

【表紙】

【提出書類】	半期報告書
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2026年5月29日
【計算期間】	第65期中(自 2025年9月1日 至 2026年2月28日)
【発行者名】	ブラックロック・グローバル・ファンズ (BLACKROCK GLOBAL FUNDS)
【代表者の役職氏名】	取締役 デニス・ヴォス (Denise Voss)
【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 - 2453、 ユージン・リュペール通り 2 - 4 番 (2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg)
【代理人の氏名又は名称】	弁護士 三宅 章仁
【代理人の住所又は所在地】	東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【事務連絡者氏名】	弁護士 三宅 章仁
【連絡場所】	東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業
【電話番号】	03(6775)1000
【縦覧に供する場所】	該当事項なし

- (注1) アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)、スターリング・ポンド(以下「英ポンド」という。)、スイス・フラン、ユーロ、デンマーク・クローネ、ノルウェー・クローネ、人民元、シンガポール・ドルおよびニュージーランド・ドルの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、株式会社三菱UFJ銀行の2026年3月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=159.88円、1英ポンド=211.03円、1スイス・フラン=200.13円、1ユーロ=183.41円、1デンマーク・クローネ=24.54円、1ノルウェー・クローネ=16.44円、1人民元=23.11円、1シンガポール・ドル=123.74円および1ニュージーランド・ドル=91.52円)による。
- (注2) ブラックロック・グローバル・ファンズ(以下「ファンド」という。)は、ルクセンブルグ大公国(以下「ルクセンブルグ」という。)の法律に基づいて設立されているが、ワールド・ポンド・ファンド(以下「サブ・ファンド」ということがある。)のクラスA無分配投資証券(以下「ファンド証券」という。)は米ドル建のため、以下の金額表示は別段の記載がない限り米ドルをもって行う。
- (注3) 本書の中で金額および比率を表示する場合、四捨五入して記載してある。したがって、合計の数字が一致しない場合がある。また、円貨への換算は、本書の中でそれに対応する数字につき所定の換算率で単純計算のうえ、必要な場合四捨五入して記載してある。したがって、本書の中の同一情報につき異なった円貨表示がなされている場合もある。以下、別段の記載がない限り同じ。
- (注4) ファンドの会計年度(以下「計算期間」ということがある。)は、9月1日に始まり、翌年の8月31日に終わる1年である。
- (注5) サブ・ファンドは、アンブレラ・ファンドであるファンドのサブ・ファンドであり、本書において、サブ・ファンドのみが開示される。2026年3月末日現在、ファンドは、サブ・ファンドを含む108個のサブ・ファンドにより構成されている。

1【外国投資法人の概況】

(1)【主要な経営指標等の推移】

	第63会計年度中間 (2024年2月末日)	第63会計年度 (2024年8月末日)	第64会計年度中間 (2025年2月末日)	第64会計年度 (2025年8月末日)	第65会計年度中間 (2026年2月末日)
(a) 営業収益(注1)	22,701,241米ドル (3,629,474千円)	44,928,371米ドル (7,183,148千円)	19,693,288米ドル (3,148,563千円)	42,256,544米ドル (6,755,976千円)	27,569,064米ドル (4,407,742千円)
(b) 経常利益(損失)金額	17,641,832米ドル (2,820,576千円)	35,524,002米ドル (5,679,577千円)	16,852,236米ドル (2,694,335千円)	35,515,185米ドル (5,678,168千円)	18,838,169米ドル (3,011,846千円)
(c) 当期純利益(損失)金額	-11,730,371米ドル (-1,875,452千円)	-651,684米ドル (-104,191千円)	-17,642,722米ドル (-2,820,718千円)	7,022,835米ドル (1,122,811千円)	4,979,191米ドル (796,073千円)
(d) 出資総額(注2)	999,225,767米ドル (159,756,216千円)	963,974,792米ドル (154,120,290千円)	934,783,266米ドル (149,453,149千円)	969,897,857米ドル (155,067,269千円)	945,690,750米ドル (151,197,037千円)
(e) 発行済投資証券総数	□	□	□	□	□
クラスA毎日分配型投資証券	32,528	25,004	19,878	9,577	7,016
クラスA毎月分配型投資証券	195,018	163,268	138,782	117,521	107,408
クラスAオフショア中国人民 元・ヘッジ金利差毎月総収益 分配型投資証券	5,764	5,796	5,818	5,842	5,874
クラスAシンガポール・ド ル・ヘッジ安定毎月総収益分 配型投資証券	21,818	80,433	22,661	35,646	26,736
クラスA無分配投資証券	828,179	766,837	741,091	680,761	448,580
クラスAユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	122,188	41,211	45,415	35,985	26,323
クラスAシンガポール・ドル・ ヘッジ無分配投資証券(注3)	-	674	674	674	674
クラスA無分配英国報告型投資 証券(注4)	-	-	-	-	58
クラスA英債券・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	381,146	333,940	345,781	335,015	341,656
クラスC毎日分配型投資証券	13,063	12,597	12,681	11,239	11,332
クラスD毎月分配型投資証券	71,406	72,354	73,326	74,319	58,358
クラスD無分配投資証券	1,398,716	1,477,688	1,364,270	1,189,363	1,130,178
クラスDスイス・フラン・ ヘッジ無分配投資証券	499,185	499,185	499,185	486,054	506,509
クラスDユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	80,687	79,722	23,055	23,679	14,431
クラスDシンガポール・ド ル・ヘッジ無分配投資証券(注 5)	-	-	-	-	1,598
クラスD英債券・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	1,858,630	1,737,124	1,596,206	1,465,948	1,387,005
クラスE無分配投資証券	510,964	517,758	506,262	459,544	394,914

クラスIユーロ・ヘッジ毎年 分配型投資証券	3,816,816	3,816,816	4,104,507	4,104,507	4,104,512
クラスI無分配投資証券	1,086,825	1,225,750	1,276,319	1,222,195	1,646,238
クラスIスイス・フラン・ ヘッジ無分配投資証券(注6)	-	-	-	404	4,535,097
クラスX無分配投資証券	2,803,924	2,076,873	1,831,079	1,936,287	1,807,073
クラスXスイス・フラン・ ヘッジ無分配投資証券	8	8	2,342,958	2,342,938	8
クラスXデンマーク・クロー ネ・ヘッジ無分配投資証券	5	5	5	5	5
クラスXユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	266,900	256,589	276,479	268,446	268,446
クラスX英ポンド・ヘッジ無 分配投資証券	16,374,560	16,130,892	15,730,240	15,463,561	13,513,659
クラスXノルウェー・クロー ネ・ヘッジ無分配投資証券	56,300,974	56,300,974	56,300,974	56,300,974	56,300,974
クラスXニュージーランド・ ドル・ヘッジ無分配投資証券	795	795	795	795	795
(f) 純資産額	999,225,767米ドル (159,756,216千円)	963,974,792米ドル (154,120,290千円)	934,783,266米ドル (149,453,149千円)	969,897,857米ドル (155,067,269千円)	945,690,750米ドル (151,197,037千円)
(g) 総資産額	1,134,156,016米ドル (181,328,864千円)	1,062,092,951米ドル (169,807,421千円)	1,033,709,449米ドル (165,269,467千円)	1,122,266,190米ドル (179,427,918千円)	1,118,292,481米ドル (178,792,602千円)
(h) 1口当たり純資産価格(注7)					
クラスA毎日分配型投資証券	52.58米ドル (8,406円)	54.01米ドル (8,635円)	53.71米ドル (8,587円)	53.78米ドル (8,598円)	54.64米ドル (8,736円)
クラスA毎月分配型投資証券	52.45米ドル (8,386円)	53.88米ドル (8,614円)	53.58米ドル (8,566円)	53.64米ドル (8,576円)	54.51米ドル (8,715円)
クラスAオフショア中国人民 元・ヘッジ金利差毎月総収益 分配型投資証券	87.46人民元 (2,021円)	89.54人民元 (2,069円)	88.88人民元 (2,054円)	88.62人民元 (2,048円)	89.88人民元 (2,077円)
クラスAシンガポール・ド ル・ヘッジ安定毎月総収益分 配型投資証券	8.61シンガポール・ ドル (1,065円)	8.72シンガポール・ ドル (1,079円)	8.55シンガポール・ ドル (1,058円)	8.41シンガポール・ ドル (1,041円)	8.38シンガポール・ ドル (1,037円)
クラスA無分配投資証券	77.85米ドル (12,447円)	81.22米ドル (12,985円)	82.00米ドル (13,110円)	83.41米ドル (13,336円)	86.11米ドル (13,767円)
クラスAユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	170.98ユーロ (31,359円)	176.86ユーロ (32,438円)	177.04ユーロ (32,471円)	177.97ユーロ (32,641円)	181.87ユーロ (33,357円)
クラスAシンガポール・ド ル・ヘッジ無分配投資証券(注 3)	-	10.32シンガポール・ ドル (1,277円)	10.33シンガポール・ ドル (1,278円)	10.38シンガポール・ ドル (1,284円)	10.56シンガポール・ ドル (1,307円)
クラスA無分配英国報告型投 資証券(注4)	-	-	-	-	72.99ユーロ (13,387円)
クラスA英ポンド・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	11.09英ポンド (2,340円)	11.55英ポンド (2,437円)	11.65英ポンド (2,458円)	11.84英ポンド (2,499円)	12.21英ポンド (2,577円)

クラスC 毎日分配型投資証券	52.85米ドル (8,450円)	54.30米ドル (8,681円)	53.99米ドル (8,632円)	54.05米ドル (8,642円)	54.93米ドル (8,782円)
クラスD 毎月分配型投資証券	52.50米ドル (8,394円)	53.94米ドル (8,624円)	53.63米ドル (8,574円)	53.70米ドル (8,586円)	54.57米ドル (8,725円)
クラスD 無分配投資証券	83.26米ドル (13,312円)	87.04米ドル (13,916円)	88.05米ドル (14,077円)	89.74米ドル (14,348円)	92.83米ドル (14,842円)
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	9.13スイス・フラン (1,827円)	9.34スイス・フラン (1,869円)	9.25スイス・フラン (1,851円)	9.22スイス・フラン (1,845円)	9.33スイス・フラン (1,867円)
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	178.75ユーロ (32,785円)	185.25ユーロ (33,977円)	185.83ユーロ (34,083円)	187.17ユーロ (34,329円)	191.66ユーロ (35,152円)
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券(注5)	-	-	-	-	10.11シンガポール・ドル (1,251円)
クラスD 英債券・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	11.32英債券 (2,389円)	11.81英債券 (2,492円)	11.94英債券 (2,520円)	12.15英債券 (2,564円)	12.56英債券 (2,651円)
クラスE 無分配投資証券	70.54米ドル (11,278円)	73.41米ドル (11,737円)	73.93米ドル (11,820円)	75.01米ドル (11,993円)	77.24米ドル (12,349円)
クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	8.60ユーロ (1,577円)	8.61ユーロ (1,579円)	8.65ユーロ (1,586円)	8.40ユーロ (1,541円)	8.61ユーロ (1,579円)
クラスI 無分配投資証券	10.87米ドル (1,738円)	11.37米ドル (1,818円)	11.52米ドル (1,842円)	11.75米ドル (1,879円)	12.16米ドル (1,944円)
クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券(注6)	-	-	-	10.01スイス・フラン (2,003円)	10.15スイス・フラン (2,031円)
クラスX 無分配投資証券	91.48米ドル (14,626円)	95.91米ドル (15,334円)	97.29米ドル (15,555円)	99.43米ドル (15,897円)	103.14米ドル (16,490円)
クラスX スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	13.21スイス・フラン (2,644円)	13.55スイス・フラン (2,712円)	13.46スイス・フラン (2,694円)	13.45スイス・フラン (2,692円)	13.66スイス・フラン (2,734円)
クラスX デンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	111.39デンマーク・クローネ (2,734円)	115.43デンマーク・クローネ (2,833円)	115.91デンマーク・クローネ (2,844円)	116.72デンマーク・クローネ (2,864円)	119.54デンマーク・クローネ (2,934円)
クラスX ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	193.09ユーロ (35,415円)	200.67ユーロ (36,805円)	201.84ユーロ (37,019円)	203.87ユーロ (37,392円)	209.34ユーロ (38,395円)
クラスX 英債券・ヘッジ無分配投資証券	12.50英債券 (2,638円)	13.07英債券 (2,758円)	13.25英債券 (2,796円)	13.53英債券 (2,855円)	14.02英債券 (2,959円)
クラスX ノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	13.34ノルウェー・クローネ (219円)	13.92ノルウェー・クローネ (229円)	14.09ノルウェー・クローネ (232円)	14.38ノルウェー・クローネ (236円)	14.91ノルウェー・クローネ (245円)

クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	11.96ニュージーランド・ドル (1,095円)	12.54ニュージーランド・ドル (1,148円)	12.69ニュージーランド・ドル (1,161円)	12.88ニュージーランド・ドル (1,179円)	13.27ニュージーランド・ドル (1,214円)
(i) 1口当たり当期純利益金額(注8)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	254,634米ドル (40,711千円)	1,774,779米ドル (283,752千円)	214,818米ドル (34,345千円)	1,828,434米ドル (292,330千円)	171,663米ドル (27,445千円)
(k) 1口当たり分配金額(注8)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	88.10%	90.76%	90.43%	86.42%	84.57%
(m) 自己資本利益率	-1.17%	-0.07%	-1.89%	0.72%	0.53%

(注1) 営業収益には投資収益を記載している。

(注2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託(以下「S I C A V」という。)であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(注3) クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2024年4月3日に運用を開始した。以下同じ。

(注4) クラスA無分配英国報告型投資証券は、2026年2月11日に運用を開始した。以下同じ。

(注5) クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券は、2026年1月7日に運用を開始した。以下同じ。

