25-27.03.30	3 030 000.00	3 089 014.01	0.05
USD FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.50000% 25-25.01.31	6 165 000.00	6 384 456.55	0.11
USD FOUNDRY JV HOLDCO LLC-144A 5.90000% 25-25.01.33	1 775 000.00	1 861 706.14	0.03
USD PRINCIPAL LIFE GLOBAL FUNDING II-144A 4.25000% 25-18.08.28	3 057 000.00	3 066 847.02	0.05
USD PROTECTIVE LIFE GLOBAL FUNDING-144A 4.80300% 25-05.06.30	2 525 000.00	2 560 390.65	0.04
USD VOLKSWAGEN GROUP-144A 5.65000% 25-25.03.32	1 730 000.00	1 796 525.10	0.03
米ドル合計		39 528 263.77	0.67
債券合計 - 固定金利		39 528 263.77	0.67
債券 - 変動金利			
USD			
USD BNP PARIBAS SA-144A 4.792%/VAR 25-09.05.29	3 368 000.00	3 407 522.10	0.06
USD BPCE SA-144A 5.389%/VAR 25-28.05.31	1 261 000.00	1 295 608.45	0.02
米ドル合計		4 703 130.55	0.08
債券合計 - 変動金利		4 703 130.55	0.08
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		147 987 723.70	2.53

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定されたその他の短期金融商品			
財務省証券(T-bill) - ゼロ・クーポン			
USD			
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 14.08.25-12.02.26	5 900 000.00	5 894 111.45	0.10
USD AMERICA, UNITED STATES OF TB 0.00000% 07.10.25-03.02.26	12 900 000.00	12 898 714.64	0.22
米ドル合計		18 792 826.09	0.32
財務省証券(T-bill)合計 - ゼロ・クーポン		18 792 826.09	0.32
ルクセンブルグ2010年12月17日法(改訂済)の第41条(1)h)に規定された その他の短期金融商品合計		18 792 826.09	0.32
投資有価証券合計		5 601 131 827.45	95.33

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物			
EUR EURO-BUND FUTURE 06.03.26	-2.00	2 736.20	0.00
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.03.26	-54.00	321.21	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	1 237.00	-97 985.47	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	268.00	-369 753.83	-0.01
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	-60.00	116 468.77	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	1 377.00	-1 414 385.28	-0.03
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	2 711.00	-712 178.60	-0.01
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-260.00	400 457.15	0.01
債券に係る金融先物合計		-2 074 319.85	-0.04
通貨に係る金融先物			
USD EURO FX CURRENCY FUTURE 16.03.26	-53.00	-141 280.78	0.00
通貨に係る金融先物合計		-141 280.78	0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		-2 215 600.63	-0.04

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品

金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY 4.25300% 24-13.05.29	-16 860 000.00	-444 821.99	-0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC SOFR O/N 24-13.05.29			
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP REC 4.49700% 24-13.05.27	27 090 000.00	419 396.62	0.01
USD LCH/INTEREST RATE SWAP TP PAY SOFR O/N 24-13.05.27			
金利に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		-25 425.37	0.00
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも 取引されていない派生商品合計		-25 425.37	0.00
派生商品合計		-2 241 026.00	-0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面			米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
先渡為替契約					
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日	
USD	1 846 605.03	EUR	1 579 176.00	3.2.2026	-32 061.70 0.00
AUD	12 772 052.44	USD	8 596 000.00	20.2.2026	351 219.83 0.01
CHF	1 406 110 961.15	USD	1 782 290 000.00	20.2.2026	47 328 383.08 0.80
GBP	117 687 303.50	USD	158 600 000.00	20.2.2026	2 893 160.50 0.05
EUR	1 004 963 625.08	USD	1 179 160 000.00	20.2.2026	17 434 547.78 0.30
CHF	11 025 518.00	USD	14 000 000.00	20.2.2026	346 300.52 0.00
USD	1 874 544.76	EUR	1 579 176.00	3.3.2026	-6 519.51 0.00
EUR	1 579 176.00	USD	1 872 063.25	3.2.2026	6 603.48 0.00
先渡為替契約合計					68 321 633.98 1.16
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産					201 152 770.22 3.42
当座借越およびその他の短期負債					-2 930 716.02 -0.05
その他の資産および負債					10 366 957.45 0.18
純資産総額					5 875 801 447.08 100.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
株式			
フランス			
EUR CASINO GUICH-PERR EUR0.01 (POST CONSOLIDATION)	2 247.00	613.21	0.00
フランス合計		613.21	0.00
ルクセンブルグ			
EUR ADLER GROUP SA RG	1 120 995.00	13.34	0.00
EUR SELECTA GROUP FINC PRF 01/10/26 A1	164 259.00	0.02	0.00
EUR SELECTA GROUP FINC PRF 01/10/26 A2	328 519.00	0.04	0.00
ルクセンブルグ合計		13.40	0.00
イギリス			
USD NOBLE CORPORATION COM USD0.0001 CL A	9 228.00	328 701.36	0.01
イギリス合計		328 701.36	0.01
アメリカ合衆国			
USD BK OF AMERICA CORP 4.375% DP SH RP 1/1000TH IN	20 000.00	365 000.00	0.01
アメリカ合衆国合計		365 000.00	0.01
株式合計		694 327.97	0.02
ノート - 固定金利			
EUR			
EUR ACCOR SA-REG-S 2.37500% 21-29.11.28	700 000.00	825 150.57	0.02
EUR ADLER PELZER HOLDING GMBH-REG-S 9.50000% 23-01.04.27	3 920 000.00	4 451 792.50	0.11
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 8.12500% 23-31.05.28	500 000.00	655 879.86	0.02
EUR ALBION FINANCING 1 SARL / AGGREKO-REG-S 5.37500% 25-21.05.30	758 000.00	931 631.63	0.02
EUR AMS-OSRAM AG-REG-S 10.50000% 23-30.03.29	3 787 000.00	4 776 667.91	0.12
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE -REG-S 3.00000% 21-01.09.29	3 377 000.00	3 850 186.98	0.09
EUR ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL-REG-S 1.87500% 20-01.02.28	2 592 000.00	3 040 922.45	0.07
EUR ASHLAND SERVICES BV-REG-S 2.00000% 20-30.01.28	1 820 000.00	2 119 335.16	0.05
EUR AVANTOR FUNDING INC-REG-S 3.87500% 20-15.07.28	600 000.00	712 998.04	0.02
EUR AVIS BUDGET FINANCE PLC-REG-S 7.00000% 24-28.02.29	1 000 000.00	1 215 487.88	0.03
EUR AZELIS FINANCE NV-REG-S 5.75000% 23-15.03.28	1 156 000.00	1 400 098.27	0.03
EUR BALL CORP 4.25000% 25-01.07.32	2 950 000.00	3 585 615.23	0.09
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 3.75000% 25-19.02.28	500 000.00	604 707.19	0.01
EUR BARRY CALLEBAUT SERVICES NV-REG-S 4.25000% 25-19.08.31	900 000.00	1 101 620.95	0.03
EUR BELDEN INC-REG-S 3.37500% 21-15.07.31	428 000.00	496 069.13	0.01
EUR BRIGHTSTAR LOTTERY PLC-REG-S 2.37500% 19-15.04.28	1 000 000.00	1 174 403.11	0.03
EUR CALIF BUYER LTD / ATLAN SUS INFRA-REG-S 5.62500% 24-15.02.32	1 293 000.00	1 556 345.65	0.04
EUR CANPACK SA / CANPACK US LLC-REG-S 2.37500% 20-01.11.27	5 834 000.00	6 857 341.30	0.17
EUR CARNIVAL CORP-REG-S 5.75000% 24-15.01.30	3 349 000.00	4 285 079.70	0.10
EUR CECONOMY AG-REG-S 1.75000% 21-24.06.26	1 000 000.00	1 183 894.17	0.03
EUR CECONOMY AG-REG-S 6.25000% 24-15.07.29	1 615 000.00	2 007 600.39	0.05
EUR CELANESE US HOLDINGS LLC 5.00000% 25-15.04.31	811 000.00	950 828.86	0.02
EUR CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-REG-S 5.00000% 21-15.10.28	3 500 000.00	3 242 667.66	0.08
EUR CONSTELLIUM SE-REG-S 3.12500% 21-15.07.29	1 600 000.00	1 890 015.06	0.05
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 5.00000% 23-15.05.28	1 430 000.00	1 778 832.22	0.04
EUR DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-REG-S 3.00000% 21-15.07.29	584 000.00	690 992.07	0.02
EUR DANA FINANCING LUXEMBOURG SARL-REG-S 8.50000% 23-15.07.31	1 000 000.00	1 266 596.56	0.03
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 2.00000% 19-15.02.27	1 660 000.00	1 959 840.59	0.05
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 4.75000% 24-18.04.31	2 125 000.00	2 622 040.50	0.06
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 3.75000% 21-15.07.26	1 000 000.00	1 188 609.13	0.03
EUR EP INFRASTRUCTURE AS-REG-S 1.69800% 19-30.07.26	2 000 000.00	2 365 095.58	0.06
EUR ERAMET SA-REG-S 6.50000% 24-30.11.29	600 000.00	729 273.96	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR EUTELSAT SA-REG-S 1.50000% 20-13.10.28	500 000.00	574 675.45	0.01
EUR EUTELSAT SA-REG-S 9.75000% 24-13.04.29	1 500 000.00	1 893 931.48	0.05
EUR FIBER MIDCO SPA-REG-S (PIK) 10.00000% 24-15.06.29	1 200 000.00	1 294 137.97	0.03
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 6.87500% 24-15.02.28	3 151 000.00	3 979 297.72	0.10
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 7.87500% 24-31.07.28	342 000.00	445 793.30	0.01
EUR FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.12500% 23-15.05.28	500 000.00	634 994.84	0.02
EUR FORVIA SE-REG-S 2.75000% 21-15.02.27	2 074 000.00	2 463 020.78	0.06
EUR FORVIA SE-REG-S 3.75000% 20-15.06.28	2 225 000.00	1 891 484.64	0.05
EUR FORVIA SE-REG-S 5.62500% 25-15.06.30	1 525 000.00	1 900 426.17	0.05
EUR FR BONDCO SAS-REG-S 6.87500% 25-31.10.32	3 258 000.00	3 929 889.71	0.10
EUR FRONERI LUX FINCO SARL-REG-S 4.75000% 25-01.08.32	5 225 000.00	6 270 270.78	0.15
EUR FRONERI LUX FINCO SARL-REG-S 4.75000% 26-01.08.32	4 319 000.00	5 183 023.83	0.13
EUR GRIFOLS SA-REG-S 3.87500% 21-15.10.28	5 250 000.00	6 176 019.25	0.15
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.62500% 24-15.11.31	868 000.00	1 044 802.21	0.03
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 10.37500% 24-30.01.30	1 000 000.00	874 671.01	0.02
EUR ICG PLC-REG-S 2.50000% 22-28.01.30	489 000.00	562 386.83	0.01
EUR ILIAD HOLDING SAS-REG-S 5.62500% 21-15.10.28	1 500 000.00	1 809 395.37	0.04
EUR ILIAD HOLDING SAS-REG-S 5.37500% 24-15.04.30	573 000.00	703 786.28	0.02
EUR ILIAD SA-REG-S 1.87500% 21-11.02.28	1 300 000.00	1 515 613.73	0.04
EUR ILIAD SA-REG-S 4.25000% 24-15.12.29	1 600 000.00	1 952 898.22	0.05
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 23-15.02.29	5 200 000.00	6 513 373.87	0.16
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 24-02.05.31	1 500 000.00	1 917 927.68	0.05
EUR ILIAD SA-REG-S 5.62500% 23-15.02.30	400 000.00	511 181.81	0.01
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 8.50000% 23-15.03.29	2 300 000.00	2 230 067.24	0.05
EUR IQVIA INC-REG-S 1.75000% 21-15.03.26	500 000.00	593 987.01	0.01
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 19-15.01.28	3 334 000.00	3 905 908.23	0.10
EUR IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28	2 000 000.00	2 365 984.77	0.06
EUR IRON MOUNTAIN INC-REG-S 4.75000% 25-15.01.34	3 775 000.00	4 381 862.06	0.11
EUR KAIKO BONDCO TELECOM SA-REG-S 5.12500% 21-30.09.29	2 550 000.00	3 067 428.89	0.07
EUR LABORATOIRE EIMER SELARL-REG-S 5.00000% 21-01.02.29	1 075 000.00	1 192 592.68	0.03
EUR LKQ DUTCH BOND BV 4.12500% 24-13.03.31	4 245 000.00	5 159 721.35	0.13
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 25-15.02.30	1 265 000.00	1 518 071.59	0.04
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.50000% 22-15.02.27	655 000.00	780 723.46	0.02
EUR LUNE HOLDINGS SARL-REG-S 5.62500% 21-15.11.28	3 002 000.00	348 224.51	0.01
EUR MAHLE GMBH-REG-S 6.50000% 24-02.05.31	1 042 000.00	1 292 750.16	0.03
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 4.50000% 25-30.01.30	1 963 000.00	2 398 055.35	0.06
EUR METLEN ENERGY & METALS SA-REG-S 2.25000% 21-30.10.26	1 900 000.00	2 250 759.44	0.05
EUR NEXANS SA-REG-S 4.12500% 24-29.05.29	1 300 000.00	1 583 455.61	0.04
EUR NEXANS SA-REG-S 4.25000% 24-11.03.30	700 000.00	858 940.40	0.02
EUR NEXANS SA-REG-S 5.50000% 23-05.04.28	1 000 000.00	1 245 385.34	0.03
EUR NITRUM FINANCE DAC 8.80000% 25-30.06.28	700 000.00	541 359.28	0.01
EUR ODIDO GROUP HOLDING BV-REG-S 5.50000% 21-15.01.30	5 744 000.00	6 890 654.06	0.17
EUR OHL OPERACIONES SA-REG-S (PIK) STEP-UP 21-31.12.29	1 412 090.00	1 276 395.51	0.03
EUR OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 6.25000% 23-15.05.28	600 000.00	732 487.80	0.02
EUR OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 3.87500% 21-01.10.28	2 600 000.00	3 061 031.11	0.07
EUR ONTEX GROUP NV-REG-S 5.25000% 25-15.04.30	2 275 000.00	2 654 765.89	0.06
EUR ORGANON FINANCE 1 LLC-REG-S 2.87500% 21-30.04.28	2 459 000.00	2 876 472.26	0.07
EUR OVH GROUPE SAS-REG-S 4.75000% 25-05.02.31	2 100 000.00	2 504 143.42	0.06
EUR PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV-REG-S 4.87500% 24-10.07.29	3 000 000.00	3 737 994.03	0.09
EUR PIAGGIO & C SPA-REG-S 6.50000% 23-05.10.30	600 000.00	751 479.10	0.02
EUR PRIMO WATER HOLDINGS INC-REG-S 3.87500% 25-31.10.28	2 975 000.00	3 531 339.04	0.09
EUR QUATRIM SAS-REG-S (PIK) 8.50000% 24-15.01.27	2 960 000.00	983 112.09	0.02
EUR REXEL SA-REG-S 2.12500% 21-15.12.28	500 000.00	584 073.00	0.01
EUR REXEL SA-REG-S 5.25000% 23-15.09.30	300 000.00	369 487.11	0.01
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.25000% 25-01.04.28	700 000.00	850 626.76	0.02
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 5.37500% 25-01.04.31	2 500 000.00	3 160 167.53	0.08
EUR SECHE ENVIRONNEMENT SA-REG-S 2.25000% 21-15.11.28	1 000 000.00	1 165 940.36	0.03
EUR SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28	2 550 000.00	2 973 146.79	0.07

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)	
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28	500 000.00	606 925.94	0.01
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 2.87500% 21-06.01.27	2 050 000.00	2 432 421.95	0.06
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.37500% 21-06.07.29	1 743 000.00	2 011 291.62	0.05
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.37500% 24-08.01.29	1 423 000.00	1 738 699.19	0.04
EUR	SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK)10.00000% 24-15.02.29	445 983.00	531 555.94	0.01
EUR	SUNRISE FINCO I BV-REG-S 4.62500% 25-15.05.32	11 406 000.00	13 727 356.02	0.33
EUR	SYNTHOMER PLC-REG-S 7.37500% 24-02.05.29	4 360 000.00	4 209 621.45	0.10
EUR	TELE COLUMBUS AG-REG-S (PIK) STEP-UP 18-01.01.29	1 364 999.00	1 003 245.79	0.02
EUR	TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 6.87500% 23-15.02.28	3 766 000.00	4 788 863.49	0.12
EUR	TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	2 610 000.00	3 443 247.77	0.08
EUR	TELENET FINANCE LUXEMBOURG-REG-S 3.50000% 17-01.03.28	3 900 000.00	4 632 807.37	0.11
EUR	TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 5.87500% 24-30.04.30	600 000.00	688 938.90	0.02
EUR	TEREOS FINANCE GROUPE I SA-REG-S 5.75000% 25-30.04.31	500 000.00	560 945.80	0.01
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 3.75000% 21-09.05.27	3 600 000.00	4 312 505.05	0.10
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 4.37500% 21-09.05.30	6 287 000.00	7 687 479.29	0.19
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 7.87500% 23-15.09.31	1 821 000.00	2 596 915.23	0.06
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV 7.37500% 23-15.09.29	1 810 000.00	2 422 424.81	0.06
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 4.12500% 25-01.06.31	5 300 000.00	6 415 485.04	0.16
EUR	TOUCAN FINCO LTD/TOUCAN FINCO CAN-REG-S 8.25000% 25-15.05.30	500 000.00	566 738.88	0.01
EUR	TRANSPORTES AEREOS PORTUGUESES SA-REG-S 5.12500% 24-15.11.29	3 000 000.00	3 706 220.74	0.09
EUR	TUI AG-REG-S 5.87500% 24-15.03.29	1 601 000.00	1 964 762.42	0.05
EUR	TUI CRUISES GMBH-REG-S 6.25000% 24-15.04.29	2 400 000.00	2 958 429.71	0.07
EUR	TUI CRUISES GMBH-REG-S 5.00000% 24-15.05.30	997 000.00	1 220 603.48	0.03
EUR	UGI INTERNATIONAL LLC-REG-S 2.50000% 21-01.12.29	500 000.00	568 329.86	0.01
EUR	VERALLIA SA-REG-S 3.87500% 24-04.11.32	700 000.00	819 259.07	0.02
EUR	VERISURE HOLDING AB-REG-S 7.12500% 23-01.02.28	2 800 000.00	3 403 829.44	0.08
EUR	VERISURE MIDHOLDING AB-REG-S 5.25000% 21-15.02.29	9 585 000.00	11 417 398.81	0.28
EUR	VF CORP 0.25000% 20-25.02.28	600 000.00	668 511.29	0.02
EUR	VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-REG-S 3.75000% 20-15.07.30	125 000.00	136 509.19	0.00
EUR	VOLVO CAR REG-S 4.25000% 22-31.05.28	1 670 000.00	2 039 505.52	0.05
EUR	WEBUILD SPA-REG-S 4.87500% 24-30.04.30	600 000.00	749 016.98	0.02
EUR	WEBUILD SPA-REG-S 7.00000% 23-27.09.28	1 120 000.00	1 443 528.69	0.04
EUR	ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 3.00000% 19-23.10.29	1 400 000.00	1 584 893.87	0.04
EUR	ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30	1 625 000.00	1 711 239.41	0.04
EUR	ZIGGO BOND CO BV-REG-S 6.12500% 24-15.11.32	525 000.00	584 190.95	0.01
ユーロ合計			292 732 915.38	7.12
GBP				
GBP	ARQIVA BROADCAST FINANCE PLC-REG-S 8.62500% 25-01.07.30	803 000.00	1 103 457.00	0.03
GBP	CPUK FINANCE LTD-REG-S 4.50000% 21-28.08.27	525 000.00	709 099.99	0.02
GBP	EDGE FINCO PLC-REG-S 8.12500% 24-15.08.31	1 700 000.00	2 487 447.67	0.06
GBP	VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.25000% 19-15.01.30	1 000 000.00	1 274 259.89	0.03
英ポンド合計			5 574 264.55	0.14
USD				
USD	ALLY FINANCIAL INC-SUB 6.70000% 23-14.02.33	7 708 000.00	8 035 112.56	0.20
USD	ALTICE FINANCING SA-144A 5.00000% 20-15.01.28	7 060 000.00	5 125 403.98	0.12
USD	AMERICAN AIRLINES INC-144A 7.25000% 23-15.02.28	2 720 000.00	2 769 164.01	0.07
USD	ARDAGH GROUP SA-144A 9.50000% 25-01.12.30	1 576 815.00	1 703 866.87	0.04
USD	ARDAGH GROUP SA-REG-S 9.50000% 25-01.12.30	152 194.00	164 457.04	0.00
USD	ATI INC 4.87500% 21-01.10.29	1 634 000.00	1 628 981.17	0.04
USD	ATI INC 5.12500% 21-01.10.31	670 000.00	671 057.93	0.02
USD	AVIS BUDGET CAR RENT LLC/FIN INC-144A 5.37500% 21-01.03.29	1 340 000.00	1 306 731.72	0.03
USD	BALL CORP 2.87500% 20-15.08.30	915 000.00	842 473.90	0.02
USD	BALL CORP 6.00000% 23-15.06.29	1 237 000.00	1 273 635.39	0.03
USD	BANIJAY ENTERTAINMENT SAS-144A 8.12500% 23-01.05.29	2 515 000.00	2 613 235.90	0.06
USD	BEAZER HOMES USA INC 5.87500% 18-15.10.27	825 000.00	821 819.05	0.02
USD	CCO LLC/CAPITAL 5.75000% 18-01.04.48	1 686 000.00	1 450 520.36	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD CCO LLC/CAPITAL 6.38400% 16-23.10.35	1 645 000.00	1 700 230.81	0.04
USD CELANESE US HOLDINGS LLC 6.75000% 25-15.04.33	5 589 000.00	5 661 344.02	0.14
USD CENTRAL GARDEN & PET CO 4.12500% 20-15.10.30	680 000.00	652 889.68	0.02
USD CIMPRESS PLC-144A 7.37500% 24-15.09.32	3 191 000.00	3 276 606.14	0.08
USD CLEVELAND-CLIFFS INC 6.25000% 10-01.10.40	253 000.00	221 031.65	0.01
USD COMMERCIAL METALS CO 3.87500% 21-15.02.31	1 954 000.00	1 854 758.49	0.05
USD CONSOLIDATED ENERGY FINANCE SA-144A 5.62500% 21-15.10.28	3 180 000.00	2 623 500.00	0.06
USD CRANE NXT CO 4.20000% 18-15.03.48	1 718 000.00	1 114 515.56	0.03
USD DANA INC 4.25000% 21-01.09.30	453 000.00	432 723.53	0.01
USD DANA INC 4.50000% 21-15.02.32	550 000.00	520 157.11	0.01
USD ECHOSTAR CORP (PIK) 6.75000% 24-30.11.30	2 101 718.00	2 138 998.27	0.05
USD ENCOMPASS HEALTH CORP 4.50000% 19-01.02.28	1 720 000.00	1 711 911.01	0.04
USD ENCOMPASS HEALTH CORP 4.62500% 20-01.04.31	1 291 000.00	1 263 671.59	0.03
USD ENCORE CAPITAL GROUP INC-144A 8.50000% 24-15.05.30	2 536 000.00	2 718 858.29	0.07
USD FMC CORP 4.50000% 19-01.10.49	607 000.00	379 092.06	0.01
USD FMC CORP 6.37500% 23-18.05.53	846 000.00	640 899.26	0.02
USD FORVIA SE-144A 6.75000% 25-15.09.33	240 000.00	246 081.84	0.01
USD FRONERI LUX FINCO SARL-144A 6.00000% 25-01.08.32	4 170 000.00	4 222 630.07	0.10
USD GENESIS ENERGY LP / GENESI ERGY FINANCE 8.87500% 23-15.04.30	3 093 000.00	3 255 101.04	0.08
USD GENESIS ENERGY LP / GENESIS ENERGY FIN 7.87500% 24-15.05.32	4 642 000.00	4 843 987.34	0.12
USD GENESIS ENERGY LP / GENESIS ENERGY FIN 8.00000% 24-15.05.33	675 000.00	704 471.85	0.02
USD GENESIS ENERGY LP 7.75000% 20-01.02.28	3 097 000.00	3 110 320.20	0.08
USD GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LLC-144A 6.25000% 25-15.12.32	1 725 000.00	1 768 190.36	0.04
USD GENTING NEW YORK LLC / GENNY CAPIT-144A 7.25000% 24-01.10.29	1 390 000.00	1 436 555.63	0.03
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO/THE 6.62500% 25-15.07.30	214 000.00	218 486.72	0.01
USD HB FULLER CO 4.25000% 20-15.10.28	2 510 000.00	2 469 695.68	0.06
USD HILLENBRAND INC 3.75000% 21-01.03.31	2 158 000.00	2 173 164.27	0.05
USD HILLENBRAND INC 6.25000% 24-15.02.29	2 207 000.00	2 228 332.87	0.05
USD HOWDEN UK REFINANCE PLC-144A 7.25000% 24-15.02.31	3 300 000.00	3 413 094.30	0.08
USD HUNTSMAN INTERNATIONAL LLC 5.70000% 24-15.10.34	630 000.00	588 817.26	0.01
USD ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN ENTER FIN 4.37500% 21-01.02.29	635 000.00	560 509.87	0.01
USD IHEARTCOMMUNICATIONS INC-144A 4.75000% 19-15.01.28	1 000.00	909.96	0.00
USD IHO VERWALTUNGS GMBH-144A (PIK) 6.37500% 19-15.05.29	573 000.00	579 842.19	0.01
USD ILIAD HOLDING SAS-144A 7.00000% 24-15.04.32	3 367 000.00	3 451 040.32	0.08
USD ION PLATFORM-144A 7.87500% 25-30.09.32	3 631 000.00	3 184 438.20	0.08
USD JAMES HARDIE INTERNATIONAL FIN LTD-144A 5.00000% 17-15.01.28	858 000.00	857 037.36	0.02
USD KIOXIA HOLDINGS CORP-144A 6.25000% 25-24.07.30	1 292 000.00	1 334 716.18	0.03
USD KIOXIA HOLDINGS CORP-144A 6.62500% 25-24.07.33	1 676 000.00	1 750 092.53	0.04
USD KODIAK GAS SERVICES LLC-144A 6.75000% 25-01.10.35	773 000.00	798 722.34	0.02
USD KOHL 'S CORP 4.62500% 21-01.05.31	1 283 000.00	1 098 359.49	0.03
USD KOHLS CORP 5.55000% 15-17.07.45	863 000.00	578 048.05	0.01
USD LUNA 1.5 SARL-144A (PIK) 12.00000% 25-01.07.32	1 552 000.00	1 637 829.62	0.04
USD MACYS RETAIL HOLDINGS INC 4.50000% 14-15.12.34	256 000.00	230 574.57	0.01
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-144A 5.37500% 19-04.12.29	1 345 000.00	1 331 123.56	0.03
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-144A 5.75000% 20-21.07.28	1 015 000.00	1 014 896.50	0.02
USD META PLATFORMS INC 5.62500% 25-15.11.55	2 010 000.00	1 912 479.68	0.05
USD METHANEX CORP 5.12500% 20-15.10.27	1 005 000.00	1 007 858.22	0.02
USD METHANEX CORP 5.25000% 19-15.12.29	1 130 000.00	1 136 525.75	0.03
USD MGM RESORTS INTERNATIONAL 6.12500% 24-15.09.29	740 000.00	756 875.71	0.02
USD MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 4.62500% 19-01.08.29	8 296 000.00	7 112 775.94	0.17
USD MPT OPERATING PARTNERSHIP LP/FIN CORP 3.50000% 20-15.03.31	2 430 000.00	1 800 590.29	0.04
USD MURPHY OIL CORP 6.50000% 26-15.02.34	4 133 000.00	4 118 067.18	0.10
USD MURPHY OIL USA INC 4.75000% 19-15.09.29	2 424 000.00	2 412 137.19	0.06
USD NAVIENT CORP 11.50000% 23-15.03.31	3 131 000.00	3 405 807.87	0.08
USD NAVIENT CORP 5.00000% 20-15.03.27	974 000.00	967 767.76	0.02
USD NAVIENT CORP 5.50000% 21-15.03.29	2 788 000.00	2 726 943.91	0.07
USD NAVIENT CORP 7.87500% 25-15.06.32	1 244 000.00	1 255 595.32	0.03
USD NAVIENT CORP 9.37500% 23-25.07.30	1 826 000.00	1 966 501.58	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD NEWELL BRANDS INC STEP-UP/DOWN 16-01.04.46	335 000.00	282 879.63	0.01
USD NEWELL RUBBERMAID INC 6.62500% 24-15.05.32	3 096 000.00	3 032 018.06	0.07
USD NISSAN MOTOR CO LTD-144A 4.34500% 20-17.09.27	1 104 000.00	1 091 978.45	0.03
USD NISSAN MOTOR CO LTD-144A 4.81000% 20-17.09.30	1 374 000.00	1 297 117.75	0.03
USD NISSAN MOTOR CO LTD-144A 7.50000% 25-17.07.30	1 049 000.00	1 101 422.17	0.03
USD NISSAN MOTOR CO LTD-144A 8.12500% 25-17.07.35	716 000.00	764 632.18	0.02
USD NORDSTROM INC 4.25000% 21-01.08.31	770 000.00	712 137.65	0.02
USD NORDSTROM INC 4.37500% 19-01.04.30	260 000.00	248 220.73	0.01
USD NORDSTROM INC 5.00000% 14-15.01.44	852 000.00	632 758.25	0.02
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 8.50000% 23-15.11.28	3 813 000.00	3 982 632.74	0.10
USD NRG ENERGY INC 5.75000% 18-15.01.28	1 272 000.00	1 272 725.04	0.03
USD NRG ENERGY INC-144A 5.75000% 25-15.01.34	450 000.00	452 984.40	0.01
USD NRG ENERGY INC-144A 6.00000% 25-15.01.36	1 170 000.00	1 182 211.30	0.03
USD NUSTAR LOGISTICS LP 5.62500% 17-28.04.27	1 790 000.00	1 807 894.63	0.04
USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.37500% 20-01.10.30	1 311 000.00	1 373 600.25	0.03
USD ONEMAIN FINANCE CORP 7.87500% 23-15.03.30	227 000.00	239 453.68	0.01
USD ONEMAIN FINANCE CORP 6.62500% 24-15.05.29	1 112 000.00	1 146 224.02	0.03
USD ONEMAIN FINANCE CORP 7.12500% 25-15.09.32	550 000.00	569 580.55	0.01
USD ONEMAIN FINANCE CORP 6.12500% 25-15.05.30	718 000.00	731 925.61	0.02
USD ONEMAIN FINANCE CORP 6.50000% 25-15.03.33	240 000.00	241 229.76	0.01
USD ONEMAIN FINANCE CORP 6.75000% 25-15.09.33	6 571 000.00	6 643 828.63	0.16
USD PENSKE AUTOMOTIVE GROUP INC-SUB 3.75000% 21-15.06.29	1 308 000.00	1 263 793.76	0.03
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO STEP-UP 20-15.06.30	1 032 000.00	1 001 001.09	0.02
USD PERRIGO FINANCE UNLIMITED CO 6.12500% 24-30.09.32	2 575 000.00	2 532 581.76	0.06
USD PETROLEOS MEXICANOS 6.70000% 22-16.02.32	677 000.00	675 774.63	0.02
USD PITNEY BOWES INC-144A 7.25000% 21-15.03.29	3 790 000.00	3 827 047.25	0.09
USD RAKUTEN GROUP INC-144A 9.75000% 24-15.04.29	1 288 000.00	1 443 015.60	0.04
USD RESORTS WORLD LAS VEGAS LLC/RWL-REG-S 8.45000% 23-27.07.30	1 200 000.00	1 219 352.40	0.03
USD ROLLS-ROYCE PLC-144A 5.75000% 20-15.10.27	2 509 000.00	2 570 236.29	0.06
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 5.50000% 21-01.04.28	4 421 000.00	4 510 858.63	0.11
USD SERIVCE CORP 3.37500% 20-15.08.30	1 774 000.00	1 659 498.76	0.04
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 4.00000% 21-15.05.31	60 000.00	57 097.23	0.00
USD SERVICE CORP INTERNATIONAL/US 5.75000% 24-15.10.32	1 843 000.00	1 872 235.50	0.05
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.87500% 21-01.09.31	5 606 000.00	5 120 263.98	0.12
USD SM ENERGY CO 6.62500% 18-15.01.27	158 000.00	158 162.13	0.00
USD SNF GROUP SACA-144A 3.37500% 21-15.03.30	1 095 000.00	1 029 638.03	0.03
USD SYNCHRONY FINANCIAL-SUB 7.25000% 23-02.02.33	4 557 000.00	4 839 889.68	0.12
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 7.20000% 06-18.07.36	269 000.00	291 627.74	0.01
USD TELENET FINANCE LUXEMBOURG-144A 5.50000% 17-01.03.28	600 000.00	598 931.25	0.01
USD TENET HEALTHCARE CORP 4.25000% 21-01.06.29	900 000.00	884 451.60	0.02
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NL III BV 4.75000% 21-09.05.27	718 000.00	717 102.50	0.02
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 6.00000% 25-01.12.32	1 075 000.00	1 124 923.00	0.03
USD TIME WARNER CABLE LLC 7.30000% 08-01.07.38	897 000.00	952 426.72	0.02
USD TOUCAN FINCO LTD-144A 9.50000% 25-15.05.30	3 426 000.00	3 306 301.04	0.08
USD TRANSOCEAN INTERNATIONAL LTD 7.50000% 01-15.04.31	569 000.00	560 703.41	0.01
USD TRANSOCEAN INTERNATIONAL LTD 6.80000% 07-15.03.38	90 000.00	80 879.90	0.00
USD TRI POINTE HOMES INC 5.70000% 20-15.06.28	587 000.00	593 340.18	0.01
USD TWILIO INC 3.62500% 21-15.03.29	352 000.00	337 075.12	0.01
USD UNITED AIRLINES HOLDINGS INC 5.37500% 26-01.03.31	470 000.00	474 667.58	0.01
USD UNITED AIRLINES INC-144A 4.62500% 21-15.04.29	1 881 000.00	1 879 246.90	0.05
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC 3.87500% 19-15.11.27	140 000.00	138 829.65	0.00
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC-144A 6.00000% 22-15.12.29	2 438 000.00	2 498 603.80	0.06
USD UNITED WHOLESAL MORTGAGE LLC-144A 5.50000% 21-15.04.29	1 253 000.00	1 237 969.51	0.03
USD VIASAT INC-144A 7.50000% 23-30.05.31	4 593 000.00	4 460 272.87	0.11
USD VIRGIN MEDIA VENDOR FINANC-144A 5.00000% 20-15.07.28	1 975 000.00	1 975 000.00	0.05
USD VIRIDIEN-144A 10.00000% 25-15.10.30	1 381 000.00	1 486 428.31	0.04
USD VMED O2 UK FINANCING I PLC-144A 6.75000% 25-15.01.33	2 950 000.00	2 876 722.29	0.07
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 4.27900% 25-15.03.32	3 855 000.00	3 392 400.00	0.08

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC 5.14100% 25-15.03.52	1 415 000.00	940 449.33	0.02
USD WHIRLPOOL CORP 6.12500% 25-15.06.30	388 000.00	389 011.51	0.01
USD WHIRLPOOL CORP 6.50000% 25-15.06.33	5 127 000.00	5 059 282.06	0.12
米ドル合計		233 829 192.39	5.68
ノート合計 - 固定金利		532 136 372.32	12.94
ノート - 変動金利			
EUR			
EUR ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP	1 000 000.00	1 183 293.46	0.03
EUR ACCOR SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-PRP	2 200 000.00	2 700 428.07	0.07
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 25-PRP	825 000.00	1 022 975.20	0.03
EUR ALLIANZ SE-REG-S-SUB COCO 2.625%/VAR 20-PRP	600 000.00	653 992.34	0.02
EUR ALSTOM SA-REG-S-SUB 5.868%/VAR 24-PRP	2 900 000.00	3 655 034.18	0.09
EUR ASR NEDERLAND NV-REG-S-SUB COCO 6.625%/VAR 24-PRP	3 875 000.00	5 002 195.70	0.12
EUR ASSEMBLIN CAVERION GRP AB-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-01.07.31	2 000 000.00	2 391 051.37	0.06
EUR BANCO COMERCIAL PORTUGUES-REG-S-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	800 000.00	1 039 583.55	0.03
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 21-PRP	1 600 000.00	1 909 911.70	0.05
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB COCO 9.375%/VAR 23-PRP	400 000.00	534 971.80	0.01
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-PRP	800 000.00	1 009 832.02	0.02
EUR BANCO SANTANDER SA-SUB COCO 4.125%/VAR 21-PRP	1 200 000.00	1 432 443.77	0.03
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.125%/VAR 25-PRP	2 043 000.00	2 513 797.70	0.06
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 23-PRP	1 400 000.00	1 798 650.86	0.04
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 4.500%/VAR 22-25.03.82	500 000.00	602 348.10	0.01
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.375%/VAR 22-25.03.82	6 400 000.00	7 934 404.37	0.19
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 5.500%/VAR 24-13.09.54	1 100 000.00	1 368 329.32	0.03
EUR BAYER AG-REG-S-SUB 7.000%/VAR 23-25.09.83	600 000.00	799 983.71	0.02
EUR BELFIUS BANK SA-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 24-PRP	600 000.00	747 577.96	0.02
EUR BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC-REG-S -SUB 3.750%/VAR 21-PRP	500 000.00	596 422.70	0.01
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB COCO 8.250%/VAR 23-PRP	1 200 000.00	1 594 509.78	0.04
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	1 322 738.53	0.03
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB COCO 6.250%/VAR 25-PRP	1 400 000.00	1 782 095.70	0.04
EUR CASTELLUM AB-REG-S 3.125%/VAR 21-PRP	2 725 000.00	3 211 787.21	0.08
EUR CITYCON OYJ-REG-S-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	1 594 000.00	1 585 359.91	0.04
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 4.875%/VAR 20-PRP	1 880 000.00	2 198 587.89	0.05
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 21-PRP	1 325 000.00	1 449 426.73	0.04
EUR DEUTSCHE BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.375%/VAR 24-PRP	600 000.00	778 387.99	0.02
EUR EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-02.08.81	1 500 000.00	1 775 583.05	0.04
EUR EDP SA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 24-16.09.54	2 800 000.00	3 432 395.59	0.08
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-14.03.82	2 700 000.00	3 163 896.17	0.08
EUR EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-14.03.82	3 000 000.00	3 364 268.25	0.08
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.000%/VAR 19-PRP	200 000.00	236 865.85	0.01
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 3.375%/VAR 20-PRP	7 600 000.00	8 750 660.91	0.21
EUR ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 20-PRP	3 400 000.00	4 034 697.97	0.10
EUR ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	3 800 000.00	4 452 109.52	0.11
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP	800 000.00	876 407.04	0.02
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-PRP	2 300 000.00	2 832 216.01	0.07
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 25-PRP	1 517 000.00	1 831 557.30	0.04
EUR EUROFINS SCIENTIFIC SE-REG-S-SUB 5.750%/VAR 25-PRP	1 175 000.00	1 483 945.62	0.04
EUR EVOCA SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 24-09.04.29	850 000.00	952 740.33	0.02
EUR FASTIGHETS AB BALDER-REG-S-SUB 2.873%/VAR 21-02.06.81	573 000.00	677 569.51	0.02
EUR FEDRIGONI SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 24-15.01.30	1 300 000.00	1 507 668.93	0.04
EUR GALAPAGO SA/LUX-REG-S *DEFAULT* 3M EURIBOR+475BP 14-15.06.21	1 066 000.00	0.01	0.00
EUR HEIMSTADEN AB-REG-S-SUB 6.750%/VAR 21-PRP	200 000.00	243 694.30	0.01
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	4 821 000.00	5 629 272.90	0.14
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 6.250%/VAR 24-PRP	917 000.00	1 156 429.80	0.03
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 4.125%/VAR 20-PRP	375 000.00	438 800.62	0.01
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 20-PRP	1 325 000.00	1 655 887.14	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 9.125%/VAR 23-PRP	360 000.00	497 031.68	0.01
EUR IREN SPA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 25-PRP	696 000.00	845 156.62	0.02
EUR JYSKE BANK A/S-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	200 000.00	256 740.51	0.01
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 3M EURIBOR+350BP 24-31.07.30	844 000.00	1 011 252.30	0.02
EUR KING US BIDCO INC-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-01.12.32	1 775 000.00	2 118 953.16	0.05
EUR KONINKLIJKE KPN-REG-S-SUB 6.000%/VAR 22-PRP	1 000 000.00	1 246 023.12	0.03
EUR LA POSTE SA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 25-PRP	800 000.00	991 078.67	0.02
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB COCO 6.375%/VAR 24-PRP	2 275 000.00	2 887 786.15	0.07
EUR NN GROUP NV-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 25-PRP	950 000.00	1 158 751.70	0.03
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.750%/VAR 19-09.12.3019	100 000.00	115 087.47	0.00
EUR ORSTED A/S-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-18.02.3021	500 000.00	517 536.13	0.01
EUR ORSTED AS-REG-S-SUB 5.250%/VAR 22-08.12.3022	350 000.00	429 282.04	0.01
EUR ORSTED AS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 24-PRP	3 575 000.00	4 375 271.18	0.11
EUR PIRAEUS BANK SA-REG-S-SUB COCO 6.750%/VAR 25-PRP	732 000.00	911 526.53	0.02
EUR PRYSMIAN SPA-REG-S-SUB 5.250%/VAR 25-PRP	2 359 000.00	2 945 308.79	0.07
EUR RAKUTEN GROUP INC-REG-S-SUB 4.250%VAR 21-PRP	1 400 000.00	1 636 545.54	0.04
EUR REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP	1 500 000.00	1 829 868.30	0.04
EUR SCOR SE-REG-S-SUB 6.000%VAR 24-PRP	800 000.00	994 740.03	0.02
EUR SNAM SPA-REG-S-SUB 4.500%/VAR 24-PRP	800 000.00	979 793.17	0.02
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.502%/VAR 20-PRP	300 000.00	354 863.18	0.01
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.376%/VAR 21-PRP	2 700 000.00	3 084 985.50	0.09
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.880%/VAR 21-PRP	1 400 000.00	1 642 071.94	0.04
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.135%/VAR 23-PRP	1 700 000.00	2 171 622.70	0.05
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-PRP	6 800 000.00	9 009 259.32	0.22
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 5.752%/VAR 24-PRP	3 200 000.00	4 061 753.66	0.10
EUR TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 4.875%/VAR 24-PRP	430 000.00	536 951.78	0.01
EUR TERNA - RETE ELETTRICA NAZIONALE-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-PRP	1 010 000.00	1 251 542.85	0.03
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 2.731%/VAR 20-15.01.32	1 714 000.00	2 036 796.75	0.05
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 2.500%/VAR 20-PRP	3 000 000.00	3 462 852.80	0.08
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 5.993%/VAR 23-PRP	7 100 000.00	9 017 383.69	0.22
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.000%/VAR 20-27.08.80	2 150 000.00	2 477 647.17	0.06
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN-REG-S-SUB 4.375%/VAR 22-PRP	1 600 000.00	1 895 745.06	0.05
EUR WINTERSHALL DEA FINANCE 2 BV-REG-S-SUB 3.000%/VAR 21-PRP	3 000 000.00	3 448 497.94	0.08
ユーロ合計	171 516 495.87	4.16	
GBP AVIVA PLC-REG-S-SUB COCO 7.750%/VAR 25-PRP	250 000.00	366 775.46	0.01
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB COCO 8.875%/VAR 22-PRP	200 000.00	289 750.59	0.01
GBP LEGAL & GENERAL GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 5.625%/VAR 20-PRP	1 100 000.00	1 474 971.57	0.03
GBP LLOYDS BANKING GROUP-SUB COCO 8.500%/VAR 22-PRP	780 000.00	1 126 602.15	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 5.125%/VAR 20-PRP	1 400 000.00	1 918 199.11	0.04
GBP NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 4.500%/VAR 21-PRP	1 825 000.00	2 443 530.45	0.06
GBP NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 7.500%/VAR 25-PRP	225 000.00	324 808.48	0.01
GBP ORSTED A/S-REG-S-SUB 2.500%/VAR 21-18.02.3021	650 000.00	700 190.56	0.02
GBP UTMOST GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 6.125%/VAR 22-PRP	2 100 000.00	2 856 855.72	0.07
英債券合計	11 501 684.09	0.28	
USD AIR LEASE CORP-SUB 4.125%/VAR 21-PRP	854 000.00	846 049.51	0.02
USD ALLY FINANCIAL INC-SUB 6.646%/VAR 24-17.01.40	888 000.00	887 707.24	0.02
USD AMERICAN EXPRESS CO-SUB 3.550%/VAR 21-PRP	569 000.00	563 053.32	0.01
USD BANCO MERCANTIL DEL NORTE-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 24-PRP	1 400 000.00	1 477 700.00	0.04
USD BANCO SANTANDER SA-SUB COCO 8.000%/VAR 24-PRP	400 000.00	440 966.80	0.01
USD BANK OF AMERICA CORP-SUB 2.482%/VAR 21-21.09.36	1 028 000.00	902 190.06	0.02
USD BANK OF NEW YORK MELLON CORP-SUB 3.700%/VAR 20-PRP	325 000.00	324 354.65	0.01
USD BARCLAYS PLC-SUB 7.625%/VAR 25-PRP	410 000.00	441 889.80	0.01
USD BARCLAYS PLC-SUB COCO 8.000%/VAR 22-PRP	1 745 000.00	1 865 481.78	0.05
USD BELL TELE CO OF CAN OR BELL CAN-SUB 6.875%/VAR 25-15.09.55	1 437 000.00	1 488 829.71	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BELL TELEPH CO OF CAN OR BELL CAN-SUB 7.000%/VAR 25-15.09.55	1 110 000.00	1 164 201.30	0.03
USD CAPITAL ONE FINANCIAL CORP-SUB 3.950%/VAR 21-PRP	805 000.00	799 047.10	0.02
USD CEMEX SAB DE CV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 21-PRP	2 650 000.00	2 642 050.00	0.06
USD CHARLES SCHWAB CORP-SUB 4.000%/VAR 21-PRP	630 000.00	627 489.20	0.01
USD HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE CAP-SUB 8.000%/VAR 25-01.06.56	1 445 000.00	1 515 805.00	0.04
USD HSBC HOLDINGS PLC-SUB COCO 6.875%/VAR 24-PRP	501 000.00	517 608.66	0.01
USD ING GROEP NV-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 23-PRP	1 600 000.00	1 669 819.29	0.04
USD JP MORGAN CHASE & CO 3.650%/VAR 21-PRP	227 000.00	226 802.65	0.01
USD MORGAN STANLEY-SUB 2.484%/VAR 21-16.09.36	1 032 000.00	907 468.59	0.02
USD NATWEST GROUP PLC-SUB COCO 8.125%/VAR 24-PRP	390 000.00	440 797.50	0.01
USD NEXTERA ENERGY CAP HOLDINGS INC-SUB 6.375%/VAR 25-15.08.55	460 000.00	475 091.22	0.01
USD PARAMOUNT GLOBAL-SUB 6.250%/3M LIBOR+389.9BP 17-28.02.57	1 461 000.00	1 327 683.75	0.03
USD PARAMOUNT GLOBAL-SUB 6.375%/VAR 22-30.03.62	1 427 000.00	1 341 950.80	0.03
USD PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC-REG-S-SUB COCO 8.500%/VAR 24-PRP	1 499 000.00	1 626 265.10	0.04
USD PNC FINANCIAL SERVICES GROUP INC/THE-SUB 6.200%/VAR 22-PRP	1 061 000.00	1 077 206.78	0.03
USD ROGERS COMMUNICATIONS INC-SUB 7.000%/VAR 25-15.04.55	828 000.00	858 861.22	0.02
USD ROGERS COMMUNICATIONS INC-SUB 7.125%/VAR 25-15.04.55	1 242 000.00	1 302 419.87	0.03
USD SWEDBANK AB-REG-S-SUB COCO 7.625%/VAR 23-PRP	1 000 000.00	1 049 074.29	0.03
USD TRAVEL + LEISURE CO STEP UP/RATING LINKED 17-01.04.27	524 000.00	530 568.66	0.01
USD UBS GROUP AG-144A-SUB COCO 6.625%/VAR 26-PRP	1 550 000.00	1 558 684.29	0.04
USD UBS GROUP AG-REG-S-SUB COCO 3.875%/VAR 21-PRP	775 000.00	771 307.90	0.02
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 7.000%/VAR 19-04.04.79	704 000.00	742 354.63	0.02
USD VODAFONE GROUP PLC-SUB 5.125%/VAR 21-04.06.81	600 000.00	476 261.40	0.01
USD WELLS FARGO & CO-SUB 7.625%/VAR 23-PRP	525 000.00	559 148.10	0.01
米ドル合計		33 446 190.17	0.81
ノート合計 - 変動金利		216 464 370.13	5.25

中期債券 - 固定金利

EUR			
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 7.25000% 23-31.05.26	400 000.00	481 113.21	0.01
EUR AIR FRANCE-KLM-REG-S 3.87500% 26-14.01.31	4 000 000.00	4 767 927.81	0.12
EUR ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 5.80000% 22-06.07.32	500 000.00	662 679.01	0.02
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 1.75000% 20-23.10.30	500 000.00	559 298.24	0.01
EUR CITYCON TREASURY BV-REG-S 5.00000% 24-11.03.30	700 000.00	793 863.78	0.02
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.50000% 21-27.01.31	2 898 000.00	2 852 893.71	0.07
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 1.75000% 22-14.01.30	5 150 000.00	5 284 276.60	0.13
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 7.00000% 24-07.05.29	196 000.00	248 327.54	0.01
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 6.00000% 24-27.01.32	1 876 000.00	2 259 680.69	0.04
EUR CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S 4.75000% 25-22.07.30	1 511 000.00	1 753 359.12	0.04
EUR DOMETIC GROUP AB-REG-S 3.00000% 19-08.05.26	404 000.00	478 549.88	0.01
EUR DOMETIC GROUP AB-REG-S 2.00000% 21-29.09.28	300 000.00	343 362.29	0.01
EUR DOMETIC GROUP AB-REG-S 5.00000% 25-11.09.30	1 270 000.00	1 527 720.27	0.04
EUR FIBERCOP SPA 7.75000% 24-24.01.33	1 500 000.00	2 078 176.57	0.05
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 2.37500% 24-12.10.27	619 000.00	729 895.34	0.02
EUR GLOBALWORTH REAL ESTATE INVESTMEN-REG-S 6.25000% 24-31.03.29	800 000.00	828 073.38	0.02
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S 3.87500% 24-05.11.29	184 000.00	222 458.37	0.00
EUR HEIMSTADEN BOSTAD TREASURY BV-REG-S 0.75000% 21-06.09.29	600 000.00	652 220.60	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALI SPA-REG-S 1.62500% 20-21.10.28	500 000.00	575 586.49	0.01
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE-REG-S 3.75000% 25-01.04.30	591 000.00	715 548.96	0.02
EUR INFRASTRUTTURE WIRELESS ITALIANE-REG-S 3.62500% 25-13.10.32	1 300 000.00	1 534 327.30	0.04
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 2.92500% 20-14.10.30	2 100 000.00	2 468 858.53	0.06
EUR LOXAM SAS-REG-S 6.37500% 23-15.05.28	800 000.00	979 316.65	0.02
EUR MAHLE GMBH-REG-S 2.37500% 21-14.05.28	1 000 000.00	1 158 971.90	0.03
EUR MUNDYS SPA-REG-S 4.50000% 24-24.01.30	1 352 000.00	1 680 386.70	0.04
EUR MUNDYS SPA-REG-S 4.75000% 24-24.01.29	780 000.00	967 973.18	0.02
EUR NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 3.25000% 20-23.07.27	1 000 000.00	1 188 693.88	0.03
EUR NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 4.87500% 22-08.12.28	2 700 000.00	3 273 174.94	0.08

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 6.00000% 23-22.03.29	300 000.00	373 822.92	0.01
EUR NEW IMMO HOLDING SA-REG-S 5.87500% 24-17.04.28	7 500 000.00	9 263 828.93	0.22
EUR NOVELIS SHEET INGOT GMBH-REG-S 3.37500% 21-15.04.29	6 450 000.00	7 563 371.40	0.18
EUR ORSTED AS-REG-S 4.12500% 23-01.03.35	1 762 000.00	2 117 675.58	0.05
EUR PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27	635 000.00	745 276.70	0.02
EUR PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27	1 200 000.00	1 440 726.01	0.03
EUR RCI BANQUE SA-REG-S 3.62500% 25-03.11.32	1 600 000.00	1 888 111.18	0.05
EUR RENAULT SA-REG-S 2.00000% 18-28.09.26	600 000.00	711 790.17	0.02
EUR RENAULT SA-REG-S 2.50000% 21-01.04.28	1 800 000.00	2 122 337.85	0.05
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.50000% 24-14.08.26	700 000.00	838 725.60	0.02
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.75000% 24-14.08.29	400 000.00	494 616.50	0.01
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.50000% 24-28.03.30	1 900 000.00	2 328 003.55	0.06
EUR SCHAEFFLER AG-REG-S 4.50000% 25-12.05.32	6 700 000.00	8 074 423.37	0.20
EUR SES SA-REG-S 4.87500% 25-24.06.33	900 000.00	1 082 375.48	0.03
EUR SHAEFFLER AG-REG-S 3.37500% 20-12.10.28	1 000 000.00	1 195 611.93	0.03
EUR TDC NET A/S-REG-S 5.00000% 25-09.08.32	225 000.00	280 035.39	0.01
EUR TDC NET A/S-REG-S 6.50000% 23-01.06.31	1 300 000.00	1 730 990.44	0.04
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29	330 000.00	377 652.88	0.01
EUR TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 3.62500% 25-30.09.30	1 674 000.00	2 002 292.58	0.05
EUR TEOLLISUUDEN VOIMA OYJ-REG-S 1.37500% 21-23.06.28	1 000 000.00	1 153 576.32	0.03
EUR VALEO SE-REG-S 4.50000% 24-11.04.30	3 300 000.00	4 030 840.16	0.10
EUR VALEO SE-REG-S 4.62500% 25-23.03.32	800 000.00	963 766.78	0.02
EUR VALEO SE-REG-S 5.12500% 25-20.05.31	1 400 000.00	1 740 992.42	0.04
EUR VALEO SE-REG-S 5.37500% 22-28.05.27	1 500 000.00	1 832 913.50	0.04
EUR VALEO SE-REG-S 5.87500% 23-12.04.29	400 000.00	511 633.21	0.01
EUR VF CORP 4.12500% 23-07.03.26	400 000.00	475 909.49	0.01
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S (PIK) STEP UP/DOWN 23-31.08.28	316 165.00	375 830.56	0.01
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S PIK STEP-UP/DOWN 23-28.02.29	528 938.00	631 390.49	0.02
EUR VIVION INVESTMENTS SARL-REG-S 5.62500% 25-08.06.30	1 400 000.00	1 640 720.55	0.04
EUR WORLDLINE SA/FRANCE-REG-S 0.87500% 20-30.06.27	1 200 000.00	1 310 894.17	0.03
EUR WORLDLINE SA/FRANCE-REG-S 4.12500% 23-12.09.28	600 000.00	646 119.15	0.02
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 6.12500% 23-13.03.29	1 100 000.00	1 365 377.88	0.03
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 4.75000% 24-31.01.29	2 600 000.00	3 124 266.18	0.08
EUR ZF EUROPE FINANCE BV-REG-S 7.00000% 25-12.06.30	500 000.00	634 032.30	0.02
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 3.75000% 20-21.09.28	10 100 000.00	11 979 484.56	0.29
EUR ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.00000% 21-06.05.27	600 000.00	704 695.82	0.02
ユーロ合計		118 820 826.94	2.89
GBP			
GBP FORD MOTOR CREDIT CO LLC 6.86000% 23-05.06.26	680 000.00	939 667.33	0.02
英ポンド合計		939 667.33	0.02
USD			
USD NAVIENT CORP 5.62500% 03-01.08.33	540 000.00	471 186.77	0.01
米ドル合計		471 186.77	0.01
中期債券合計 - 固定金利		120 231 681.04	2.92
中期債券 - 変動金利			
EUR			
EUR ABERTIS INFRAESTRUC FIN BV-REG-S-SUB 4.746%/VAR 25-PRP	6 900 000.00	8 416 779.34	0.20
EUR ABERTIS INFRAESTRUC FIN BV-REG-S-SUB 4.870%/VAR 24-PRP	4 400 000.00	5 417 718.43	0.13
EUR AXA SA-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 25-PRP	375 000.00	465 678.82	0.01
EUR BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.500%/VAR 23-08.09.29	400 000.00	508 021.19	0.01
EUR BANK MILLENNIUM SA-REG-S 5.308%/VAR 24-25.09.29	443 000.00	552 027.08	0.01
EUR BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 6.750%/VAR 22-01.03.33	1 040 000.00	1 321 466.27	0.03
EUR BPER BANCA SPA-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-25.07.32	2 119 000.00	2 543 813.29	0.06
EUR BRITISH TELECOMMUNICATIONS-REG-S-SUB 5.125%/VAR 24-03.10.54	1 270 000.00	1 576 769.14	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)	
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S-SUB COCO 6.625%/VAR 25-PRP	600 000.00	762 573.98	0.02
EUR	COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 1.375%/VAR 21-29.12.31	500 000.00	589 974.80	0.01
EUR	CPI PROPERTY GROUP SA-REG-S-SUB 7.500%/VAR 25-PRP	1 622 000.00	1 866 899.90	0.05
EUR	CREDIT AGRICOLE SA-SUB-REG-S COCO 7.250%/VAR 23-PRP	1 000 000.00	1 282 421.28	0.03
EUR	EDP - ENERGIAS DE PORT SA-REG-S-SUB 5.943%/VAR 23-23.04.83	2 500 000.00	3 129 440.65	0.08
EUR	EDP SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 25-02.12.55	10 900 000.00	12 999 740.41	0.32
EUR	EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL-REG-S-SUB 4.750%/VAR 24-29.05.54	1 700 000.00	2 092 424.50	0.05
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.625%/VAR 24-PRP	2 600 000.00	3 274 285.06	0.08
EUR	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 25-PRP	7 100 000.00	8 452 072.81	0.21
EUR	ENI SPA-REG-S-SUB 4.125%/VAR 26-PRP	1 411 000.00	1 675 222.17	0.04
EUR	ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB 6.375%/VAR 25-PRP	600 000.00	755 725.16	0.02
EUR	EUROBANK SA-REG-S 4.875%/VAR 24-30.04.31	2 110 000.00	2 669 036.15	0.06
EUR	EUROBANK SA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-30.04.35	1 544 000.00	1 862 725.19	0.05
EUR	GRAND CITY PROPERTIES SA-SUB 1.500%/VAR 20-PRP	300 000.00	354 871.02	0.01
EUR	HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 3.625%/VAR 21-PRP	2 400 000.00	2 849 889.60	0.07
EUR	INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 5.500%/VAR 20-PRP	275 000.00	336 739.35	0.01
EUR	JYSKE BANK A/S-REG-S-SUB COCO 3.625%/VAR 21-PRP	1 375 000.00	1 566 909.43	0.04
EUR	LANDESBANK BADEN-WUERTTEBER-REG-S-SUB COCO 6.750%/VAR 24-PRP	2 600 000.00	3 267 268.09	0.08
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 8.000%/VAR 23-03.01.34	1 200 000.00	1 597 139.68	0.04
EUR	NATIONAL BANK OF GREECE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 24-28.06.35	1 500 000.00	1 931 978.63	0.05
EUR	PIRAEUS BANK SA-REG-S-SUB 7.250%/VAR 24-17.04.34	800 000.00	1 051 240.70	0.03
EUR	PIRAEUS BANK SA-REG-S 5.000%/VAR 24-16.04.30	1 260 000.00	1 584 596.18	0.04
EUR	PIRAEUS BANK SA-REG-S 4.625%/VAR 24-17.07.29	367 000.00	453 838.18	0.01
EUR	PIRAEUS BANK SA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-18.09.35	403 000.00	507 088.74	0.01
EUR	REPSOL EUROPE FINANCE SARL-REG-S-SUB 4.197%/VAR 25-PRP	3 700 000.00	4 385 097.11	0.11
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.381%/VAR 26-PRP	1 100 000.00	1 310 549.78	0.03
EUR	TELEFONICA EMISIONES SA-REG-S-SUB 4.881%/VAR 26-PRP	1 100 000.00	1 304 374.98	0.03
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 5.375%/VAR 24-16.04.34	810 000.00	1 022 400.96	0.02
EUR	UNICREDIT SPA-REG-S-SUB COCO 5.800%/VAR 26-PRP	1 400 000.00	1 654 684.18	0.04
EUR	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 4.322%/VAR 25-PRP	4 800 000.00	5 745 381.37	0.14
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 6.500%/VAR 23-30.08.84	825 000.00	1 070 706.49	0.03
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.125%/VAR 25-12.09.55	809 000.00	963 880.51	0.02
EUR	VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.625%/VAR 25-12.09.55	7 785 000.00	9 250 944.20	0.22
ユーロ合計			104 424 394.80	2.54
GBP				
GBP	BANK OF IRELAND GROUP PLC-REG-S-SUB 7.594%/VAR 22-06.12.32	1 680 000.00	2 407 491.28	0.06
GBP	BARCLAYS PLC-REG-S-SUB 8.407%/VAR 22-14.11.32	1 000 000.00	1 455 773.10	0.03
GBP	ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S-SUB 5.875%/VAR 14-PRP	200 000.00	276 937.61	0.01
GBP	QUILTER PLC-REG-S-SUB 8.625%/VAR 23-18.04.33	225 000.00	329 926.31	0.01
英債券合計			4 470 128.30	0.11
USD				
USD	COMMERZBANK AG-REG-S-SUB 7.500%/VAR 24-PRP	1 000 000.00	1 056 272.00	0.03
USD	OTP BANK NYRT-REG-S-SUB 7.300%/VAR 25-30.07.35	760 000.00	797 277.39	0.02
米ドル合計			1 853 549.39	0.05
中期債券合計 - 変動金利			110 748 072.49	2.70
債券 - 固定金利				
EUR	888 ACQUISITIONS LTD-REG-S 8.00000% 25-30.09.31	2 021 000.00	2 072 554.76	0.05
EUR	ADLER REAL ESTATE GMBH-REG-S 3.00000% 18-27.04.26	300 000.00	356 516.51	0.01
EUR	AEGIS LUX 1A SARL-REG-S (PIK) 5.62500% 25-29.10.31	12 320 000.00	14 840 001.87	0.36
EUR	AFFLELOU SAS-REG-S 6.00000% 24-25.07.29	2 200 000.00	2 718 778.53	0.07
EUR	AHLSTROM HOLDING 3 OY-REG-S 3.62500% 21-04.02.28	725 000.00	859 304.71	0.02
EUR	AIR BALTIC CORP AS-REG-S 14.50000% 24-14.08.29	1 300 000.00	1 422 821.40	0.03
EUR	AKROPOLIS GROUP UAB-REG-S 6.00000% 25-15.05.30	1 100 000.00	1 374 045.75	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR ALLIED UNIVERSAL HOLDCO/FIN/ATLAS-REG-S 3.62500% 21-01.06.28	4 492 000.00	5 311 026.04	0.13
EUR ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 5.00000% 24-30.10.30	1 200 000.00	1 415 297.32	0.03
EUR ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28	3 950 000.00	3 371 477.01	0.08
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 7.25000% 25-01.11.29	1 974 402.00	2 349 941.79	0.06
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 12.87500% 25-01.11.29	211 777.00	121 637.41	0.00
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 4.75000% 25-15.10.30	1 063 289.00	1 208 140.00	0.03
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.50000% 25-15.10.31	3 870 665.00	4 417 103.96	0.11
EUR AMBER FINCO PLC-REG-S 6.62500% 24-15.07.29	7 945 000.00	9 888 517.55	0.24
EUR APCOA GROUP GMBH-REG-S 6.00000% 24-15.04.31	1 450 000.00	1 751 017.98	0.04
EUR ARAMARK INTERNATIONAL FINANC SARL-REG-S 4.37500% 25-15.04.33	1 150 000.00	1 359 835.08	0.03
EUR ARDAGH GROUP SA-REG-S (PIK) 12.00000% 25-01.12.30	272 000.00	305 466.40	0.01
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FIN PLC-REG-S 2.00000% 21-01.09.28	525 000.00	610 102.38	0.01
EUR ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE-REG-S 5.00000% 25-30.01.31	4 989 000.00	6 050 044.29	0.15
EUR ARDONAGH FINCO LTD-REG-S 6.87500% 24-15.02.31	2 850 000.00	3 483 540.95	0.08
EUR ASK CHEMICALS DEUTSCHLAND HOLD-REG-S 10.00000% 24-15.11.29	750 000.00	899 139.85	0.02
EUR ASMODEE GROUP AB-REG-S 5.75000% 24-15.12.29	2 904 000.00	1 934 928.73	0.05
EUR ASMODEE GROUP AB-REG-S 4.25000% 25-15.12.31	1 695 000.00	2 035 585.27	0.05
EUR ASSEMBLIN CAVERION GROUP AB-REG-S 6.25000% 24-01.07.30	5 268 000.00	6 523 224.14	0.16
EUR ATOS SE-REG-S STEP UP 24-18.12.30	705 000.00	865 650.12	0.02
EUR ATOS SE-REG-S STEP-UP 24-18.12.29	997 956.00	1 349 874.27	0.03
EUR AVIS BUDGET FINANCE PLC-REG-S 7.25000% 23-31.07.30	1 700 000.00	2 074 965.89	0.05
EUR BANIJAY ENTERTAINMENT SAS-REG-S 7.00000% 23-01.05.29	3 093 000.00	3 816 276.76	0.09
EUR BCP V MODULAR SERVICES-REG-S 4.75000% 21-30.11.28	2 272 000.00	2 608 465.35	0.06
EUR BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-REG-S 5.25000% 25-15.07.32	4 280 000.00	5 213 377.37	0.13
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 3.37500% 17-15.07.27	475 000.00	565 163.54	0.01
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 3.87500% 18-15.03.28	4 332 000.00	5 159 340.94	0.13
EUR BELDEN INC-REG-S-SUB 4.25000% 26-01.02.33	250 000.00	299 378.06	0.01
EUR BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 8.00000% 25-01.07.31	500 000.00	562 930.05	0.01
EUR BELRON UK FINANCE PLC-REG-S 4.62500% 24-15.10.29	3 025 000.00	3 708 162.72	0.09
EUR BENTELEER INTERNATIONAL AG-REG-S 7.25000% 25-15.06.31	400 000.00	508 578.65	0.01
EUR BERTRAND FRANCHISE FINANCE SAS-REG-S 6.50000% 24-18.07.30	1 600 000.00	1 904 076.70	0.05
EUR BETCLIC EVEREST GROUP SAS-REG-S 5.12500% 26-10.12.31	5 812 000.00	6 985 124.42	0.17
EUR BIFFA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 5.25000% 25-15.06.31	3 934 000.00	4 680 714.43	0.11
EUR BIRKENSTOCK FINANCING SARL-REG-S 5.25000% 21-30.04.29	2 500 000.00	2 992 185.67	0.07
EUR BOELS TOPHOLDING BV-REG-S 6.25000% 23-15.02.29	1 160 000.00	1 422 674.18	0.03
EUR BOELS TOPHOLDING BV-REG-S 5.75000% 24-15.05.30	2 185 000.00	2 682 175.66	0.07
EUR BOOTS GROUP FINCO LP-REG-S 5.37500% 25-31.08.32	1 025 000.00	1 259 497.15	0.03
EUR BRANICKS GROUP AG-REG-S 2.25000% 21-22.09.26	1 000 000.00	857 127.83	0.02
EUR BRIGHTSTAR LOTTERY HOLDINGS BV-REG-S 4.25000% 24-15.03.30	700 000.00	847 465.70	0.02
EUR BUBBLES BIDCO SPA-REG-S 6.50000% 24-30.09.31	2 300 000.00	2 809 505.60	0.07
EUR CAB SELAS-REG-S 3.37500% 21-01.02.28	1 725 000.00	2 000 074.28	0.05
EUR CARNIVAL PLC-REG-S 4.12500% 25-15.07.31	4 911 000.00	5 944 543.12	0.14
EUR CELSA OPCO SA-REG-S 8.25000% 25-15.12.30	530 000.00	666 979.73	0.02
EUR CERBA HEALTHCARE SACA-REG-S 3.50000% 21-31.05.28	679 000.00	621 105.10	0.02
EUR CERVED GROUP SPA-REG-S 6.00000% 22-15.02.29	1 150 000.00	1 198 262.99	0.03
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.01.28	500 000.00	595 062.93	0.01
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 7.50000% 23-15.05.30	2 125 000.00	2 618 160.76	0.06
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 7.12500% 25-15.06.31	1 150 000.00	1 402 161.08	0.03
EUR CHEPLAPHARM ARZNEIMITTEL GMBH-REG-S 6.75000% 26-15.02.32	943 000.00	1 124 240.58	0.03
EUR CIDRON AIDA FINCO SARL-REG-S 7.00000% 25-27.10.31	525 000.00	638 191.60	0.02
EUR CIDRON ATRIUM SE-REG-S 5.62500% 26-15.02.33	2 784 000.00	3 311 985.60	0.08
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 7.87500% 23-31.07.28	740 000.00	916 461.28	0.02
EUR CIRSA FINANCE INTERNATIONAL SARL-REG-S 6.50000% 24-15.03.29	343 000.00	423 756.20	0.01
EUR CLARIOS GLOBAL LP / CLARIOS US FI-REG-S 4.75000% 25-15.06.31	2 925 000.00	3 535 378.55	0.09
EUR CMA CGM SA-REG-S 4.87500% 25-15.01.32	1 305 000.00	1 508 883.43	0.04
EUR CMA CGM SA-REG-S 5.00000% 25-15.01.31	714 000.00	847 852.61	0.02
EUR CMA CGM SA-REG-S 5.50000% 24-15.07.29	2 210 000.00	2 723 078.87	0.07
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 5.00000% 25-28.02.30	1 103 000.00	1 346 998.94	0.03