(注6) クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券は、2025年8月20日に運用を開始した。以下同じ。

(注7) 1口当たり純資産価格は、該当する投資証券クラスの取引通貨にて表示される。投資証券クラスに2つ以上の取引通貨が利用可能な場合、表示される価格は当該投資証券クラスの基準通貨が使用される。他の取引通貨による価格は、評価時における関連する直物為替相場場で換算して算定される。第62会計年度以降、ヘッジなし英国報告型投資証券について、比較価格は英ポンドで表示される。当期末価格は、該当するサブ・ファンドの基準通貨で表示される。以下同じ。

(注8) (i)および(k)は、ファンドの性格上、算定していない。

(注9) ワールド・ボンド・ファンドは、2004年4月2日より運用を開始した。

(2) 【外国投資法人の出資総額】

サブ・ファンドの2026年3月末日現在の発行済投資証券総口数、ならびに下記の各会計年度末現在および2026年3月末日現在の純資産総額およびクラスA無分配投資証券の発行済投資証券総口数は、以下のとおりである。

サブ・ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

クラス投資証券	発行済投資証券総口数(口)
クラスA毎日分配型投資証券	7,017
クラスA毎月分配型投資証券	105,792
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	5,879
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	26,498
クラスA無分配投資証券	446,871
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	24,326
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	674
クラスA無分配英国報告型投資証券	58
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	337,371
クラスC毎日分配型投資証券	11,345
クラスD毎月分配型投資証券	58,514
クラスD無分配投資証券	1,125,098
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	431,509
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	14,433
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	2,709
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,330,981
クラスE無分配投資証券	380,004
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	4,104,512
クラスI無分配投資証券	1,645,219
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	4,535,097
クラスX無分配投資証券	1,928,076
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	8
クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	5
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	268,446
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	13,513,659
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	56,300,974
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	795

会計年度	純資産総額	クラスA無分配投資証券 発行済投資証券総口数
第59会計年度末 (2020年8月末日)	1,365,243,468米ドル (218,275,126千円)	1,552,663口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	1,365,246,053米ドル (218,275,539千円)	1,433,219口
第61会計年度末 (2022年8月末日)	1,128,318,997米ドル (180,395,641千円)	1,088,332口
第62会計年度末 (2023年8月末日)	925,326,117米ドル (147,941,140千円)	874,040口
第63会計年度末 (2024年8月末日)	963,974,792米ドル (154,120,290千円)	766,837口
第64会計年度末 (2025年8月末日)	969,897,857米ドル (155,067,269千円)	680,761口
2026年3月末日	918,498,874米ドル (146,849,600千円)	446,871口

(3) 【主要な投資主の状況】

サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は、これを開示すると欧州連合(以下「EU」という。)のデータ保護法に基づくファンドの義務に違反することとなるため、開示できない。

(4)【役員の状況】

(2026年3月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有 投資証券 口数
デニス・ヴォス (Denise Voss)	取締役会長 および独立 非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズ の独立非常勤取締役	0
ベッティナ・マッツォッキ (Bettina Mazzocchi)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレク ターならびにマルチアセット戦略およびソ リューション部門内のEMEAウェルス・ チームの共同責任者	0
ジェフリー・ラドクリフ (Geoffrey Radcliffe)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの 非常勤取締役	0
キース・サルダナ (Keith Saldanha)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレク ターならびに中東およびアフリカ地域の ウェルス・アンド・グローバル・プロダク ト・ソリューションのヘッド	0
ダヴィーナ・セイント (Davina Saint)	独立 非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズの 独立非常勤取締役	0
ヴァシリキ・ パチャトゥリディ (Vasiliki Pachatouridi)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディレク ターおよびiSharesフィクスト・インカム・ プロダクト・ストラテジーEMEAのヘッ ド	0
ベンジャミン・ ダニエル・グレグソン (Benjamin Daniel Gregson)	非常勤取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・ エーのマネージング・ディレクター、ルク センブルグ・レギュラトリー・ガバナンス のヘッド、常勤取締役およびコンダクティ ング・オフィサー	0

(注) ファンドに従業員はいない。ファンドの独立監査人は、アーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムである。

(5)【その他】

a. 定款の変更

ファンドの定款は、法律に規定された定足数および要件に従って、ファンドの投資主総会の特別決議により変更することができる。

b. 事業譲渡または事業譲受

合併

ルクセンブルグ規制当局(ルクセンブルグ金融監督委員会(Commission de Surveillance du Sector Financier)) (以下「CSSF」という。)の事前承認を条件に、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託(以下「UCITS」という。)同士の併合による併合が認められている。

併合による併合の結果、吸収されるUCITSは、その資産および債務を相手方のUCITSに拋出し、清算を行わずに解散される。

変動資本を有する会社型投資信託(以下「SICAV」という。)間で併合が行われる場合、ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日の法律(以下「2010年法」という。)の規定が適用され、ルクセンブルグの商事会社に関する1915年8月10日の法律(改正済)の規定は制限される。

SICAVは、2010年法に基づき契約型投資信託(以下「FCP」という。)および会社型投資信託との併合が可能である。

資産の譲渡

SICAVの投資主またはFCPの管理会社の決定に基づき、UCITSは、その資産のすべてを別のUCITSに譲渡することができ、その後、空のUCITSが清算を行わずに解散される。

UCITSは、特別な状況において、またCSSFおよび適用法により要求される手続きに従い(例えば、サブ・ファンドの併合によるかまたは分離により)、その資産の一部を相手方のUCITSに譲渡することができる。

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、訴訟事件その他ファンドに重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

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)

(2026年3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(注1) (%)
国債	ドイツ	83,398,168	8.10
	中国	80,514,085	7.82
	スペイン	20,042,816	1.95
	日本	19,730,133	1.92
	メキシコ	18,989,400	1.84
	カナダ	17,274,265	1.68
	オーストラリア	11,040,493	1.07
	韓国	9,397,999	0.91
	アイルランド	9,163,589	0.89
	インドネシア	7,415,393	0.72
	南アフリカ	6,919,525	0.67
	英国	6,886,995	0.67
	フランス	5,862,775	0.57
	イタリア	5,464,694	0.53
	ポーランド	4,923,641	0.48
	コロンビア	4,920,877	0.48
	オランダ	4,369,583	0.42
	ポルトガル	3,803,494	0.37
	ブラジル	3,707,417	0.36
	スイス	3,338,333	0.32
	オーストリア	3,307,938	0.32
	マレーシア	3,007,720	0.29
	チェコ共和国	2,689,497	0.26
	タイ	2,530,153	0.25
	ベルギー	2,467,864	0.24
	ハンガリー	2,337,755	0.23
	エジプト	1,963,858	0.19
	ルーマニア	1,883,503	0.18
	ニュージーランド	1,837,939	0.18
	米国	1,604,313	0.16
	フィンランド	1,491,792	0.14
	スロバキア	1,232,112	0.12
	トルコ	1,190,383	0.12
	スウェーデン	1,144,477	0.11
	ギリシャ	1,143,289	0.11
	ウクライナ	1,126,413	0.11
	デンマーク	973,675	0.09
	サウジアラビア	805,000	0.08
	ケニア	782,982	0.08
	ガーナ	720,898	0.07
	スロベニア	712,189	0.07
スリランカ	630,362	0.06	
クロアチア	629,365	0.06	
ペルー	600,681	0.06	
ノルウェー	586,003	0.06	
ガボン	564,000	0.05	
レバノン	508,350	0.05	

	チュニジア	480,493	0.05
	ドミニカ共和国	434,585	0.04
	リトアニア	434,458	0.04
	ヨルダン	432,666	0.04
	アラブ首長国連邦	426,452	0.04
	ウルグアイ	378,523	0.04
	パラグアイ	297,082	0.03
	ルクセンブルグ	251,300	0.02
	ザンビア	243,310	0.02
	ウズベキスタン	209,125	0.02
	コートジボワール	208,383	0.02
	モンゴル	201,605	0.02
	カザフスタン	201,000	0.02
	キルギス	199,985	0.02
	カタール	199,750	0.02
	チリ	197,600	0.02
	エルサルバドル	116,816	0.01
	アルゼンチン	111,018	0.01
	小計	370,660,337	36.00
社債	米国	137,950,120	13.40
	英国	11,605,469	1.13
	フランス	10,479,201	1.02
	ルクセンブルグ	6,150,428	0.60
	ドイツ	4,303,758	0.42
	オランダ	3,369,507	0.33
	シンガポール	2,496,844	0.24
	イタリア	2,410,438	0.23
	カナダ	2,297,084	0.22
	スイス	2,191,389	0.21
	インド	2,033,282	0.20
	オーストラリア	2,004,792	0.19
	日本	1,588,658	0.15
	スウェーデン	1,412,894	0.14
	タイ	1,399,482	0.14
	アイルランド	1,224,062	0.12
	スペイン	1,029,315	0.10
	メキシコ	1,001,969	0.10
	ハンガリー	884,556	0.09
	サウジアラビア	805,201	0.08
	オーストリア	801,212	0.08
	モーリシャス	788,454	0.08
	ケイマン諸島	768,296	0.07
	バミューダ	661,469	0.06
	インドネシア	580,413	0.06
	フィンランド	547,171	0.05
	ジャージー	491,142	0.05
	ベルギー	459,220	0.04
	チリ	438,977	0.04
	デンマーク	417,521	0.04
	韓国	408,296	0.04
	トルコ	405,000	0.04
	ヨルダン	397,879	0.04
	カザフスタン	201,259	0.02
	コロンビア	184,225	0.02
	ノルウェー	145,602	0.01

	フィリピン	126,378	0.01
	ポーランド	112,108	0.01
	ブラジル	25,022	0.00
	小計	204,598,093	19.87
政府機関債	米国	247,141,225	24.01
	英国	25,398,491	2.47
	ケイマン諸島	18,889,130	1.83
	アイルランド	11,537,033	1.12
	オーストラリア	5,953,773	0.58
	ジャージー	5,506,282	0.53
	バミューダ	4,361,132	0.42
	日本	3,642,697	0.35
	ルクセンブルグ	3,369,341	0.33
	ポルトガル	2,241,810	0.22
	イタリア	688,646	0.07
	フランス	633,709	0.06
	オランダ	567,707	0.06
	スペイン	356,149	0.03
	ドイツ	63,877	0.01
	小計	330,351,002	32.09
国際機関債	国際機関	12,120	0.00
	小計	12,120	0.00
投資資産合計		905,621,552	87.97
現金・その他の資産(負債控除後)		123,887,251	12.03
資産総額		1,029,508,803	100.00
負債総額		111,009,929	10.78(注2)
純資産総額		918,498,874 (約146,850百万円)	89.22(注3)

(注1) 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価格の比率をいう。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。

（２）【運用実績】

【純資産等の推移】

2026年3月末日および同日前1年以内における各月末のサブ・ファンドの総資産額および純資産総額ならびにクラスA無分配投資証券の1口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

	総資産額		純資産総額		1口当たり純資産価格	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円	米ドル	円
2025年4月末日	1,111,552	177,715	972,225	155,439	82.28	13,155
5月末日	1,094,188	174,939	967,503	154,684	82.10	13,126
6月末日	1,123,874	179,685	986,737	157,760	82.94	13,260
7月末日	1,096,374	175,288	961,731	153,762	82.80	13,238
8月末日	1,122,266	179,428	969,898	155,067	83.41	13,336
9月末日	1,069,603	171,008	971,721	155,359	84.23	13,467
10月末日	1,127,263	180,227	968,682	154,873	84.83	13,563
11月末日	1,093,375	174,809	966,752	154,564	84.94	13,580
12月末日	1,128,589	180,439	966,112	154,462	84.75	13,550
2026年1月末日	1,176,316	188,069	981,833	156,975	83.69	13,380
2月末日	1,118,292	178,793	945,691	151,197	86.11	13,767
3月末日	1,029,509	164,598	918,499	146,850	83.89	13,412

サブ・ファンドの投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所が運営するユーロ多角的取引システム（MTF）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】

2026年3月末日前1年間におけるサブ・ファンドの分配金の額は、以下のとおりである。

総額 1,868,919.44米ドル（約298,803千円）

（注）上記金額は、サブ・ファンドの分配金の総額である。クラスA無分配投資証券については、分配金は支払われていない。

【自己資本利益率（収益率）の推移】

下記の期間におけるサブ・ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

期間	自己資本利益率（収益率）
（ 2025年4月1日～ 2026年3月31日 ）	4.18%

(3) 【投資リスク】

第65会計年度中間期において、2026年2月27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」に記載されたリスク要因について、重要な変更はない。

ファンドが将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況その他ファンド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。

3【資産運用会社の概況】

(1)【名称及び資本金の額】

名称

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー(BlackRock (Luxembourg) S.A.)(運用会社)

資本金(株主資本)の額

2026年3月31日現在、6,309,670ユーロ(約11億5,726万円)

(2)【大株主の状況】

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、ブラックロック・インコーポレイテッド・グループ内の完全子会社である。

(3)【役員の状況】

(2026年3月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有 株式数
ジョナサン・グリフィン (Jonathan Griffin)	取締役会長 および 独立 非常勤取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーの取締役会長および独立非常勤取締役	0
ジョアン・フィッツジェラルド (Joanne Fitzgerald)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのマネージング・ディレクター、EMEA・ファンド・ボード・ガバナンスおよびコンダクティング・オフィサー	0
レオン・シュワブ (Leon Schwab)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーの取締役、ルクセンブルグ・レギュラトリー・ガバナンス・チーム、EMEA・オルタナティブ事業(インフラ、プライベート・デット、プライベート・エクイティおよびマルチ・オルタナティブ・ファンドを含む。)の監督責任者およびブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのコンダクティング・オフィサー	0
スヴェトラナ・ブトビナ (Svetlana Butvina)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのマネージング・ディレクターおよびEMEA・ファンズ・リスクのヘッド	0
リチャード・ガードナー (Richard Gardner)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのマネージング・ディレクター、欧州およびアフリカにおける法人顧客事業のチーフ・オペレーティング・オフィサー	0
マイケル・レンナー (Michael Renner)	独立 非常勤取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーの独立非常勤取締役	0
ベンジャミン・ ダニエル・グREGSON (Benjamin Daniel Gregson)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのマネージング・ディレクター、ルクセンブルグ・レギュラトリー・ガバナンスのヘッドおよびブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのコンダクティング・オフィサー	0

(4)【事業の内容及び営業の概況】

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、2010年法第15章に基づき運用会社として行為することを認可されている。運用会社契約に基づきファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の運用を行っている。2026年3月末日現在、運用会社は、以下の3本の投資法人(合計純資産総額は、157,326,584,312.56米ドル、715,345,727.08英ポンド、418,445,585.39スイス・フラン、37,221,508,546.65ユーロ、1,807,533,461.99人民元および1,418,355,547.59円)を運用、助言および/または管理している。

名称(設立国)	基本的性格	設立年月日	純資産総額(通貨別)
ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	1962年6月14日	135,769,452,362.35 米ドル 185,213,297.96 英ポンド 418,445,585.39 スイス・フラン 27,299,266,035.36 ユーロ 1,807,533,461.99 人民元 1,418,355,547.59 円
ブラックロック・ストラテジック・ファンズ(ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	2007年5月2日	12,627,863,976.62 米ドル 8,869,985,560.08 ユーロ 530,132,429.12 英ポンド
ブラックロック・グローバル・インデックス・ファンズ(ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	2012年8月30日	8,929,267,973.59 米ドル 1,052,256,951.21 ユーロ

(注)上記投資法人は、アンブレラ型であり、複数のサブ・ファンドおよび複数の投資証券クラスにより構成される。各サブ・ファンドの一単位当たり純資産価格については開示していない。

4【外国投資法人の経理状況】

- (a) サブ・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ファンドの原文(英文)の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」(平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。)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」(昭和38年大蔵省令第59号。その後の改正を含む。)第328条第5項ただし書の規定の適用によるものである(但し、円換算額を除く。)。
- (b) 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。その後の改正を含む。)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。
- (c) ファンドの原文の中間財務書類は、外貨で表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2026年3月31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=159.88円、1英ポンド=211.03円、1スイス・フラン=200.13円、1ユーロ=183.41円、1デンマーク・クローネ=24.54円、1ノルウェー・クローネ=16.44円、1人民元=23.11円、1シンガポール・ドル=123.74円および1ニュージーランド・ドル=91.52円)が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は、四捨五入のため、合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。
- (注) ファンドの原文の中間財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本語の中間財務書類には、ワールド・ボンド・ファンドの情報のみが掲載されている(ただし、「財務書類に対する注記」を除く。)。

(1) 【資産及び負債の状況】

純資産計算書 2026年2月28日現在(未監査)

	注記	ワールド・ ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 取得原価		914,298,605	146,178,061
未実現評価益		1,252,925	200,318
投資有価証券 - 時価	2 (a)	915,551,530	146,378,379
銀行預金	2 (a)	29,369,284	4,695,561
ブローカーに対する債権	14	7,608,125	1,216,387
未収利息および未収配当金	2 (a)	8,647,352	1,382,539
売却投資有価証券未収金	2 (a)	75,731,351*	12,107,928*
販売投資証券未収金	2 (a)	202,377	32,356
以下に係る未実現評価益：			
未決済上場先物取引	2 (c)	477,149	76,287
未決済先渡為替予約	2 (c)	189,705	30,330
事後通告証券契約の時価	2 (c)	80,266,880	12,833,069
買建オプション/スワップオプションの時価	2 (c)	228,792	36,579
その他の資産	2 (a, c)	19,936	3,187
資産合計		1,118,292,481	178,792,602
負債			
ブローカーに対する債務	14	2,454,128	392,366
未払収益分配金	2 (a)	24,622	3,937
購入投資有価証券未払金	2 (a)	164,933,125*	26,369,508*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	161,999	25,900
スワップの時価/未実現評価損	2 (c)	3,291,341	526,220
売建オプション/スワップオプションの時価	2 (c)	905,054	144,700
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	831,462	132,934
負債合計		172,601,731	27,595,565
純資産合計		945,690,750	151,197,037

* 事後通告証券を含む。詳細については、注記2を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2026年2月28日現在(未監査)

	通貨	ワールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2026年2月28日現在			
純資産合計	米ドル	945,690,750	151,197,037 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	54.64	8,736 円
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	54.51	8,715 円
クラスA オフショア中国元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア 中国元	89.88	2,077 円
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポ ール・ドル	8.38	1,037 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	86.11	13,767 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	181.87	33,357 円
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポ ール・ドル	10.56	1,307 円
クラスA 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	72.99	13,387 円
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	12.21	2,577 円
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	54.93	8,782 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	54.57	8,725 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	92.83	14,842 円
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	9.33	1,867 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	191.66	35,152 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配 投資証券	シンガポ ール・ドル	10.11	1,251 円
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	12.56	2,651 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	77.24	12,349 円
クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.61	1,579 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	12.16	1,944 円
クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	10.15	2,031 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2026年2月28日現在(未監査)

(続き)

ワールド・
ボンド・ファンド

通貨

(円換算額)

2026年2月28日現在(続き)

以下の1口当たり純資産価額(続き):

クラスX無分配投資証券	米ドル	103.14	16,490 円
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	13.66	2,734 円
クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	デンマーク・クローネ	119.54	2,934 円
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	209.34	38,395 円
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	14.02	2,959 円
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券	ノルウェー・クローネ	14.91	245 円
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	ニュージーランド・ドル	13.27	1,214 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2026年2月28日現在(未監査)
 (続き)

	通貨	ワールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2025年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	969,897,857	155,067,269 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	53.78	8,598 円
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	53.64	8,576 円
クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア 中国人民元	88.62	2,048 円
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポー ル・ドル	8.41	1,041 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	83.41	13,336 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	177.97	32,641 円
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポー ル・ドル	10.38	1,284 円
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	11.84	2,499 円
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	54.05	8,642 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	53.70	8,586 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	89.74	14,348 円
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	9.22	1,845 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	187.17	34,329 円
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	12.15	2,564 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	75.01	11,993 円
クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.40	1,541 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	11.75	1,879 円
クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	10.01	2,003 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	99.43	15,897 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2026年2月28日現在(未監査)

(続き)

ワールド・
ボンド・ファンド

通貨

(円換算額)

2025年8月31日現在(続き)

以下の1口当たり純資産価額(続き):

クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	13.45	2,692 円
クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	デンマー ク・ク ローネ	116.72	2,864 円
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	203.87	37,392 円
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	13.53	2,855 円
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	ノル ウェー・ クローネ	14.38	236 円
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	ニュー ジール ド・ドル	12.88	1,179 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2026年2月28日現在(未監査)

(続き)

	通貨	ワールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2024年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	963,974,792	154,120,290 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	54.01	8,635 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	53.88	8,614 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア 中国人民元	89.54	2,069 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポー ル・ドル	8.72	1,079 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	81.22	12,985 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	176.86	32,438 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポー ル・ドル	10.32	1,277 円
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	11.55	2,437 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	54.30	8,681 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	53.94	8,624 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	87.04	13,916 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	9.34	1,869 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	185.25	33,977 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	11.81	2,492 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	73.41	11,737 円
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.61	1,579 円
クラスI無分配投資証券	米ドル	11.37	1,818 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	95.91	15,334 円
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	13.55	2,712 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2026年2月28日現在(未監査)

(続き)

ワールド・
ボンド・ファンド

通貨

(円換算額)

2024年8月31日現在(続き)

以下の1口当たり純資産価額(続き):

クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	デンマ ク・ク ローネ	115.43	2,833 円
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	200.67	36,805 円
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	13.07	2,758 円
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	ノル ウェー・ クローネ	13.92	229 円
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	ニュー ジラン ド・ドル	12.54	1,148 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2026年2月28日現在(未監査)

(続き)

	通貨	ワールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2023年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	925,326,117	147,941,140 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	51.60	8,250 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	51.46	8,227 円
クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア 中国人民元	86.01	1,988 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポー ル・ドル	8.55	1,058 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	75.25	12,031 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	166.93	30,617 円
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	10.76	2,271 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	51.87	8,293 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	51.52	8,237 円
クラスD無分配投資証券	米ドル	80.32	12,842 円
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	9.00	1,801 円
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	174.16	31,943 円
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	英ポンド	10.96	2,313 円
クラスE無分配投資証券	米ドル	68.35	10,928 円
クラスIユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.38	1,537 円
クラスI無分配投資証券	米ドル	10.48	1,676 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	87.99	14,068 円
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配 投資証券	スイス・ フラン	12.97	2,596 円

3 会計年度末および当中間会計期間末における純資産価額の概要 2026年2月28日現在(未監査)

(続き)

	通貨	ワールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2023年8月31日現在(続き)			
以下の1口当たり純資産価額(続き):			
クラスXデンマーク・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	デンマ ク・ク ローネ	108.37	2,659 円
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	187.56	34,400 円
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	12.06	2,545 円
クラスXノルウェー・クローネ・ヘッジ 無分配投資証券	ノル ウェー・ クローネ	12.94	213 円
クラスXニュージーランド・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	ニュー ジラン ド・ドル	11.53	1,055 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2025年9月1日から2026年2月28日までの期間(未監査)

ワールド・
ボンド・ファンド

	注記	ワールド・ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		969,897,857	155,067,269
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	654,701	104,674
債券利息(源泉徴収税控除後)	2 (b)	19,898,767	3,181,415
スワップ利息	2 (c)	6,894,286	1,102,258
配当金(源泉徴収税控除後)	2 (b)	57,702	9,225
有価証券貸付収益	2 (b)	57,990	9,271
投資運用報酬リベート	4	4,477	716
その他の払戻し	11	1,141	182
収益合計	2 (b)	27,569,064	4,407,742
費用			
スワップ利息	2 (c)	7,219,252	1,154,214
年次サービス料	6	287,006	45,887
ローン・コミットメント・フィー	16	3,988	638
保管および預託報酬	2 (h), 7	167,991	26,858
販売報酬	5	85,704	13,702
税金	8	91,704	14,662
投資運用報酬	4	875,250	139,935
費用合計		8,730,895	1,395,895
純利益		18,838,169	3,011,846
以下に係る実現純評価益/(損):			
投資有価証券	2 (a)	5,121,918	818,892
事後通告証券契約	2 (c)	1,131,467	180,899
上場先物取引	2 (c)	(286,753)	(45,846)
オプション/スワップション契約	2 (c)	1,083,869	173,289
スワップ取引	2 (c)	(50,190)	(8,024)
先渡為替予約	2 (c)	(2,541,266)	(406,298)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	520,146	83,161
当期実現純評価益		4,979,191	796,073

損益および純資産変動計算書 2025年9月1日から2026年2月28日までの期間(未監査)(続き)

ワールド・
ボンド・ファンド

	注記	ワールド・ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
以下に係る未実現評価益/(損)の純変動額:			
投資有価証券	2(a)	9,601,597	1,535,103
事後通告証券契約	2(c)	561,520	89,776
上場先物取引	2(c)	878,468	140,449
オプション/スワップション契約	2(c)	131,450	21,016
スワップ取引	2(c)	(7,269)	(1,162)
先渡為替予約	2(c)	5,089,682	813,738
その他の取引に係る外国通貨	2(i)	(282,798)	(45,214)
当期末実現評価益/(損)の純変動		15,972,650	2,553,707
運用成績による純資産の増加		39,790,010	6,361,627
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		99,608,906	15,925,472
投資証券買戻しによる正味支払額		(163,434,360)	(26,129,885)
資本の変動による純資産の減少		(63,825,454)	(10,204,414)
配当金宣言額	15	(171,663)	(27,445)
期末純資産		945,690,750	151,197,037

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2025年9月1日から2026年2月28日までの期間(未監査)

	ワールド・ ボンド・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎日分配型投資証券	9,577	99	2,660	7,016
クラスA 毎月分配型投資証券	117,521	10,477	20,590	107,408
クラスA オフショア中国人民元・ ヘッジ金利差毎月総収益分配型 投資証券	5,842	32	-	5,874
クラスA シンガポール・ドル・ ヘッジ安定毎月総収益分配型 投資証券	35,646	8,067	16,977	26,736
クラスA 無分配投資証券	680,761	27,313	259,494	448,580
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配 投資証券	35,985	468	10,130	26,323
クラスA シンガポール・ドル・ ヘッジ無分配投資証券	674	-	-	674
クラスA 無分配英国報告型 投資証券	-	58	-	58
クラスA 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	335,015	11,096	4,455	341,656
クラスC 毎日分配型投資証券	11,239	95	2	11,332
クラスD 毎月分配型投資証券	74,319	1,039	17,000	58,358
クラスD 無分配投資証券	1,189,363	61,359	120,544	1,130,178
クラスD スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	486,054	22,000	1,545	506,509
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配 投資証券	23,679	1,162	10,410	14,431
クラスD シンガポール・ドル・ ヘッジ無分配投資証券	-	1,641	43	1,598
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配 英国報告型投資証券	1,465,948	146,516	225,459	1,387,005
クラスE 無分配投資証券	459,544	21,434	86,064	394,914
クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配 型投資証券	4,104,507	5	-	4,104,512
クラスI 無分配投資証券	1,222,195	485,827	61,784	1,646,238
クラスI スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	404	4,534,693	-	4,535,097