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR CONTOURGLOBAL POWER HOLDINGS SA-REG-S 4.37500% 26-31.07.31	1 718 000.00	2 031 720.08	0.05
EUR COTY INC-REG-S 3.87500% 21-15.04.26	1 675 000.00	712 085.39	0.02
EUR COTY INC-REG-S 4.50000% 24-15.05.27	2 076 000.00	2 507 917.88	0.06
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 4.50000% 24-15.01.30	1 147 000.00	1 416 325.21	0.03
EUR CROWN EUROPEAN HOLDINGS SACA-REG-S 3.75000% 25-30.09.31	2 500 000.00	2 980 182.11	0.07
EUR CTEC II GMBH-REG-S 5.25000% 22-15.02.30	5 381 000.00	6 026 268.12	0.15
EUR CURRENTA GROUP HOLDINGS SARL-REG-S 5.50000% 25-15.05.30	2 462 000.00	3 003 063.57	0.07
EUR CZECHOSLOVAK GROUP AS-REG-S 5.25000% 25-10.01.31	6 700 000.00	8 319 371.16	0.20
EUR DARLING GLOBAL FINANCE BV-REG-S 4.50000% 25-15.07.32	3 700 000.00	4 491 786.33	0.11
EUR DEEPOCEAN LTD-REG-S 6.00000% 25-08.04.31	1 401 000.00	1 728 144.37	0.04
EUR DERICHEBOURG SA-REG-S 2.25000% 21-15.07.28	1 050 000.00	1 213 110.15	0.03
EUR DEUTSCHE EUROSHOP AG-REG-S 4.50000% 25-15.10.30	500 000.00	605 850.62	0.01
EUR DIGI ROMANIA SA-REG-S 4.62500% 25-29.10.31	2 400 000.00	2 848 022.10	0.07
EUR DOLCETTO HOLDCO SPA-REG-S 5.62500% 25-14.07.32	1 200 000.00	1 452 195.90	0.04
EUR DOVALUE SPA-REG-S 5.37500% 25-15.11.31	661 000.00	808 729.75	0.02
EUR DUFREY ONE BV-REG-S 4.50000% 25-23.05.32	810 000.00	991 813.26	0.02
EUR DYNAMO NEWCO II GMBH-REG-S 6.25000% 24-15.10.31	575 000.00	685 407.34	0.02
EUR EC FINANCE PLC-REG-S 3.00000% 21-15.10.26	600 000.00	708 206.37	0.02
EUR EDREAMS ODIGEO SA-REG-S 4.87500% 25-30.12.30	1 700 000.00	1 799 993.00	0.04
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.75000% 24-15.12.29	1 849 000.00	2 273 863.20	0.06
EUR EIRCOM FINANCE DAC-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	5 350 000.00	6 475 534.33	0.16
EUR ELIOR GROUP SA-REG-S 5.62500% 25-15.03.30	2 007 000.00	2 474 666.83	0.06
EUR EMERIA SASU-REG-S 3.37500% 21-31.03.28	1 725 000.00	1 698 213.89	0.04
EUR EMERIA SASU-REG-S 7.75000% 23-31.03.28	2 725 000.00	2 807 135.20	0.07
EUR ENERGIA GROUP ROI FINANCECO DAC-REG-S 6.87500% 23-31.07.28	2 000 000.00	2 462 035.40	0.06
EUR ENERGIZER GAMMA ACQUISITION BV-REG-S 3.50000% 21-30.06.29	1 125 000.00	1 311 423.94	0.03
EUR ENGINEERING - INGEGNERIA INFORMAT-REG-S 8.62500% 25-15.02.30	1 430 000.00	1 776 354.91	0.04
EUR ENGINEERING-INGEGNERIA INFORMATI-REG-S 11.12500% 23-15.05.28	1 025 000.00	1 275 175.83	0.03
EUR ENTAIN PLC-REG-S 4.87500% 25-30.11.31	1 025 000.00	1 223 558.39	0.03
EUR EPHIOS SUBCO 3 SARL-REG-S 7.87500% 23-31.01.31	1 763 000.00	2 236 480.23	0.05
EUR EROSKI S COOP-REG-S 5.75000% 25-15.05.31	869 000.00	1 081 459.14	0.03
EUR ESSENDI SA-REG-S 5.37500% 25-15.05.30	1 812 000.00	2 224 663.98	0.05
EUR ESSENDI SA-REG-S 5.50000% 24-15.11.31	5 561 000.00	6 797 869.57	0.17
EUR ESSENDI SA-REG-S 5.62500% 25-15.05.32	2 223 000.00	2 720 528.22	0.07
EUR ESSENDI SA-REG-S 6.37500% 24-15.10.29	5 191 000.00	6 470 119.79	0.16
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 4.75000% 25-30.06.30	3 194 000.00	3 890 485.64	0.09
EUR FIBERCOP SPA-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	3 248 000.00	3 953 106.37	0.10
EUR FIS FABBRICA ITALIANA SINTETICI S-REG-S 5.62500% 22-01.08.27	1 547 000.00	1 841 152.68	0.04
EUR FIS FABBRICA ITALIANA SINTETICI S-REG-S 5.25000% 26-05.02.31	1 250 000.00	1 492 798.10	0.04
EUR FLORA FOOD MANAGEMENT BV-REG-S 6.87500% 24-02.07.29	3 447 000.00	4 056 904.31	0.10
EUR FLOS B&B ITALIA SPA-REG-S 10.00000% 23-15.11.28	1 366 000.00	1 365 927.06	0.03
EUR FLUTTER TREASURY DAC-REG-S 5.00000% 24-29.04.29	1 200 000.00	1 467 837.75	0.04
EUR FLUTTER TREASURY DAC-REG-S 4.00000% 25-04.06.31	6 612 000.00	7 860 140.90	0.19
EUR FNAC DARTY SA-REG-S 6.00000% 24-01.04.29	500 000.00	615 048.57	0.02
EUR FNAC DARTY SA-REG-S 4.75000% 25-01.04.32	741 000.00	901 018.55	0.02
EUR FORVIA SE-REG-S 5.12500% 24-15.06.29	300 000.00	368 041.54	0.01
EUR FORVIA SE-REG-S 5.37500% 25-15.03.31	1 811 000.00	2 226 751.72	0.05
EUR FORVIA SE-REG-S 5.50000% 24-15.06.31	4 792 000.00	5 912 430.27	0.14
EUR FRESSNAPF HOLDING SE-REG-S 5.25000% 24-31.10.31	2 292 000.00	2 739 732.31	0.07
EUR FRIGO DEBTCO PLC-REG-S (PIK) 10.00000% 23-27.04.28	2 139 670.00	776 364.82	0.02
EUR GALAPAGO SA/LUX-REG-S * DEFAULT * 5.37500% 14-15.06.21	1 680 000.00	0.02	0.00
EUR GESTAMP AUTOMOCION SA-REG-S 4.37500% 25-15.10.30	730 000.00	882 005.26	0.02
EUR GETLINK SE-REG-S 4.12500% 25-15.04.30	1 352 000.00	1 648 755.14	0.04
EUR GOLDSTORY SAS-REG-S 6.75000% 24-01.02.30	2 200 000.00	2 577 626.55	0.06
EUR GREEN BIDCO SA-REG-S 10.25000% 23-15.07.28	800 000.00	82 451.50	0.00
EUR GRIFOLS SA-REG-S 2.25000% 19-15.11.27	975 000.00	1 155 114.42	0.03
EUR GRIFOLS SA-REG-S 7.12500% 24-01.05.30	13 550 000.00	16 852 516.55	0.41
EUR GRIFOLS SA-REG-S 7.50000% 24-01.05.30	1 200 000.00	1 494 222.86	0.04

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 4.12500% 21-15.05.28	2 000 000.00	2 385 635.84	0.06
EUR GRUENENTHAL GMBH-REG-S 6.75000% 23-15.05.30	1 700 000.00	2 109 860.87	0.05
EUR GRUPO ANTOLIN-IRAUSA SA-REG-S 3.50000% 21-30.04.28	580 000.00	501 389.77	0.01
EUR GRUPPO SAN DONATO SPA-REG-S 6.50000% 25-31.10.31	1 991 000.00	2 401 338.95	0.06
EUR GUALA CLOSURES SPA-REG-S 3.25000% 21-15.06.28	2 825 000.00	3 301 646.76	0.08
EUR HOUSE OF HR GROUP BV-REG-S 9.00000% 22-03.11.29	3 150 000.00	3 541 504.01	0.09
EUR HT TROPLAST GMBH-REG-S 9.37500% 23-15.07.28	1 182 000.00	1 468 307.88	0.04
EUR HUHTAMAKI OYJ-REG-S 4.25000% 22-09.06.27	1 000 000.00	1 212 524.36	0.03
EUR HX HOLD CO LTD STEP-UP/DOWN 20-12.02.30	2 800 578.00	2 618 722.18	0.06
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 8.75000% 23-15.05.28	3 905 000.00	4 816 277.32	0.12
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 6.75000% 24-15.11.29	8 075 000.00	10 140 499.60	0.25
EUR IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 7.00000% 24-15.11.31	4 200 000.00	5 407 891.81	0.13
EUR ILIAD HOLDING SAS-REG-S 6.87500% 24-15.04.31	1 200 000.00	1 522 043.69	0.04
EUR ILIAD SA-REG-S 4.25000% 25-09.01.32	2 200 000.00	2 648 562.69	0.06
EUR ILIAD SA-REG-S 5.37500% 22-14.06.27	2 300 000.00	2 814 910.96	0.07
EUR IMA INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATICI-REG-S 3.75000% 20-15.01.28	2 125 000.00	2 524 360.46	0.06
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 6.62500% 23-15.05.28	1 100 000.00	1 185 612.89	0.03
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 6.37500% 24-15.04.29	1 000 000.00	1 026 121.95	0.03
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 5.62500% 25-15.08.30	1 270 000.00	1 223 500.98	0.03
EUR INEOS FINANCE PLC-REG-S 7.25000% 25-31.03.31	1 100 000.00	1 094 049.28	0.03
EUR INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-REG-S 6.75000% 24-15.04.30	2 573 000.00	2 290 995.63	0.06
EUR INEOS STYROLUTION LUDWIGSHAFEN GM-REG-S 2.25000% 20-16.01.27	1 000 000.00	1 162 316.26	0.03
EUR INPOST SA-REG-S 4.00000% 25-01.04.31	2 985 000.00	3 463 499.49	0.08
EUR INTRALOT CAPITAL LUXEMBOURG SA-REG-S 6.75000% 25-15.10.31	1 100 000.00	1 289 197.79	0.03
EUR INTRUM INVESTMENTS AND FINAN AB-REG-S 8.00000% 25-11.09.27	2 608 513.00	3 141 331.83	0.08
EUR INTRUM INVESTMENTS AND FINANCING AB 7.75000% 25-11.09.27	2 140 666.00	2 506 510.48	0.06
EUR INTRUM INVESTMENTS AND FINA-144A-REG-S 7.75000% 25-11.09.28	543 783.00	587 002.62	0.01
EUR INTRUM INVESTMENTS AND FINANCING AB 8.50000% 25-11.09.29	543 783.00	569 189.37	0.01
EUR INTRUM INVESTMENTS AND FINA-144A-REG-S 8.50000% 25-11.09.30	652 539.00	677 395.14	0.02
EUR IPD 3 BV-REG-S 5.50000% 25-15.06.31	5 625 000.00	6 669 053.01	0.16
EUR IQVIA INC-REG-S 2.25000% 21-15.03.29	1 850 000.00	2 140 551.06	0.05
EUR ITELYUM REGENERATION SPA-REG-S 5.75000% 25-15.04.30	3 275 000.00	3 953 191.42	0.10
EUR KAPLA HOLDING SAS-REG-S 5.00000% 25-30.04.31	3 658 000.00	4 412 371.62	0.11
EUR KLEOPATRA FINCO SARL-REG-S *DEFAULTED* 4.25000% 21-01.03.26	1 800 000.00	321 205.50	0.01
EUR KLEOPATRA FINCO-REG-S *DEFAULTED* (PIK) 9.00000% 25-01.09.29	1 013 933.00	51 267.11	0.00
EUR KRONOS INTERNATIONAL INC-REG-S 9.50000% 24-15.03.29	1 977 000.00	2 136 905.52	0.05
EUR LA FINANCIERE ATALIAN SASU (PIK) 8.50000% 24-30.06.28	2 478 682.00	437 891.45	0.01
EUR LEVI STRAUSS & CO-REG-S 4.00000% 25-15.08.30	661 000.00	794 108.61	0.02
EUR LHMC FINCO 2 SARL-REG-S (PIK) 9.37500% 25-15.05.30	1 523 930.00	1 889 089.12	0.05
EUR LHMC FINCO SARL-REG-S 4.87500% 25-15.10.31	1 809 000.00	2 198 117.73	0.05
EUR LOARRE INVESTMENTS SARL-REG-S 6.50000% 22-15.05.29	1 300 000.00	1 587 437.35	0.04
EUR LORCA TELECOM BONDCO SAU-REG-S 4.00000% 20-18.09.27	18 806 000.00	3 333 668.86	0.08
EUR LORCA TELECOM BONDCO SA-REG-S 5.75000% 24-30.04.29	575 000.00	707 691.47	0.02
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 5.37500% 24-01.06.30	4 186 000.00	5 138 405.24	0.13
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 4.87500% 25-31.01.31	1 149 000.00	1 406 437.19	0.03
EUR LOXAM SAS-REG-S 4.25000% 25-15.02.31	721 000.00	862 773.85	0.02
EUR LUNA 1.5 SARL-REG-S (PIK) 10.50000% 25-01.07.32	3 332 000.00	4 138 801.68	0.10
EUR LUNA 2 5SARL-REG-S 5.50000% 25-01.07.32	7 015 000.00	8 507 075.92	0.21
EUR MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 6.75000% 25-31.01.31	478 000.00	562 557.68	0.01
EUR MATTERHORN TELECOM SA-REG-S 3.87500% 25-15.10.30	1 298 000.00	1 542 544.06	0.04
EUR MAXAM PRILL SARL-REG-S 6.00000% 25-15.07.30	1 827 000.00	2 256 343.14	0.06
EUR MEHILAINEN YHTIOT OY-REG-S 5.12500% 25-30.06.32	5 456 000.00	6 585 323.05	0.16
EUR METLEN ENERGY & METALS SA-REG-S 3.87500% 25-26.05.31	1 423 000.00	1 680 073.91	0.04
EUR MKS INC-REG-S 4.25000% 26-15.02.34	2 386 000.00	2 838 422.32	0.07
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 4.25000% 21-15.07.28	1 500 000.00	1 786 705.59	0.04
EUR MOBILUX FINANCE SAS-REG-S 7.00000% 24-15.05.30	900 000.00	1 116 102.06	0.03
EUR MONITCHEM HOLDCO 3 SA-REG-S 8.75000% 23-01.05.28	900 000.00	1 083 900.46	0.03
EUR MOTEL ONE GMBH/MUENCHEN-REG-S 7.75000% 24-02.04.31	3 950 000.00	4 040 648.22	0.10

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)	
EUR	MOTION FINCO SARL-REG-S 7.37500% 23-15.06.30	1 450 000.00	1 505 322.06	0.04
EUR	MULTIVERSITY SPA-REG-S 7.12500% 24-17.05.31	800 000.00	1 001 382.56	0.02
EUR	NEOPHARMED GENTILI SPA-REG-S 7.12500% 24-08.04.30	1 500 000.00	1 858 885.64	0.05
EUR	NEXI SPA-REG-S 2.12500% 21-30.04.29	1 000 000.00	1 155 956.04	0.03
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.00000% 24-21.02.30	3 892 000.00	4 798 382.76	0.12
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.62500% 24-21.02.30	450 000.00	550 773.79	0.01
EUR	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 5.37500% 25-23.10.30	3 894 000.00	4 778 449.02	0.12
EUR	NISSAN MOTOR CO LTD-REG-S 6.37500% 25-17.07.33	959 000.00	1 180 899.53	0.03
EUR	NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 2.50000% 21-24.06.28	1 000 000.00	1 164 271.83	0.03
EUR	ODIDO HOLDING BV-REG-S 3.75000% 21-15.01.29	2 075 000.00	2 470 760.72	0.06
EUR	OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-REG-S 6.12500% 25-15.02.33	6 601 000.00	7 870 358.60	0.19
EUR	OPAL BIDCO SAS-REG-S 5.50000% 25-31.03.32	5 212 000.00	6 368 798.80	0.16
EUR	PAPREC HOLDING SA-REG-S 4.12500% 25-15.07.30	1 825 000.00	2 187 022.45	0.05
EUR	PAPREC HOLDING SA-REG-S 4.50000% 25-15.07.32	1 103 000.00	1 332 071.14	0.03
EUR	PAPREC HOLDING-REG-S-3.50000% 21-01.07.28	500 000.00	594 727.36	0.01
EUR	PCC GLOBAL PLC-REG-S 8.25000% 25-15.11.30	937 000.00	1 045 690.24	0.03
EUR	PCF GMBH-REG-S 4.75000% 21-15.04.29	328 250.00	180 436.25	0.00
EUR	PICARD GROUPE SAS-REG-S 6.37500% 24-01.07.29	6 799 000.00	8 408 136.88	0.20
EUR	PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 8.25000% 23-11.10.28	3 019 000.00	3 758 165.15	0.09
EUR	PLAYTECH PLC-REG-S 5.87500% 23-28.06.28	766 000.00	932 264.78	0.02
EUR	PLT VII FINANCE SARL-REG-S 6.00000% 24-15.06.31	2 988 000.00	3 692 050.98	0.09
EUR	PRO-GEST SPA-REG-S *DEFAULTED* 3.25000% 17-15.12.24	3 500 000.00	1 941 360.09	0.05
EUR	PROGROUP AG-REG-S 5.37500% 24-15.04.31	1 750 000.00	2 128 199.92	0.05
EUR	PROGROUP AG-REG-S 5.12500% 24-15.04.29	1 365 000.00	1 666 284.88	0.04
EUR	PROJECT GRAND UK PLC-REG-S 9.00000% 24-01.06.29	767 000.00	944 315.21	0.02
EUR	Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 5.12500% 24-01.03.29	425 000.00	518 826.16	0.01
EUR	Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 5.12500% 24-15.02.30	2 525 000.00	3 093 361.63	0.08
EUR	Q-PARK HOLDING I BV-REG-S 4.25000% 25-01.09.30	2 306 000.00	2 773 267.06	0.07
EUR	RAY FINANCING LLC-REG-S 6.50000% 24-15.07.31	2 725 000.00	3 324 722.69	0.08
EUR	ROSSINI SARL-REG-S 6.75000% 24-31.12.29	2 025 000.00	2 513 822.98	0.06
EUR	SAMHALLSBYGGNADSBO NORDEN HOLD AB-REG-S 2.25000% 24-12.07.27	3 611 000.00	4 086 752.15	0.10
EUR	SAMHALLSBYGGNADSBO NORDEN HOLD AB-REG-S 0.75000% 24-14.11.28	1 150 000.00	1 166 310.43	0.03
EUR	SAMHALLSBYGNADSB I NORDEN HOLD AB-REG-S 1.12500% 24-26.09.29	325 000.00	316 123.84	0.01
EUR	SAMHALSBYGNADSBO I NORDEN HOLD AB-REG-S 2.37500% 24-04.08.26	4 150 000.00	4 889 824.49	0.12
EUR	SAMSONITE FINCO SARL-REG-S 4.37500% 25-15.02.33	1 400 000.00	1 659 570.32	0.04
EUR	SANI/IKOS FINANCIAL HOLDINGS 1 SA-REG-S 7.25000% 24-31.07.30	678 000.00	844 266.48	0.02
EUR	SCHRODER GAIA HELIX-SUB (PIK) 10.00000% 20-19.04.26	400 922.00	1 197.16	0.00
EUR	SCIL IV LLC / SCIL USA HLDNGS LLC-REG-S 9.50000% 23-15.07.28	970 000.00	1 210 496.38	0.03
EUR	SEAGULL BIDCO LTD (PIK) 9.00000% 25-01.09.30	2 694 139.00	2 212 067.40	0.05
EUR	SEAGULL BIDCO LTD-REG-S (PIK) 15.00000% 25-01.10.30	539 912.00	434 932.34	0.01
EUR	SECHE ENVIRONNEMENT SACA-REG-S 4.50000% 25-25.03.30	300 000.00	363 879.56	0.01
EUR	SHIFT4 PAY LC/SHI PAY FIN SUB INC-REG-S 5.50000% 25-15.05.33	3 410 000.00	4 130 745.85	0.10
EUR	SIG PLC-REG-S 9.75000% 24-31.10.29	2 913 000.00	3 310 297.16	0.08
EUR	SIGNA DEVELOPMENT FIN-REG-S *DEFAULTED* 5.50000% 21-23.07.26	1 200 000.00	200 003.96	0.01
EUR	SILGAN HOLDINGS INC-REG-S 4.25000% 25-15.02.31	6 559 000.00	7 885 430.95	0.19
EUR	SNF GROUP SACA-REG-S 2.62500% 20-01.02.29	2 850 000.00	3 328 340.79	0.08
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.25000% 25-10.10.29	2 429 000.00	2 943 685.23	0.07
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.87500% 25-10.07.31	1 515 000.00	1 855 251.71	0.05
EUR	SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 6.37500% 25-10.07.33	334 000.00	409 377.18	0.01
EUR	SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 5.87500% 25-15.02.30	364 000.00	402 571.75	0.01
EUR	SUMMER BIDCO BV-REG-S (PIK) 8.87500% 26-31.01.31	656 000.00	791 551.77	0.02
EUR	SUNRISE HOLDCO IV BV-REG-S 3.87500% 17-15.06.29	500 000.00	592 761.52	0.01
EUR	TAKKO FASHION GMBH-REG-S 10.25000% 24-15.04.30	2 500 000.00	2 909 463.88	0.07
EUR	TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3.50000% 21-15.02.28	2 125 000.00	2 504 337.81	0.06
EUR	TEAMSYSTEM SPA-REG-S 5.00000% 25-01.07.31	2 183 000.00	2 569 175.76	0.06
EUR	TECHEM VERWALTUNGSGESELLSCHAFT-REG-S 5.37500% 24-15.07.29	1 025 000.00	1 255 563.27	0.03
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.87500% 15-31.03.27	2 500 000.00	2 938 494.98	0.07
EUR	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE II BV-REG-S 1.62500% 16-15.10.28	3 350 000.00	3 853 771.83	0.09