発行済投資証券口数変動表 2025年9月1日から2026年2月28日までの期間(未監査)(続き)

	ワールド・ ボンド・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスX無分配投資証券	1,936,287	142,896	272,110	1,807,073
クラスXスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	2,342,938	-	2,342,930	8
クラスXデンマーク・クローネ・ ヘッジ無分配投資証券	5	-	-	5
クラスXユーロ・ヘッジ無分配 投資証券	268,446	-	-	268,446
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配 投資証券	15,463,561	488,086	2,437,988	13,513,659
クラスXノルウェー・クローネ・ ヘッジ無分配投資証券	56,300,974	-	-	56,300,974
クラスXニュージーランド・ド ル・ヘッジ無分配投資証券	795	-	-	795

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

（２）【投資有価証券明細表等】

ワールド・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品 ファンド							
1,600,000	アイルランド iShares EUR Flexible Income Bond Active UCITS ETF-	9,553,264	1.01	AUD 560,105	Metro Finance 2024-1 Trust 5.04% 17/9/2030	399,705	0.04
ファンド合計				USD 250,000	Mineral Resources 8% 1/11/2027	255,570	0.03
債券				AUD 742,794	Mortgage House RMBS Prime Series 2024-2 4.89% 13/5/2057	529,958	0.06
ARS 34,762,000	アルゼンチン Argentina Treasury Bond BONCER 0% 15/12/2027	53,395	0.01	AUD 380,000	Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054	275,035	0.03
AUD 1,000,000	オーストラリア AFG 2026-1 Trust 4.794% 10/10/2057	710,524	0.08	AUD 371,529	Panorama Auto Trust 2025-1 4.767% 15/3/2033	264,645	0.03
AUD 1,420,000	Australia Government Bond 1% 21/12/2030*	866,613	0.09	AUD 556,520	Pepper Residential Trust No.40 Mtge 5.1% 12/11/2065	397,756	0.04
AUD 1,220,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	635,700	0.07	AUD 271,214	Pepper SPARKZ Trust No.9 4.797% 15/1/2033	193,020	0.02
AUD 13,714,000	Australia Government Bond 4.25% 21/6/2034*	9,552,197	1.01	AUD 421,828	RAF ABS Series 2025-1 4.74% 9/12/2031	300,086	0.03
AUD 900,000	Australia Government Bond 4.25% 21/3/2036	619,422	0.06	AUD 429,536	Resimac Bastille Trust Series 2024-2NC 5.14% 6/3/2056	307,070	0.03
EUR 886,000	BHP Billiton Finance Ltd 3.643% 4/9/2035	1,049,850	0.11	AUD 690,000	Scentre Group Trust 1 5.35% 18/9/2035	478,278	0.05
AUD 359,513	Driver Australia Ten 4.958% 21/2/2033	256,181	0.03	AUD 500,000	Triton Bond Trust 2025-1 in respect of Series 1 5.05% 12/3/2057	357,170	0.04
AUD 220,398	Driver Australia Ten 5.308% 21/2/2033	157,438	0.01	AUD 1,000,000	Triton Bond Trust 2026-1 in respect of Series 1 0% 15/2/2058	710,510	0.07
AUD 441,847	FirstMac Mortgage Funding Trust No.4 Series Eagle No 5 5.097% 16/9/2056	315,279	0.03	20,417,682 2.15			
USD 101,000	FMG Resources August 2006 Pty 4.5% 15/9/2027	101,035	0.01	EUR 200,000	オーストリア ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	249,615	0.03
AUD 232,993	Household Capital 2025-1 RMBS 5.631% 21/7/2087	165,814	0.02	EUR 300,000	Republic of Austria Government Bond 0% 20/10/2040	219,086	0.02
AUD 316,632	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2024-3 5.09% 13/11/2055	226,366	0.02	EUR 690,000	Republic of Austria Government Bond 1.5% 2/11/2086	398,976	0.04
AUD 474,362	La Trobe Financial Capital Markets Trust 2025-1 4.847% 15/5/2057	337,866	0.04	EUR 350,000	Republic of Austria Government Bond 1.85% 23/5/2049	302,482	0.03
AUD 500,000	Latitude Australia Credit Card Master Trust Series 2025-1 4.958% 23/11/2037	356,918	0.04	EUR 1,426,000	Republic of Austria Government Bond 2.9% 23/5/2029	1,719,052	0.18
AUD 439,347	Liberty Series 2025-1 4.905% 25/9/2056	313,139	0.03	EUR 580,000	Republic of Austria Government Bond 2.9% 20/2/2033	695,026	0.08
AUD 400,000	Macquarie Bank Ltd 5.307% 20/8/2036	284,537	0.03	EUR 200,000	Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032	226,276	0.02
				USD 400,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	403,456	0.04

～ 関連会社ファンドに対する有価証券。詳細については注記10を参照のこと。

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 400,000	Suzano Austria 6% 15/1/2029	414,800	0.05		カナダ		
		4,628,769	0.49	USD 143,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	141,300	0.02
	ベルギー			USD 249,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	239,471	0.03
EUR 235,000	Anheuser-Busch InBev SA/NV 2.75% 17/3/2036	259,824	0.03	USD 117,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 6.125% 15/6/2029	120,341	0.01
EUR 100,000	Azelis Finance NV 4.125% 10/3/2031	119,152	0.01	USD 100,000	Bank of Nova Scotia 4.813% 2/2/2034	101,132	0.01
EUR 450,000	Kingdom of Belgium Government Bond 1.4% 22/6/2053	299,138	0.03	USD 192,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028	199,200	0.02
EUR 326,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.15% 22/6/2066	235,249	0.03	USD 100,000	Bell Telephone Co of Canada or Bell Canada 7% 15/9/2055	105,867	0.01
EUR 1,581,000	Kingdom of Belgium Government Bond 2.75% 22/4/2039*	1,730,855	0.18	USD 161,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	167,503	0.02
EUR 320,000	Kingdom of Belgium Government Bond 3.45% 22/6/2043	364,406	0.04	USD 100,000	Bombardier Inc 7% 1/6/2032	105,374	0.01
		3,008,624	0.32	USD 119,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	111,945	0.01
	ベナン			CAD 2,000	Canadian Government Bond 1.75% 1/12/2053	978	0.00
USD 200,000	Benin Sukuk SA 6.2% 29/1/2033	197,376	0.02	CAD 820,000	Canadian Government Bond 3.25% 1/6/2035	606,217	0.06
	バミューダ			CAD 790,000	Canadian Government Bond 3.25% 1/12/2035	582,228	0.06
USD 186,000	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	191,479	0.02	CAD 15,305,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/3/2034	11,578,184	1.23
USD 40,000	NCL Corp Ltd 7.75% 15/2/2029	42,854	0.01	CAD 3,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2045	2,186	0.00
USD 633,000	Trinitas CLO XXIV 5.518% 25/4/2037	635,193	0.07	CAD 7,490,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2056	5,321,446	0.56
USD 100,000	TAL International Container Corp 5.15% 15/2/2033	100,224	0.01	CAD 90,000	Canadian Government Bond 3.5% 1/12/2057	63,888	0.01
USD 152,000	VOC Escrow Ltd 5% 15/2/2028	151,906	0.02	USD 103,000	Garda World Security Corp 6% 1/6/2029	100,712	0.01
		1,121,656	0.13	USD 100,000	Garda World Security Corp 8.25% 1/8/2032	102,150	0.01
	ボリビア			USD 88,000	Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	90,104	0.01
USD 200,000	Bolivian Government International Bond 4.5% 20/3/2028	192,750	0.02	USD 87,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	85,743	0.01
	ブラジル			USD 74,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	76,948	0.01
BRL 151,490	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/4/2026	2,902,976	0.31	USD 104,000	Mattamy Group Corp 6% 15/12/2033	102,493	0.01
BRL 43,010	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2026	797,896	0.09	USD 91,000	Methanex 5.125% 15/10/2027	91,309	0.01
BRL 17,170	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B 6% 15/8/2030	1,454,129	0.15	USD 198,000	NOVA Chemicals 9% 15/2/2030	210,598	0.02
BRL 410	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2029	7,626	0.00	USD 38,000	Open Text Corp 3.875% 1/12/2029	34,304	0.00
USD 25,435	Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031	25,621	0.00				
		5,188,248	0.55				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 123,000	Rogers Communications Inc 5.25% 15/3/2082	123,282	0.02	USD 865,000	Oaktree CLO 2024-27 5.239% 22/10/2037	868,513	0.09
USD 22,000	Rogers Communications Inc 7.125% 15/4/2055	23,293	0.00	USD 320,000	Orion CLO 2024-3 5.228% 25/7/2037	321,095	0.03
USD 108,000	TELUS Corp 7% 15/10/2055	114,029	0.01	USD 1,700,000	Peace Park CLO Ltd 4.918% 20/10/2038	1,705,538	0.18
		20,602,225	2.18	USD 1,000,000	PFP 2026-13 Ltd 5.166% 18/8/2043	1,003,364	0.11
	ケイマン諸島			USD 41,923	Rockford Tower CLO 2018-1 5.017% 20/5/2031	41,987	0.00
USD 200,000	ACEN Finance 4% 8/9/2026	134,356	0.01	USD 404,000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 4.942% 13/2/2029	412,254	0.04
USD 1,000,000	ACREC 2026-FL4 LLC 5.114% 18/1/2043	1,002,007	0.10	USD 400,000	Saudi Electricity Sukuk Programme Co 5.225% 18/2/2030	412,534	0.05
USD 450,000	AGL CLO 33 5.02% 21/7/2037	451,738	0.05	USD 200,000	SRC Sukuk Ltd 4.375% 2/4/2029	200,625	0.02
USD 500,000	AGL Core CLO 31 5.348% 20/7/2037	501,967	0.05	GBP 200,000	Trafford Centre Finance 4.688% 28/7/2035	227,420	0.03
USD 1,439,785	Apidos CLO XXXII 4.768% 20/1/2033	1,441,164	0.15	USD 690,000	TRESTLES CLO II 5.238% 25/7/2037	692,434	0.07
USD 84,364	AREIT 2024-CRE9 5.346% 17/5/2041	84,596	0.01	USD 1,500,000	Trinitas CLO XIV Ltd 5.368% 25/1/2034	1,503,710	0.16
USD 1,200,000	AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.048% 17/12/2029	1,198,545	0.13	USD 650,000	Trinitas CLO XXIX 5.161% 23/7/2037	652,054	0.07
USD 910,000	Arini US CLO IV Ltd 4.931% 15/1/2039	912,892	0.10	USD 835,000	Voya CLO 2014-4 5.529% 14/7/2031	836,079	0.09
USD 100,000	Azorra Finance Ltd 7.25% 15/1/2031	104,727	0.01	USD 1,000,000	Voya CLO 2018-2 5.184% 15/7/2031	1,002,056	0.11
USD 2,010,000	Ballyrock CLO 14 5.048% 20/7/2037	2,015,849	0.21	USD 500,000	Voya CLO 2024-7 Ltd 4.978% 20/1/2038	501,881	0.05
USD 1,640,000	BXMT 2025-FL5 Ltd 5.303% 18/10/2042	1,644,023	0.17			26,975,008	2.84
USD 707,006	Canyon CLO 2018-1 Ltd 5.004% 15/7/2031	708,350	0.08		チリ		
USD 950,000	CIFC Funding 2017-IV 5.48% 24/10/2030	950,377	0.10	USD 200,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	207,500	0.02
USD 32,458	Eaton Vance CLO 2015-1 5.379% 20/1/2030	32,450	0.00	USD 400,000	Chile Government International Bond 2.75% 31/1/2027	395,600	0.04
USD 200,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	3,000	0.00	USD 250,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 3.15% 14/1/2030	241,438	0.03
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	3,000	0.00			844,538	0.09
USD 100,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	103,268	0.01		中国		
USD 100,000	GGAM Finance 8% 15/2/2027	101,183	0.01	CNY 4,870,000	China Government Bond 2.11% 25/8/2034	730,769	0.08
USD 320,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 5.168% 20/4/2037	321,067	0.03	CNY 18,500,000	China Government Bond 2.27% 25/5/2034	2,808,901	0.30
USD 490,000	Golub Capital Partners 48 LP 4.978% 17/4/2038	491,804	0.05	CNY 22,300,000	China Government Bond 2.28% 25/3/2031	3,370,590	0.36
USD 1,000,000	KKR CLO 17 5.014% 15/4/2034	1,000,894	0.11	CNY 20,000,000	China Government Bond 2.48% 25/9/2028	3,002,701	0.32
USD 1,510,000	MF1 2024-FL15 5.352% 18/8/2041	1,516,369	0.16	CNY 66,700,000	China Government Bond 2.52% 25/8/2033	10,295,151	1.09
USD 1,350,000	MF1 2024-FL16 5.205% 18/11/2039	1,353,204	0.14	CNY 37,400,000	China Government Bond 2.54% 25/12/2030	5,715,782	0.60
USD 515,000	Morgan Stanley Eaton Vance CLO 2025-21 Ltd 5.472% 15/4/2038	516,634	0.06				