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR TITAN GLOBAL FINANCE PLC-REG-S 3.50000% 26-04.02.31	1 691 000.00	2 016 869.02	0.05
EUR TITANIUM 2L BONDCO SARL (PIK) 6.25000% 24-14.01.31	3 554 700.00	742 455.18	0.02
EUR TK ELEVATOR MIDCO GMBH-REG-S 4.37500% 20-15.07.27	9 390 000.00	11 211 737.76	0.27
EUR TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-REG-S 6.62500% 25-15.07.30	4 000 000.00	5 020 611.37	0.12
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 4.62500% 21-15.08.28	2 044 000.00	2 441 445.10	0.06
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 3.62500% 20-15.02.28	1 775 000.00	2 109 981.87	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 5.25000% 22-01.02.30	525 000.00	627 485.60	0.02
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.75000% 24-15.02.31	1 400 000.00	1 726 281.96	0.04
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.500000% 24-31.10.31	1 800 000.00	2 215 598.67	0.05
EUR UNITED GROUP BV-REG-S 6.25000% 25-31.01.32	525 000.00	639 600.18	0.02
EUR UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.62500% 17-15.06.29	2 114 000.00	2 128 166.45	0.05
EUR VERALLIA SA-REG-S 4.37500% 25-14.11.33	3 000 000.00	3 575 178.89	0.09
EUR VERISURE HOLDING AB-REG-S 5.50000% 24-15.05.30	1 977 000.00	2 428 810.20	0.06
EUR VMED O2 UK FINANCING I PLC-REG-S 3.25000% 20-31.01.31	1 240 000.00	1 395 314.79	0.03
EUR VMED O2 UK FINANCING I PLC-REG-S 5.62500% 24-15.04.32	11 690 000.00	13 723 334.73	0.33
EUR VZ SECURED FINANCING BV-REG-S 3.50000% 22-15.01.32	500 000.00	549 584.26	0.01
EUR VZ SECURED FINANCING BV-REG-S 5.25000% 25-15.01.33	2 875 000.00	3 319 296.12	0.08
EUR VZ VENDOR FINANCING II BV-REG-S 2.87500% 20-15.01.29	3 633 000.00	4 109 313.12	0.10
EUR WEBUILD SPA-REG-S 5.37500% 24-20.06.29	500 000.00	629 319.20	0.02
EUR WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH-REG-S 5.62500% 24-15.01.31	1 200 000.00	1 492 034.67	0.04
EUR WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH-REG-S 4.50000% 25-30.11.32	1 075 000.00	1 277 963.82	0.03
EUR ZEGONA FINANCE PLC-REG-S 6.75000% 24-15.07.29	6 683 000.00	8 343 008.12	0.20
ユーロ合計		665 415 116.13	16.18
GBP			
GBP ALLIED UNIVERSAL HOLDCO/FIN/ATLAS-REG-S 4.87500% 21-01.06.28	1 711 000.00	2 315 871.61	0.06
GBP BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 8.12500% 24-14.05.30	100 000.00	125 410.19	0.00
GBP BIFFA GROUP HOLDINGS LTD-REG-S 7.37500% 25-15.06.31	1 934 000.00	2 698 362.83	0.07
GBP BOOTS GROUP FINCO LP-REG-S 7.37500% 25-31.08.32	600 000.00	852 008.01	0.02
GBP BOPARAN FINANCE PLC-REG-S 9.37500% 24-07.11.29	600 000.00	788 258.92	0.02
GBP CD&R FIREFLY BIDCO PLC-REG-S 8.62500% 24-30.04.29	725 000.00	1 040 421.14	0.03
GBP CPUK FINANCE LTD-REG-S 7.87500% 24-28.08.29	1 700 000.00	2 430 105.43	0.06
GBP DEUCE FINCO PLC-REG-S 7.00000% 25-20.11.31	1 850 000.00	2 576 234.71	0.06
GBP HEATHROW FINANCE PLC-REG-S STEP-UP/DOWN 17-01.03.27	1 250 000.00	1 698 106.24	0.04
GBP HEATHROW FINANCE PLC-REG-S STEP-UP/DOWN 19-01.09.29	975 000.00	1 274 560.51	0.03
GBP KANE BIDCO LTD-REG-S 7.75000% 25-15.07.31	1 800 000.00	2 529 674.79	0.06
GBP MARKET BIDCO FINCO PLC-REG-S 8.75000% 25-31.01.31	443 000.00	596 942.72	0.01
GBP PINWOOD FINCO PLC-REG-S 6.00000% 24-27.03.30	2 000 000.00	2 778 000.46	0.07
GBP PINNACLE BIDCO PLC-REG-S 10.00000% 23-11.10.28	2 900 000.00	4 193 528.33	0.10
GBP VIRGIN MEDIA O2 VENDOR VIII DAC-REG-S 8.87500% 26-15.07.33	1 083 000.00	1 471 206.63	0.04
GBP VIRGIN MEDIA SECURED FINANCE PLC-REG-S 4.12500% 20-15.08.30	1 025 000.00	1 276 877.43	0.03
GBP VIRGIN MEDIA VENDOR FINANCING-REG-S 4.87500% 20-15.07.28	700 000.00	958 841.48	0.02
GBP VMED O2 UK FINANCING I PLC-REG-S 4.50000% 21-15.07.31	1 975 000.00	2 404 230.92	0.06
英ポンド合計		32 008 642.35	0.78
USD			
USD ATP TOWER HOLDINGS-144A 7.87500% 25-03.02.30	810 000.00	833 449.50	0.02
USD BELO CORP 7.75000% 97-01.06.27	1 815 000.00	1 887 451.17	0.05
USD ECHOSTAR CORP 10.75000% 24-30.11.29	4 672 000.00	5 121 539.84	0.13
USD ENCORE CAPITAL-144A 6.62500% 25-15.04.31	2 591 000.00	2 612 997.59	0.06
USD INEOS QUATTRO FINANCE 2 PLC-144A 9.62500% 23-15.03.29	5 044 000.00	4 002 161.80	0.10
USD MAXAM PRILL SARL-144A 7.75000% 25-15.07.30	3 258 000.00	3 394 379.88	0.08
USD NOKIA OF AMERICA CORP 6.45000% 99-15.03.29	2 867 000.00	2 853 939.10	0.07
USD NUSTAR LOGISTICS LP 6.00000% 19-01.06.26	1 342 000.00	1 343 755.34	0.03
USD OPAL BIDCO SAS-144A 6.50000% 25-31.03.32	3 717 000.00	3 792 908.57	0.09
USD SPA HOLDINGS 3 OY-144A 4.87500% 21-04.02.28	640 000.00	632 782.51	0.02
USD TELECOM ITALIA CAPITAL 6.00000% 05-30.09.34	80 000.00	81 962.08	0.00
USD TIME WARNER CABLE LLC 6.75000% 09-15.06.39	983 000.00	987 674.11	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD TIME WARNER CABLE LLC 5.87500% 10-15.11.40	1 169 000.00	1 059 510.44	0.03
USD VMED O2 UK FINANCING I PLC-144A 7.75000% 24-15.04.32	2 052 000.00	2 110 266.54	0.05
USD VZ SECURED FINANCING BV-144A 5.00000% 22-15.01.32	2 846 000.00	2 569 818.18	0.06
USD ZEGONA FINANCE PLC-144A 8.62500% 24-15.07.29	1 022 000.00	1 077 426.13	0.03
米ドル合計		34 362 022.78	0.84
債券合計 - 固定金利		731 785 781.26	17.80
債券 - ゼロ・クーポン			
USD			
USD NYRSTAR HOLDINGS PLC-REG-S 0.00000% 19-31.07.26	763 000.00	282 798.42	0.01
米ドル合計		282 798.42	0.01
債券合計 - ゼロ・クーポン		282 798.42	0.01
債券 - 変動金利			
EUR			
EUR ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB COCO 4.750%/VAR 17-PRP	1 000 000.00	1 207 851.65	0.03
EUR ACHMEA BV-REG-S-SUB COCO 4.625%/VAR 19-PRP	525 000.00	628 133.33	0.02
EUR AGEAS SA/NV-REG-S-SUB 5.875%/VAR 25-PRP	800 000.00	969 027.98	0.02
EUR AIB GROUP PLC-REG-S-SUB 6.000%/VAR 25-PRP	1 000 000.00	1 231 625.61	0.03
EUR APCOA GMBH-REG-S 3M EURIBOR+325BP 26-15.04.31	175 000.00	207 056.52	0.02
EUR APCOA GROUP GMBH-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 24-15.04.31	1 025 000.00	1 219 609.39	0.03
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 5.000%/VAR 24-PRP	1 100 000.00	1 301 608.15	0.03
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-REG-S-SUB 5.250%/VAR 25-PRP	2 888 000.00	3 396 371.71	0.08
EUR AROUNDTOWN FINANCE SARL-REG-S-SUB 5.125%/VAR 26-PRP	825 000.00	957 424.84	0.02
EUR ATHORA NETHERLANDS NV-REG-S-SUB COCO 6.750%/VAR 24-PRP	1 775 000.00	2 222 027.23	0.05
EUR BACH BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-15.10.28	1 550 000.00	1 859 269.73	0.05
EUR BANCO SANTANDER-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 25-PRP	1 600 000.00	1 989 094.80	0.05
EUR BANKINTER SA-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 25-PRP	400 000.00	494 586.05	0.01
EUR BARCLAYS PLC REG-S-SUB 6.125%/VAR 25-PRP	963 000.00	1 164 535.89	0.03
EUR BERTRAND FRANCHIS FIN SAS-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-18.07.30	1 175 000.00	1 369 091.33	0.03
EUR BUBBLES BIDCO SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 24-30.09.31	763 000.00	915 563.93	0.02
EUR CAIXABANK SA-REG-S-SUB COCO 3.625%/VAR 21-PRP	400 000.00	466 253.34	0.01
EUR CHEPLAPARM ARZTEL GMBH-REG-S 3M EURIBOR+475BP 23-15.05.30	910 000.00	1 082 274.73	0.03
EUR CIDRON ATRIUM SE-REG-S 3M EURIBOR+362.5BP 26-15.02.33	979 000.00	1 164 667.35	0.03
EUR COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB COCO 3.250%/VAR 19-PRP	3 400 000.00	4 045 618.96	0.10
EUR CREDIT AGRICOLE SA-REG-S-SUB COCO 6.500%/VAR 24-PRP	800 000.00	1 018 773.43	0.03
EUR DEUCE FINCO PLC-REG-S 3M EURIBOR+350BP 25-20.11.32	608 000.00	728 926.86	0.02
EUR ENEL SPA-REG-S-SUB 4.250%/VAR 25-PRP	1 043 000.00	1 260 434.23	0.03
EUR ERSTE GROUP BANK AG-REG-S-SUB COCO 7.000%/VAR 24-PRP	400 000.00	520 889.68	0.01
EUR EUROBANK SA-REG-S-SUB 6.250%/VAR 25-PRP	500 000.00	597 326.83	0.01
EUR FIS FABBRICA ITALIANA SIN-REG-S 3M EURIBOR+325BP 26-05.02.31	1 100 000.00	1 306 986.89	0.03
EUR GRAND CITY PROPERTIES FINANCE-REG-S-SUB 4.750%/VAR 25-PRP	3 662 000.00	4 294 028.86	0.10
EUR GROUPAMA SA-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 26-PRP	1 300 000.00	1 547 752.85	0.04
EUR GUALA CLOSURES SPA-REG-S 3M EURIBOR+400BP 23-29.06.29	250 000.00	294 202.70	0.01
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 2.625%/VAR 21-PRP	3 650 000.00	4 283 814.45	0.10
EUR HEIMSTADEN BOSTAD AB-REG-S-SUB 5.000%/VAR 26-PRP	1 301 000.00	1 547 051.43	0.04
EUR IMA INDUSTRIA MACCHINE-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.04.29	1 080 000.00	1 289 001.79	0.03
EUR INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB COCO 7.750%/VAR 17-PRP	1 500 000.00	1 856 764.08	0.05
EUR IPD 3 BV-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 24-15.06.31	891 000.00	1 057 694.85	0.03
EUR IRCA SPA-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.12.29	1 825 000.00	2 175 634.54	0.05
EUR ITALMATCH CHEMICALS SPA-REG-S 3M EURIBOR+550BP 23-06.02.28	1 000 000.00	1 190 242.20	0.03
EUR KBC GROUP NV-REG-S-SUB COCO 6.000%/VAR 25-PRP	1 600 000.00	1 993 556.46	0.05
EUR KEPLER SPA-REG-S 3M EURIBOR+412.5BP 25-18.12.29	639 000.00	768 962.48	0.02
EUR LA MONDIALE SAM-REG-S-SUB COCO 6.750%/VAR 24-PRP	1 500 000.00	1 918 845.97	0.05
EUR LION/POLARIS LUX 4 SA-REG-S 3M EURIBOR+362BP 24-01.07.29	625 000.00	748 027.68	0.02
EUR LOTTOMATICA GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 24-01.06.31	430 000.00	514 326.70	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
EUR MANUCHAR GROUP SARL-REG-S 3M EURIBOR+500BP 25-07.07.32	1 699 000.00	1 950 872.18	0.05
EUR MATICMIND SPA-REG-S 3M EURIBOR+525BP 25-31.12.32	769 000.00	909 881.23	0.02
EUR MEHILAINEN YHTIOT OY-REG-S 3M EURIBOR+337.5BP 25-30.06.32	659 000.00	787 326.94	0.02
EUR MULTIVERSITY SPA-REG-S 3M EURIBOR+425BP 21-30.10.28	2 875 000.00	3 424 940.08	0.08
EUR NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS-SUB 3.996%/VAR 25-15.05.56	2 192 000.00	2 602 953.72	0.06
EUR NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDINGS-SUB 4.496%/VAR 25-15.05.56	1 822 000.00	2 162 123.44	0.05
EUR NEXTURE SPA-REG-S 3M EURIBOR+312.5BP 26-30.07.32	2 525 000.00	3 007 681.16	0.07
EUR NIDDA HEALTHCARE HOLDING-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-15.10.32	725 000.00	866 870.22	0.02
EUR NIDDA HEALTHCARE HLDG GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 25-23.10.30	675 000.00	810 218.86	0.02
EUR PRESTIGEBIDCO GMBH-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-01.07.29	1 650 000.00	1 977 635.39	0.05
EUR QUICKTOP HOLDCO AB-144A-REG-S 3M EURIBOR+450BP 25-21.03.30	700 000.00	854 665.87	0.02
EUR RAY FINANCING LLC-REG-S 3M EURIBOR+375BP 24-15.07.31	400 000.00	478 401.05	0.01
EUR RINO MASTROTTO GROUP SPA-REG-S 3M EURIBOR+475BP 24-31.07.31	2 000 000.00	2 307 261.45	0.06
EUR ROQUETTE FRERES SA-REG-S-SUB 5.494%/VAR 24-PRP	4 100 000.00	5 058 002.22	0.12
EUR ROSSINI SARL-REG-S 3M EURIBOR+387.5BP 24-31.12.29	100 000.00	51 081.35	0.00
EUR SECHE ENVIRONNEMENT SACA-REG-S-SUB 5.870%/VAR 25-PRP	500 000.00	603 515.81	0.02
EUR SELECTA GROUP BV-REG-S 3M EURIBOR+550BP 25-01.08.30	840 000.00	1 006 792.21	0.02
EUR SES SA-REG-S-SUB 2.875%/VAR 21-PRP	4 715 000.00	5 512 721.51	0.13
EUR SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 6.500%/VAR 25-29.10.62	299 000.00	325 740.73	0.01
EUR SOGECAP SA-REG-S-SUB COCO 6.250%/VAR PRP	1 300 000.00	1 589 013.12	0.04
EUR STONEGATE PUB CO FIN-REG-S 3M EURIBOR+662.50BP 24-31.07.29	1 371 000.00	1 611 243.18	0.04
EUR SUMMER BC HOLDCO B SARL-REG-S 3M EURIBOR+425BP 25-15.02.30	1 000 000.00	1 117 511.77	0.03
EUR TEAMSYSTEM SPA-REG-S 3M EURIBOR+325BP 25-01.07.32	1 475 000.00	1 743 932.87	0.04
EUR TECHEM VERWALTUNGSGESELLS-REG-S 3M EURIBOR+300BP 25-15.07.32	2 550 000.00	3 054 605.23	0.07
EUR TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 2.875%/VAR 19-PRP	1 100 000.00	1 299 379.56	0.03
EUR UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE-REG-S-SUB 4.750%/VAR 25-PRP	1 700 000.00	2 067 063.34	0.05
EUR UNICREDIT SPA-REG-S-SUB COCO 7.500%/VAR 19-PRP	800 000.00	965 582.75	0.02
EUR VEOLIA ENVIRONNEMENT SA-REG-S-SUB 4.371%/VAR 25-PRP	2 300 000.00	2 806 432.31	0.07
EUR VERIZON COMMUNICATIONS INC-SUB 3.996%/VAR 25-15.06.56	920 000.00	1 095 151.10	0.03
EUR VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 4.200%/VAR 18-03.10.78	2 000 000.00	2 438 688.52	0.06
EUR VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FINANCE-REG-S-SUB 5.994%/VAR 25-PRP	1 400 000.00	1 763 355.21	0.04
ユーロ合計		115 055 581.86	2.80
GBP			
GBP AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 8.625%/VAR 24-PRP	300 000.00	431 541.40	0.01
GBP BARCLAYS PLC-REG-S-SUB COCO 8.375%/VAR 25-PRP	329 000.00	489 689.91	0.01
GBP NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S-SUB COCO 5.750%/VAR 20-PRP	1 050 000.00	1 446 270.06	0.03
GBP NATWEST GROUP PLC-REG-S-SUB COCO 7.625%/VAR 25-PRP	465 000.00	673 222.17	0.02
英債券合計		3 040 723.54	0.07
USD			
USD ALLY FINANCIAL INC-SUB 4.700%/VAR 21-PRP	1 403 000.00	1 394 462.88	0.03
USD AROUNDTOWN FINANCE SARL-SUB 7.875%/VAR 24-PRP	3 032 000.00	3 109 064.50	0.08
USD NEXTERA ENERGY CAPITAL HOLDING INC-SUB 6.500%/VAR 25-15.08.55	670 000.00	704 366.31	0.02
USD RAKUTEN GROUP INC-144A-SUB 8.125%/VAR 24-PRP	460 000.00	476 094.07	0.01
USD RLGH FINANCE BERMUDA LTD-REG-S-SUB 6.875%/VAR 25-PRP	800 000.00	814 994.67	0.02
USD SOFTBANK GROUP CORP-REG-S-SUB 8.250%/VAR 25-29.10.65	1 425 000.00	1 327 260.37	0.03
米ドル合計		7 826 242.80	0.19
債券合計 - 変動金利		125 922 548.20	3.06
転換社債型新株予約権付社債 - 固定金利			
EUR			
EUR CELLNEX TELECOM SA-REG-S 0.75000% 20-20.11.31	6 000 000.00	6 461 940.87	0.16
ユーロ合計		6 461 940.87	0.16
転換社債型新株予約権付社債合計 - 固定金利		6 461 940.87	0.16
公認の証券取引所に上場されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		1 844 727 892.70	44.86

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券および短期金融商品			
株式			
アメリカ合衆国			
USD CITIGROUP INC 6.625%SUB PERP USD1000	3 926 000.00	3 997 806.54	0.10
USD JPMORGAN CHASE & CO 6.5% BDS 01/04/73 USD1000	1 300 000.00	1 351 740.00	0.03
アメリカ合衆国合計		5 349 546.54	0.13
株式合計		5 349 546.54	0.13
ノート - 固定金利			
USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 3.87500% 19-15.01.28	2 679 000.00	2 639 033.34	0.06
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 4.00000% 20-15.10.30	806 000.00	769 025.81	0.02
USD AAR ESCROW ISSUER LLC-144A 6.75000% 24-15.03.29	1 595 000.00	1 650 811.68	0.04
USD ACCO BRANDS CORP-144A 4.25000% 21-15.03.29	5 751 000.00	5 324 663.41	0.13
USD ACRISURE LLC /ACRISURE FINANCE INC-144A 6.00000% 21-01.08.29	1 160 000.00	1 145 500.00	0.03
USD ACRISURE LLC /ACRISURE FINANCE INC-144A 8.25000% 24-01.02.29	6 831 000.00	7 082 742.84	0.17
USD ACRISURE LLC /ACRISURE FINANCE INC-144A 8.50000% 24-15.06.29	275 000.00	287 578.77	0.01
USD ADAPTHEALTH LLC-144A 6.12500% 20-01.08.28	757 000.00	759 766.08	0.02
USD ADAPTHEALTH LLC-144A 4.62500% 21-01.08.29	500 000.00	482 935.00	0.01
USD ADAPTHEALTH LLC-144A 5.12500% 21-01.03.30	4 283 000.00	4 159 238.35	0.10
USD ADT SECURITY CORP/THE-144A 4.12500% 21-01.08.29	463 000.00	451 093.12	0.01
USD ADTALEM GLOBAL EDUCATION INC-144A 5.50000% 21-01.03.28	2 694 000.00	2 686 961.22	0.07
USD ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC-144A 6.37500% 22-15.06.30	1 271 000.00	1 299 512.35	0.03
USD AETHON UNITED/AETHON UNITED FIN C-144A 7.50000% 24-01.10.29	331 000.00	348 309.98	0.01
USD AHEAD DB HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 21-01.05.28	4 869 000.00	4 815 453.17	0.12
USD AIR CANADA-144A 3.87500% 21-15.08.26	1 340 000.00	1 334 918.45	0.03
USD ALBERTSONS COS INC / SAFEWAY INC-144A 5.87500% 19-15.02.28	2 468 000.00	2 468 730.53	0.06
USD ALBERTSONS COS INC-144A 5.75000% 25-31.03.34	2 505 000.00	2 463 601.54	0.06
USD ALBERTSONS COS INC-144A 5.62500% 26-31.03.32	2 500 000.00	2 497 466.90	0.06
USD ALCOA NEDERLAND HOLDING BV-144A 7.12500% 24-15.03.31	1 259 000.00	1 331 806.71	0.03
USD ALLIANT HOLD INTER LLC/ALLI HOL CO-144A 7.37500% 24-01.10.32	950 000.00	983 456.15	0.02
USD ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC-144A 6.75000% 19-15.10.27	4 874 000.00	4 887 783.66	0.12
USD ALLIANT HOLDINGS INTERMEDIATE LLC-144A 6.75000% 23-15.04.28	745 000.00	757 326.02	0.02
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO/FIN CORP-144A 6.00000% 21-01.06.29	4 402 000.00	4 364 604.13	0.11
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 7.87500% 24-15.02.31	3 403 000.00	3 581 395.47	0.09
USD ALTICE FRANCE SA-144A 6.87500% 25-15.07.32	517 530.00	505 390.35	0.01
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 5.75000% 21-20.04.29	2 317 333.00	2 341 442.53	0.06
USD AMERICAN AIRLINES INC-144A 8.50000% 23-15.05.29	410 000.00	427 831.72	0.01
USD AMERICAN AXLE-144A 6.37500% 25-15.10.32	1 443 000.00	1 472 285.68	0.04
USD AMERICAN AXLE-144A 7.75000% 25-15.10.33	1 215 000.00	1 249 903.77	0.03
USD AMERICAN BUILDERS & CONTRAC SUPPLY-144A 3.87500% 21-15.11.29	785 000.00	757 515.19	0.02
USD AMKOR TECHNOLOGY INC-144A 5.87500% 25-01.10.33	4 310 000.00	4 392 338.24	0.11
USD AMS-OSRAM AG-144A 12.25000% 23-30.03.29	3 618 000.00	3 844 389.12	0.09
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 4.62500% 19-15.05.30	513 000.00	507 463.34	0.01
USD ANGI GROUP LLC-144A 3.87500% 20-15.08.28	4 995 000.00	4 570 425.00	0.11
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS/FIN CORP-144A 5.75000% 19-15.01.28	1 315 000.00	1 315 522.06	0.03
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 5.37500% 21-15.06.29	578 000.00	579 001.09	0.01
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS/FIN CORP-144A 5.75000% 25-01.07.34	4 849 000.00	4 897 907.02	0.12
USD ANTERO RESOURCES FIN CORP-144A 7.62500% 21-01.02.29	1 238 000.00	1 256 754.47	0.03
USD ANYWHERE REAL ESTATE/REALOGY-144A 5.75000% 21-15.01.29	1 177 000.00	1 161 416.16	0.03
USD APH/APH2/APH3 SOMERSET INVESTOR-144A 7.87500% 24-01.11.29	2 245 000.00	2 279 056.65	0.06
USD API GROUP DE INC-144A 4.75000% 21-15.10.29	744 000.00	729 453.46	0.02
USD API GROUP DE INC-144A 4.12500% 21-15.07.29	1 360 000.00	1 322 599.73	0.03
USD APLD COMPUTECO LLC-144A 9.25000% 25-15.12.30	1 660 000.00	1 724 315.48	0.04
USD ARAMARK SERVICES INC-144A 5.00000% 18-01.02.28	6 606 000.00	6 602 373.97	0.16