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

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
CNY 6,700,000	China Government Bond 2.6% 1/9/2032	1,035,748	0.11	COP 990,700,000	Colombian TES 12.5% 27/2/2030	249,920	0.03
CNY 67,400,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	10,326,415	1.09	COP 3,295,200,000	Colombian TES 13.25% 9/2/2033	851,004	0.09
CNY 17,700,000	China Government Bond 2.69% 15/8/2032	2,750,346	0.29	USD 200,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	188,841	0.02
CNY 83,200,000	China Government Bond 2.75% 17/2/2032	12,942,396	1.37			5,153,529	0.54
CNY 42,000,000	China Government Bond 2.79% 15/12/2029	6,441,556	0.68		コートジボアール (アイボリーコースト) Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028	314,776	0.03
CNY 12,700,000	China Government Bond 2.8% 24/3/2029	1,934,638	0.20		クロアチア Croatia Government International Bond 1.125% 4/3/2033	660,290	0.07
CNY 21,800,000	China Government Bond 2.8% 15/11/2032	3,417,978	0.36		チェコ共和国 Czech Republic Government Bond 1.75% 23/6/2032	420,664	0.04
CNY 6,600,000	China Government Bond 2.89% 18/11/2031	1,035,778	0.11	CZK 9,800,000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	974,752	0.10
CNY 5,500,000	China Government Bond 3.19% 15/4/2053	939,526	0.10	CZK 20,500,000	Czech Republic Government Bond 4% 4/4/2044	246,059	0.03
CNY 22,250,000	China Government Bond 3.39% 16/3/2050	3,871,022	0.41	CZK 5,620,000	Czech Republic Government Bond 4.25% 24/10/2034	263,665	0.03
CNY 1,900,000	China Government Bond 3.4% 15/7/2072	352,480	0.04	CZK 5,390,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	978,582	0.10
CNY 5,100,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	938,069	0.10	EUR 900,000	EP Infrastructure AS 1.816% 2/3/2031	973,352	0.10
CNY 2,000,000	China Government Bond 3.74% 22/9/2035	348,116	0.04	EUR 135,000	EP Infrastructure AS 4.125% 27/2/2033	159,512	0.02
CNY 1,500,000	China Government Bond 3.81% 14/9/2050	278,825	0.03	EUR 155,000	EP Infrastructure AS 4.375% 29/1/2034	184,326	0.02
CNY 8,800,000	China Government Bond 3.97% 23/7/2048	1,661,209	0.17			4,200,912	0.44
CNY 3,000,000	China Government Bond 4% 24/6/2069	627,035	0.07		デンマーク Denmar 2.25% 15/11/35 2.25% 15/11/2035	214,994	0.02
CNY 4,800,000	China Government Bond 4.03% 21/6/2040	870,897	0.09	DKK 1,390,000	Denmark Government Bond 4.5% 15/11/2039	815,540	0.09
CNY 2,300,000	China Government Bond 4.05% 24/7/2047	437,525	0.04	GBP 200,000	Orsted 2.5% 18/2/3021*	214,848	0.02
CNY 6,000,000	China Government Bond 4.08% 22/10/2048	1,145,374	0.12	EUR 200,000	SGL ApS 6.777% 22/4/2030	219,896	0.03
CNY 3,000,000	China Government Bond 4.5% 23/6/2041	574,821	0.06			1,465,278	0.16
CNY 23,200,000	CHINA GOVERNMENT BOND 2.67% 25/5/2033	3,614,488	0.38		ドミニカ共和国 Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	343,000	0.03
		81,468,136	8.61		Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	270,337	0.03
USD 200,000	Colombia Government International Bond 5.375% 21/1/2029	200,081	0.02			613,337	0.06
USD 400,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	430,048	0.04				
COP 6,532,300,000	Colombian TES 5.75% 3/11/2027	1,534,474	0.16				
COP 499,300,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	95,612	0.01				
COP 1,892,600,000	Colombian TES 7.25% 26/10/2050	284,165	0.03				
COP 6,231,900,000	Colombian TES 7.75% 18/9/2030	1,319,384	0.14				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
	エクアドル Ecuador Government International Bond 6.9% 31/7/2035	61,825	0.01	EUR 1,000,000	Credit Agricole 0.625% 12/1/2028	1,161,490	0.12
USD 67,741				EUR 100,000	Crown European SACA 4.5% 15/1/2030	122,860	0.01
	エクアドル Ecuador Government International Bond 8.75% 29/1/2034	202,160	0.02	EUR 200,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	229,169	0.02
USD 200,000				GBP 300,000	Electricite de France 5.125% 22/9/2050	337,246	0.04
		263,985	0.03	EUR 200,000	Electricite de France 5.625% 17/6/2032*	250,995	0.03
	エジプト Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030*	649,257	0.07	EUR 100,000	Elior Group SA 5.625% 15/3/2030	122,750	0.01
EUR 558,000				EUR 200,000	Engie SA 2% 28/9/2037	196,804	0.02
	エジプト Egypt Government International Bond 6.588% 21/2/2028*	204,125	0.02	EUR 100,000	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	114,824	0.01
USD 200,000				EUR 100,000	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	124,465	0.01
	エジプト Egypt Government International Bond 7.5% 31/1/2027	406,852	0.04	EUR 100,000	FCT Noria 2025 2.86% 25/7/2043	118,181	0.01
USD 400,000				EUR 100,000	FCT Noria 2025 3.11% 25/7/2043	118,267	0.01
	エジプト Egypt Government International Bond 7.903% 21/2/2048	384,834	0.04	EUR 100,000	FCT Noria 2025 3.36% 25/7/2043	118,266	0.01
USD 427,000				EUR 100,000	FCT Noria 2025 4.71% 25/7/2043	118,549	0.02
	エジプト Egypt Government International Bond 8.625% 4/2/2030	434,550	0.05	EUR 100,000	FCT Ponant 1 3.192% 27/9/2038	118,240	0.01
USD 400,000				EUR 100,000	Forvia 3.75% 15/6/2028	84,224	0.01
		2,079,618	0.22	EUR 200,000	Forvia 5.5% 15/6/2031*	245,276	0.02
	エルサルバドル El Salvador Government International Bond 8.625% 28/2/2029	121,016	0.01	EUR 2,340,000	French Republic Government Bond OAT 0.5% 25/6/2044	1,549,935	0.17
USD 112,000				EUR 4,289,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/6/2049	4,271,612	0.45
	フィンランド Ahlstrom Holding 3 Oy 4.875% 4/2/2028	199,062	0.02	EUR 10,000	French Republic Government Bond OAT 3.25% 25/5/2045*	10,777	0.00
USD 200,000				EUR 400,000	French Republic Government Bond OAT 3.6% 25/5/2042	461,757	0.05
	フィンランド Finland Government Bond 0.125% 15/9/2031	652,509	0.07	EUR 100,000	Goldstory 6.02% 1/2/2030*	115,467	0.01
EUR 630,000				EUR 200,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030*	235,344	0.03
	フィンランド Finland Government Bond 0.125% 15/4/2052	72,557	0.01	EUR 100,000	iliad 5.375% 15/2/2029	124,607	0.01
EUR 150,000				EUR 200,000	iliad 5.625% 15/2/2030	254,188	0.03
	フィンランド Finland Government Bond 1.375% 15/4/2047	63,668	0.01	EUR 200,000	iliad SA 4.25% 9/1/2032	240,378	0.03
EUR 80,000				EUR 200,000	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	241,299	0.03
	フィンランド Finland Government Bond 2.625% 4/7/2042	181,304	0.02	EUR 200,000	Loxam 6.375% 15/5/2028	242,168	0.03
EUR 170,000				EUR 103,000	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	123,514	0.01
	フィンランド Finland Government Bond 3% 15/9/2033	601,208	0.06	USD 200,000	Maya SAS/Paris France 7% 15/10/2028	202,649	0.02
EUR 500,000				USD 200,000	Maya SAS/Paris France 7% 15/4/2032	205,357	0.02
	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30/6/2032*	369,264	0.04				
EUR 306,000							
		2,139,572	0.23				
	フランス Air France-KLM 5.75% 21/5/2030*	242,147	0.03				
EUR 200,000							
	Air Liquide Finance 2.875% 16/9/2032	233,537	0.03				
EUR 200,000							
	Air Liquide Finance SA 3% 5/5/2033	700,405	0.07				
EUR 600,000							
	Atos SE 9.36% 18/12/2029	379,230	0.04				
EUR 287,188							
	Atos SE, STEP, Reg. S 5.2% 18/12/2030	32,754	0.00				
EUR 29,687							
	BNP Paribas SA 3.739% 20/4/2034	1,071,589	0.11				
EUR 900,000							