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD ARBOR REALTY SR INC-144A 8.50000% 25-15.12.28	280 000.00	272 846.87	0.01
USD ARCHES BUYER INC-144A 6.12500% 20-01.12.28	1 703 000.00	1 665 097.86	0.04
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.25000% 19-01.04.28	1 453 000.00	1 456 658.66	0.04
USD ARCHROCK PARTNERS LP/FIN CORP-144A 6.62500% 24-01.09.32	3 195 000.00	3 311 927.41	0.08
USD ARCHROCK SERVICES LP / ARCHROCK PA-144A 6.00000% 26-01.02.34	580 000.00	579 562.39	0.01
USD ARCOSA INC-144A 6.87500% 24-15.08.32	1 792 000.00	1 887 660.54	0.05
USD ARDAGH METAL PACKAGING FINANCE PLC-144A 4.00000% 21-01.09.29	3 219 000.00	3 057 737.24	0.07
USD ARDAGH METAL PACKAGING FIN LLC/PLC-144A 6.25000% 25-30.01.31	4 061 000.00	4 173 371.93	0.10
USD ARDONAGH FINCO LTD-144A 7.75000% 24-15.02.31	1 500 000.00	1 550 667.27	0.04
USD ARDONAGH GROUP FINANCE LTD-144A 8.87500% 24-15.02.32	5 918 000.00	6 102 748.95	0.15
USD ARKO CORP-144A 5.12500% 21-15.11.29	1 295 000.00	1 128 509.10	0.03
USD ARMOR HOLDCO INC-144A 8.50000% 21-15.11.29	4 248 000.00	4 275 399.60	0.10
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	740 000.00	728 737.49	0.02
USD ASBURY AUTOMOTIVE GROUP INC-144A 5.00000% 21-15.02.32	97 000.00	94 264.74	0.00
USD ASCENT RESOURCES UTICA HOLD LLC-144A 6.62500% 24-15.10.32	1 608 000.00	1 666 490.97	0.04
USD ASGN INC-144A 4.62500% 19-15.05.28	41 000.00	40 379.04	0.00
USD ASHTON WOODS USA LLC/ASHTON-144A-4.62500% 21-01.04.30	210 000.00	198 710.23	0.00
USD ASTON MARTIN CAPITAL HOLDINGS LTD-144A 10.00000% 24-31.03.29	5 659 000.00	5 050 880.46	0.12
USD ASURION LLC AND ASURION CO-ISSUER-144A 8.00000% 25-31.12.32	8 485 000.00	8 865 166.09	0.22
USD ASURION LLC AND ASURION CO-ISSUER-144A 8.37500% 26-01.02.34	5 109 000.00	5 164 995.00	0.13
USD ATHENAHEALTH GROUP INC-144A 6.50000% 22-15.02.30	5 971 000.00	5 790 938.52	0.14
USD ATKORE INC-144A 4.25000% 21-01.06.31	877 000.00	836 549.08	0.02
USD ATLANTICA SUSTAINABLE INFRASTRUCTU-144A 4.12500% 21-15.06.28	1 245 000.00	1 221 400.03	0.03
USD ATS CORP-144A 4.12500% 20-15.12.28	2 976 000.00	2 903 542.73	0.07
USD AUSTIN BIDCO INC-144A 7.12500% 20-15.12.28	818 000.00	802 476.82	0.02
USD AVANTOR FUNDING INC-144A 3.87500% 21-01.11.29	2 530 000.00	2 429 404.16	0.06
USD AVIENT CORP-144A 6.25000% 24-01.11.31	215 000.00	221 047.43	0.01
USD AVIENT CORP-144A 7.12500% 22-01.08.30	3 999 000.00	4 113 391.39	0.10
USD AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC-144A 8.25000% 24-15.01.30	5 756 000.00	5 957 373.66	0.14
USD AXALTA COAT SYS LLC/AXALTA COAT-144A 4.75000% 20-15.06.27	2 646 000.00	2 640 651.00	0.06
USD AXALTA COATING SYSTEMS DUTCH-144A 7.25000% 23-15.02.31	210 000.00	221 015.55	0.01
USD B&G FOODS INC-144A 8.00000% 23-15.09.28	3 780 000.00	3 567 390.50	0.09
USD BALDWIN INSURANCE GROUP HOLDINGS-144A 7.12500% 24-15.05.31	1 571 000.00	1 615 497.01	0.04
USD BAUSCH HEALTH AMERICAS INC-144A 8.50000% 18-31.01.27	315 000.00	312 360.30	0.01
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 5.00000% 19-30.01.28	280 000.00	239 692.60	0.01
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 6.25000% 20-15.02.29	440 000.00	348 106.00	0.01
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 4.87500% 21-01.06.28	449 000.00	415 318.26	0.01
USD BAUSCH HEALTH COS INC-144A 11.00000% 22-30.09.28	291 000.00	302 517.78	0.01
USD BEAZER HOMES USA INC 7.25000% 20-15.10.29	700 000.00	708 474.90	0.02
USD BEAZER HOMES USA INC-144A 7.50000% 24-15.03.31	2 215 000.00	2 253 742.56	0.05
USD BELRON UK FINANCE PLC-144A 5.75000% 24-15.10.29	2 447 000.00	2 493 594.02	0.06
USD BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC-144A 5.50000% 26-15.02.34	2 674 000.00	2 681 406.98	0.07
USD BKV UPSTREAM-144A 7.50000% 25-15.10.30	540 000.00	546 879.60	0.01
USD BLOCK INC 6.50000% 24-15.05.32	1 040 000.00	1 080 511.66	0.03
USD BLUE RACER MIDSTREAM / FINANC CORP-144A 6.62500% 18-15.07.26	2 607 000.00	2 610 117.97	0.06
USD BLUE RACER MIDSTREAM LLC / BLUE RA-144A 7.00000% 24-15.07.29	305 000.00	317 836.84	0.01
USD BLUE RACER MIDSTREAM/FINANCE CORP-144A 7.25000% 24-15.07.32	2 543 000.00	2 696 114.02	0.07
USD BOMBARDIER INC-144A 7.45000% 04-01.05.34	7 994 000.00	8 939 210.56	0.22
USD BOMBARDIER INC-144A 7.00000% 24-01.06.32	695 000.00	729 554.16	0.02
USD BOYNE USA INC-144A 4.75000% 21-15.05.29	310 000.00	305 897.64	0.01
USD BRAND INDUSTRIAL SERVICES INC-144A 10.37500% 23-01.08.30	3 658 000.00	3 507 069.81	0.09
USD BREAD FINANCIAL HOLDINGS INC-144A 6.75000% 25-15.05.31	3 556 000.00	3 662 239.06	0.09
USD BRIGHTSTAR LOTTERY PLC-144A 5.25000% 20-15.01.29	683 000.00	681 931.93	0.02
USD BRINKER INTERNATIONAL INC-144A 8.25000% 23-15.07.30	1 561 000.00	1 647 972.67	0.04
USD BRISTOW GROUP INC-144A 6.75000% 26-01.02.33	1 876 000.00	1 897 978.86	0.05
USD BROADSTREET PARTNERS INC-144A 5.87500% 21-15.04.29	3 010 000.00	3 002 888.27	0.07
USD BROOKFIELD RESIDENTIAL PRO/US CORP-144A 4.87500% 20-15.02.30	1 020 000.00	952 212.44	0.02
USD BROOKFIELD RESIDENTIAL PRO INC/LLC-144A 5.00000% 21-15.06.29	290 000.00	280 816.48	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 4.50000% 20-01.03.28	1 380 000.00	1 374 174.33	0.03
USD BUCKEYE PARTNERS LP-144A 6.87500% 24-01.07.29	440 000.00	457 438.96	0.01
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 5.00000% 20-01.03.30	680 000.00	677 521.13	0.02
USD BURFORD CAPITAL GLOBAL FINANCE LLC-144A 6.25000% 21-15.04.28	1 299 000.00	1 296 488.77	0.03
USD BURFORD CAPITAL GLOBAL FINANCE-144A 6.87500% 22-15.04.30	1 407 000.00	1 375 883.91	0.03
USD BURFORD CAPITAL GLOBAL FINANCE LLC-144A 9.25000% 23-01.07.31	70 000.00	72 048.34	0.00
USD BURFORD CAPITAL GLOBAL FINANCE LLC-144A 8.50000% 26-15.01.34	1 954 000.00	1 958 396.50	0.05
USD CABLE ONE INC-144A 4.00000% 20-15.11.30	2 610 000.00	1 899 702.34	0.05
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 6.50000% 24-15.02.32	420 000.00	429 460.50	0.01
USD CALIFORNIA BUY / ATLANTICA SUST-144A 6.37500% 24-15.02.32	6 659 000.00	6 640 316.18	0.16
USD CALIFORNIA RESOURCES CORP-144A 8.25000% 24-15.06.29	4 532 000.00	4 766 667.55	0.12
USD CALIFORNIA RESOURCES-144A 7.00000% 25-15.01.34	3 091 000.00	3 117 845.34	0.08
USD CALPINE CORP-144A 5.12500% 19-15.03.28	2 302 000.00	2 300 862.01	0.06
USD CAMELOT RETURN MERGER SUB INC-144A 8.75000% 22-01.08.28	2 990 000.00	2 324 287.27	0.06
USD CAPSTONE BORROWER INC-144A 8.00000% 23-15.06.30	7 246 000.00	6 879 400.70	0.17
USD CARNIVAL CORP-144A 6.12500% 25-15.02.33	2 230 000.00	2 291 365.14	0.06
USD CARNIVAL CORP-144A 7.00000% 23-15.08.29	2 220 000.00	2 323 579.87	0.06
USD CARRIAGE SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.05.29	2 250 000.00	2 166 405.52	0.05
USD CASCADES INC / CASCADES USA INC-144A 6.75000% 25-15.07.30	3 590 000.00	3 716 619.30	0.09
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 7.00000% 26-01.02.33	2 050 000.00	2 069 798.18	0.05
USD CCO HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 26-01.02.36	4 479 000.00	4 484 370.19	0.11
USD CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAP-144A 5.50000% 16-01.05.26	1 652 000.00	1 652 000.45	0.04
USD CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAP-144A 5.00000% 17-01.02.28	825 000.00	820 457.71	0.02
USD CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAP-144A 5.37500% 19-01.06.29	2 015 000.00	1 992 643.37	0.05
USD CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAP-144A 4.50000% 21-01.06.33	5 667 000.00	4 958 443.37	0.12
USD CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAP 4.50000% 21-01.05.32	4 109 000.00	3 687 364.65	0.09
USD CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAP-144A 4.25000% 21-15.01.34	1 835 000.00	1 550 007.21	0.04
USD CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAP-144A 4.75000% 22-01.02.32	5 863 000.00	5 355 177.60	0.13
USD CCO HOLDINGS LLC / CCO HOLDINGS CAP-144A 6.37500% 22-01.09.29	2 551 000.00	2 575 385.00	0.06
USD CDI-144A * ESCROW * 5.75000% 22-01.04.30	4 600 000.00	4 624 936.60	0.11
USD CENTENE CORP 4.62500% 20-15.12.29	2 565 000.00	2 500 359.07	0.06
USD CENTRAL PARENT INC / CDK GLOBAL IN 144A-7.25000% 22-15.06.29	2 054 000.00	1 607 255.00	0.04
USD CENTURY COMMUNITIES INC-144A 6.62500% 25-15.09.33	2 309 000.00	2 338 488.24	0.06
USD CERDIA FINANZ GMBH-144A 9.37500% 24-03.10.31	1 390 000.00	1 413 935.80	0.03
USD CHAMPIONS FINANCING INC-144A 8.75000% 24-15.02.29	3 574 000.00	3 467 012.31	0.08
USD CHARLES RIVER LABORATORIES INTER-144A 4.25000% 19-01.05.28	60 000.00	59 152.87	0.00
USD CHARLES RIVER LABORATORIES INTL-144A 3.75000% 21-15.03.29	850 000.00	819 883.05	0.02
USD CHART INDUSTRIES INC-144A 7.50000% 22-01.01.30	7 507 000.00	7 810 770.75	0.19
USD CHEMOURS CO / THE-144A 4.62500% 21-15.11.29	3 717 000.00	3 466 070.24	0.08
USD CHEMOURS CO / THE-144A 8.00000% 24-15.01.33	4 106 000.00	4 116 815.04	0.10
USD CHORD ENERGY CORP-144A 6.00000% 25-01.10.30	1 939 000.00	1 976 807.20	0.05
USD CHS / COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.87500% 21-15.04.29	4 802 000.00	4 415 679.10	0.11
USD CHS / COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC-144A 6.12500% 21-01.04.30	906 000.00	745 598.68	0.02
USD CHURCHILL DOWNS INC-144A 4.75000% 17-15.01.28	1 569 000.00	1 563 644.53	0.04
USD CIENA CORP-144A 4.00000% 22-31.01.30	950 000.00	915 956.66	0.02
USD CINEMARK USA INC-144A 5.25000% 21-15.07.28	744 000.00	743 263.89	0.02
USD CINEMARK USA INC-144A 7.00000% 24-01.08.32	430 000.00	444 932.18	0.01
USD CIPHER COMPUTE LLC-144A 7.12500% 25-15.11.30	1 360 000.00	1 401 358.96	0.03
USD CLARIOS GLOBAL LP-144A 6.75000% 23-15.05.28	5 819 000.00	5 954 012.43	0.14
USD CLARIOS GLOBAL LP-144A 6.75000% 25-15.09.32	4 451 000.00	4 606 918.53	0.11
USD CLARIOS GLOBL LP / CLARIOS US FIN CO-144A 6.75000% 25-15.02.30	1 439 000.00	1 505 382.51	0.04
USD CLARIVATE SCIENCE HOLDINGS CORP-144A 4.87500% 21-01.07.29	6 991 000.00	6 009 217.51	0.15
USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 7.75000% 21-15.04.28	250 000.00	250 078.25	0.01
USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLD-144A 7.87500% 24-01.04.30	555 000.00	584 341.19	0.01
USD CLEARWAY ENERGY OPERATING LLC-144A 3.75000% 21-15.01.32	2 650 000.00	2 439 050.67	0.06
USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 6.75000% 23-15.04.30	685 000.00	700 438.53	0.02
USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 7.00000% 24-15.03.32	2 532 000.00	2 598 429.55	0.06
USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 6.87500% 24-01.11.29	60 000.00	62 352.42	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 7.37500% 24-01.05.33	625 000.00	652 213.12	0.02
USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 7.62500% 25-15.01.34	4 959 000.00	5 193 694.58	0.13
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 8.25000% 24-30.06.32	6 733 000.00	6 848 019.83	0.17
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.50000% 22-31.03.29	8 874 000.00	8 818 693.24	0.21
USD CLYDESDALE ACQUISITION HOLDINGS-144A 8.75000% 22-15.04.30	8 419 000.00	8 425 030.28	0.20
USD CNX MIDSTREAM PARTNERS LP-144A 4.75000% 21-15.04.30	815 000.00	791 819.03	0.02
USD CNX RESOURCES CORP-144A 6.00000% 20-15.01.29	4 759 000.00	4 786 602.20	0.12
USD CNX RESOURCES CORP-144A 7.37500% 26-15.01.31	1 123 000.00	1 163 070.88	0.03
USD CNX RESOURCES CORP-144A 7.25000% 24-01.03.32	520 000.00	544 035.96	0.01
USD COBRA ACQUISITIONCO LLC-144A 6.37500% 21-01.11.29	3 053 000.00	2 667 557.83	0.06
USD COHERENT CORP-144A 5.00000% 21-15.12.29	689 000.00	686 150.71	0.02
USD COMMERCIAL METALS CO-144A 5.75000% 25-15.11.33	271 000.00	275 524.89	0.01
USD COMMERCIAL METALS CO-144A 6.00000% 25-15.12.35	2 382 000.00	2 433 711.41	0.06
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 6.75000% 21-01.03.29	8 670 000.00	8 725 279.92	0.21
USD COMSTOCK RESOURCES INC-144A 5.87500% 21-15.01.30	1 574 000.00	1 535 749.12	0.04
USD CONCENTRA HEALTH SERVICES INC-144A 6.87500% 24-15.07.32	2 265 000.00	2 371 466.32	0.06
USD COUGAR JV SUBSIDIARY LLC-144A 8.00000% 24-15.05.32	931 000.00	994 882.42	0.02
USD CREDIT ACCEPTANCE CORP-144A 9.25000% 23-15.12.28	2 882 000.00	3 019 964.23	0.07
USD CRESCENT ENERGY FINANCE LLC-144A 7.62500% 24-01.04.32	6 736 000.00	6 681 321.20	0.16
USD CRESCENT ENERGY FINANCE LLC-144A 7.87500% 24-15.04.32	2 240 000.00	2 228 651.27	0.05
USD CROWN AMERICAS LLC 5.25000% 23-01.04.30	2 313 000.00	2 359 847.50	0.06
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 19-01.02.29	4 895 000.00	3 134 253.81	0.08
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 5.75000% 19-15.01.30	2 245 000.00	882 406.82	0.02
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 4.12500% 20-01.12.30	705 000.00	427 514.82	0.01
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 3.37500% 20-15.02.31	420 000.00	250 341.92	0.01
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 4.50000% 21-15.11.31	2 086 000.00	1 265 405.56	0.03
USD CSC HOLDINGS LLC-144A 11.75000% 24-31.01.29	3 218 000.00	2 346 456.51	0.06
USD CUSHMAN & WAKEFIELD US BORROWER LLC-144A 8.87500% 23-01.09.31	138 000.00	147 075.99	0.00
USD CUSHMAN & WAKEFIELD US BORROWER LLC-144A 6.75000% 20-15.05.28	6 082 000.00	6 120 091.56	0.15
USD CVR ENERGY INC-144A 8.50000% 23-15.01.29	4 372 000.00	4 556 703.89	0.11
USD CVR PARTNERS LP/CVR NITRO FIN CORP-144A 6.12500% 21-15.06.28	2 361 000.00	2 360 882.18	0.06
USD DANAOS CORP-144A 6.87500% 25-15.10.32	3 363 000.00	3 473 447.64	0.08
USD DARLING ESCROW CORP-144A 6.00000% 22-15.06.30	4 104 000.00	4 158 648.86	0.10
USD DAVITA INC-144A 4.62500% 20-01.06.30	85 000.00	81 788.34	0.00
USD DAVITA INC-144A 6.87500% 24-01.09.32	455 000.00	468 669.11	0.01
USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP-144A 7.12500% 21-01.06.28	1 350 000.00	1 358 918.10	0.03
USD DELEK LOGISTICS PARTNERS LP-144A 8.62500% 24-15.03.29	9 628 000.00	10 069 201.56	0.24
USD DELUXE CORP-144A 8.00000% 21-01.06.29	3 504 000.00	3 564 230.26	0.09
USD DIEBOLD NIXDORF INC-144A 7.75000% 24-31.03.30	945 000.00	1 000 824.93	0.02
USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 5.87500% 21-15.08.27	819 000.00	822 989.35	0.02
USD DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 24-01.02.30	340 000.00	344 442.03	0.01
USD DIRECTV FINANCING LLC-144A 8.87500% 25-01.02.30	490 000.00	496 129.41	0.01
USD DISH DBS CORP 5.12500% 21-01.06.29	1 834 000.00	1 623 121.47	0.04
USD DISH DBS CORP-144A 5.25000% 21-01.12.26	893 000.00	867 872.41	0.02
USD DISH DBS CORP-144A 5.75000% 21-01.12.28	180 000.00	174 190.91	0.00
USD DISH NETWORK CORP-144A 11.75000% 22-15.11.27	755 000.00	781 393.29	0.02
USD DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 4.37500% 21-01.03.31	1 510 000.00	1 347 311.70	0.03
USD DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST 4.75000% 18-15.02.28	6 518 000.00	6 291 056.28	0.15
USD DT MIDSTREAM INC-144A 4.37500% 21-15.06.31	1 265 000.00	1 240 228.17	0.03
USD DYCOM INDUSTRIES INC-144A 4.50000% 21-15.04.29	3 823 000.00	3 763 214.78	0.09
USD EDGEWELL PERSONAL CARE CO-144A 5.50000% 20-01.06.28	100 000.00	100 032.40	0.00
USD EG GLOBAL FINANCE PLC-144A 12.00000% 23-30.11.28	3 296 000.00	3 567 527.78	0.09
USD ELASTIC NV-144A 4.12500% 21-15.07.29	870 000.00	835 786.07	0.02
USD ELLUCIAN HOLDINGS INC-144A 6.50000% 24-01.12.29	1 092 000.00	1 074 586.43	0.03
USD EMERGENT BIOSOLUTIONS INC-144A 3.87500% 20-15.08.28	2 674 000.00	2 387 940.56	0.06
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.12500% 21-01.04.29	2 950 000.00	2 828 077.09	0.07
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.75000% 20-15.06.28	2 411 000.00	2 385 269.33	0.06
USD ENERGIZER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 20-31.03.29	416 000.00	399 560.51	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD ENERSYS-144A 4.37500% 19-15.12.27	1 430 000.00	1 419 508.52	0.03
USD ENERSYS-144A 6.62500% 24-15.01.32	1 811 000.00	1 875 728.75	0.05
USD ENOVA INTERNATIONAL INC-144A 9.12500% 24-01.08.29	1 640 000.00	1 735 252.84	0.04
USD ENTEGRIS INC-144A 5.95000% 22-15.06.30	1 813 000.00	1 849 968.88	0.05
USD EQUIPMENTSHARE.COM INC-144A 8.00000% 24-15.03.33	903 000.00	952 484.40	0.02
USD FAIR ISAAC CORP-144A 4.00000% 19-15.06.28	10 665 000.00	10 488 325.74	0.26
USD FIBERCOP SPA-144A 6.00000% 24-30.09.34	1 320 000.00	1 281 841.66	0.03
USD FIBERCOP SPA-144A 7.20000% 24-18.07.36	848 000.00	858 023.36	0.02
USD FIESTA PURCHASER INC-144A 9.62500% 24-15.09.32	3 187 000.00	3 223 946.89	0.08
USD FIRSTCASH INC-144A 4.62500% 20-01.09.28	2 214 000.00	2 197 817.21	0.05
USD FIVE POINT OPERATING-144A 8.00000% 25-01.10.30	880 000.00	914 624.48	0.02
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY LTD-144A 4.37500% 21-01.04.31	3 232 000.00	3 122 758.76	0.08
USD FMG RESOURCES AUGUST 2006 PTY-144A 6.12500% 22-15.04.32	230 000.00	239 527.98	0.01
USD FORVIA SE-144A 8.00000% 25-15.06.30	5 939 000.00	6 340 294.60	0.15
USD FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.25000% 24-01.02.29	2 690 000.00	2 816 093.75	0.07
USD FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 9.12500% 24-15.05.31	700 000.00	740 087.60	0.02
USD FREEDOM MORTGAGE HOLDINGS LLC-144A 8.37500% 25-01.04.32	2 809 000.00	2 938 438.72	0.07
USD FRONTIER COMMUNICATIONS HOLDINGS L-144A 6.00000% 21-15.01.30	915 000.00	923 023.12	0.02
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 6.00000% 21-01.06.29	3 595 000.00	3 537 445.85	0.09
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 7.75000% 23-15.02.28	1 180 000.00	1 205 090.34	0.03
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 8.25000% 24-01.08.32	2 960 000.00	3 024 720.39	0.07
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 8.37500% 24-15.11.32	5 822 000.00	5 977 249.45	0.15
USD GARDA WORLD SECURITY CORP-144A 6.50000% 25-15.01.31	4 147 000.00	4 250 935.59	0.10
USD GARRETT MOTION HOLDINGS INC-144A 7.75000% 24-31.05.32	2 387 000.00	2 527 131.23	0.06
USD GEN DIGITAL INC-144A 6.75000% 22-30.09.27	2 013 000.00	2 029 820.16	0.05
USD GEN DIGITAL INC-144A 7.12500% 22-30.09.30	3 635 000.00	3 725 587.84	0.09
USD GETTY IMAGES INC-144A 14.00000% 25-01.03.28	5 734 000.00	5 346 955.00	0.13
USD GGAM FINANCE LTD-144A 8.00000% 23-15.06.28	3 567 000.00	3 755 719.27	0.09
USD GGAM FINANCE LTD-144A 8.00000% 23-15.02.27	1 930 000.00	1 960 744.90	0.05
USD GLOBAL AUTO HOL LTD/AAG FH UK LTD-144A 8.37500% 24-15.01.29	3 974 000.00	3 950 036.78	0.10
USD GLOBAL INFRASTRUCTURE SOLUTION INC-144A 5.62500% 21-01.06.29	1 790 000.00	1 793 719.62	0.04
USD GLOBAL INFRASTRUCTURE SOLUTIONS-144A 7.50000% 22-15.04.32	785 000.00	840 735.00	0.02
USD GLOBAL PARTNERS LP / GLP FINANCE CORP 6.87500% 21-15.01.29	445 000.00	450 640.37	0.01
USD GLOBAL PARTNERS LP / GLP FIN CORP-144A 8.25000% 24-15.01.32	45 000.00	47 432.34	0.00
USD GO DADDY OPRTNG CO LLC/GD FNE INC-144A-3.50000% 21-01.03.29	2 604 000.00	2 474 417.93	0.06
USD GOAT HOLDCO LLC-144A 6.75000% 24-01.02.32	3 769 000.00	3 870 849.69	0.09
USD GOEASY LTD-144A 6.87500% 24-15.05.30	1 490 000.00	1 417 089.08	0.03
USD GOEASY LTD-144A 6.87500% 25-15.02.31	2 280 000.00	2 143 116.33	0.05
USD GOEASY LTD-144A 7.62500% 24-01.07.29	1 731 000.00	1 713 992.23	0.04
USD GOEASY LTD-144A 9.25000% 23-01.12.28	200 000.00	205 617.20	0.01
USD GOLAR LNG LTD-144A 7.50000% 25-02.10.30	312 000.00	312 312.00	0.01
USD GOODYEAR TIRE & RUBBER CO 5.25000% 22-15.07.31	200 000.00	190 493.22	0.00
USD GRAHAM HOLDINGS CO-144A 5.62500% 25-01.12.33	1 800 000.00	1 808 681.40	0.04
USD GRAPHIC PACKAGE INTERNATIONAL LLC-144A 6.37500% 24-15.07.32	1 450 000.00	1 466 242.22	0.04
USD GRAY MEDIA INC-144A 5.37500% 21-15.11.31	2 880 000.00	2 138 173.92	0.05
USD GRAY MEDIA INC-144A 4.75000% 20-15.10.30	9 118 000.00	7 037 277.87	0.17
USD GRAY MEDIA INC-144A 10.50000% 24-15.07.29	2 307 000.00	2 477 983.30	0.06
USD GREYSTAR REAL ESTATE PARTNERS LLC-144A 7.75000% 23-01.09.30	4 399 000.00	4 642 669.42	0.11
USD GRIFFON CORP 5.75000% 20-01.03.28	1 641 000.00	1 640 534.78	0.04
USD GROUP 1 AUTOMOTIVE INC-144A 6.37500% 24-15.01.30	780 000.00	800 686.38	0.02
USD GRUBHUB HOLDINGS INC-144A (PIK) 13.00000% 25-31.07.30	2 746 675.00	2 247 704.69	0.05
USD GULFPOR ENERGY OPERATING CORP-144A 6.75000% 24-01.09.29	3 944 000.00	4 067 395.93	0.10
USD HA SUSTAINABLE INFRASTRUCTURE CAPITAL 6.75000% 25-15.07.35	503 000.00	527 249.47	0.01
USD HARVEST MIDSTREAM I LP-144A 7.50000% 24-15.05.32	2 470 000.00	2 579 924.88	0.06
USD HARVEST MIDSTREAM-144A 7.50000% 20-01.09.28	2 564 000.00	2 599 237.06	0.06
USD HAT HOLDINGS I LLC / II LLC-144A 3.75000% 20-15.09.30	1 500 000.00	1 399 278.78	0.03
USD HEALTHEQUITY INC-144A 4.50000% 21-01.10.29	3 644 000.00	3 552 016.69	0.09
USD HEARTLAND DENTAL/HETLAND DENTAL-144A 10.50000% 23-30.04.28	981 000.00	1 021 944.97	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD HERC HOLDINGS INC-144A 7.00000% 25-15.06.30	1 463 000.00	1 535 510.67	0.04
USD HERC HOLDINGS INC-144A 7.25000% 25-15.06.33	1 505 000.00	1 592 758.06	0.04
USD HERTZ CORP-144A 4.62500% 21-01.12.26	631 000.00	595 951.60	0.01
USD HERTZ CORP/THE-144A 5.00000% 21-01.12.29	1 077 000.00	709 517.04	0.02
USD HERTZ CORP/THE-144A 12.62500% 24-15.07.29	800 000.00	805 271.20	0.02
USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 6.50000% 24-01.06.29	3 290 000.00	3 405 163.16	0.08
USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 5.12500% 19-15.06.28	227 000.00	227 059.47	0.01
USD HILCORP ENERGY I LP / HILCORP FINA-144A 6.00000% 21-01.02.31	1 058 000.00	1 021 743.39	0.02
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 5.75000% 21-01.02.29	1 996 000.00	1 996 479.04	0.05
USD HILCORP ENERGY I LP/HILCORP FINACE-144A 8.37500% 23-01.11.33	1 000 000.00	1 038 230.00	0.03
USD HILCORP ENERGY I LP/FINANCE CO-144A 6.87500% 24-15.05.34	1 550 000.00	1 493 777.97	0.04
USD HILCORP ENERGY LP/HILCORP FIN-144A 7.25000% 24-15.02.35	1 285 000.00	1 243 409.69	0.03
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 3.75000% 20-01.05.29	763 000.00	742 710.68	0.02
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 4.00000% 20-01.05.31	140 000.00	133 636.61	0.00
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 3.62500% 21-15.02.32	2 375 000.00	2 198 649.36	0.05
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 5.87500% 24-01.04.29	655 000.00	670 152.12	0.02
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO-144A 5.87500% 24-15.03.33	1 679 000.00	1 722 855.48	0.04
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWR LLC-144A 6.62500% 24-15.01.32	540 000.00	551 977.20	0.01
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER LL-144A 5.00000% 21-01.06.29	5 461 000.00	5 309 638.56	0.13
USD HILTON GRAND VACATIONS BORROWER-144A 4.87500% 21-01.07.31	2 968 000.00	2 768 288.63	0.07
USD HLF FIN SARL/HERBALIFE INTL INC-144A 4.87500% 21-01.06.29	12 765 000.00	12 113 868.83	0.29
USD HOLOGIC INC-144A 3.25000% 20-15.02.29	240 000.00	239 123.26	0.01
USD HOLOGIC INC-144A 4.62500% 18-01.02.28	940 000.00	938 939.49	0.02
USD HOWARD HUGHES CORP/THE-144A 4.12500% 21-01.02.29	3 115 000.00	3 012 581.29	0.07
USD HOWARD HUGHES CORP/THE-144A 4.37500% 21-01.02.31	771 000.00	730 176.01	0.02
USD HOWARD MIDSTREAM ENERGY PARTNE LLC-144A 7.37500% 24-15.07.32	2 610 000.00	2 756 956.05	0.07
USD HOWDEN UK REFINANCE PLC-144A 8.12500% 24-15.02.32	1 725 000.00	1 757 666.33	0.04
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.25000% 23-15.06.30	2 894 000.00	3 019 466.47	0.07
USD HUB INTERNATIONAL LTD-144A 7.37500% 24-31.01.32	922 000.00	965 800.55	0.02
USD IAMGOLD CORP-144A 5.75000% 20-15.10.28	410 000.00	410 832.30	0.01
USD ICAHN ENTERPRISES LP/ICAHN ENTERP FIN 9.75000% 24-15.01.29	2 210 000.00	2 223 465.53	0.05
USD ICAHN ENTERPRISES LP /FINANCE CORP 9.00000% 24-15.06.30	780 000.00	761 090.23	0.02
USD IHEARTCOMMUNICATIONS INC-144A 7.00000% 24-15.01.31	662 000.00	531 255.00	0.01
USD IHEARTCOMMUNICATIONS INC-144A 10.87500% 24-01.05.30	4 243 166.00	3 520 130.51	0.09
USD ILLUMINATE BUYER LLC / ILLUMI HOLD-144A 9.00000% 20-01.07.28	1 662 000.00	1 662 086.43	0.04
USD IMOLA MERGER CORP-144A 4.75000% 21-15.05.29	3 848 000.00	3 786 150.71	0.09
USD INGEVITY CORP-144A 3.87500% 20-01.11.28	865 000.00	841 310.07	0.02
USD INSTALLED BUILDING PRODUCTS INC-144A 5.62500% 26-01.02.34	1 558 000.00	1 566 955.60	0.04
USD ION PLATFORM FINANCE US INC-144A 5.75000% 25-15.05.28	6 357 000.00	6 027 492.53	0.15
USD ION PLATFORM FINANCE US INC-144A 9.50000% 25-30.05.29	400 000.00	385 736.56	0.01
USD ION PLATFORM FINANCE US INC-144A 4.62500% 25-01.05.28	3 569 000.00	3 330 395.93	0.08
USD ION PLATFORM FINANCE US INC-144A 8.75000% 25-01.05.29	2 200 000.00	2 096 931.76	0.05
USD ION PLATFORM FINANCE US INC-144A 9.00000% 25-01.08.29	2 352 000.00	2 258 131.33	0.05
USD IQVIA INC 5.70000% 24-15.05.28	2 772 000.00	2 855 991.60	0.07
USD IQVIA INC 6.25000% 24-01.02.29	3 812 000.00	4 010 456.54	0.10
USD IQVIA INC-144A 5.00000% 19-15.05.27	1 316 000.00	1 316 443.05	0.03
USD IRIS HOLDING INC-144A 10.00000% 22-15.12.28	2 736 000.00	2 472 383.94	0.06
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 4.87500% 19-15.09.29	698 000.00	689 130.94	0.02
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.00000% 20-15.07.28	2 771 000.00	2 764 919.31	0.07
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 5.62500% 20-15.07.32	780 000.00	770 227.92	0.02
USD IRON MOUNTAIN INC-144A 7.00000% 23-15.02.29	1 230 000.00	1 263 866.82	0.03
USD ITHACA ENERGY NORTH SEA PLC-144A 8.12500% 24-15.10.29	613 000.00	638 934.81	0.02
USD ITT HOLDINGS LLC-144A 6.50000% 21-01.08.29	3 995 000.00	3 851 544.34	0.09
USD JANE STREET GROUP / JSG FINAN INC-144A 7.12500% 24-30.04.31	3 252 000.00	3 419 195.08	0.08
USD JAZZ SECURITIES DAC-144A 4.37500% 21-15.01.29	927 000.00	912 091.98	0.02
USD JB POINDEXTER & CO INC-144A 8.75000% 23-15.12.31	840 000.00	872 600.40	0.02
USD JETBLUE AIRWAYS CORP/JETBLUE-144A 9.87500% 24-20.09.31	10 380 000.00	10 425 329.45	0.25
USD KAISER ALUMINUM CORP-144A 4.50000% 21-01.06.31	3 473 000.00	3 352 744.25	0.08

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD KEN GARFF AUTOMOTIVE LLC-144A 4.87500% 20-15.09.28	584 000.00	579 987.45	0.01
USD KENNEDY-WILSON INC 4.75000% 21-01.03.29	2 682 000.00	2 624 481.02	0.06
USD KINETIK HOLDINGS INC-144A 5.87500% 22-15.06.30	6 023 000.00	6 094 896.54	0.15
USD KINETIK HOLDINGS LP-144A 6.62500% 23-15.12.28	1 630 000.00	1 678 440.34	0.04
USD KINGPIN INTERMEDIATE-144A 7.25000% 25-15.10.32	3 146 000.00	3 009 581.89	0.07
USD KODIAK GAS SER-144A 6.50000% 25-01.10.33	2 159 000.00	2 211 427.00	0.05
USD KODIAK GAS SERVICES LLC-144A 7.25000% 24-15.02.29	2 235 000.00	2 318 175.52	0.06
USD KRAKEN OIL & GAS PARTNERS LLC-144A 7.62500% 24-15.08.29	3 050 000.00	3 048 015.97	0.07
USD LADDER CAPITAL FIN HLDG LLLP/CORP-144A 4.25000% 20-01.02.27	702 000.00	698 157.39	0.02
USD LADDER CAPITAL FINANCE HOLDINGS-144A 4.75000% 21-15.06.29	1 720 000.00	1 705 646.26	0.04
USD LAMAR MEDIA CORP 3.75000% 20-15.02.28	2 655 000.00	2 606 475.09	0.06
USD LBM ACQUISITION LLC-144A 6.25000% 20-15.01.29	2 256 000.00	2 083 139.64	0.05
USD LCM INVESTMENTS HOLDINGS II LLC-144A 4.87500% 21-01.05.29	2 013 000.00	1 983 579.20	0.05
USD LEEWARD RENEWABLE ENERGY LLC-144A 4.25000% 21-01.07.29	365 000.00	352 553.44	0.01
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 8.50000% 25-15.01.36	635 000.00	650 070.94	0.02
USD LGI HOMES INC-144A 7.00000% 24-15.11.32	89 000.00	86 803.26	0.00
USD LGI HOMES INC-144A 8.75000% 23-15.12.28	896 000.00	933 749.38	0.02
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 5.37500% 20-15.01.29	840 000.00	815 641.43	0.02
USD LIFEPOINT HEALTH INC-144A 11.00000% 23-15.10.30	650 000.00	708 875.05	0.02
USD LIGHT & WONDER INTERNATIONAL INC-144A 6.25000% 25-01.10.33	3 182 000.00	3 221 775.00	0.08
USD LIGHTNING POWER LLC-144A 7.25000% 24-15.08.32	1 231 000.00	1 310 269.02	0.03
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT INC-144A 6.50000% 20-15.05.27	1 921 000.00	1 929 630.92	0.05
USD LIVE NATION ENTERTAINMENT INC-144A 3.75000% 21-15.01.28	1 109 000.00	1 093 522.13	0.03
USD LSF12 HELIX PARENT LLC-144A 7.12500% 26-01.02.33	1 392 000.00	1 396 086.02	0.03
USD M/I HOMES INC 3.95000% 21-15.02.30	320 000.00	307 972.23	0.01
USD M/I HOMES INC 4.95000% 20-01.02.28	70 000.00	69 815.64	0.00
USD MACY'S RETAIL HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 25-01.08.33	390 000.00	411 829.08	0.01
USD MADISON IAQ LLC-144A 5.87500% 21-30.06.29	6 482 000.00	6 473 940.28	0.16
USD MAGIC MERGERCO INC-144A 7.87500% 21-01.05.29	399 000.00	388 749.09	0.01
USD MAGNERA CORP-144A 7.25000% 24-15.11.31	4 268 000.00	4 033 316.76	0.10
USD MAGNOLIA OIL & GAS OPERATING LLC-144A 6.87500% 24-01.12.32	1 239 000.00	1 286 634.60	0.03
USD MAJORDRIVE HOLDINGS IV LLC-144A 6.37500% 21-01.06.29	2 504 000.00	2 014 404.64	0.05
USD MARRIOTT OWNERSHIP RESORTS INC 4.75000% 20-15.01.28	1 011 000.00	997 389.61	0.02
USD MASTERBRAND INC-144A 7.00000% 24-15.07.32	480 000.00	497 772.48	0.01
USD MATADOR RESOURCES CO-144A 6.87500% 23-15.04.28	674 000.00	688 660.85	0.02
USD MATADOR RESOURCES CO-144A 6.50000% 24-15.04.32	240 000.00	244 379.52	0.01
USD MATADOR RESOURCES CO-144A 6.25000% 24-15.04.33	298 000.00	300 338.71	0.01
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 5.62500% 19-15.02.29	115 000.00	114 992.62	0.00
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 4.12500% 20-01.08.30	1 465 000.00	1 380 849.37	0.03
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 4.62500% 20-01.06.28	669 000.00	662 616.87	0.02
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 3.62500% 21-01.10.31	502 000.00	454 592.38	0.01
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 4.62500% 20-01.03.30	1 186 000.00	1 158 061.52	0.03
USD MATTAMY GROUP CORP-144A 6.00000% 25-15.12.33	1 980 000.00	1 945 486.02	0.05
USD MAV ACQUISITION CORP-144A 8.00000% 21-01.08.29	6 884 000.00	6 946 637.52	0.17
USD MAVIS TIRE EXPRESS SERVICES TOPCO-144A 6.50000% 21-15.05.29	1 610 000.00	1 606 840.06	0.04
USD MCAFEE CORP-144A 7.37500% 22-15.02.30	8 406 000.00	6 687 806.45	0.16
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 3.87500% 21-01.04.29	2 167 000.00	2 118 719.81	0.05
USD MEDLINE BORROWER LP-144A 5.25000% 21-01.10.29	2 531 000.00	2 535 373.56	0.06
USD MEDLINE BORROWER LP/MEDLINE CO-144A 6.25000% 24-01.04.29	1 640 000.00	1 692 661.47	0.04
USD MELCO RESORTS FINANCE LTD-144A 7.62500% 24-17.04.32	540 000.00	566 233.12	0.01
USD MEN'S WEARHOUSE LLC/THE-144A 9.00000% 26-01.02.31	566 000.00	588 649.37	0.01
USD METHANEX US OPERATIONS INC-144A 6.25000% 24-15.03.32	1 950 000.00	2 010 871.20	0.05
USD MIDCAP FINANCIAL ISSUERS TRUST-144A 6.50000% 21-01.05.28	1 065 000.00	1 066 990.50	0.03
USD MILLROSE PROPERTIES INC-144A 6.25000% 25-15.09.32	177 000.00	178 996.39	0.00
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 9.25000% 23-01.10.28	2 204 000.00	2 315 102.14	0.06
USD MINERAL RESOURCES-144A 7.00000% 25-01.04.31	8 733 000.00	9 177 995.42	0.22
USD MINERALS TECHNOLOGIES INC-144A 5.00000% 20-01.07.28	6 531 000.00	6 482 017.50	0.16
USD MOBIUS MERGER SUB INC-144A 9.00000% 23-01.06.30	3 210 000.00	1 894 462.81	0.05