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 100,000	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028	120,467	0.01	EUR 33,200,000	Bundesobligation 2.2% 10/10/2030*	39,137,840	4.14
EUR 100,000	New Immo Holding SA 4.95% 14/11/2030	120,790	0.01	EUR 200,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	253,461	0.02
EUR 200,000	New Immo Holding SA 6% 22/3/2029	248,029	0.03	EUR 200,000	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	260,138	0.03
EUR 200,000	Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032	242,827	0.03	EUR 100,000	Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055*	122,023	0.01
EUR 200,000	OVH Groupe SAS 4.75% 5/2/2031*	238,301	0.03	EUR 200,000	Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031*	240,455	0.03
EUR 145,000	Paprec Holding SA 4.125% 15/7/2030	173,152	0.02	EUR 350,000	E.ON SE 3.448% 19/1/2034	415,668	0.04
EUR 100,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	124,815	0.01	EUR 521,000	E.ON SE 3.875% 5/9/2038	616,625	0.07
EUR 200,000	RCI Banque SA 4.75% 24/3/2037*	243,622	0.03	EUR 100,000	Eurogrid 1.5% 18/4/2028	115,636	0.01
EUR 100,000	Renault SA, Reg. S 3.875% 30/9/2030	120,008	0.01	EUR 200,000	Eurogrid 3.598% 1/2/2029	242,135	0.03
EUR 200,000	RTE Reseau de Transport d'Electricite SADIR 3.875% 24/11/2037	240,043	0.03	EUR 64,551	FCT Autonoria DE 2023 3.11% 26/1/2043	76,479	0.01
GBP 400,000	Societe Generale 1.25% 7/12/2027	512,031	0.06	EUR 100,000	Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	120,647	0.01
EUR 200,000	Unibail-Rodamco- Westfield SE 4.75% 11/6/2031	241,639	0.03	EUR 100,000	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	120,647	0.01
EUR 400,000	Veolia Environnement 1.625% 21/9/2032	425,062	0.04	EUR 100,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	123,158	0.01
EUR 100,000	Veolia Environnement SA 3.324% 17/6/2032	118,726	0.01	EUR 132,456	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	161,687	0.02
EUR 100,000	Veolia Environnement SA 4.322% 24/10/2032	119,746	0.01	EUR 200,000	Mahle 6.5% 2/5/2031*	248,578	0.03
EUR 500,000	Worldline 4.125% 12/9/2028	543,839	0.06	EUR 144,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	176,862	0.02
EUR 1,300,000	Worldline SA 5.25% 27/11/2029	1,368,976	0.14	EUR 280,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.234% 15/10/2032	333,195	0.04
EUR 200,000	Worldline SA 5.5% 10/6/2030	209,266	0.02	EUR 100,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.375% 23/10/2030	122,102	0.01
		19,931,659	2.11	EUR 100,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029*	121,196	0.01
				EUR 300,000	ProGroup AG 5.375% 15/4/2031	364,510	0.04
	ガボン			EUR 57,812	Red & Black Auto Germany 10 UG 3.168% 15/9/2032	68,522	0.00
USD 600,000	Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029	552,000	0.06	EUR 100,000	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	121,873	0.01
	ドイツ			EUR 157,000	Volkswagen Financial Services AG 0.125% 12/2/2027	181,257	0.02
EUR 300,000	alstria office REIT-AG 5.5% 20/3/2031	365,763	0.04			92,982,487	9.83
EUR 400,000	Amprion GmbH 4.58% 15/1/2046	481,483	0.05		ガーナ		
EUR 300,000	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031*	357,573	0.04	USD 2,098	Ghana Government International Bond 0% 3/7/2026	2,074	0.00
EUR 100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082*	119,599	0.01	USD 8,586	Ghana Government International Bond 0% 3/1/2030	7,469	0.00
EUR 200,000	Bayer 6.625% 25/9/2083*	251,656	0.03				
EUR 200,000	Bayer 7% 25/9/2083	261,766	0.03				
EUR 40,600,000	Bundesobligation 1.3% 15/10/2027*	47,399,953	5.01				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 670,178	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2029*	656,775	0.07	USD 200,000	インドネシア Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027	197,003	0.02
USD 82,694	Ghana Government International Bond 5% 3/7/2035	75,045	0.01	USD 200,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	201,313	0.02
		741,363	0.08	USD 200,000	Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052	204,500	0.02
EUR 100,000	ギリシャ Eurobank SA 4% 7/2/2036	119,599	0.01	IDR 7,535,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.125% 15/5/2028	458,887	0.05
EUR 1,010,000	Hellenic Republic Government Bond 3.375% 15/6/2034	1,219,192	0.13	IDR 9,384,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.875% 15/7/2054	569,870	0.06
EUR 100,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	127,157	0.02	IDR 33,850,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	2,065,688	0.22
		1,465,948	0.16	IDR 18,484,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	1,153,186	0.12
AUD 250,000	香港 MTR Corp Ltd 5.582% 29/1/2038	180,003	0.02	IDR 19,728,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/5/2038	1,268,472	0.13
HUF 168,640,000	ハンガリー Hungary Government Bond 3% 21/8/2030	466,838	0.05	IDR 25,876,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2029	1,670,951	0.18
HUF 212,760,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035*	693,939	0.08			7,789,870	0.82
EUR 241,000	Hungary Government International Bond 5% 22/2/2027	292,246	0.03	GBP 144,000	アイルランド Aesir European Loan Conduit No 41 DAC 0% 23/1/2036	194,320	0.02
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.5% 16/6/2034	205,250	0.02	GBP 601,000	Aesir European Loan Conduit No 41 DAC 0% 23/1/2036	810,519	0.09
USD 200,000	Hungary Government International Bond 6% 26/9/2035	211,025	0.02	USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	191,315	0.02
EUR 155,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	197,041	0.02	EUR 255,000	Avoca CLO XXII 3.316% 15/4/2035	299,613	0.03
USD 400,000	MFB Magyar Fejlesztési Bank Zrt 6.5% 29/6/2028	417,800	0.04	EUR 417,000	BMS Ireland Capital Funding DAC 4.581% 10/11/2055	489,382	0.05
USD 200,000	MVM Energetika Zrt 6.5% 13/3/2031	212,500	0.02	EUR 318,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 3.324% 22/2/2034	376,439	0.04
USD 652,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	692,505	0.08	EUR 237,949	Dilosk Rmbs NO 9 2.71% 25/1/2063	281,372	0.03
		3,389,144	0.36	EUR 78,067	Fortuna Consumer Loan Abs 2024-2 DAC 3.251% 18/10/2034	92,734	0.01
USD 400,000	インド Axis Bank 4.1% 8/9/2026	397,926	0.04	EUR 100,000	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-1 DAC 3.301% 18/4/2035	118,381	0.01
USD 188,150	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033	197,329	0.02	EUR 100,000	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-2 DAC 3.101% 18/10/2035	118,104	0.01
INR 72,330,000	India Government Bond 6.79% 7/10/2034	800,252	0.08	EUR 100,000	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-2 DAC 3.351% 18/10/2035	118,105	0.01
USD 200,000	Muthoot Finance Ltd 5.75% 4/8/2030	200,211	0.02	EUR 100,000	Fortuna Consumer Loan Abs 2025-2 DAC 4.701% 18/10/2035	117,955	0.01
USD 340,000	Sammaan Capital Ltd 7.5% 16/10/2030	340,571	0.04	EUR 150,000	Henley CLO IV 3.38% 25/4/2034	176,950	0.02
		1,936,289	0.20				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 250,000	Invesco Euro CLO IV 3.716% 15/4/2033	295,300	0.03	EUR 274,915	Thunder Logistics 2024-1 DAC 3.499% 17/11/2036	325,300	0.03
EUR 500,000	Invesco Euro CLO V 5.816% 15/1/2034	585,894	0.06	EUR 62,708	Thunder Logistics 2024-1 DAC 4.049% 17/11/2036	74,293	0.01
EUR 370,000	Ireland Government Bond 1.7% 15/5/2037	382,840	0.04	GBP 61,599	UK Logistics 2024-1 5.395% 17/5/2034	83,178	0.01
EUR 6,625,000	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	7,717,449	0.82	GBP 591,531	UK Logistics 2025-1 DAC 7.745% 17/5/2035	800,975	0.09
EUR 1,409,000	Ireland Government Bond 3.15% 18/10/2055	1,527,681	0.16	GBP 232,931	UK Logistics 2025-2 DAC 5.395% 17/8/2035	314,555	0.03
EUR 908,748	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 3.502% 22/6/2037	1,074,849	0.11	GBP 96,603	UK Logistics 2025-2 DAC 5.695% 17/8/2035	130,577	0.01
EUR 412,169	Lagarino European Loan Conduit No 40 DAC 4.152% 22/6/2037	487,149	0.05	GBP 100,000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032	128,573	0.02
EUR 499,897	Last Mile PE 2021 2.899% 17/8/2031	590,494	0.06	USD 200,000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VI DAC 8.5% 15/3/2033	184,786	0.02
EUR 151,968	Last Mile PE 2021 3.199% 17/8/2031	179,472	0.02	EUR 100,000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VII DAC 7.5% 15/7/2033	114,114	0.01
EUR 136,971	Last Mile PE 2021 3.599% 17/8/2031	161,794	0.02	EUR 158,000	Voya Euro CLO III 3.666% 15/4/2033	186,391	0.02
EUR 200,000	LT Autorahoitus III 4.697% 18/12/2032	240,174	0.03	EUR 1,601,000	Voya Euro CLO IV 3.766% 15/10/2034	1,891,090	0.20
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 4.534% 25/11/2033	296,086	0.03			25,364,809	2.69
USD 65,000	Perrigo Finance Unlimited Co 6.125% 30/9/2032	63,746	0.01		イタリア		
EUR 999,000	RRE 5 Loan Management 3.766% 15/1/2037	1,184,215	0.13	EUR 100,000	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty- Four Srl 3.268% 16/8/2040	119,013	0.01
EUR 100,000	Secucor Finance 2013-1 DAC 3.621% 20/9/2036	118,468	0.01	EUR 100,000	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty- Four Srl 3.568% 16/8/2040	119,199	0.02
EUR 200,000	Secucor Finance 2013-1 DAC 5.321% 20/9/2036	236,754	0.03	EUR 100,000	Auto ABS Italian Stella Loans 3.11% 25/6/2040	118,284	0.01
GBP 71,260	Small Business Origination Loan Trust 2025-1 DAC 6.333% 15/12/2036	95,936	0.01	EUR 82,459	Auto ABS Italian Stella Loans 2024-1 3.128% 29/12/2036	97,820	0.01
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 4.316% 15/4/2033	296,464	0.03	EUR 321,031	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 2.928% 28/12/2040	380,402	0.04
EUR 608,959	Taurus 2025-1 EU DAC 3.179% 17/2/2035	720,130	0.08	EUR 95,830	Auto ABS Italian Stella Loans 2025-1 SRL 3.178% 28/12/2040	113,450	0.01
EUR 99,993	Taurus 2025-1 EU DAC 3.499% 17/2/2035	118,482	0.01	EUR 100,000	Autoflorence 4 Srl 3.417% 24/12/2044	118,570	0.01
EUR 144,990	Taurus 2025-1 EU DAC 3.649% 17/2/2035	171,798	0.02	EUR 200,000	BPER Banca SPA 6.5% 20/3/2030*	249,225	0.03
EUR 119,992	Taurus 2025-1 EU DAC 4.349% 17/2/2035	142,173	0.02	EUR 49,312	Brignole 3.167% 24/2/2042	58,470	0.01
EUR 229,985	Taurus 2025-1 EU DAC 5.499% 17/2/2035	273,163	0.03				
GBP 269,383	Taurus 2025-2 UK DAC 5.245% 18/2/2035	363,251	0.04				
GBP 213,008	Taurus 2025-2 UK DAC 5.745% 18/2/2035	287,114	0.03				
GBP 100,000	Taurus 2025-4 UK DAC 5.328% 18/8/2035	134,912	0.01				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 100,000	Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031	121,901	0.02	EUR 100,000	Miltonia Mortgage Finance 3.338% 28/4/2062	118,796	0.01
EUR 100,000	Cedacri Mergeco 7.484% 15/5/2028	114,798	0.01	EUR 100,000	Pachelbel Bidco 6.276% 17/5/2031*	117,527	0.01
EUR 200,000	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	241,615	0.03	EUR 243,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	298,170	0.03
EUR 100,000	Duomo Bidco SpA 5.31% 15/1/2032	118,283	0.01	EUR 150,000	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030	186,256	0.02
EUR 100,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028*	119,004	0.01	EUR 71,633	Quarzo 3.7% 15/6/2041	85,190	0.01
EUR 640,000	Eni SpA 4.125% 19/1/2032	756,854	0.08	GBP 400,000	Snam SpA 5.75% 26/11/2036*	553,927	0.06
EUR 100,000	Eni SpA 4.5% 21/1/2031	120,823	0.01	EUR 145,000	Sunrise Spv 97 Srl 3.209% 27/10/2050	171,501	0.02
EUR 100,000	Fedrigoni SpA 6.019% 15/1/2030*	114,482	0.01	EUR 100,000	Sunrise Spv 97 Srl 3.509% 27/10/2050	118,275	0.01
EUR 100,000	Fulvia Spv Srl 3.152% 23/12/2041	118,039	0.01	EUR 100,000	TeamSystem SpA 5% 1/7/2031	110,726	0.01
EUR 129,000	Golden Bar Securitisation Srl 2025-1 3.285% 20/12/2044	152,844	0.02	EUR 450,000	UniCredit 4.2% 11/6/2034	550,649	0.06
EUR 100,000	Golden Bar Securitisation Srl 2025-2 3.635% 22/12/2044	118,728	0.01	EUR 428,000	UniCredit SpA 3.725% 10/6/2035	512,556	0.05
EUR 100,000	Gruppo San Donato SpA 6.5% 31/10/2031	120,272	0.01	EUR 100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	124,869	0.01
EUR 100,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	117,863	0.01	EUR 46,063	Youni Italy 2024-1 3.66% 25/4/2034	54,940	0.01
EUR 200,000	IMA Industria Macchine Automatiche 5.766% 15/4/2029	238,047	0.03	EUR 93,385	Youni Italy 2025-2 Srl 4.867% 25/1/2036	109,851	0.01
EUR 300,000	Irca SpA/Gallarate 5.85% 15/12/2029	355,913	0.04			13,998,367	1.48
EUR 167,330	Italian Stella Loans Srl 3.009% 27/5/2039	198,331	0.02		日本		
EUR 5,776,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.5% 30/4/2045*	4,622,449	0.49	JPY 4,400,000	Japan Government Five Year Bond 0.5% 20/6/2029	27,374	0.00
EUR 866,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.45% 1/9/2050*	766,785	0.08	JPY 484,250,000	Japan Government Five Year Bond 0.6% 20/9/2029	3,012,835	0.32
EUR 5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.7% 1/3/2047	4,846	0.00	JPY 607,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.5% 20/3/2059	1,707,169	0.18
EUR 5,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.45% 1/3/2048	5,435	0.00	JPY 57,900,000	Japan Government Forty Year Bond 0.7% 20/3/2061	172,314	0.02
EUR 270,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 3.85% 1/9/2049*	310,564	0.03	JPY 293,700,000	Japan Government Forty Year Bond 0.8% 20/3/2058	957,143	0.10
EUR 250,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 4.5% 1/10/2053	311,594	0.04	JPY 121,200,000	Japan Government Forty Year Bond 0.9% 20/3/2057	417,492	0.04
EUR 300,000	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	361,231	0.04	JPY 191,800,000	Japan Government Forty Year Bond 1% 20/3/2062	630,230	0.07
				JPY 59,350,000	Japan Government Forty Year Bond 1.3% 20/3/2063	212,642	0.02
				JPY 125,600,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.6% 20/9/2050	445,482	0.05

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
JPY 110,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/12/2048	426,400	0.05	USD 200,000	Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029*	208,894	0.02
JPY 566,950,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.7% 20/9/2051	1,999,171	0.21	EUR 303,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	366,739	0.04
JPY 70,250,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.3% 20/6/2052	289,179	0.03	EUR 277,000	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029*	332,086	0.04
JPY 55,000,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/9/2052	231,752	0.02	EUR 100,000	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	119,132	0.01
JPY 329,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.4% 20/3/2053	1,378,620	0.15	USD 200,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 5.57% 15/1/2047	204,383	0.02
JPY 49,950,000	Japan Government Thirty Year Bond 1.8% 20/3/2054	229,983	0.02			24,196,896	2.56
JPY 85,300,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.3% 20/12/2054	440,514	0.05		ジャージー		
JPY 104,450,000	Japan Government Thirty Year Bond 2.4% 20/3/2055	551,179	0.06	USD 190,000	Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15/2/2033	199,672	0.02
JPY 84,900,000	Japan Government Thirty Year Bond 3.2% 20/9/2055	528,604	0.06	USD 500,000	AGL CLO 20 Ltd 5.418% 20/10/2037	502,354	0.05
JPY 3,500,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.6% 20/12/2037	18,421	0.00	EUR 377,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	450,151	0.05
JPY 33,200,000	Japan Government Twenty Year Bond 0.7% 20/3/2037	180,507	0.02	USD 200,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	204,797	0.02
JPY 88,250,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.3% 20/12/2043	444,216	0.05	GBP 100,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	111,342	0.01
JPY 92,450,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.6% 20/3/2044	487,515	0.05	USD 474,000	Bain Capital CLO 2024- 1 5.221% 16/4/2037	475,554	0.05
JPY 794,450,000	Japan Government Twenty Year Bond 1.9% 20/6/2044	4,383,182	0.46	EUR 100,000	Biffa Group Holdings Ltd 5.25% 15/6/2031	119,709	0.01
JPY 374,550,000	Japan Government Twenty Year Bond 2% 20/12/2044	2,084,377	0.22	GBP 100,000	Biffa Group Holdings Ltd 7.375% 15/6/2031	137,830	0.02
JPY 77,714,000	Japan Housing Finance Agency/Kiko 0.36% 10/7/2056	369,638	0.04	USD 415,000	Birch Grove CLO 8 Ltd 5.298% 20/4/2037	416,364	0.05
USD 200,000	Kioxia Holdings Corp 6.25% 24/7/2030	207,704	0.02	USD 468,000	CarVal CLO IX-C 5.348% 20/4/2037	469,369	0.05
USD 200,000	Nissan Motor 4.81% 17/9/2030	190,365	0.02	EUR 124,000	Deeptune, Ltd. 6% 8/4/2031	152,428	0.01
EUR 423,000	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029*	517,221	0.06	USD 2,490,000	GoldenTree Loan Management US CLO 19 Ltd 4.821% 20/7/2039	2,491,920	0.26
USD 200,000	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032*	213,235	0.02	USD 490,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 5.168% 25/7/2037	491,647	0.05
USD 200,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	211,198	0.02	GBP 507,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv 6.172% 28/5/2039	699,102	0.07
				GBP 237,000	Vantage Data Centers Jersey Borrower Spv Ltd 6.338% 28/5/2039	322,210	0.04
						7,244,449	0.76
					ヨルダン		
				USD 200,000	Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029	210,316	0.02
				USD 221,000	Jordan Government International Bond 7.75% 15/1/2028	231,774	0.03
						442,090	0.05

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 200,000	カザフスタン Kaspi.KZ JSC 6.25% 26/3/2030	206,000	0.02	GBP 200,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028*	266,321	0.03
USD 200,000	ケニア Republic of Kenya Government International Bond 7.875% 9/10/2033*	199,245	0.02	EUR 200,000	Aramark International Finance Sarl 4.375% 15/4/2033	237,205	0.03
USD 400,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	438,866	0.05	USD 185,533	Ardagh Group SA 9.5% 1/12/2030	201,339	0.02
		638,111	0.07	USD 100,000	Ardagh Group SA 9.5% 1/12/2030	108,519	0.01
USD 200,000	キルギス共和国 Kyrgyz Republic International Bond 7.75% 3/6/2030	209,385	0.02	EUR 299,000	Ardagh Group SA 12% 1/12/2030*	340,964	0.04
USD 200,000	Kyrgyz Republic International Bond 7.75% 3/6/2030*	209,250	0.02	EUR 100,000	Arena Luxembourg Finance Sarl 4.52% 1/5/2030	119,426	0.01
		418,635	0.04	EUR 100,000	Aroundtown Finance Sarl 5.125% 3/7/2031	113,995	0.01
USD 158,000	レバノン Lebanon Government International Bond 6% 27/1/2023***	46,452	0.01	EUR 376,000	Aroundtown Finance Sarl 5.25% 30/4/2031	433,411	0.05
USD 214,000	Lebanon Government International Bond 6.1% 4/10/2022***	62,916	0.01	EUR 100,000	Aroundtown SA 3.5% 13/5/2030	117,781	0.01
USD 447,000	Lebanon Government International Bond 6.2% 26/2/2025***	131,418	0.01	EUR 163,470	Asset-Backed European Securitisation Transaction Twenty- Three Sarl 3.23% 21/3/2034	194,303	0.02
USD 746,000	Lebanon Government International Bond 6.6% 27/11/2026***	219,324	0.02	EUR 88,656	Auto1 Car Funding Sarl Compartment FinanceHero 2 3.268% 16/7/2035	105,115	0.01
USD 140,000	Lebanon Government International Bond 6.65% 22/4/2024***	41,160	0.00	USD 250,000	Breakwater Energy Holdings Sarl 9.25% 15/11/2030	266,632	0.03
USD 214,000	Lebanon Government International Bond 6.85% 23/3/2027***	62,916	0.01	USD 200,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029	212,572	0.02
USD 214,000	Lebanon Government International Bond 7% 23/3/2032***	63,344	0.01	EUR 200,000	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	242,160	0.03
		627,530	0.07	EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	124,797	0.01
EUR 400,000	リトアニア Lithuania Government International Bond 3.625% 28/1/2040*	459,929	0.05	USD 718,000	Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/8/2030	733,150	0.08
EUR 439,777	ルクセンブルグ Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	579,170	0.06	EUR 100,000	ECARAT DE SA Compartment 2025-2 3.017% 25/2/2037	118,227	0.01
EUR 100,000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	122,706	0.01	EUR 200,000	ECARAT DE SA Compartment Lease 2025-1 3.21% 25/5/2034	237,200	0.03
				EUR 48,127	Encore Issuances SA 4.968% 14/8/2026	56,997	0.01
				EUR 100,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	126,067	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

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

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 100,000	Essendi SA 5.625% 15/5/2032*	122,201	0.01	USD 200,000	Puma International Financing SA 7.75% 25/4/2029	207,921	0.02
EUR 200,000	Essendi SA 5.734% 15/5/2032	238,336	0.03	EUR 100,000	REVOCAR SA Compartment 2025-2 3.01% 25/8/2038	118,089	0.01
EUR 100,000	First Mobility Sarl - Compartment Swiss Lease 2025-1 2.868% 14/10/2032	118,227	0.01	EUR 42,427	Rossini 5.894% 31/12/2029	50,695	0.01
EUR 204,000	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	237,816	0.03	EUR 200,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	247,102	0.03
EUR 100,000	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	116,873	0.01	EUR 145,000	SC Austria Sarl 3.48% 25/7/2041	172,698	0.02
EUR 181,684	Garfunkelux Holdco 3 SA 9% 1/9/2028	212,220	0.02	EUR 131,000	SC Austria Sarl 3.83% 25/7/2041	156,008	0.02
CHF 135,000	gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027	175,251	0.02	EUR 300,000	SC Germany SA Compartment Consumer 2024-2 3.068% 14/5/2038	357,294	0.04
EUR 8,933	Germany Compartment Consumer 2020-1 3.718% 14/11/2034	10,637	0.00	EUR 100,000	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-1 3.168% 14/12/2038	118,286	0.01
EUR 8,932	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.468% 14/11/2034	10,679	0.00	EUR 100,000	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-2 3.118% 15/12/2038	118,531	0.01
EUR 88,126	Germany Compartment Consumer 2024-1 3.268% 14/1/2038	104,485	0.01	EUR 100,000	SC Germany SA Compartment Consumer 2025-2 3.468% 15/12/2038	118,736	0.02
EUR 417,083	Golden Ray SA - Compartment 1 2.728% 27/12/2057	493,435	0.05	EUR 100,000	SC Germany SA Compartment Leasing 2025-1 2.968% 14/9/2036	117,940	0.01
EUR 200,000	Grand City Properties SA 1.5% 17/3/2026	235,021	0.02	USD 200,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	206,137	0.02
EUR 239,000	ION Platform Finance SARL 6.5% 30/9/2030*	241,299	0.03	EUR 102,000	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	102,127	0.01
EUR 116,000	ION Platform Finance SARL 6.875% 30/9/2032*	113,121	0.01	EUR 100,000	Summer BC Holdco B SARL 6.234% 15/2/2030	103,177	0.01
EUR 338,000	ION Platform Finance SARL 7.875% 1/5/2029*	375,285	0.04	USD 51,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	58,332	0.01
EUR 32,204	Kleopatra Finco Sarl 0% 30/1/2031	33,959	0.00	EUR 29,107	TREVA Equipment Finance - Compartment 2024-1 2.821% 20/1/2035	34,377	0.01
EUR 100,000	Lion/Polaris Lux 4 5.641% 1/7/2029	118,988	0.01	EUR 104,000	Vanir Logistics Finance Sarl 0% 23/7/2037	122,353	0.01
EUR 384,000	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030*	467,839	0.05	EUR 495,000	Vantage Data Centers Germany Borrower Lux Sarl 4.292% 28/6/2050	585,354	0.06
EUR 200,000	Medtronic Global 1.75% 2/7/2049	147,432	0.02	EUR 200,750	Vivion Investments 6.5% 28/2/2029	237,983	0.03
EUR 100,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	102,569	0.01	EUR 100,000	Vivion Investments Sarl 5.625% 8/6/2030	115,932	0.01
EUR 121,000	Nestle Finance International 3.25% 23/1/2037	139,938	0.01	EUR 13,866	Vivion Investments Sarl 8.25% 31/8/2028	16,441	0.00
EUR 567,000	Nestle Finance International Ltd 3.125% 28/10/2036	650,796	0.07			13,281,650	1.41
EUR 260,000	Nestle Finance International Ltd 3.5% 14/1/2045	291,729	0.03				
EUR 84,577	Pony Compartment German Auto Loans 2024-1 2.818% 14/1/2033	99,944	0.01				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
MYR 12,025,000	マレーシア Malaysia Government Bond 4.054% 18/4/2039	3,181,535	0.34	EUR 106,466	Domi 2023-1 3.104% 15/2/2055	126,806	0.01
USD 178,000	マルタ VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	166,075	0.02	EUR 514,300	Fairbridge 2025-1 BV 2.973% 24/2/2062	609,161	0.07
USD 308,000	モーリシャス Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027	303,650	0.03	EUR 89,756	Fairbridge 2025-1 BV 3.273% 24/2/2062	106,156	0.01
USD 207,000	Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028	211,903	0.03	EUR 200,000	Heineken NV 3.505% 3/5/2034	238,038	0.03
USD 296,600	India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026	295,302	0.03	EUR 410,000	Heineken NV 4.242% 14/11/2045	477,570	0.05
		810,855	0.09	EUR 202,000	Hill FL 2025-1 BV 3.201% 18/10/2032	238,668	0.03
USD 200,000	メキシコ Grupo Aeromexico SAB de CV 8.25% 15/11/2029	206,136	0.02	EUR 92,268	HIVE 2025-1 BV 3.308% 21/11/2045	109,380	0.01
USD 200,000	Industrias Penoles 4.15% 12/9/2029	198,658	0.02	EUR 200,000	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031*	224,075	0.02
MXN 466,257	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	2,703,653	0.29	EUR 100,000	Mila 2025-1 BV 3.094% 12/10/2042	118,256	0.01
MXN 401,887	Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042	2,062,113	0.22	EUR 100,000	Mila 2025-1 BV 3.344% 12/10/2042	118,062	0.01
MXN 620,000	Mexican Bonos 8% 21/2/2036	3,445,887	0.36	EUR 3,980,000	Netherlands Government Bond 2.5% 15/7/2035	4,604,482	0.49
MXN 225,280	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	1,341,201	0.14	EUR 100,000	01 European 5.25% 1/6/2029	121,442	0.01
MXN 13,086	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	77,839	0.01	EUR 100,000	01 European 6.25% 15/5/2028	120,778	0.01
USD 200,000	Mexico Government International Bond 5.4% 9/2/2028	204,800	0.02	USD 200,000	Prosus 3.061% 13/7/2031	184,559	0.02
USD 10,160,000	Mexico Government International Bond 6% 13/5/2030	10,688,320	1.13	USD 200,000	Prosus 3.68% 21/1/2030	194,250	0.02
USD 200,000	Trust 2401 4.869% 15/1/2030	198,362	0.02	EUR 100,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	121,673	0.01
USD 400,000	Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032*	439,500	0.05	EUR 300,000	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15/5/2032	358,591	0.04
		21,566,469	2.28	USD 173,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	172,152	0.02
USD 200,000	モンゴル Development Bank of Mongolia LLC 8.5% 3/7/2028	208,725	0.02	USD 200,000	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/1/2031	220,338	0.03
USD 150,000	オランダ Axalta Coating Systems Dutch B 7.25% 15/2/2031	157,928	0.01	EUR 100,000	Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030*	122,958	0.01
EUR 300,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	365,467	0.04	EUR 200,000	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	250,028	0.03
EUR 400,000	Brenntag Finance BV 3.375% 2/10/2031	471,623	0.05	USD 200,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	177,990	0.02
EUR 400,000	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031*	457,617	0.05	EUR 367,000	VZ Secured Financing BV 5.25% 15/1/2033	424,697	0.04
EUR 101,000	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	122,130	0.01	EUR 150,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	169,477	0.02
				EUR 500,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	586,399	0.06
				EUR 100,000	ZF Europe Finance BV 5.5% 17/2/2032	118,342	0.01
				EUR 100,000	ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030	126,913	0.02
						12,016,006	1.27