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 6.25000% 24-15.01.33	392 000.00	394 765.56	0.01
USD MOLINA HEALTHCARE INC-144A 6.50000% 25-15.02.31	674 000.00	690 747.55	0.02
USD MOOG INC-144A 4.25000% 19-15.12.27	30 000.00	29 842.71	0.00
USD MPH ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A (PIK) 6.75000% 25-31.03.31	636 294.00	534 486.96	0.01
USD MUELLER WATER PRODUCTS INC-144A 4.00000% 21-15.06.29	1 542 000.00	1 500 670.85	0.04
USD MURPHY OIL USA INC-144A 3.75000% 21-15.02.31	1 873 000.00	1 759 296.34	0.04
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 8.87500% 24-15.08.31	7 100 000.00	7 219 464.60	0.18
USD NABORS INDUSTRIES INC-144A 7.62500% 25-15.11.32	597 000.00	608 166.29	0.01
USD NCL CORP LTD-144A 5.8750% 22-15.02.27	948 000.00	948 000.00	0.02
USD NCL CORP LTD-144A 5.87500% 25-15.01.31	1 105 000.00	1 107 884.05	0.03
USD NCL CORP LTD-144A 6.75000% 25-01.02.32	2 647 000.00	2 712 248.55	0.07
USD NCL CORP LTD-144A 7.75000% 22-15.02.29	3 158 000.00	3 375 112.50	0.08
USD NCR VOYIX CORP-144A 5.00000% 20-01.10.28	2 643 000.00	2 608 841.07	0.06
USD NCR VOYIX CORP-144A 5.12500% 21-15.04.29	2 699 000.00	2 659 912.89	0.06
USD NEOGEN FOOD SAFETY CORP-144A 8.62500% 22-20.07.30	4 065 000.00	4 333 546.05	0.11
USD NEPTUNE BIDCO UNITED STATE INCORP-144A 9.29000% 22-15.04.29	10 547 000.00	10 829 722.88	0.26
USD NEPTUNE BIDCO US INC-144A 10.37500% 25-15.05.31	1 299 000.00	1 373 424.37	0.03
USD NESCO HOLDINGS II INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	4 106 000.00	4 046 052.81	0.10
USD NEW ENTERPRISE STONE&LIME CO INC-144A 5.25000% 21-15.07.28	1 676 000.00	1 676 449.17	0.04
USD NEXSTAR MEDIA INC-144A 5.62500% 19-15.07.27	2 294 000.00	2 294 587.27	0.06
USD NGL ENERGY OPERATING LLC-144A 8.12500% 24-15.02.29	2 791 000.00	2 896 301.63	0.07
USD NGL ENERGY OPERATING LLC-144A 8.37500% 24-15.02.32	11 818 000.00	12 369 404.24	0.30
USD NOBLE FINANCE II LLC-144A 8.00000% 23-15.04.30	1 350 000.00	1 407 314.19	0.03
USD NORTHERN OIL & GAS INC-144A 8.75000% 23-15.06.31	1 901 000.00	1 965 139.74	0.05
USD NORTHERN OIL & GAS IN-144A 7.87500% 25-15.10.33	5 767 000.00	5 822 472.78	0.14
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 9.00000% 24-15.02.30	828 000.00	883 003.21	0.02
USD NOVA CHEMICALS CORP-144A 7.00000% 24-01.12.31	1 131 000.00	1 207 270.12	0.03
USD NOVELIS CORP-144A 4.75000% 20-30.01.30	830 000.00	804 543.98	0.02
USD NOVELIS CORP-144A 6.87500% 25-30.01.30	1 765 000.00	1 829 336.02	0.04
USD NRG ENERGY INC-144A 5.25000% 19-15.06.29	2 140 000.00	2 146 375.06	0.05
USD NRG ENERGY INC-144A 3.62500% 20-15.02.31	545 000.00	509 139.75	0.01
USD NRG ENERGY INC-144A 5.75000% 24-15.07.29	1 798 000.00	1 791 219.47	0.04
USD NUFARM AUSTRALIA LTD-144A 5.00000% 22-27.01.30	5 244 000.00	4 831 832.56	0.12
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 4.25000% 21-01.10.28	4 095 000.00	3 980 149.58	0.10
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 6.2500% 21-01.10.29	1 300 000.00	1 272 076.52	0.03
USD OLYMPUS WATER US HOLDING CORP-144A 7.25000% 24-15.06.31	2 790 000.00	2 859 881.13	0.07
USD ONESKY FLIGHT LLC-144A 8.87500% 24-15.12.29	595 000.00	636 194.23	0.02
USD ONTARIO GAMING GTA LP-144A 8.00000% 23-01.08.30	7 012 000.00	6 734 176.85	0.16
USD OPEN TEXT CORP / OPEN TEXT-144A 3.87500% 21-01.12.29	1 624 000.00	1 507 363.36	0.04
USD OPEN TEXT CORP-144A 3.87500% 20-15.02.28	3 076 000.00	2 977 602.76	0.07
USD OPEN TEXT HOLDINGS INC-144A 4.12500% 20-15.02.30	2 592 000.00	2 407 734.98	0.06
USD ORGANON FINANCE 1 LLC-144A 5.12500% 21-30.04.31	1 940 000.00	1 761 816.82	0.04
USD OSAIC HOLDINGS INC-144A 6.75000% 26-01.08.32	593 000.00	613 934.88	0.01
USD OSAIC HOLDINGS INC-144A 8.00000% 26-01.08.33	747 000.00	775 006.15	0.02
USD OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC / CORP-144A 5.00000% 19-15.08.27	3 226 000.00	3 225 333.83	0.08
USD OUTFRONT MEDIA CAPITAL LLC / OUTFR-144A 4.25000% 21-15.01.29	517 000.00	504 630.78	0.01
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 6.62500% 20-13.05.27	2 660 000.00	2 667 655.48	0.06
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER-144A 7.25000% 23-15.05.31	2 489 000.00	2 533 162.33	0.06
USD OWENS-BROCKWAY GLASS CONTAINER INC-144A 7.37500% 24-01.06.32	2 955 000.00	3 013 840.29	0.07
USD PANTHER ESCROW ISSUER LLC-144A 7.12500% 24-01.06.31	4 725 000.00	4 866 400.35	0.12
USD PARK INTERMEDIATE HOLDINGS/PK DOME-144A 5.87500% 20-01.10.28	1 749 000.00	1 749 017.49	0.04
USD PARK RIVER HOLDINGS-144A 8.00000% 25-15.03.31	3 607 000.00	3 716 890.86	0.09
USD PATTERN ENERGY OPERATIONS LP/INC-144A 4.50000% 20-15.08.28	2 977 000.00	2 948 340.71	0.07
USD PBF HOLDING CO LLC / FIN CORP-144A 7.87500% 23-15.09.30	1 158 000.00	1 159 565.61	0.03
USD PEARL MERGER SUB INC-144A 6.75000% 21-01.10.28	280 000.00	232 584.80	0.01
USD PEBBLEBROOK HOTEL LP / PEB FINANCE-144A 6.37500% 24-15.10.29	1 493 000.00	1 526 373.03	0.04
USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 4.25000% 21-15.02.29	2 123 000.00	2 042 971.82	0.05
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 5.50000% 19-15.10.27	892 000.00	892 483.46	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD PERFORMANCE FOOD GROUP INC-144A 4.25000% 21-01.08.29	1 269 000.00	1 242 544.14	0.03
USD PERFORMANCE FOOD GROUP-144A 6.12500% 24-15.09.32	1 449 000.00	1 488 206.95	0.04
USD PERIMETER HOLDINGS LLC-144A 6.25000% 26-15.01.34	868 000.00	868 034.72	0.02
USD PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC-144A 5.87500% 21-01.07.29	1 548 000.00	1 553 199.73	0.04
USD PERMIAN RESOURCES OPERATING LLC-144A 6.25000% 24-01.02.33	2 156 000.00	2 221 005.56	0.05
USD PHINIA INC-144A 6.62500% 24-15.10.32	385 000.00	400 803.48	0.01
USD PHINIA INC-144A 6.75000% 24-15.04.29	785 000.00	811 476.56	0.02
USD PLANET FINANCIAL GROUP LLC-144A 10.50000% 24-15.12.29	2 906 000.00	3 019 293.32	0.07
USD POST HOLDINGS INC-144A 4.62500% 20-15.04.30	4 528 000.00	4 421 645.89	0.11
USD POST HOLDINGS INC-144A 4.50000% 21-15.09.31	6 884 000.00	6 521 655.15	0.16
USD POST HOLDINGS INC-144A 6.50000% 25-15.03.36	5 292 000.00	5 296 782.53	0.13
USD PRA GROUP INC-144A 5.00000% 21-01.10.29	77 000.00	70 541.61	0.00
USD PRAIRIE ACQUIROR LP-144A 9.00000% 24-01.08.29	925 000.00	959 410.93	0.02
USD PRECISION DRILLING CORP-144A 6.87500% 21-15.01.29	2 450 000.00	2 477 795.25	0.06
USD PREMIER ENTMT-144A 5.625000 21-01.09.29	645 000.00	476 284.12	0.01
USD PRESTIGE BRANDS INC-144A 3.75000% 21-01.04.31	2 061 000.00	1 926 469.04	0.05
USD PROG HOLDINGS INC-144A 6.00000% 21-15.11.29	3 640 000.00	3 602 690.00	0.09
USD PTC INC-144A 4.00000% 20-15.02.28	1 910 000.00	1 882 168.24	0.05
USD QNITY ELECTRONICS INC-144A 6.25000% 25-15.08.33	3 131 000.00	3 231 486.31	0.08
USD RACKSPACE FINANCE LLC-144A 3.50000% 24-15.05.28	3 641 820.00	946 873.20	0.02
USD RANGE RESOURCES CORP-144A 4.75000% 22-15.02.30	827 000.00	815 653.53	0.02
USD RB GLOBAL HOLDINGS INC-144A 6.75000% 23-15.03.28	3 249 000.00	3 309 369.67	0.08
USD RB GLOBAL HOLDINGS INC-144A 7.75000% 23-15.03.31	4 961 000.00	5 171 281.91	0.13
USD RFNA LP-144A 7.87500% 25-15.02.30	2 660 000.00	2 679 495.14	0.07
USD RITHM CAPITAL CORP-144A 8.00000% 24-01.04.29	4 227 000.00	4 318 459.60	0.12
USD ROBLOX CORP-144A 3.87500% 21-01.05.30	991 000.00	948 164.03	0.02
USD ROCKET MORTGAGE LLC-144A 4.00000% 21-15.10.33	955 000.00	876 908.88	0.02
USD ROCKET SOFTWARE INC-144A 6.50000% 21-15.02.29	2 200 000.00	1 960 366.54	0.05
USD ROLLER BEARING CO OF AMERICA INC-144A 4.37500% 21-15.10.29	3 825 000.00	3 766 653.83	0.09
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.25000% 24-15.03.32	195 000.00	202 211.64	0.00
USD ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD-144A 6.00000% 24-01.02.33	7 321 000.00	7 546 561.24	0.18
USD RXO INC-144A 7.50000% 22-15.11.27	1 682 000.00	1 714 412.14	0.04
USD SABLE INTERNATIONAL FINANCE LTD-144A 7.12500% 24-15.10.32	1 994 000.00	2 019 662.78	0.05
USD SABRE GLBL INC-144A 10.75000% 24-15.11.29	22 000.00	17 955.96	0.00
USD SATURN OIL & GAS INC-144A 9.62500% 24-15.06.29	182 000.00	186 195.65	0.00
USD SBA COMMUNICATIONS CORP 3.87500% 20-15.02.27	727 000.00	721 610.90	0.02
USD SBA COMMUNICATIONS CORP 3.12500% 22-01.02.29	961 000.00	917 862.40	0.02
USD SCIENCE APPLICATIONS INTRNTNL CORP-144A 4.87500% 20-01.04.28	1 768 000.00	1 763 525.20	0.04
USD SCIENTIFIC GAMES HOLDINGS LP/SCIEN-144A 6.62500% 22-01.03.30	2 557 000.00	2 333 315.02	0.06
USD SEADRILL FINANCE LTD-144A 8.37500% 23-01.08.30	830 000.00	869 425.00	0.02
USD SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY PT-144A 9.62500% 25-01.12.32	518 000.00	585 554.97	0.01
USD SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY PT-144A 5.75000% 25-01.12.34	2 497 000.00	2 550 198.58	0.06
USD SEALED AIR CORP-144A 6.12500% 23-01.02.28	1 249 000.00	1 267 642.58	0.03
USD SEALED AIR CORP-144A 6.50000% 24-15.07.32	400 000.00	415 258.00	0.01
USD SEALED AIR CORP/US-144A 7.25000% 23-15.02.31	335 000.00	348 828.13	0.01
USD SEAWORLD PARKS & ENTERTAINMENT INC-144A 5.25000% 21-15.08.29	3 443 000.00	3 365 937.72	0.08
USD SELECT MEDICAL CORP-144A 6.25000% 24-01.12.32	1 528 000.00	1 482 898.92	0.04
USD SENSATA TECHNOLOGIES INC-144A 4.37500% 19-15.02.30	990 000.00	968 055.46	0.02
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 8.37500% 24-15.06.29	70 000.00	70 838.95	0.00
USD SERVICE PROPERTIES TRUST 8.87500% 24-15.06.32	2 150 000.00	2 134 034.66	0.05
USD SESI LLC-144A 7.87500% 25-30.09.30	880 000.00	887 326.00	0.02
USD SHIFT4 PAYMENTS LLC / SHIFT4-144A 6.75000% 24-15.08.32	8 040 000.00	8 202 343.68	0.20
USD SILGAN HOLDINGS INC 4.12500% 20-01.02.28	1 932 000.00	1 914 822.00	0.05
USD SIMMONS PREPARED FOODS INC-144A 4.62500% 21-01.03.29	1 534 000.00	1 478 440.52	0.04
USD SINCLAIR TELEVISION GROUP INC-144A 5.50000% 19-01.03.30	2 009 000.00	1 770 692.42	0.04
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 4.00000% 21-15.07.28	4 064 000.00	3 969 795.10	0.10
USD SIRIUS XM RADIO INC-144A 3.12500% 21-01.09.26	2 240 000.00	2 226 526.18	0.05
USD SIX FLAGS ENTE/CANADA 'S WOND/MAGNUM MAN 6.50000% 21-01.10.28	840 000.00	839 000.24	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD SIX FLAGS ENTERTAINMENT CORP/CANAD-144A 8.62500% 26-15.01.32	2 727 000.00	2 782 767.15	0.07
USD SLM CORP 6.50000% 25-31.01.30	971 000.00	1 001 937.03	0.02
USD SM ENERGY CO-144A 5.00000% 21-15.10.26	801 000.00	800 199.40	0.02
USD SM ENERGY CO-144A 8.37500% 23-01.07.28	333 000.00	342 756.24	0.01
USD SM ENERGY CO-144A 8.62500% 23-01.11.30	1 503 000.00	1 589 611.88	0.04
USD SMYRNA READY MIX CONCRETE LLC-144A 8.87500% 23-15.11.31	2 005 000.00	2 137 520.47	0.05
USD SMYRNA READY MIX CONCRETE-144A 6.00000% 20-01.11.28	1 298 000.00	1 302 053.65	0.03
USD SOLSTICE ADVANCED MATERIALS INC-144A 5.62500% 25-30.09.33	1 758 000.00	1 767 292.79	0.04
USD SOMNIGROUP INTERNATIONAL INC-144A 4.00000% 21-15.04.29	6 325 000.00	6 136 263.90	0.15
USD SONIC AUTOMOTIVE INC-144A 4.62500% 21-15.11.29	784 000.00	770 462.05	0.02
USD SOTERA HEALTH HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 24-01.06.31	2 097 000.00	2 206 494.86	0.05
USD SPX FLOW INC-144A 8.75000% 22-01.04.30	760 000.00	780 858.20	0.02
USD SS&C TECHNOLOGIES INC-144A 5.50000% 19-30.09.27	3 818 000.00	3 814 696.66	0.09
USD SS&C TECHNOLOGIES INC-144A 6.50000% 24-01.06.32	2 473 000.00	2 553 184.55	0.06
USD STAGWELL GLOBAL LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	4 677 000.00	4 535 116.20	0.11
USD STANDARD BUILDING SOLUTIONS INC-144A 6.50000% 24-15.08.32	580 000.00	598 059.46	0.01
USD STANDARD BUILDING SOLUTIONS INC-144A 5.87500% 25-15.03.34	4 171 000.00	4 166 949.54	0.10
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 4.75000% 17-15.01.28	377 000.00	375 029.00	0.01
USD STANDARD INDUSTRIES INC/NJ-144A 4.37500% 20-15.07.30	2 136 000.00	2 060 623.98	0.05
USD STAR PARENT INC-144A 9.00000% 23-01.10.30	3 179 000.00	3 355 345.49	0.08
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 7.25000% 24-01.04.29	3 487 000.00	3 677 470.40	0.09
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.00000% 24-15.04.30	110 000.00	113 064.49	0.00
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 24-01.07.30	5 080 000.00	5 290 134.20	0.13
USD STATION CASINOS LLC-144A 4.50000% 20-15.02.28	2 501 000.00	2 489 579.18	0.06
USD STATION CASINOS LLC-144A 4.62500% 21-01.12.31	2 778 000.00	2 666 883.06	0.06
USD STATION CASINOS LLC-144A 6.62500% 24-15.03.32	2 758 000.00	2 820 967.90	0.07
USD STONEX GROUP INC-144A 7.87500% 24-01.03.31	1 790 000.00	1 904 350.57	0.05
USD SUBURBAN PROPANE PARTN/ENERGY FIN-144A 5.00000% 21-01.06.31	3 522 000.00	3 382 658.41	0.08
USD SUBURBAN PROPANE PARTNERS LP/SUBUR-144A 6.50000% 25-15.12.35	5 430 000.00	5 402 030.84	0.13
USD SUMMIT MIDSTREAM HOLDINGS LLC-144A 8.62500% 24-31.10.29	11 697 000.00	12 220 569.42	0.30
USD SUNCOKE ENERGY INC-144A 4.87500% 21-30.06.29	3 035 000.00	2 861 935.80	0.07
USD SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP 4.50000% 21-15.05.29	1 542 000.00	1 517 746.96	0.04
USD SUNOCO LP / SUNOCO FINANCE CORP 4.50000% 22-30.04.30	1 155 000.00	1 127 766.49	0.03
USD SUNOCO LP-144A 5.62500% 25-15.03.31	295 000.00	296 808.05	0.01
USD SUNOCO LP-144A 5.87500% 25-15.03.34	2 815 000.00	2 822 496.35	0.07
USD SUNOCO LP-144A 7.00000% 24-01.05.29	445 000.00	462 724.80	0.01
USD SUNOCO LP-144A 7.25000% 24-01.05.32	2 709 000.00	2 865 097.79	0.07
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP-144A 7.00000% 23-15.09.28	604 000.00	623 585.30	0.02
USD SUNOCO LP/FINANCE CORP 5.87500% 18-15.03.28	1 220 000.00	1 220 045.14	0.03
USD SUNRISE FINCO I BV-144A 4.87500% 21-15.07.31	2 910 000.00	2 787 256.20	0.07
USD SUPERIOR PLUS/SUPE GEN PARTNER INC-144A 4.50000% 21-15.03.29	3 650 000.00	3 566 307.33	0.09
USD SURGERY CENTER HOLDINGS INC-144A 7.25000% 24-15.04.32	5 592 000.00	5 630 096.95	0.14
USD SYNAPTICS INC-144A 4.00000% 21-15.06.29	210 000.00	203 456.59	0.00
USD SYNERGY INFRASTRUCTURE HOLDINGS-144A 7.87500% 25-01.12.30	2 393 000.00	2 496 226.84	0.06
USD TALEN ENERGY SUPPLY LLC-144A 6.50000% 25-01.02.36	1 290 000.00	1 322 564.12	0.03
USD TALEN ENERGY-144A 6.25000% 25-01.02.34	1 462 000.00	1 481 678.52	0.04
USD TALLGRASS ENERGY PARTNERS-144A 6.00000% 21-01.09.31	185 000.00	186 168.83	0.00
USD TALLGRASS ENRGY PART LP/FIN-144A 7.37500% 24-15.02.29	361 000.00	374 238.59	0.01
USD TALOS PRODUCTION INC-144A 9.00000% 24-01.02.29	1 633 000.00	1 701 504.35	0.04
USD TALOS PRODUCTION INC-144A 9.37500% 24-01.02.31	7 424 000.00	7 864 621.82	0.19
USD TAYLOR MORRISON COMMUNITIES INC-144A 5.75000% 19-15.01.28	3 410 000.00	3 475 131.00	0.08
USD TEAM HEALTH HOLDINGS INC-144A 13.50000% (PIK) 23-30.06.28	4 126 380.00	4 362 161.35	0.11
USD TEAM HEALTH HOLDINGS INC-144A 8.37500% 25-30.06.28	293 000.00	296 565.81	0.01
USD TENET HEALTHCARE CORP 6.75000% 23-15.05.31	700 000.00	727 057.10	0.02
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 6.00000% 25-15.11.33	1 340 000.00	1 378 902.88	0.03
USD TENET HEALTHCARE CORP-144A 5.50000% 25-15.11.32	3 385 000.00	3 419 849.86	0.08
USD TENNECO INC-144A 8.00000% 23-17.11.28	1 430 000.00	1 438 509.93	0.04
USD TEREX CORP-144A 6.25000% 24-15.10.32	2 998 000.00	3 069 679.82	0.07

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS 5.75000% 25-01.12.30	1 625 000.00	1 682 573.75	0.04
USD TOPBUILD CORP-144A 5.62500% 25-31.01.34	1 520 000.00	1 533 692.16	0.04
USD TRANSDIGM INC-144A 6.75000% 23-15.08.28	110 000.00	111 851.19	0.00
USD TRANSDIGM INC-144A 6.87500% 23-15.12.30	515 000.00	536 416.28	0.01
USD TRANSDIGM INC-144A 6.37500% 24-01.03.29	7 959 000.00	8 184 438.67	0.20
USD TRANSOCEAN INTERNATIONAL-144A 7.87500% 25-15.10.32	310 000.00	326 981.80	0.01
USD TRANSOCEAN INTERNATIONAL LTD-144A 8.75000% 23-15.02.30	3 645 000.00	2 849 753.95	0.07
USD TRANSOCEAN INTERNATIONAL LTD-144A 8.25000% 24-15.05.29	6 615 000.00	6 739 825.05	0.16
USD TRANSOCEAN INTERNATIONAL LTD-144A 8.50000% 24-15.05.31	528 000.00	537 447.50	0.01
USD TRAVEL + LEISURE CO-144A 4.50000% 21-01.12.29	1 950 000.00	1 900 892.17	0.05
USD TRAVEL + LEISURE CO-144A 4.62500% 19-01.03.30	2 292 000.00	2 237 004.61	0.05
USD TRIMAS CORP-144A 4.12500% 21-15.04.29	2 088 000.00	2 035 544.64	0.05
USD TRINET GROUP INC-144A 3.50000% 21-01.03.29	917 000.00	866 645.42	0.02
USD TTM TECHNOLOGIES INC-144A 4.00000% 21-01.03.29	3 123 000.00	3 033 611.31	0.07
USD TUTOR PERINI CORP-144A 11.87500% 24-30.04.29	2 407 000.00	2 657 347.26	0.06
USD UKG INC-144A 6.87500% 24-01.02.31	7 443 000.00	7 437 000.20	0.18
USD UNITED NATURAL FODDS INC-144A 6.75000% 20-15.10.28	808 000.00	809 423.70	0.02
USD UNITED RENTALS NORTH AMERICA INC-144A 5.37500% 25-15.11.33	500 000.00	499 705.98	0.01
USD UNITI GROUP LP / UNITI GROUP-144A 8.62500% 26-15.06.32	560 000.00	564 200.00	0.01
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 7.37500% 22-30.06.30	1 350 000.00	1 367 690.40	0.03
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 8.50000% 24-31.07.31	9 802 000.00	10 222 084.31	0.25
USD US FOODS INC-144A 4.75000% 21-15.02.29	219 000.00	218 123.06	0.01
USD US FOODS INC-144A 7.25000% 23-15.01.32	1 509 000.00	1 583 260.91	0.04
USD USA COMP PARTNERS LP/FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-15.03.29	5 961 000.00	6 172 132.66	0.15
USD UWM HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 24-01.02.30	2 475 000.00	2 496 369.15	0.06
USD VALARIS LTD-144A 8.37500% 23-30.04.30	9 010 000.00	9 405 629.10	0.23
USD VALVOLINE INC-144A 3.62500% 20-15.06.31	945 000.00	867 972.77	0.02
USD VAREX IMAGING CORP-144A 7.87500% 20-15.10.27	1 978 000.00	2 012 648.62	0.05
USD VELOCITY VEHICLE GROUP-144A 8.00000% 24-01.06.29	2 022 000.00	1 979 057.77	0.05
USD VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC-144A 4.12500% 21-15.08.31	3 173 000.00	2 927 852.94	0.07
USD VENTURE GLOBAL CALCASIEU PASS LLC-144A 3.87500% 21-01.11.33	1 797 000.00	1 559 337.40	0.04
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 8.37500% 23-01.06.31	8 573 000.00	8 768 593.00	0.21
USD VENTURE GLOBAL LNG INC-144A 9.50000% 23-01.02.29	220 000.00	234 271.40	0.01
USD VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC-144A 7.50000% 25-01.05.33	316 000.00	346 452.28	0.01
USD VERITIV OPERATING CO-144A 10.50000% 23-30.11.30	8 121 000.00	8 695 536.39	0.21
USD VERTIV GROUP CORP-144A 4.12500% 21-15.11.28	765 000.00	753 337.88	0.02
USD VIAVI SOLUTIONS INC-144A 3.75000% 21-01.10.29	2 410 000.00	2 290 637.04	0.06
USD VICI PROPERTIES LP /VICI NTE CO INC-144A 4.25000% 19-01.12.26	1 940 000.00	1 939 243.85	0.05
USD VIKING CRUISES LTD-144A 7.00000% 21-15.02.29	1 840 000.00	1 844 618.40	0.04
USD VIKING-144A 5.87500% 25-15.10.33	670 000.00	679 212.50	0.02
USD VIRGIN MEDIA FINANCE PLC-144A 5.00000% 20-15.07.30	2 140 000.00	1 869 870.59	0.05
USD VISTAJET MALTA FIN PLC/XO MANAGE-144A 9.50000% 23-01.06.28	920 000.00	957 107.28	0.02
USD VISTAJET MALTA FINANCE PLC-144A 6.37500% 22-01.02.30	380 000.00	360 531.42	0.01
USD VISTAJET MALTA FINANCE-144A 7.87500% 22-01.05.27	745 000.00	746 274.69	0.02
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 5.00000% 19-31.07.27	2 120 000.00	2 121 775.37	0.05
USD VISTRA OPERATIONS CO LLC-144A 7.75000% 23-15.10.31	700 000.00	740 684.70	0.02
USD VM CONSOLIDATED INC-144A 5.50000% 21-15.04.29	2 533 000.00	2 490 683.70	0.06
USD VOC ESCROW LTD-144A 5.00000% 18-15.02.28	885 000.00	882 610.50	0.02
USD VT TOPCO INC-144A 8.50000% 23-15.08.30	2 809 000.00	2 877 932.86	0.07
USD WABASH NATIONAL CORP-144A 4.50000% 21-15.10.28	2 431 000.00	2 262 382.19	0.07
USD WAND NEWCO 3 INC-144A 7.62500% 24-30.01.32	2 376 000.00	2 498 240.45	0.06
USD WARNERMEDIA HOLDINGS INC WHEN-ISSUED 25-15.03.42	6 642 000.00	4 666 005.00	0.11
USD WASTE PRO USA INC-144A 7.00000% 25-01.02.33	2 123 000.00	2 181 095.89	0.05
USD WATCO COS LLC / WATCO FINANCE CORP-144A 7.12500% 24-01.08.32	5 296 000.00	5 551 743.84	0.15
USD WAYFAIR LLC-144A 6.75000% 25-15.11.32	3 590 000.00	3 710 523.48	0.09
USD WAYFAIR LLC-144A 7.75000% 25-15.09.30	4 626 000.00	4 917 993.12	0.12
USD WBI OPERATING LLC-144A 6.25000% 25-15.10.30	2 153 000.00	2 169 147.50	0.05
USD WEEKLEY HOMES LLC / WEEKLEY FIN-144A 4.87500% 20-15.09.28	2 455 000.00	2 418 509.61	0.06

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD WEEKLEY HOMES LLC/WEEKLEY FNC CORP-144A 6.75000% 25-15.01.34	516 000.00	518 651.72	0.01
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 7.25000% 20-15.06.28	3 033 000.00	3 069 483.96	0.07
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 24-15.03.29	760 000.00	783 576.72	0.02
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.62500% 24-15.03.32	2 485 000.00	2 596 564.08	0.06
USD WILLIAM CARTER CO/THE-144A 7.37500% 25-15.02.31	2 234 000.00	2 309 532.81	0.06
USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 7.37500% 23-01.10.31	3 416 000.00	3 561 497.69	0.09
USD WILLIAMS SCOTSMAN INC-144A 6.62500% 25-15.04.30	290 000.00	300 472.19	0.01
USD WINDSOR HOLDINGS III LLC-144A 8.50000% 23-15.06.30	4 937 000.00	5 202 304.50	0.13
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 5.62500% 21-15.08.29	6 609 000.00	6 316 084.49	0.15
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 4.87500% 21-15.06.27	463 000.00	463 000.00	0.01
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 7.37500% 23-01.03.31	611 000.00	623 673.36	0.02
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 7.00000% 26-01.08.33	1 752 000.00	1 754 190.00	0.04
USD WULF COMPUTE LLC-144A 7.75000% 25-15.10.30	2 017 000.00	2 103 771.34	0.05
USD WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC-144A 4.37500% 20-15.08.28	2 485 000.00	2 456 368.08	0.06
USD WYNN LAS VEGAS LLC/CAPITAL CORP-144A 5.25000% 17-15.05.27	460 000.00	462 585.20	0.01
USD XHR LP-144A 6.62500% 24-15.05.30	1 034 000.00	1 067 864.54	0.03
USD XPLR INFRASTRUCTURE OPERATING PART-144A 4.50000% 17-15.09.27	1 040 000.00	1 030 543.80	0.03
USD XPLR INFRASTRUCTURE OPERATING PART-144A 7.25000% 23-15.01.29	3 491 000.00	3 602 307.04	0.09
USD XPLR INFRASTRUCTURE OPERATING PART-144A 7.75000% 25-15.04.34	1 194 000.00	1 217 099.12	0.03
USD XPO INC-144A 7.12500% 23-01.02.32	745 000.00	783 180.50	0.02
USD XPO INC-144A 7.12500% 23-01.06.31	2 027 000.00	2 104 599.64	0.05
USD YUM BRANDS INC-144A 4.75000% 19-15.01.30	1 133 000.00	1 130 219.16	0.03
USD ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A (PIK) STEP-UP 25-09.03.30	3 625 554.00	3 540 190.33	0.09
USD ZAYO GROUP HOLDINGS INC-144A (PIK) STEP-UP 25-09.09.30	2 607 581.00	2 394 124.42	0.06
USD ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-144A 6.50000% 24-01.06.32	1 570 000.00	1 617 156.52	0.04
USD ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC-144A 6.87500% 23-14.04.28	600 000.00	619 497.00	0.02
USD ZF NORTH AMERICA CAPITAL INC-144A 6.87500% 24-23.04.32	2 550 000.00	2 542 766.41	0.06
USD ZF NORTH AMERICA CAPITAL-144A 7.50000% 25-24.03.31	3 120 000.00	3 197 965.68	0.08
USD ZIPRECRUITER INC-144A 5.00000% 22-15.01.30	1 403 000.00	973 498.07	0.02
USD ZOOMINFO TECHNOLOGIES LLC-144A 3.87500% 21-01.02.29	9 669 000.00	8 837 967.34	0.21
米ドル合計		1 526 653 885.30	37.12
ノート合計 - 固定金利		1 526 653 885.30	37.12
ノート - 変動金利			
USD			
USD UBS GROUP AG-144A-SUB COCO 3.875%/VAR 21-PRP	826 000.00	822 064.94	0.02
米ドル合計		822 064.94	0.02
ノート合計 - 変動金利		822 064.94	0.02
中期債券 - 固定金利			
USD			
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.00000% 22-01.11.27	1 699 000.00	1 737 433.34	0.04
USD MINERAL RESOURCES LTD-144A 8.50000% 22-01.05.30	1 790 000.00	1 855 579.80	0.05
USD NFE FINANCING LLC-144A 12.00000% 24-15.11.29	860 016.00	304 127.46	0.01
USD NISSAN MOTOR-144A 6.12500% 25-30.09.30	2 175 000.00	2 168 962.20	0.05
米ドル合計		6 066 102.80	0.15
中期債券合計 - 固定金利		6 066 102.80	0.15
中期債券 - 変動金利			
USD			
USD UNICREDIT SPA-144A-SUB 5.459%/VAR 20-30.06.35	620 000.00	632 650.07	0.02
米ドル合計		632 650.07	0.02
中期債券合計 - 変動金利		632 650.07	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
債券 - 固定金利			
EUR			
EUR ALTICE FRANCE SA-REG-S 5.62500% 25-15.06.32	4 003 698.00	4 587 706.99	0.11
EUR EMRLD BORROWER LP / EMRLD CO-ISER-REG-S 6.37500% 23-15.12.30	1 630 000.00	2 013 545.92	0.05
ユーロ合計		6 601 252.91	0.16
USD			
USD 1011778 BC ULC/NEW RED FINANCE INC-144A 5.62500% 24-15.09.29	2 785 000.00	2 832 127.77	0.07
USD ALLIANT HOLD INTER LLC/ALLIANT-144A 6.50000% 24-01.10.31	2 095 000.00	2 153 345.75	0.05
USD ALTA EQUIPMENT GROUP INC-144A 9.00000% 24-01.06.29	210 000.00	200 666.34	0.00
USD AMC NETWORKS INC-144A 10.25000% 24-15.01.29	1 004 000.00	1 046 863.77	0.03
USD AMERITEX HOLDCO INTERMEDIATE LLC-144A 7.62500% 25-15.08.33	2 831 000.00	2 977 532.56	0.07
USD ANTERO MIDSTREAM PARTNERS-144A 5.75000% 25-15.10.33	2 918 000.00	2 949 825.22	0.07
USD ARETEC GROUP INC-144A 10.00000% 23-15.08.30	2 109 000.00	2 271 793.71	0.06
USD BLACKSTONE MORTGAGE TRUST INC-144A 7.75000% 24-01.12.29	2 289 000.00	2 453 624.88	0.06
USD BRUNDAGE-BONE CON PUMP HOLD INC-144A 7.50000% 25-01.02.32	1 239 000.00	1 247 202.18	0.03
USD CAESARS ENTERTAINMENT INC-144A 7.00000% 23-15.02.30	10 823 000.00	11 176 046.26	0.27
USD CHAMP ACQUISITION CORP-144A 8.37500% 24-01.12.31	4 596 000.00	4 900 319.54	0.12
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 9.00000% 23-30.09.29	6 154 000.00	6 214 132.52	0.15
USD CONNECT FINCO SARL/CONNECT US FINC-144A 9.00000% 24-15.09.29	1 695 000.00	1 799 017.07	0.04
USD CVR ENERGY INC-144A 5.75000% 20-15.02.28	30 000.00	29 980.20	0.00
USD DCLI BIDCO LLC-144A 7.75000% 24-15.11.29	840 000.00	854 675.64	0.02
USD EMRLD BORROWER LP / EMERALD CO-ISS-144A 6.62500% 23-15.12.30	3 751 000.00	3 882 573.83	0.09
USD EQUIPMENTSHARE.COM INC-144A 8.62500% 24-15.05.32	2 308 000.00	2 467 314.31	0.06
USD FLUTTER TREASURY DAC-144A 6.37500% 24-29.04.29	1 501 000.00	1 547 448.44	0.04
USD FLUTTER TREASURY DAC-144A 5.87500% 25-04.06.31	6 605 000.00	6 690 556.94	0.16
USD FOCUS FINANCIAL PARTNERS LLC-144A 6.75000% 24-15.09.31	2 160 000.00	2 211 256.80	0.05
USD GENESEE & WYOMING INC-144A 6.25000% 24-15.04.32	1 805 000.00	1 858 191.54	0.05
USD GREAT CANADIAN GAMING CORP/RAPTOR-144A 8.75000% 24-15.11.29	3 969 000.00	4 036 123.73	0.10
USD HLF FINANCING SARL LLC-144A 12.25000% 24-15.04.29	2 285 000.00	2 456 715.46	0.06
USD HUSBAY MINERALS INC-144A 6.12500% 20-01.04.29	1 570 000.00	1 583 784.60	0.04
USD ICAHN ENTERPRISES LP / ICAHN-144A 10.00000% 24-15.11.29	5 821 000.00	5 875 635.91	0.14
USD ILIAD HOLDING SAS-144A 8.50000% 24-15.04.31	1 678 000.00	1 796 835.96	0.04
USD JANE STREET GROUP/JSG FINANCE-144A 6.12500% 24-01.11.32	3 185 000.00	3 243 944.79	0.08
USD OI EUROPEAN GROUP BV-144A 4.75000% 21-15.02.30	1 563 000.00	1 512 506.82	0.04
USD PARK RIVER HOLDINGS INC-144A 8.75000% 25-31.12.30	1 457 568.00	1 447 729.71	0.04
USD POST HOLDINGS INC-144A 6.25000% 24-15.02.32	2 110 000.00	2 166 558.56	0.05
USD PRIME HEALTHCARE SERVICES INC-144A 9.37500% 24-01.09.29	1 880 000.00	1 957 550.00	0.05
USD RAND PARENT LLC-144A 8.50000% 23-15.02.30	1 568 000.00	1 638 576.58	0.04
USD RAVEN ACQUISITION HOLDINGS LLC-144A 6.87500% 24-15.11.31	4 425 000.00	4 434 403.30	0.11
USD RESIDEO FUNDING INC-144A 6.50000% 24-15.07.32	2 695 000.00	2 737 475.89	0.07
USD ROCKET SOFTWARE INC-144A 9.00000% 24-28.11.28	3 196 000.00	3 188 021.95	0.08
USD RR DONNELLEY & SONS CO-144A 9.50000% 24-01.08.29	1 250 000.00	1 300 872.50	0.03
USD S&S HOLDINGS LLC-144A 8.37500% 24-01.10.31	4 392 000.00	4 187 486.52	0.10
USD SABRE GLBL INC-144A 11.12500% 25-15.07.30	3 429 000.00	2 773 203.75	0.07
USD STAR HOLDING LLC-144A 8.75000% 24-01.08.31	780 000.00	781 904.76	0.02
USD STENA INTERNATIONAL SA-144A 7.25000% 24-15.01.31	1 160 000.00	1 191 809.86	0.03
USD TIME WARNER CABLE LLC 6.55000% 07-01.05.37	819 000.00	822 825.54	0.02
USD US ACUTE CARE SOLUTIONS-144A 9.75000% 24-15.05.29	6 429 000.00	6 457 152.59	0.16
USD VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC-144A 6.12500% 25-15.12.30	1 729 000.00	1 779 663.16	0.04
USD VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC-144A 6.50000% 25-15.06.34	824 000.00	853 359.01	0.02
USD VFH PARENT LLC / VALOR CO-ISSUER-144A 7.50000% 24-15.06.31	3 835 000.00	4 017 519.15	0.10
USD VICTRA HOLD LLC / VICTRA FIN CORP-144A 8.75000% 24-15.09.29	350 000.00	368 445.35	0.01
USD VIKING BAKED GOODS ACQUISITION-144A 8.62500% 24-01.11.31	5 474 000.00	5 420 446.76	0.13
USD VOYAGER PARENT LLC-144A 9.25000% 25-01.07.32	6 087 000.00	6 466 341.84	0.16
USD WARRIOR MET COAL INC-144A 7.87500% 21-01.12.28	797 000.00	810 947.50	0.02

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD WAYFAIR LLC-144A 7.25000% 24-31.10.29	4 501 000.00	4 706 191.58	0.11
USD WILDFIRE INTERMEDIATE HOLDINGS LLC-144A 7.50000% 24-15.10.29	2 614 000.00	2 650 036.60	0.06
USD WINDSTREAM SERVICES LLC / WINDSTRM-144A 8.25000% 24-01.10.31	2 766 000.00	2 897 454.14	0.07
米ドル合計		147 326 019.14	3.58
債券合計 - 固定金利		153 927 272.05	3.74
債券 - 変動金利			
USD			
USD WELLS FARGO & CO-SUB 6.850%/VAR 24-PRP	640 000.00	669 340.49	0.02
米ドル合計		669 340.49	0.02
債券合計 - 変動金利		669 340.49	0.02
他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券 および短期金融商品合計		1 694 120 862.19	41.20
その他の譲渡性のある有価証券			
株式			
フランス			
EUR ALTICE FRANCE SA	29 938.00	565 506.74	0.01
フランス合計		565 506.74	0.01
ルクセンブルグ			
USD REORGANIZED ISA S.A.	1 600 000.00	16.00	0.00
EUR YEOMAN CAPITAL SA	40 957.00	317 537.53	0.01
ルクセンブルグ合計		317 553.53	0.01
アメリカ合衆国			
USD VE GLO LNG INC. 9%-FRN PERP USD 'A' '144A'	2 758 000.00	2 426 276.78	0.06
アメリカ合衆国合計		2 426 276.78	0.06
株式合計		3 309 337.05	0.08
新株引受権			
ルクセンブルグ			
USD SES SA CVR RIGHTS PRP	58 608.00	824 907.60	0.02
ルクセンブルグ合計		824 907.60	0.02
新株引受権合計		824 907.60	0.02
ノート - 固定金利			
USD			
USD CENTURY ALUMINUM CO-144A 6.87500% 25-01.08.32	1 410 000.00	1 460 148.83	0.04
USD COLUMBUS MCKINNON CORP/NY-144A 7.12500% 26-01.02.33	1 990 000.00	2 000 348.00	0.05
米ドル合計		3 460 496.83	0.09
ノート合計 - 固定金利		3 460 496.83	0.09
中期債券 - 固定金利			
EUR			
EUR HAWK MIDCO SARL-REG-S (PIK) 7.00000% 25-01.06.30	450 600.00	211 206.18	0.01
ユーロ合計		211 206.18	0.01
中期債券合計 - 固定金利		211 206.18	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
債券 - 固定金利			
EUR			
EUR HETA ASSET RESOLUTION AG 4.37500% 07-31.12.23	1 674 000.00	139 403.19	0.00
EUR STANDARD PROFIL AUTOMOTIVE GMBH-REG-S 8.50000% 25-01.01.30	803 036.00	912 341.85	0.02
ユーロ合計		1 051 745.04	0.02
債券合計 - 固定金利		1 051 745.04	0.02
その他の譲渡性のある有価証券合計		8 857 692.70	0.22

最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品

ノート - 固定金利

USD			
USD 1261229 BC LTD-144A 10.00000% 25-15.04.32	3 242 000.00	3 327 125.15	0.08
USD ADVANCE AUTO PARTS INC-144A 7.00000% 25-01.08.30	369 000.00	375 256.36	0.01
USD AECOM-144A 6.00000% 25-01.08.33	5 012 000.00	5 134 277.76	0.12
USD ALBER COS INC / SAFEWAY INC-144A 6.25000% 25-15.03.33	1 545 000.00	1 577 601.68	0.04
USD ALTICE FRANCE SA-144A 6.87500% 25-15.10.30	820 884.00	807 021.90	0.02
USD ALTICE FRANCE SA-144A 6.50000% 25-15.10.31	152 439.00	148 600.72	0.00
USD AMC NETWORKS INC-144A 10.50000% 25-15.07.32	1 212 000.00	1 306 765.07	0.03
USD AMERIGAS PARTNERS LP/AMERIGAS FIN-144A 9.50000% 25-01.06.30	716 000.00	767 380.71	0.02
USD AMNEAL PHARMACEUTICALS LLC-144A 6.87500% 25-01.08.32	242 000.00	254 818.50	0.01
USD ARBOR REALTY SR INC-144A 7.87500% 25-15.07.30	4 094 000.00	3 755 620.29	0.09
USD ASHTON WOODS USA LLC / ASHTON-144A 6.87500% 25-01.08.33	3 254 000.00	3 283 019.17	0.08
USD ATLANTICUS HOLDINGS CORP-144A 9.75000% 25-01.09.30	1 869 000.00	1 781 556.97	0.04
USD AVIS BUDGET CAR RENTAL LLC / AVIS-144A 8.37500% 25-15.06.32	2 771 000.00	2 850 608.43	0.07
USD AXON ENTERPRISE INC-144A 6.12500% 25-15.03.30	365 000.00	375 201.39	0.01
USD AXON ENTERPRISE INC-144A 6.25000% 25-15.03.33	375 000.00	388 556.25	0.01
USD AZORRA FINANCE LTD-144A 7.25000% 25-15.01.31	388 000.00	406 367.38	0.01
USD BEACH ACQUISITION BIDCO LLC-144A (PIK) 10.00000% 25-15.07.33	855 000.00	940 791.08	0.02
USD BLOCK INC-144A 6.00000% 25-15.08.33	2 311 000.00	2 360 646.84	0.06
USD BOMBARDIER INC-144A 6.75000% 25-15.06.33	320 000.00	336 125.44	0.01
USD BUILDERS FIRSTSOURCE INC-144A 6.75000% 25-15.05.35	398 000.00	418 150.34	0.01
USD BURFORD CAPITAL GLOBAL FINANCE LLC-144A 7.50000% 25-15.07.33	400 000.00	386 174.41	0.01
USD C&W SENIOR FINANCE LTD-144A 9.00000% 25-15.01.33	2 420 000.00	2 513 387.80	0.06
USD CACI INTERNATIONAL INC-144A 6.37500% 25-15.06.33	2 264 000.00	2 348 983.77	0.06
USD CAPSTONE COPPER CORP-144A 6.75000% 25-31.03.33	2 317 000.00	2 400 940.28	0.06
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 25-15.03.30	945 000.00	971 979.75	0.02
USD CARNIVAL CORP-144A 5.87500% 25-15.06.31	1 720 000.00	1 775 900.00	0.04
USD CARNIVAL CORP-144A 5.75000% 25-01.08.32	4 930 000.00	5 070 505.00	0.12
USD CHORD ENERGY CORP-144A 6.75000% 25-15.03.33	1 490 000.00	1 544 640.89	0.04
USD CLEAN HARBORS INC-144A 5.75000% 25-15.10.33	2 380 000.00	2 431 527.00	0.06
USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 7.12500% 25-15.02.31	400 000.00	417 121.20	0.01
USD CLEAR CHANNEL OUTDOOR HOLDINGS INC-144A 7.50000% 25-15.03.33	445 000.00	472 828.96	0.01
USD CLEVELAND-CLIFFS INC-144A 7.50000% 25-15.09.31	4 367 000.00	4 608 381.56	0.11
USD CLOUD SOFTWARE GROUP INC-144A 6.62500% 25-15.08.33	1 806 000.00	1 731 207.22	0.04
USD CLYDESDALE ACQUISITION HOLDING INC-144A 6.75000% 25-15.04.32	2 526 000.00	2 545 713.93	0.06
USD COMPASS MINERALS INTERNATIONAL INC-144A 8.00000% 25-01.07.30	1 200 000.00	1 272 762.89	0.03
USD COREWEAVE INC-144A 9.25000% 25-01.06.30	1 681 000.00	1 654 773.31	0.04
USD COREWEAVE INC-144A 9.00000% 25-01.02.31	4 550 000.00	4 423 774.81	0.11
USD CREDIT ACCEPTANCE CORP-144A 6.62500% 25-15.03.30	6 057 000.00	6 062 944.14	0.15
USD CROWN AMERICAS LLC-144A 5.87500% 25-01.06.33	1 335 000.00	1 365 470.04	0.03
USD DBR LAND HOLDINGS LLC-144A 6.25000% 25-01.12.30	5 757 000.00	5 897 355.66	0.14
USD DELEK LOGISTICS PART LP/FINAN CORP-144A 7.37500% 25-30.06.33	9 381 000.00	9 646 698.05	0.23
USD DIVERSIFIED HEALTHCARE TRUST-144A 7.25000% 25-15.10.30	329 000.00	338 853.55	0.01
USD ENPRO INC-144A 6.12500% 25-01.06.33	1 590 000.00	1 634 947.71	0.04
USD EXCELERATE ENERGY LP-144A 8.00000% 25-15.05.30	3 717 000.00	3 974 889.18	0.10

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現(損)益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD FAIR ISAAC CORP-144A 6.00000% 25-15.05.33	1 785 000.00	1 818 798.98	0.04
USD GEN DIGITAL INC-144A 6.25000% 25-01.04.33	3 092 000.00	3 106 900.34	0.08
USD GFL ENVIRONMENTAL HOLDINGS US INC-144A 5.50000% 26-01.02.34	4 315 000.00	4 324 933.82	0.11
USD GLOBAL MEDICAL RESPONSE INC-144A 7.37500% 25-01.10.32	454 000.00	469 431.46	0.01
USD GRAY MEDIA INC-144A 7.25000% 25-15.08.33	341 000.00	349 106.59	0.01
USD HERC HOLDINGS INC-144A 6.00000% 25-15.03.34	1 684 000.00	1 692 534.52	0.04
USD HESS MIDSTREAM OPERATIONS LP-144A 5.87500% 25-01.03.28	1 395 000.00	1 421 467.34	0.03
USD HILTON DOMESTIC OPERATING CO INC-144A 5.50000% 25-31.03.34	2 540 000.00	2 552 252.96	0.06
USD HOWARD MIDSTREAM ENR PARTNERS LLC-144A 6.62500% 25-15.01.34	1 565 000.00	1 606 316.00	0.04
USD INSULET CORP-144A 6.50000% 25-01.04.33	2 507 000.00	2 609 044.93	0.06
USD INVERSION ESCROW ISSUER LLC-144A 6.75000% 25-01.08.32	528 000.00	522 981.68	0.01
USD IQVIA INC-144A 6.25000% 25-01.06.32	4 117 000.00	4 277 357.15	0.10
USD JEFFERSON CAPITAL HOLDINGS LLC-144A 8.25000% 25-15.05.30	1 090 000.00	1 148 468.46	0.03
USD K HOVNANIAN ENTERPRISES-144A 8.37500% 25-01.10.33	127 000.00	129 793.37	0.00
USD LBM ACQUISITION LLC-144A 9.50000% 25-15.06.31	1 325 000.00	1 395 382.67	0.03
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 7.00000% 25-31.03.34	1 085 000.00	1 123 848.43	0.03
USD MATCH GROUP HOLDINGS II LLC-144A 6.12500% 25-15.09.33	895 000.00	898 323.30	0.02
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLD-144A 7.87500% 25-15.04.30	5 171 000.00	5 267 956.25	0.13
USD MAUSER PACKAGING SOLUTIONS HOLDING-144A 9.25000% 25-15.04.30	8 140 000.00	8 007 346.49	0.19
USD NASSAU COS OF NEW YORK/THE-144A 7.87500% 25-15.07.30	2 062 000.00	1 965 420.25	0.05
USD NCL CORP LTD-144A 6.25000% 25-15.09.33	1 703 000.00	1 707 478.89	0.04
USD NEPTUNE BIDCO US INC-144A 9.50000% 26-15.02.33	1 570 000.00	1 598 677.84	0.04
USD NEW HOME CO INC/THE-144A 8.50000% 25-01.11.30	2 399 000.00	2 498 913.55	0.06
USD NEWELL BRANDS INC-144A 8.50000% 25-01.06.28	1 941 000.00	2 035 031.74	0.05
USD NOVELIS CORP-144A 6.37500% 25-15.08.33	5 606 000.00	5 710 467.80	0.14
USD OSAIC HOLDINGS INC-144A 6.75000% 25-01.08.32	817 000.00	846 711.19	0.02
USD PAGAYA US HOLDINGS CO LLC-144A 8.87500% 25-01.08.30	4 514 000.00	4 027 837.68	0.10
USD PARK-OHIO INDUSTRIES INC-144A 8.50000% 25-01.08.30	2 130 000.00	2 187 382.20	0.05
USD PBF HOLDING CO LLC / PBF FINA CORP-144A 9.87500% 25-15.03.30	6 265 000.00	6 643 838.29	0.16
USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 6.75000% 25-15.02.34	3 084 000.00	3 112 172.35	0.08
USD PETCO HEALTH & WELLNESS CO INC-144A 8.25000% 26-01.02.31	1 635 000.00	1 639 281.92	0.04
USD PETSMAST INC/PETSMAST FIN CORP-144A 7.50000% 25-15.09.32	2 498 000.00	2 561 601.58	0.06
USD PETSMAST INC/PETSMAST FIN CORP-144A 10.00000% 25-15.09.33	1 905 000.00	1 982 262.99	0.05
USD PHOENIX AVIATION CAPITAL LTD-144A 9.25000% 25-15.07.30	2 320 000.00	2 431 417.83	0.06
USD PRIMO WATER HOLDINGS INC-144A 4.37500% 25-30.04.29	2 522 000.00	2 465 630.27	0.06
USD PRIMO WATER HOLDINGS INC-144A 6.25000% 25-01.04.29	1 028 000.00	1 028 856.33	0.04
USD QNITY ELECTRONICS INC-144A 5.75000% 25-15.08.32	695 000.00	708 006.23	0.02
USD QUIKRETE HOLDINGS INC-144A 6.75000% 25-01.03.33	725 000.00	753 179.30	0.02
USD RHP HOTEL PROPERTIES/RHP FIN CORP-144A 6.50000% 25-15.06.33	138 000.00	143 049.70	0.00
USD RITHM CAPITAL CORP-144A 8.00000% 25-15.07.30	3 537 000.00	3 616 688.61	0.09
USD RIVERS ENTERPRISE LENDER LLC-144A 6.25000% 25-15.10.30	495 000.00	502 503.21	0.01
USD ROCKET COS INC-144A 6.12500% 25-01.08.30	1 080 000.00	1 105 713.72	0.03
USD ROCKET COS INC-144A 6.37500% 25-01.08.33	3 036 000.00	3 149 731.60	0.08
USD ROCKIES EXPRESS PIPELINE LLC-144A 6.75000% 25-15.03.33	466 000.00	491 532.14	0.01
USD SABRE GLBL INC-144A 10.75000% 25-15.03.30	98 000.00	78 645.00	0.00
USD SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY-144A 4.09100% 25-01.06.29	2 005 000.00	1 965 245.26	0.05
USD SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY-144A 8.25000% 25-15.12.29	355 000.00	374 977.66	0.01
USD SEAGATE DATA STORAGE TECHNOLOGY PT-144A 4.12500% 25-15.01.31	434 000.00	413 476.14	0.01
USD SM ENERGY CO-144A 9.62500% 25-15.06.33	765 000.00	836 670.55	0.02
USD SNAP INC-144A 6.87500% 25-01.03.33	180 000.00	184 707.90	0.00
USD SNAP INC-144A 6.87500% 25-15.03.34	1 399 000.00	1 428 553.37	0.03
USD STAR LEASING CO LLC-144A 7.62500% 25-15.02.30	3 088 000.00	2 955 202.10	0.07
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 6.50000% 25-15.10.30	1 230 000.00	1 280 969.97	0.03
USD STARWOOD PROPERTY TRUST INC-144A 5.75000% 25-15.01.31	5 156 000.00	5 220 800.62	0.13
USD SUNOCO LP-144A 4.62500% 25-01.05.30	2 680 000.00	2 613 208.24	0.06
USD SUNOCO LP-144A 6.25000% 25-01.07.33	2 160 000.00	2 215 771.20	0.05
USD TIDEWATER INC-144A 9.12500% 25-15.07.30	5 131 000.00	5 550 105.21	0.14
USD TRANSDIGM INC-144A-SUB 6.37500% 25-31.05.33	530 000.00	539 546.36	0.01

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD TRANSMONTAIGNE PARTNERS LLC-144A 8.50000% 25-15.06.30	1 685 000.00	1 748 049.93	0.04
USD TRAVEL + LEISURE CO-144A 6.12500% 25-01.09.33	1 900 000.00	1 920 181.80	0.05
USD TRUENOORD CAPITAL DAC-144A 8.75000% 25-01.03.30	750 000.00	791 051.25	0.02
USD UNDER ARMOUR INC-144A 7.25000% 25-15.07.30	2 421 000.00	2 472 501.93	0.06
USD UNIVISION COMMUNICATIONS INC-144A 9.37500% 25-01.08.32	2 175 000.00	2 341 726.80	0.06
USD UWM HOLDINGS LLC-144A 6.25000% 25-15.03.31	1 206 000.00	1 198 381.01	0.03
USD VAIL RESORTS INC-144A 5.62500% 25-15.07.30	640 000.00	650 000.00	0.02
USD VELOCITY COMMERCIAL CAPITAL LLC-144A 9.37500% 26-15.02.31	3 515 000.00	3 567 725.00	0.09
USD VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC-144A 7.75000% 25-01.05.35	2 622 000.00	2 923 800.07	0.07
USD VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC-144A 6.50000% 25-15.01.34	1 150 000.00	1 193 468.07	0.03
USD VENTURE GLOBAL PLAQUEMINES LNG LLC-144A 6.75000% 25-15.01.36	240 000.00	251 582.38	0.01
USD VZ SECURED FINANCING BV-144A 7.50000% 25-15.01.33	3 008 000.00	3 017 212.79	0.07
USD WALKER & DUNLOP INC-144A 6.62500% 25-01.04.33	2 550 000.00	2 613 961.65	0.06
USD WBI OPERATING LLC-144A 6.50000% 25-15.10.33	7 682 000.00	7 754 594.90	0.19
USD WEATHERFORD INTERNATIONAL LTD-144A 6.75000% 25-15.10.33	1 010 000.00	1 045 665.63	0.03
USD WESCO DISTRIBUTION INC-144A 6.37500% 25-15.03.33	4 471 000.00	4 655 518.17	0.11
USD WESTERN MIDSTREAM OPERATING LP-144A 7.25000% 25-01.04.30	5 614 000.00	5 974 434.02	0.15
USD WEX INC-144A 6.50000% 25-15.03.33	2 838 000.00	2 896 633.08	0.07
USD WINDSTREAM SERVICES LLC-144A 7.50000% 25-15.10.33	2 248 000.00	2 320 954.88	0.06
USD WR GRACE HOLDINGS LLC-144A 6.62500% 25-15.08.32	274 000.00	272 486.47	0.01
USD XPLR INFRASTRUCTURE OPERATING PART-144A 8.37500% 25-15.01.31	209 000.00	219 537.65	0.01
米ドル合計		269 210 231.55	6.55
ノート合計 - 固定金利		269 210 231.55	6.55
ノート - ゼロ・クーポン			
USD			
USD SERVICE PROPERTIES TRUST-144A 0.00000% 25-30.09.27	104 000.00	94 147.68	0.00
米ドル合計		94 147.68	0.00
ノート合計 - ゼロ・クーポン		94 147.68	0.00
債券 - 固定金利			
USD			
USD ACRISURE LLC/ ACRISURE FINANCE INC-144A 6.75000% 25-01.07.32	3 350 000.00	3 434 426.70	0.08
USD ADT SECURITY CORP/THE-144A 5.87500% 25-15.10.33	5 435 000.00	5 509 729.29	0.14
USD ALBION FINANCING 1 SAR/AGGREKO HLD-144A 7.00000% 25-21.05.30	1 196 000.00	1 246 545.35	0.03
USD ALLIED UNIVERSAL HOLDCO LLC-144A 6.87500% 25-15.06.30	2 763 000.00	2 869 391.18	0.07
USD AMSTED INDUSTRIES INC-144A 6.37500% 25-15.03.33	145 000.00	150 066.44	0.00
USD BEACON MOBILITY CORP-144A 7.25000% 25-01.08.30	2 863 000.00	2 997 088.60	0.07
USD COGENT COMMUNICATIONS GROUP INC-144A 6.50000% 25-01.07.32	1 250 000.00	1 147 829.37	0.03
USD DIRECTV FINANCING CO INC-144A 10.00000% 25-15.02.31	3 238 000.00	3 335 428.19	0.08
USD DOTDASH MEREDITH INC-144A 7.62500% 25-15.06.32	860 000.00	784 042.41	0.02
USD GRAY MEDIA INC-144A 9.62500% 25-15.07.32	1 632 000.00	1 682 512.90	0.04
USD JANE STREET GROUP-144A 6.75000% 25-01.05.33	2 503 000.00	2 603 467.22	0.06
USD KOHL 'S CORP-144A 10.00000% 25-01.06.30	1 126 000.00	1 233 512.73	0.03
USD LEVEL 3 FINANCING INC-144A 6.87500% 25-30.06.33	5 216 500.00	5 375 556.30	0.13
USD LINDBLAD EXPEDITIONS LLC-144A 7.00000% 25-15.09.30	1 816 000.00	1 895 789.59	0.05
USD PENNYMAC FINANCIAL SERVICES INC-144A 6.87500% 25-15.05.32	1 657 000.00	1 693 386.06	0.04
USD QUIKRETE HOLDINGS INC-144A 6.37500% 25-01.03.32	660 000.00	684 480.47	0.02
USD QXO BUILDING PRODUCTS INC-144A 6.75000% 25-30.04.32	2 415 000.00	2 488 609.20	0.06
USD RIVERS ENTERPRISE BORROWER LLC-144A 6.62500% 25-01.02.33	1 476 000.00	1 502 334.79	0.04
USD SINCLAIR TELEVISION GROUP INC-144A 8.12500% 25-15.02.33	1 305 000.00	1 349 918.10	0.03
USD STONEPEAK NILE PARENT LLC-144A 7.25000% 25-15.03.32	2 744 000.00	2 898 745.13	0.07
USD STONEX ESCROW ISSUER LLC-144A 6.87500% 25-15.07.32	597 000.00	615 924.31	0.02
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 12.25000% 25-15.01.31	3 502 000.00	3 831 919.92	0.09

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
USD TRIVIUM PACKAGING FINANCE BV-144A 8.25000% 25-15.07.30	1 994 000.00	2 127 745.55	0.05
USD UNISYS CORP-144A 10.62500% 25-15.01.31	4 446 000.00	4 210 673.66	0.10
米ドル合計		55 669 123.46	1.35
債券合計 - 固定金利		55 669 123.46	1.35
最近発行された譲渡性のある有価証券および短期金融商品合計		324 973 502.69	7.90

公認の証券取引所に上場されている派生商品

株式に係るワラント債

フランス			
EUR CASINO GUICHARD SA CALL WARRANT 0.16880 26-27.04.29	224 698.00	133.66	0.00
フランス合計		133.66	0.00
株式に係るワラント債合計		133.66	0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		133.66	0.00

公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品

株式に係るワラント債

イギリス			
USD NOBLE CORP PLC CALL WARRANT 19.27000 23-04.02.28	462.00	9 240.00	0.00
USD NOBLE CORP PLC CALL WARRANT 23.13000 22-04.02.28	462.00	6 278.58	0.00
イギリス合計		15 518.58	0.00
株式に係るワラント債合計		15 518.58	0.00
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも 取引されていない派生商品合計		15 518.58	0.00
投資有価証券合計		3 872 695 602.52	94.18

派生商品

公認の証券取引所に上場されている派生商品

債券に係る金融先物

EUR EURO-BUND FUTURE 06.03.26	23.00	-6 899.97	0.00
EUR EURO-BOBL FUTURE 06.03.26	157.00	-14 942.00	0.00
EUR EURO-SCHATZ FUTURE 06.03.26	106.00	-1 261.03	0.00
EUR EURO-BUXL FUTURE 06.03.26	1.00	-2 093.78	0.00
USD US 2YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-33.00	-1 038.96	0.00
USD US 10YR ULTRA NOTE FUTURE 20.03.26	-3.00	48 187.46	0.00
USD US ULTRA LONG BOND (CBT) FUTURE 20.03.26	-8.00	12 078.87	0.00
USD US 10YR TREASURY NOTE FUTURE 20.03.26	-95.00	-5 140.71	0.00
USD US 5YR TREASURY NOTE FUTURE 31.03.26	-204.00	812.47	0.00
USD US LONG BOND FUTURE 20.03.26	-8.00	-5 968.75	0.00
債券に係る金融先物合計		23 733.60	0.00
公認の証券取引所に上場されている派生商品合計		23 733.60	0.00

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面	米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも取引されていない派生商品			
指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ			
EUR BNP/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 25-20.03.26	5 350 000.00	23 953.75	0.00
EUR BNP/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAY 3ML 25-20.03.26			
EUR BARCLAYS/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS REC PERF 25-20.03.26	3 650 000.00	23 575.06	0.00
EUR BARCLAYS/IBOXX EUR LIQUID HY TR EQS PAY 3ML 25-20.03.26			
指数に係るスワップおよびフォワード・スワップ合計		47 528.81	0.00
クレジット・デフォルト・スワップ*			
EUR JPM/FORVIA SE-REG CDS REC 5.00000% 25-20.12.30	356 000.00	53 296.66	0.00
EUR JPM/FORVIA SE-REG CDS REC 5.00000% 25-20.12.30	444 000.00	66 471.12	0.00
EUR JPM/FORVIA SE-REG CDS REC 5.00000% 25-20.12.30	500 000.00	74 854.86	0.01
クレジット・デフォルト・スワップ合計		194 622.64	0.01
公認の証券取引所に上場されておらず、また他の規制ある市場でも 取引されていない派生商品合計			
		242 151.45	0.01
派生商品合計		265 885.05	0.01

* 額面が正: サブ・ファンドは「プロテクションの受取側」、額面が負: サブ・ファンドは「プロテクションの売却側」

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

マルチ・マネージャー・アクセス - ハイ・イールド

2026年1月31日現在の投資有価証券その他の純資産明細表

銘柄	数量 / 額面			米ドル建評価額 先物 / 先渡為替契約 / スワップに係る 未実現 (損) 益 (注1)	純資産 比率 (%)	
先渡為替契約						
購入通貨	購入額	売却通貨	売却額	満期日		
USD	1 433 640.01	EUR	1 234 725.70	25.2.2026	-36 860.46	0.00
USD	217 111 956.09	EUR	185 255 432.00	25.2.2026	-3 518 585.63	-0.09
USD	175 802 409.60	EUR	150 400 000.00	11.2.2026	-3 203 827.45	-0.08
USD	28 087 640.91	GBP	21 090 000.00	11.2.2026	-852 729.09	-0.02
EUR	433 034.00	USD	505 419.96	25.2.2026	10 303.25	0.00
EUR	834 877.21	USD	982 693.89	25.2.2026	11 605.76	0.00
EUR	1 081 328.00	USD	1 272 510.03	25.2.2026	15 300.97	0.00
USD	374 664.64	GBP	280 000.00	11.2.2026	-9 560.28	0.00
USD	3 418 528.70	EUR	2 900 000.00	11.2.2026	-33 054.33	0.00
USD	1 205 466.63	EUR	1 025 000.00	11.2.2026	-14 489.44	0.00
EUR	5 659 639.03	USD	6 650 534.29	25.2.2026	89 830.68	0.00
EUR	1 281 618.34	USD	1 512 061.01	25.2.2026	14 286.40	0.00
EUR	815 675.72	USD	957 194.64	25.2.2026	14 236.93	0.00
EUR	6 335 658.83	GBP	5 500 000.00	27.2.2026	-1 028.27	0.00
USD	234 250 540.00	EUR	200 000 000.00	27.2.2026	-3 961 596.02	-0.10
EUR	751 658.53	USD	880 274.07	25.2.2026	14 916.03	0.00
USD	177 411 241.95	EUR	151 500 000.00	27.2.2026	-3 034 451.09	-0.07
EUR	1 148 880.82	GBP	1 000 000.00	27.2.2026	-3 828.30	0.00
EUR	444 136.65	USD	519 861.06	25.2.2026	9 084.89	0.00
USD	2 100 000.00	EUR	1 799 731.38	27.2.2026	-43 589.28	0.00
EUR	3 277 778.68	USD	3 824 495.77	25.2.2026	79 185.10	0.00
USD	4 089 705.69	EUR	3 491 634.15	25.2.2026	-68 667.03	0.00
USD	171 370 727.75	EUR	146 350 000.00	11.3.2026	-3 038 923.05	-0.07
USD	578 849.02	GBP	430 000.00	11.2.2026	-11 210.68	0.00
EUR	788 697.74	USD	921 965.57	25.2.2026	17 336.49	0.00
USD	2 909 692.83	EUR	2 492 961.85	25.2.2026	-59 307.96	0.00
AUD	74 669 555.09	USD	50 255 000.00	20.2.2026	2 053 344.87	0.05
CHF	413 441 386.75	USD	524 050 000.00	20.2.2026	13 916 051.35	0.34
GBP	48 996 801.07	USD	66 030 000.00	20.2.2026	1 204 510.64	0.03
EUR	1 181 588 223.66	USD	1 386 400 000.00	20.2.2026	20 498 708.44	0.50
SGD	24 303 207.76	USD	18 992 000.00	20.2.2026	184 256.13	0.00
USD	348 850.76	GBP	260 000.00	11.2.2026	-7 929.52	0.00
EUR	2 546 130.14	USD	2 991 743.65	25.2.2026	40 578.08	0.00
EUR	399 404.54	USD	474 429.49	25.2.2026	1 242.61	0.00
USD	22 677 823.04	GBP	16 446 788.00	27.2.2026	109 291.59	0.00
USD	551 121 945.17	EUR	459 777 683.00	27.2.2026	3 498 825.36	0.09
EUR	8 786 687.00	USD	10 503 195.30	27.2.2026	-37 717.91	0.00
USD	1 732 306.74	EUR	1 450 000.00	27.2.2026	5 268.75	0.00
EUR	262 454.00	USD	312 613.24	4.2.2026	-350.73	0.00
USD	569 803.69	EUR	477 000.00	25.2.2026	1 719.03	0.00
先渡為替契約合計					23 852 176.83	0.58
現金預金、要求払預金および預託金勘定ならびにその他の流動資産					179 298 865.56 **	4.36
当座借越およびその他の短期負債					-433 115.63	-0.01
その他の資産および負債					36 528 582.34	0.88
純資産総額					4 112 207 996.67	100.00

** 2026年1月31日現在、銀行預金には、取引相手方であるシティバンクに対する担保として供されている40,000.00米ドル、JPモルガンに対する担保として供されている4,110,000.00米ドル、取引相手方であるモルガン・スタンレー・ロンドンに対する担保として供されている60,000.00米ドルおよび取引相手方であるソシエテ・ジェネラルSAに対する担保として供されている8,190,000.00米ドルが含まれている。

添付の注記は当財務書類と不可分のものである。

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2026年2月末日までの1年間における販売および買戻しの実績ならびに2026年2月末日現在の発行済口数は以下のとおりである。

(エマージング・マーケット・デッド)

(クラスF - a c c 投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
2,862,820.4040	2,257,566.0590	14,948,043.7060
(11,977)	(11,952)	(111,203)

(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
200	42,031	21,914
(200)	(42,481)	(21,914)

(US マルチ・クレジット)

(クラスF - a c c 投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
2,458,874.1650	2,615,528.1430	13,778,896.2780
(38,576)	(21,824)	(244,747)

(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
276	65,953	28,115
(276)	(66,499)	(28,115)

(ハイ・イールド)

(クラスF - a c c 投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
2,128,319.2760	1,549,951.1050	11,033,603.7920
(12,940)	(16,452)	(122,495)

(クラスF - a c c 円ヘッジ投資証券)

販売口数	買戻し口数	発行済口数
175	36,904	17,403
(175)	(37,284)	(17,403)

(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り、受渡日を基準として算出している。一方、()の上段の数字は約定日を基準として算出している。

[次へ](#)

(2) その他の訂正

原届出書の訂正内容は下記のとおりです。下線部 _____ は訂正部分を示します。

第二部 ファンド情報

2 投資方針

(1) 投資方針

<訂正前>

(前略)

各サブ・ファンドに固有の投資方針

(中略)

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

サブ・ファンドは環境のおよび/または社会的な特性を推進し、金融サービスセクターにおけるサステナビリティ関連開示規則に関する欧州連合(EU)規則(「SFDR」)第8条に従う。環境のおよび/または社会的な特性に関する詳細は本書の「別紙B」に記載される(SFDRの細則(RTS)第14条(2))。

サブ・ファンドはアクティブな運用を行い、投資方針は専用ポートフォリオを通じて主に米ドル建ての債券に主として投資することにより、長期的な実質利益を追求することである。この投資方針が達成される保証はない。

専用ポートフォリオにおいては、投資制限を総額ベースで適用する。ポートフォリオ・マネージャーは、サブ・ファンドの投資方針を達成するためにデリバティブを利用することもできる。

サブ・ファンドが専用ポートフォリオにおいて保有する確定利付投資対象の大半は、参考指標であるブルームバーグUSコーポレート・インターメディアイト・インデックスの構成銘柄内の発行体が発行している。サブ・ファンドの参考指標をサブ・ファンドが推進するESG特性に一致させることは意図していない。投資戦略は、サブ・ファンドのデュレーション、セクターおよび国のエクスポージャーが参考指標から乖離することができる範囲に関して限定的な制限を課している。投資戦略は参考指標に対する確定利付の投資対象の組入比率に制限を設けていないが、これはサブ・ファンドのポートフォリオ構成が参考指標から大幅に乖離できることを意味している。投資運用会社は特定の投資機会を有効利用するために参考指標を構成していない確定利付の投資対象に投資する裁量を行することができる。そのため、市場のボラティリティが高い期間においてサブ・ファンドの運用実績が参考指標から大幅に乖離することがある。

原則として、サブ・ファンドは一時的に、その純資産の20%を上限として流動性資産を付随的に保有することもできる。例外的な市況の悪化を受けてそのように求められる場合で、かつ投資主の利益を考慮してそのような違反が正当化される場合に厳密に必要とされる期間に限り、上限の20%を一時的に超過するものとする。サブ・ファンドは、流動性の目的で短期金融商品、現金または現金等価物を保有することもできる。

サブ・ファンドは、UCITSまたはその他のUCIの受益証券または投資証券にその純資産の10%を超えて投資しない。

サブ・ファンドはハイ・イールド債および証券化されたローン・パーティシペーション・ノートにも投資することができる。サブ・ファンドは、ポートフォリオが保有する債券の再編に起因する例外的な場合において、サブ・ファンドの投資主の最善の利益のために、その純資産の5%を上限として、通常は実務上可能な限り速やかに売却される株式およびワラントを一時的に保有することができる。

(後略)

<訂正後>

(前略)

各サブ・ファンドに固有の投資方針

(中略)

マルチ・マネージャー・アクセス - US マルチ・クレジット

サブ・ファンドはアクティブな運用を行い、投資方針は専用ポートフォリオを通じて主に米ドル建ての債券に主として投資することにより、長期的な実質利益を追求することである。この投資方針が達成される保証はない。

専用ポートフォリオにおいては、投資制限を総額ベースで適用する。ポートフォリオ・マネージャーは、サブ・ファンドの投資方針を達成するためにデリバティブを利用することもできる。

サブ・ファンドは、環境面、社会面またはガバナンス面 (ESG) の特性を推進しているものではなく、サステナビリティまたはインパクトにおける目標を追求しているものでもない。投資戦略および投資先の投資対象の性質に基づいてサステナビリティ・リスクの検討を体系的に統合しているわけではない。現在のところ、サステナビリティ・リスクがサブ・ファンドのリターン目標達成に大きな影響を及ぼすことは想定されない。サブ・ファンドの投資対象は環境的に持続可能な経済活動のためのEU基準を考慮したものではない (タクソノミー規則第7条)。サブ・ファンドはSFDR第6条に従う。したがって、サブ・ファンドの投資戦略および投資先の投資対象の性質に起因するサステナビリティ要因にへの主要な悪影響を考慮してはいない (SFDR第7条第2項)。

サブ・ファンドが専用ポートフォリオにおいて保有する確定利付投資対象の大半は、参考指標であるブルームバーグUSコーポレート・インターメディアイト・インデックスの構成銘柄内の発行体が発行している。投資戦略は、サブ・ファンドのデュレーション、セクターおよび国のエクスポージャーが参考指標から乖離することができる範囲に関して限定的な制限を課している。投資戦略は参考指標に対する確定利付の投資対象の組入比率に制限を設けていないが、これはサブ・ファンドのポートフォリオ構成が参考指標から大幅に乖離できることを意味している。投資運用会社は特定の投資機会を有効利用するために参考指標を構成していない確定利付の投資対象に投資する裁量を行することができる。そのため、市場のボラティリティが高い期間においてサブ・ファンドの運用実績が参考指標から大幅に乖離することがある。

原則として、サブ・ファンドは一時的に、その純資産の20%を上限として流動性資産を付随的に保有することもできる。例外的な市況の悪化を受けてそのように求められる場合で、かつ投資主の利益を考慮してそのような違反が正当化される場合に厳密に必要とされる期間に限り、上限の20%を一時的に超過するものとする。サブ・ファンドは、流動性の目的で短期金融商品、現金または現金等価物を保有することもできる。

サブ・ファンドは、UCITSまたはその他のUCIの受益証券または投資証券にその純資産の10%を超えて投資しない。

サブ・ファンドはハイ・イールド債および証券化されたローン・パーティシペーション・ノートにも投資することができる。サブ・ファンドは、ポートフォリオが保有する債券の再編に起因する例外的な場合において、サブ・ファンドの投資主の最善の利益のために、その純資産の5%を上限として、通常は実務上可能な限り速やかに売却される株式およびワラントを一時的に保有することができる。

(後略)

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

日本の投資主に対する課税

本書の日付現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(中略)

(6) 日本の個人投資主についての配当金ならびに譲渡および買戻しの対価については、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される。

なお、税制等の変更により上記記載の取扱いは変更されることがある。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等に確認することを推奨する。

(後略)

<訂正後>

日本の投資主に対する課税

日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(中略)

(6) 日本の個人投資主についての配当金ならびに譲渡および買戻しの対価については、一定の場合、支払調書が税務署長に提出される。

上記は2026年3月31日現在の情報に基づくものである。なお、税制等の変更により上記記載の取扱いは変更されることがある。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等に確認することを推奨する。

(後略)

第四部 特別情報

第3 その他

<訂正前>

(1) 日本語版目論見書の表紙に図案を採用する。

(2) 交付目論見書の概要として、別紙Cを使用する。

別紙A

定義

(中略)

UCITS指令とは、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託(UCITS)に関する法律、規則および行政規定の調整に関する2009年7月13日付の欧州議会および理事会の指令2009/65/EC(改正済)をいう。

別紙 B

SFDR関連情報

規則(EU)2019/2088 第 8 条第 1 項、第 2 項および第 2a 項ならびに
規則(EU)2020/852 第 6 条第 1 項において言及される
金融商品に関する契約前の情報開示

商品名:マルチ・マネージャー・アクセス II-US マルチ・クレジット
法人識別番号:549300NRY3I4EJ7ZVO25

持続可能な投資とは、環境目的または社会目的に貢献する経済活動への投資をいう。ただし、当該投資が環境目的または社会目的を著しく害するものではないことおよび投資先企業が良好なガバナンス慣行に従っていることを条件とする。

EUタクソミーとは、規則(EU)2020/852に定められる分類システムであり、**環境的に持続可能な経済活動の一覧**を定めたものである。当該規則は、社会的に持続可能な経済活動の一覧を定めていない。環境目的を有する持続可能な投資は、タクソミーに適合している場合もあれば、適合していない場合もある。

環境的および／または社会的特性

この金融商品は持続可能な投資目的を有しているか？

はい

いいえ

以下の経済活動に対して環境目的を有する持続可能な投資を行う比率(下限):__%

EUタクソミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格である経済活動

EUタクソミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格でない経済活動

社会目的を有する持続可能な投資を行う比率(下限):__%

環境的／社会的(E/S)特性を促進するものであり、持続可能な投資を目的とはしていないものの、少なくとも 5%の比率で以下の持続可能な投資を行う

EUタクソミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格である経済活動への環境目的を有する持続可能な投資

EUタクソミーに基づき環境的に持続可能なものとして適格でない経済活動への環境目的を有する持続可能な投資

社会目的を有する持続可能な投資

E/S特性を促進するものではあるが、持続可能な投資を行わない



サステナビリティ指標とは、金融商品により促進される環境的または社会的特性がどのように実現されるかを測定するものである。

この金融商品により、いかなる環境的および／または社会的特性が促進されるか？

当サブ・ファンドは、最も重大なマイナスの環境リスクおよび／もしくは社会リスクを低減している発行体ならびに／または環境的および／もしくは社会的にプラスの貢献をしている発行体の投資対象に高い比率で投資することにより、環境的および／または社会的な特性を推進する。当サブ・ファンドは、プラスのESG属性を有する発行体を参照ベンチマーク指数の投資ユニバースに比べて測定可能な水準で高く組み入れたポートフォリオを維持するよう努めるため、参照ベンチマーク指数のサステナビリティ・プロファイルを加重平均ベースで上回るサステナビリティ・プロファイルを得ることを目指す。当サブ・ファンドは、主要業種の大半にわたり投資する広域市場戦略をとっている。したがって、最も重大なマイナスの環境リスクは、各発行体の業種および業務に応じて異なる。

参照ベンチマーク指数は、環境的および／または社会的な特性に応じた構成銘柄の評価または組入れを行っていない広範な市場指数であるため、当サブ・ファンドが推進する特性に一致することを意図しているわけではない。当サブ・ファンドが推進する特性を実現することを目的として指定されているESG参照ベンチマークはない。

● この金融商品により促進される環境的または社会的特性それぞれの実現度を測定するためにどのようなサステナビリティ指標が用いられるか？

当サブ・ファンドが推進する環境的および／または社会的な特性の実現度を測定するのは加重平均ベースのサステナビリティ・プロファイルで、MSCI ESGスコア(業種調整ベース)を用いて算出される。

MSCI ESGレーティング／スコアは、企業による財政面に関連するESGのリスクおよび機会の管理を測定することを目指している。MSCIは、同業他社と比べてESGリスクのエクスポージャーおよびかかるリスクをいかに上手く管理しているかに応じて業界の先進企業および後進企業を識別するためのルールに基づいた方法を利用している。ESGリスクおよびESG機会は業種および企業に応じて異なる可能性があるため、MSCI ESGレーティングのモデルは、GICS®のあるサブ・インダストリー(業種)またはサブ・セクターにとって最も重要なESGリスクを特定する。

MSCI ESGのスコアおよびレーティングの手法は、<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-ratings>で参照することができる。

● この金融商品が一定程度行うことを予定している持続可能な投資の目的は何か、また持続可能な投資は当該目的にどのように貢献するか？

当サブ・ファンドが一定程度行うことを予定している持続可能な投資の目的は、「この金融商品により、いかなる環境的および／または社会的特性が促進されるか？」という質問に対して上記に記載される一または複数の環境的および／または社会的な特性に貢献することである。

● **この金融商品が一定程度行うことを予定している持続可能な投資は、環境面または社会面での持続可能な投資の目的に著しい害を及ぼすことをいかにして避けるのか？**

主要な悪影響とは、環境、社会および従業員に関する事項、人権の尊重、汚職防止および贈収賄防止に関する事項に関するサステナビリティ要因に投資決定が及ぼす最も重大なマイナスの影響である。

当サブ・ファンドが一定程度行うことを予定している持続可能な投資について、ポートフォリオ・マネージャーは、サステナビリティ要因に対する主要な悪影響のための関連指標ならびにグローバル規範、すなわち国連グローバル・コンパクト(UNGC)原則、経済協力開発機構(OECD)多国籍企業行動指針、国連ビジネスと人権に関する指導原則(労働における基本的原則及び権利に関する国際労働機関(ILO)宣言ならびに国際人権章典において定める8つの基本条約に記載される原則および権利を含む。)の遵守を考慮する。

当サブ・ファンドはリサーチおよび投資意思決定プロセスを通じて、最も重大なマイナスの社会リスクおよび環境リスクの存在が明らかになる商品の製造または事業活動を行っている発行体またはセクターを除外する。当サブ・ファンドはタバコの製造、風俗産業またはギャンブルから売上げのかなりの部分を得ている発行体に直接的に投資しない。当サブ・ファンドはアークティックオイル、オイルサンドまたはサーマルコールから売上げのかなりの部分を得ている発行体にも、石炭発電を利用して売上げのかなりの部分を得ている企業にも直接的に投資しないが、グリーン・ラベルド・ボンドまたはサステナブル・ラベルド・ボンドは例外とする。さらに、当サブ・ファンドは非人道的兵器および軍需資材に関わっている企業のエクスポージャーを除外するものとする。

サステナビリティ要因への悪影響の指標はどのように考慮されているのか？

当サブ・ファンドは、ポートフォリオ運用の決定または非人道的な活動もしくは業務に関わる発行体またはセクターの除外を組み合わせて、自らの投資対象が社会および環境に及ぼす悪影響を検討する。

当サブ・ファンドが重視するサステナビリティ要因に及ぼす悪影響のための指標には、非人道的兵器のエクスポージャーおよび国連グローバル・コンパクト原則への抵触等が含まれる(ただし、これらに限定されない)。

持続可能な投資はOECD多国籍企業行動指針および国連ビジネスと人権に関する指導原則にどのように適合しているか？(詳細)

OECD多国籍企業行動指針ならびに国連ビジネスと人権に関する指導原則に違反し、信頼に値する是正措置を取らない発行体は、ポートフォリオにおける持続可能な投資対象としての適格性を有していない。

EUタクソノミーは、タクソノミー適合投資はEUタクソノミーの目的を著しく害するものであってはならないという「著しい害を及ぼさない」原則を定めており、具体的なEU基準が伴う。

「著しい害を及ぼさない」原則は、環境的に持続可能な経済活動に関するEU基準を考慮している当サブ・ファンドの原投資対象のみに適用される。当サブ・ファンドの残りの部分の原投資対象は、環境的に持続可能な経済活動に関するEU基準を考慮したものではない。

その他の持続可能な投資も、環境目的または社会目的を著しく害してはならない。



この金融商品はサステナビリティ要因への主要な悪影響を考慮するか？

- ✖ 考慮する。「主要な悪影響」(以下「PAI」という。)とは、環境、社会および従業員に関する事項、人権の尊重、汚職防止および贈収賄防止に関する事項に関するサステナビリティ要因に関する投資決定が及ぼす最も重大なマイナスの影響をいう。ポートフォリオ・マネージャーはその意思決定プロセスにPAI指標を統合している。

現在、以下のPAI指標が投資ユニバースからの除外という手段を通じた検討の対象になっている。

1.4 「化石燃料セクターで業務を行う企業のエクスポージャー」

- － サーマルコールの探掘、精製および生成からの売上げが基準となる5%を超えている企業を除外する。ただし、サーマルコールからの脱却を目指す明示的なエクスポージャー(信頼に値するステューワードシップ活動およびエンゲージメント活動による裏付けを得なければならない。)またはグリーン・ラベルド・ボンドもしくはサステナブル・ラベルド・ボンドは例外とする。

1.10 「国際連合グローバル・コンパクトの原則および経済協力開発機構(OECD)多国籍企業行動指針の違反」

- － 国際連合グローバル・コンパクト(UNGC)の原則およびOECDガイドラインに重大に違反している企業を除外する。ただし、ESGデータ・プロバイダーが違反を記録した直後の是正期間内、およびポートフォリオ・マネージャーがESGデータ・プロバイダーにより提供されたデータに対して異議を唱えている事例は例外とする。

1.14 「非人道的兵器(対人地雷、クラスター弾、化学兵器および生物兵器)へのエクスポージャー」

- － 非人道的兵器を源泉とする売上げを得ている企業または当該企業においてかなりの所有権を有している企業を除外する。

非人道的兵器とは、対人地雷、核兵器、生物兵器、化学兵器、クラスター弾、劣化ウラン弾、失明レーザー兵器、焼夷弾および/または検出不可能な破片をいう。かなりの所有権とは、別段の記載がない限り、20%を超える所有権をいう。

■ 考慮しない。



投資戦略とは、投資目的およびリスク許容度等の要素に基づく投資判断の指針となるものである。

この金融商品が用いる投資戦略はどのようなものか？

ESGインテグレーション

ESGインテグレーションは、特定の倫理的な原則または規範に左右されるのではなく、投資リターンに影響を及ぼしかねない環境、社会およびガバナンス(「ESG」)リスクを考慮することにより行われる。重大なサステナビリティ/ESG問題の分析には、多くの異なる側面(カーボン・フットプリント、従業員の健康および福利厚生、サプライチェーンの管理、顧客の公平な取扱いならびに企業のカバナンスのプロセス等)が含まれることがある。

ポジティブ・ティルト

ポートフォリオ・マネージャーは投資プロセスの一環として、各投資対象の環境、社会およびガバナンス(「ESG」)特性を検討し、力強いESG慣行を有し、かつ参照ベンチマーク指標の水準を下回るカーボン・インテンシティ(CO2排出原単位)を目標としていると自身が判断する発行体に投資するよう努める。ポートフォリオ・マネージャーは、同業他社と比べて力強いESG慣行を有する企業の投資対象を高い比率で組み入れることを目指している。

ポートフォリオ・マネージャーは、環境および/または社会に直接役立つプロジェクトに充当する、発行代金の明確な資金用途またはサステナビリティ・パフォーマンス目標を定めている確定利付商品(グリーン・ボンド、ソーシャル・ボンドまたは科学的根拠に基づく目標イニシアチブ(SBTi)の基準を満たしている債券等)に投資することもある。

ポートフォリオ・マネージャーは、様々な自社の独立したツールおよびデータ・ソース(エンゲージメントを検討するため、および投資選択プロセスにおける自社の独立したファンダメンタルズ・リサーチおよび独立した格付を含むが、これらに限られない。)を利用する。

ポートフォリオ・マネージャーは、潜在的な投資対象を分析および検証する上で様々な情報源(ESGリサーチ・プロバイダー、金融専門誌およびマスコミの報道、他の金融機関のアナリストおよびブローカーならびに信用格付サービスを含む。)を頼りにしている。除外事項は、定評のある第三者のリサーチ・プロバイダーから集めた情報ソースに基づいている。

除外事項(エクスクルージョン)

当サブ・ファンドはリサーチおよび投資意思決定プロセスを通じて、最も重大なマイナスの社会リスクおよび環境リスクの存在が明らかになる商品の製造または事業活動を行っている発行体またはセクターを除外する。当サブ・ファンドはタバコの製造、風俗産業またはギャンブルから売上げのかなりの部分を得ている発行体に直接的に投資しない。当サブ・ファンドはアークティックオイル、オイルサンドまたはサーマルコールから売上げのかなりの部分を得ている企業にも、石炭発電を利用して売上げのかなりの部分を得ている企業にも直接的に投資しないが、グリーン・ラベルド・ボンドまたはサステナブル・ラベルド・ボンドは例外とする。さらに、当サブ・ファンドの専門ポートフォリオは非人道的兵器および軍需資材に関わっている発行体のエクスポージャーを除外するものとする。

● この金融商品により促進される環境的または社会的特性それぞれを実現するための投資対象を選定するために用いられる投資戦略の結合要素はどのようなものか？

当サブ・ファンドが推進する特性を実現するための投資対象の選別のために、投資戦略の以下の一または複数の結合要素が利用される。

当サブ・ファンドの参照ベンチマーク指数のサステナビリティ・プロファイルが加重平均されたサステナビリティ・プロファイルを上回る部分。

加重平均されたサステナビリティ・プロファイルの算出において現金、デリバティブおよび無格付の投資対象を考慮しない。

特性、持続可能な投資対象の最低比率ならびに当サブ・ファンドが推進する環境的および/または社会的な特性を満たすために利用される投資対象の最低比率が、四半期末のすべての営業日における評価額の平均値を用いて同四半期末に算出される。

除外事項(エクスクルージョン): 当サブ・ファンドはリサーチおよび投資意思決定プロセスを通じて、最も重大なマイナスの社会リスクおよび環境リスクの存在が明らかになる商品の製造または事業活動を行っている発行体またはセクターを除外する。当サブ・ファンドはタバコの製造、風俗産業またはギャンブルから売上げのかなりの部分を有している発行体に直接的に投資しない。当サブ・ファンドはアーティックオイル、オイルサンド、またはサーマルコールから売上げのかなりの部分を有している企業にも、石炭発電を利用して売上げのかなりの部分を有している企業にも直接的に投資しないが、グリーン・ラベルド・ボンドまたはサステナブル・ラベルド・ボンドは例外とする。さらに、当サブ・ファンドの専門ポートフォリオは非人道的兵器および軍需資材に関わっている発行体のエクスポージャーを除外するものとする。

● **当該投資戦略を適用する前に考慮される、投資範囲を縮小するための確約された最低比率はどのくらいか？**

投資戦略を適用する前に考慮される、投資範囲を縮小するための確約された最低比率はない。

● **投資先企業の良好なガバナンス慣行を評価するための方針とはどのようなものか？**

良好なガバナンスの評価は法人にのみ適用され、健全な経営構成、従業員との関係、職員の報酬および税務コンプライアンスが含まれるが、これらに限定されない。

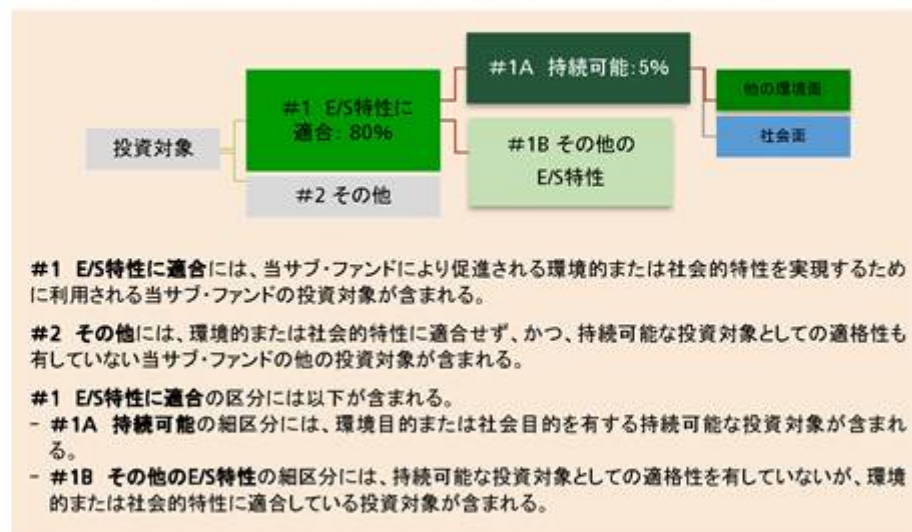
調査および投資決定プロセスにおいて、各発行体は、魅力的なリターン機会を提供すると同時に強力なガバナンス慣行を促進する発行体を特定するために外部のデータプロバイダーの評価およびポートフォリオ・マネージャーの社内調査を組み合わせて、優れたガバナンス基準に照らして系統的に評価される。ここには一般的に、発行体が持続可能な活動から得る収益(「何を実行するか」)の評価に加えて当該事業のサステナビリティおよびガバナンス(「どのように実行するか」)の評価の両方が含まれる。

良好なガバナンス慣行には、健全な経営体質、従業員関係、スタッフの報酬および税務コンプライアンスが含まれる。



この金融商品について予定されている資産配分はどのようなものか？

当サブ・ファンドが推進する環境的および/または社会的特性を満たすために利用される投資対象の比率の下限は80%である。当サブ・ファンドの持続可能な投資対象の比率の下限は5%である。



資産配分とは、特定の資産への投資の割合を説明するものである。

タクソミー適合活動は、以下のものに占める割合として表される。

- 投資先企業のグリーン活動による収益の割合を反映した**売上高**
- 投資先企業が行うグリーン投資(例えば、グリーン経済への移行のためのもの)を示す**資本的支出(CapEx)**
- 投資先企業のグリーン事業活動を反映した**事業運営費(OpEx)**

● この金融商品により促進される環境的または社会的特性はデリバティブの利用によりどのように実現されるか？

当サブ・ファンドが推進する特性の実現のためにデリバティブは利用されない。デリバティブは、主としてヘッジ目的および流動性管理目的のために利用される。



● 環境目的を有する持続可能な投資は少なくともどの程度EUタクソミーに適合しているか？

タクソミー規則第 9 条が定める一または複数の環境目的に関するデータならびに当サブ・ファンドが行う投資がタクソミー規則第 3 条に基づき環境的に持続可能なものとしての適格性を有する経済活動に対してどのようにおよびどの程度行われているか(以下「タクソミー適合投資」という。)に関するデータを収集できていない。これに基づき、当サブ・ファンドのタクソミー適合投資は 0%である。

● この金融商品はEUタクソミー¹を遵守する化石燃料ガスおよび/または原子力に関連する活動に投資するか？

- 投資する。
- 化石燃料ガスに投資する。 原子力に投資する。
- 投資しない。

EU タクソミーを遵守するために、化石燃料ガスに関する基準には排出抑制および 2035 年末までの再生可能エネルギーまたは低炭素燃料への転換が含まれる。

原子力に関する基準には包括的な安全および廃棄物管理の規則が含まれる。

イネープリング活動とは、他の活動が環境目的に多大な貢献をすることを直接的に可能にするものをいう。

トランジショナル活動とは、二酸化炭素の削減のための代替手段を未だに利用できないものの、特にベスト・パフォーマンスに応じた温室効果ガス排出量の水準を定めている活動をいう。

以下の2つのグラフは、EUタクソミーに適合している投資対象の最低割合を概(本書に該当箇所はない。)で示している。ソプリン債^{*}のタクソミー適合性を判断する適切な方法がないため、1つ目のグラフは、この金融商品のソプリン債を含むすべての投資対象に関してタクソミー適合性を示しているが、2つ目のグラフは、この金融商品のソプリン債以外の投資対象に関してのみタクソミー適合性を示している。




*これらのグラフの解釈上、「ソプリン債」はすべてのソプリン・エクスポージャーで構成される。

** 該当がない(タクソミー適合投資がない)ため、比率を表示していない。

● トランジショナル活動およびイネープリング活動への投資の最低割合はどのくらいか？

トランジショナル活動およびイネープリング活動への投資の最低割合は確約されていない。

¹ 化石燃料ガスおよび/または原子力に関する活動は、気候変動の抑制(以下「気候変動の緩和」という。)に寄与し、かつEUタクソミーのあらゆる目的を著しく害することがない場合にのみ、EUタクソミーを遵守していることになる(左側の注記を参照のこと)。EUタクソミーを遵守する化石燃料ガスおよび原子力の経済活動に関する完全な基準は、委員会委任規則(EU)2022/1214により定められている。

 は、EU タクソノミーに基づく環境的に持続可能な経済活動の基準を考慮していない、環境目的を有する持続可能な投資である。



EUタクソミーに適合していない、環境目的を有する持続可能な投資の最低割合はどのくらいか？

当サブ・ファンドによる持続可能な投資は環境的または社会的な目的のいずれかまたはその双方に貢献する。当サブ・ファンドは予め組み合わされた環境的または社会的な目的を確約しているわけではないので、EUタクソミーに適合していない環境的な目的を備えた持続可能な投資の最低比率の定めはない。当サブ・ファンドがタクソミーに適合していない環境的に持続可能な投資対象に実際に投資する場合は、タクソミー適合であることを決定付ける十分なデータが存在しないためである。



社会的に持続可能な投資の最低割合はどのくらいか？

当サブ・ファンドによる持続可能な投資は環境的または社会的な目的のいずれかまたはその双方に貢献する。当サブ・ファンドは予め組み合わされた環境的または社会的な目的を確約しているわけではないので、持続可能な投資の最低比率の定めはない。



どのような投資対象が「#2 その他」に含まれるのか、かかる投資対象の目的は何か、また最低限の環境セーフガードまたは社会セーフガードはあるのか？

流動性、効率的なポートフォリオ・リスク運用およびヘッジを目的とする現金および無格付商品が「#2 その他」に含まれる。無格付商品には、環境的または社会的特性の実現度の測定に必要とされるデータを入手することができない有価証券が含まれることもある。



この金融商品がこの金融商品の促進する環境的および／または社会的特性に適合しているかを判断するための参照ベンチマークとして特定の指数が指定されるのか？

当サブ・ファンドが推進する特性に当サブ・ファンドが適合しているかを判断することを目的として指定されているESG参照ベンチマークはない。

参照ベンチマークとは、金融商品が当該金融商品の促進する環境的または社会的特性を実現するかを測定するための指数である。

- **参照ベンチマークは、この金融商品により促進される環境的または社会的特性それぞれとどのように継続的に適合するのか？**

該当なし。

- **投資戦略と指数の手法の適合性はどのように継続的に確保されるのか？**

該当なし。

- **指定指数は、関連する広範な市場指数とどのように異なるのか？**

該当なし。

- **指定指数の算出のために用いられる方法を探する場合、どこを参照すればよいか？**

該当なし。



より詳細な商品特有の情報をオンラインで探す場合、どこを参照すればよいか？

より詳細な商品特有の情報は、ウェブサイト(<https://www.fundinfo.com/>)で参照することができる。

別紙C

交付目論見書の概要

(後略)

<訂正後>

- (1) 日本語版目論見書の表紙に図案を採用する。
- (2) 交付目論見書の概要として、別紙Bを使用する。

別紙A**定義**

(中略)

UCITS指令とは、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託(UCITS)に関する法律、規則および行政規定の調整に関する2009年7月13日付の欧州議会および理事会の指令2009/65/EC(改正済)をいう。

別紙B

交付目論見書の概要

(後略)