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
NZD 1,000,000	ニュージーランド New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2034	603,110	0.06	EUR 100,000	ポルトガル EDP SA 4.625% 16/9/2054	122,401	0.01
NZD 670,000	New Zealand Government Bond 4.25% 15/5/2036	398,341	0.04	EUR 91,653	GAMMA Sociedade de Titularizacao de Creditos SA Consumer Totta 3 4.684% 25/10/2035	109,092	0.01
NZD 555,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/4/2027	338,936	0.04	EUR 610,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 1.95% 15/6/2029*	715,859	0.07
NZD 1,000,000	New Zealand Government Bond 4.5% 15/5/2030	619,887	0.07	EUR 1,570,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 2.125% 17/10/2028*	1,855,750	0.20
		1,960,274	0.21	EUR 800,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 3% 15/6/2035	950,770	0.10
NOK 5,980,000	ノルウェー Norway Government Bond 3.75% 12/6/2035	609,162	0.06	EUR 357,000	Portugal Obrigacoes do Tesouro OT 4.1% 15/4/2037	461,581	0.05
PYG 1,933,000,000	パラグアイ Paraguay Government International Bond 8.5% 4/4/2038	301,320	0.03	EUR 100,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Silk Finance No 6 3.218% 25/12/2039	118,701	0.01
USD 464,000	ペルー Corp Financiera de Desarrollo SA 2.4% 28/9/2027	451,820	0.05	EUR 100,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Silk Finance No 6 3.718% 25/12/2039	119,066	0.01
USD 150,000	Fondo MIVIVIENDA 4.625% 12/4/2027	150,882	0.01	EUR 100,000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 3 3.359% 27/10/2043	119,014	0.01
PEN 606,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	196,879	0.02	EUR 100,000	TAGUS-Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Vasco Finance No. 3 3.609% 27/10/2043	119,161	0.02
PEN 560,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	181,935	0.02			4,691,395	0.49
		981,516	0.10	USD 200,000	カタール Qatar Government International Bond 3.25% 2/6/2026	200,000	0.02
USD 200,000	フィリピン Philippine Government International Bond 4.625% 17/7/2028	203,627	0.02	EUR 136,000	ルーマニア Romanian Government International Bond 2.75% 14/4/2041	112,193	0.01
PLN 1,008,000	ポーランド Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	285,292	0.03	USD 120,000	Romanian Government International Bond 3.625% 27/3/2032	111,671	0.01
PLN 460,000	Republic of Poland Government Bond 2.75% 25/10/2029	123,495	0.01	USD 206,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	209,451	0.02
PLN 2,847,000	Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029	817,173	0.09	EUR 187,000	Romanian Government International Bond 5.25% 10/3/2030	234,018	0.03
PLN 6,316,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034	1,789,147	0.19				
PLN 2,202,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2035	618,364	0.07				
PLN 5,104,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	1,507,350	0.16				
USD 151,000	Government International Bond 4.875% 12/2/2030	156,967	0.01				
		5,297,788	0.56				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 22,000	Romanian Government International Bond 5.75% 16/9/2030	22,892	0.00	ZAR 48,821,717	南アフリカ Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031	3,006,929	0.32
USD 128,000	Romanian Government International Bond 5.75% 16/9/2030	133,203	0.01	ZAR 51,807,650	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	3,333,426	0.35
USD 1,042,000	Romanian Government International Bond 5.875% 30/1/2029	1,082,648	0.12	ZAR 19,639,006	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	1,249,647	0.13
USD 22,000	Romanian Government International Bond 6.625% 17/2/2028	22,980	0.00	ZAR 242,225	Republic of South Africa Government Bond 8.875% 28/2/2035	16,009	0.00
		1,929,056	0.20	EUR 105,000	Republic of South Africa Government International Bond 3.75% 24/7/2026	124,205	0.02
						7,730,216	0.82
USD 400,000	サウジアラビア Saudi Government International Bond 4.75% 18/1/2028	405,250	0.04	USD 200,000	韓国 Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	209,281	0.02
USD 400,000	Saudi Government International Bond 5.125% 13/1/2028*	408,000	0.05	KRW 2,190,680,000	Korea Treasury Bond 1.125% 10/9/2039	1,135,422	0.12
		813,250	0.09	KRW 4,904,750,000	Korea Treasury Bond 1.875% 10/6/2029	3,295,030	0.35
EUR 253,000	セネガル Senegal Government International Bond 4.75% 13/3/2028*	238,038	0.02	KRW 1,200,000,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2046	654,099	0.07
USD 60,000	シンガポール Equinix Asia Financing Corp Pte Ltd 4.4% 15/3/2031	60,002	0.01	KRW 1,702,290,000	Korea Treasury Bond 2% 10/3/2049	908,607	0.10
SGD 250,000	Lendlease Asia Treasury Pte Ltd 3.9% 30/9/2030	198,051	0.02	KRW 420,000,000	Korea Treasury Bond 2.125% 10/3/2047	232,601	0.03
USD 1,339,000	Pfizer Investment Enterprises 5.34% 19/5/2063	1,256,486	0.13	KRW 530,000,000	Korea Treasury Bond 2.375% 10/9/2038	326,540	0.03
USD 107,000	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.5% 15/7/2031	112,691	0.02	KRW 1,205,540,000	Korea Treasury Bond 2.625% 10/6/2035	781,456	0.08
USD 100,000	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 9.625% 1/12/2032	112,222	0.01	KRW 947,000,000	Korea Treasury Bond 2.625% 10/3/2055	558,336	0.06
SGD 500,000	United Overseas Bank Ltd 3% 21/1/2033	394,967	0.04	KRW 1,311,890,000	Korea Treasury Bond 3% 10/12/2034	879,805	0.09
		2,134,419	0.23	KRW 1,552,320,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/6/2033	1,065,648	0.11
EUR 580,000	スロバキア Slovakia Government Bond 0.75% 9/4/2030	641,254	0.07	KRW 794,210,000	Korea Treasury Bond 3.25% 10/3/2054	528,928	0.06
EUR 530,000	Slovakia Government Bond 3.625% 8/6/2033	653,791	0.07	USD 200,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027	203,521	0.02
		1,295,045	0.14			10,779,274	1.14
EUR 110,000	スロベニア Slovenia Government Bond 1.75% 3/11/2040*	105,779	0.01	EUR 16,276	スペイン Autonoria Spain 2021 FT 5.86% 31/1/2039	19,416	0.00
EUR 520,000	Slovenia Government Bond 3.625% 11/3/2033*	650,078	0.07	EUR 33,147	Autonoria Spain 2022 FT 4.76% 27/1/2040	40,006	0.00
		755,857	0.08	EUR 33,147	Autonoria Spain 2022 FT 8.96% 29/1/2040	41,406	0.01
				EUR 300,000	AutoNoria Spain 2025 FT 2.96% 30/4/2043	355,359	0.04
				EUR 100,000	AutoNoria Spain 2025 FT 3.16% 30/4/2043	118,340	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

ワールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 700,000	Bankinter SA 3.25% 3/11/2033*	824,803	0.09	EUR 45,000	Spain Government Bond 2.7% 31/1/2030	53,800	0.01
EUR 300,000	Bbva Consumer 2026-1 Fondo de Titulizacion 2.961% 20/5/2039	355,378	0.04	EUR 10,133,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2035	12,113,733	1.28
EUR 200,000	Bbva Consumer 2026-1 Fondo de Titulizacion 4.511% 20/5/2039	236,824	0.03	EUR 933,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	1,143,354	0.12
EUR 100,000	Bbva Consumer 2026-1 Fondo de Titulizacion 5.511% 20/5/2039	118,709	0.01	EUR 1,000,000	Spain Government Bond 3.5% 31/1/2041	1,179,798	0.12
EUR 200,000	Bbva Consumer 2026-1 Fondo de Titulizacion 7.111% 20/5/2039	238,300	0.03	EUR 1,080,000	Spain Government Bond 3.55% 31/10/2033	1,337,541	0.14
EUR 75,349	Bbva Consumer Auto 2024-1 FT 3.649% 19/3/2038	89,995	0.01	EUR 534,000	Spain Government Bond, Reg. S, 144A 3.2% 31/10/2035	638,767	0.07
EUR 93,674	Bbva Consumer Auto 2025-1 FT 3.311% 19/5/2042	111,123	0.01	EUR 100,000	Telefonica Emisiones SA 4.381% 19/1/2031*	118,124	0.02
EUR 329,214	BBVA Consumo FTA 3.224% 21/8/2038	392,159	0.04	EUR 100,000	Telefonica Emisiones SA 4.881% 19/1/2034*	117,534	0.01
EUR 164,607	BBVA Consumo FTA 3.524% 21/8/2038	195,668	0.02			27,767,542	2.93
EUR 200,000	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032	254,239	0.02		スリランカ		
EUR 400,000	Cellnex Finance Co SA 3.875% 19/1/2036	469,872	0.05	USD 18,446	Sri Lanka Government International Bond 3.1% 15/1/2030	18,458	0.00
EUR 330,000	EDP Servicios Financieros Espana SA 3.25% 4/2/2032	392,186	0.04	USD 63,189	Sri Lanka Government International Bond 3.1% 15/1/2030	63,228	0.01
EUR 100,000	Fondo de Titulizacion Santander Consumo 9 3.43% 25/10/2040	118,295	0.01	USD 125,427	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	117,509	0.01
EUR 720,000	Fondo de Titulizacion Santander Consumo 9 6.9% 25/10/2040	859,670	0.09	USD 30,045	Sri Lanka Government International Bond 3.35% 15/3/2033	28,148	0.00
EUR 15,516	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.985% 21/3/2033	18,335	0.00	USD 31,588	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	25,863	0.00
EUR 100,000	FT Santander Consumer Spain Auto 2025-1 3.282% 17/9/2043	118,418	0.01	USD 85,290	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/6/2035	69,831	0.01
EUR 400,000	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	492,821	0.05	USD 12,673	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/5/2036	12,649	0.00
EUR 14,893	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	17,603	0.00	USD 28,798	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/2/2038	28,816	0.00
EUR 200,000	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.229% 21/1/2040	237,956	0.03	USD 115,996	Sri Lanka Government International Bond 3.6% 15/2/2038	116,069	0.01
EUR 100,000	Santander Consumo 8 Fondo de Titulizacion 3.529% 21/1/2040	118,635	0.01	USD 145,414	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028	141,597	0.02
EUR 2,000	Spain Government Bond 0.1% 30/4/2031	2,091	0.00	USD 60,360	Sri Lanka Government International Bond 4% 15/4/2028*	58,776	0.01
EUR 1,471,000	Spain Government Bond 0.85% 30/7/2037	1,343,174	0.14			680,944	0.07
EUR 4,150,000	Spain Government Bond 1% 30/7/2042	3,357,951	0.36		スウェーデン		
EUR 110,000	Spain Government Bond 2.35% 30/7/2033	126,159	0.01	EUR 200,000	Dometic Group AB 5% 11/9/2030*	239,903	0.03
				EUR 300,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	349,541	0.04
				EUR 100,000	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	119,481	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
SEK 7,040,000	Sweden Government Bond 0.5% 24/11/2045*	504,272	0.05	TRY 4,885,870	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	102,285	0.01
SEK 4,110,000	Sweden Government Bond 0.75% 12/5/2028*	442,715	0.05	TRY 8,327,000	Turkiye Government Bond 27.7% 27/9/2034	184,118	0.02
SEK 2,300,000	Sweden Government Bond 3.5% 30/3/2039*	275,418	0.03	TRY 4,688,343	Turkiye Government Bond 30% 12/9/2029	104,304	0.01
		1,931,330	0.21	TRY 6,835,774	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	153,129	0.02
	スイス			TRY 2,000,000	Turkiye Government Bond 33.9% 2/10/2030	48,556	0.01
CHF 1,420,000	Swiss Confederation Government Bond 0% 26/6/2034	1,826,290	0.19	USD 400,000	Turkiye Government International Bond 9.125% 13/7/2030	453,892	0.05
CHF 460,000	Swiss Confederation Government Bond 0.25% 23/6/2035	602,417	0.06	USD 200,000	Turkiye Government International Bond 9.375% 19/1/2033	233,095	0.02
CHF 110,000	Swiss Confederation Government Bond 0.5% 28/5/2040	145,630	0.02			1,688,195	0.18
CHF 380,000	Swiss Confederation Government Bond 0.875% 22/5/2047	538,629	0.06		ウクライナ		
CHF 200,000	Swiss Confederation Government Bond 2% 25/6/2064	415,828	0.04	USD 13,145	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2030	8,478	0.00
EUR 1,324,000	UBS 0.625% 18/1/2033	1,297,412	0.14	USD 119,720	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2034	59,291	0.01
EUR 663,000	UBS 0.625% 24/2/2033	648,069	0.07	USD 535,439	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2035	306,539	0.03
EUR 322,000	UBS Group AG 3.162% 11/8/2031	380,701	0.04	USD 385,671	Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2036	220,025	0.02
AUD 285,000	UBS Group AG 7.125% 13/8/2032	202,847	0.02	USD 402,249	Ukraine Government International Bond 4% 1/2/2032	313,352	0.03
		6,057,823	0.64	USD 110,418	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2029	84,967	0.01
	タイ			USD 203,377	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2034	126,704	0.02
USD 450,000	GC Treasury Center Co Ltd 6.5% 10/9/2030	453,033	0.05	USD 297,830	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2035	182,123	0.02
USD 325,000	GC Treasury Center Co Ltd 7.125% 10/3/2035	330,821	0.03	USD 7,173	Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2036	4,315	0.00
USD 400,000	Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028*	407,333	0.04			1,305,794	0.14
USD 250,000	Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030	260,182	0.03		アラブ首長国連邦		
THB 12,800,000	Thailand Government Bond 1.585% 17/12/2035	407,790	0.04	USD 421,000	Abu Dhabi Government International Bond 4.875% 30/4/2029	435,651	0.05
THB 111,261,000	Thailand Government Bond 2.5% 17/11/2029	3,761,343	0.40		英国		
THB 25,320,000	Thailand Government Bond 2.875% 17/6/2046	844,190	0.09	EUR 200,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	245,973	0.03
THB 8,670,000	Thailand Government Bond 3.15% 17/6/2050	301,240	0.03	GBP 183,613	Asimi Funding 2025-1 Plc 4.683% 16/5/2032	248,040	0.03
THB 10,510,000	Thailand Government Bond 3.3% 17/6/2038	385,862	0.04	GBP 97,321	Asimi Funding 2025-1 Plc 5.133% 16/5/2032	131,805	0.01
THB 25,820,000	Thailand Government Bond 3.35% 17/6/2033	939,167	0.10	GBP 89,979	Asimi Funding 2025-2 Plc 5.233% 16/12/2032	121,788	0.01
		8,090,961	0.85				
	チュニジア						
EUR 418,000	Tunisian Republic 6.375% 15/7/2026*	493,327	0.05				
	トルコ						
USD 200,000	TPAO Varlik Kiralama ASA 6.3% 4/3/2031	200,566	0.02				
USD 200,000	Turk Telekomunikasyon AS 7.375% 20/5/2029	208,250	0.02				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP 89,979	Asimi Funding 2025-2 Plc 5.483% 16/12/2032	121,787	0.01	EUR 336,000	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	406,291	0.04
GBP 89,979	Asimi Funding 2025-2 Plc 6.533% 16/12/2032	121,872	0.01	GBP 115,000	Canada Square Funding 6 5.194% 17/1/2059	155,244	0.02
GBP 100,000	Atlas Funding 2023-1 5.633% 20/1/2061	135,434	0.01	GBP 130,000	Canada Square Funding 6 5.594% 17/1/2059	175,640	0.02
GBP 191,835	Atlas Funding 2024-1 4.583% 20/9/2061	259,303	0.03	GBP 132,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.133% 20/8/2031	178,592	0.02
GBP 190,000	Atlas Funding 2025-2 Plc 6.703% 20/7/2067	255,849	0.03	GBP 115,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 5.633% 20/8/2031	155,923	0.02
GBP 138,000	Atlas Funding 2025-2 Plc 6.803% 20/7/2067	187,412	0.02	GBP 100,000	Cardiff Auto Receivables Securitisation 2024-1 6.333% 20/8/2031	135,820	0.01
USD 200,000	Azule Energy Finance Plc 8.25% 22/1/2031*	202,254	0.02	GBP 100,000	Castell 2025-1 Plc 4.984% 27/1/2062	135,035	0.01
USD 400,000	Barclays 6.224% 9/5/2034	433,057	0.05	GBP 400,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	565,211	0.06
USD 200,000	Barclays Plc 5.086% 25/2/2029	203,737	0.02	GBP 100,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	140,390	0.02
USD 200,000	Barclays Plc 5.367% 25/2/2031	207,775	0.02	EUR 350,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	412,104	0.04
USD 400,000	Barclays Plc 5.785% 25/2/2036	419,431	0.04	GBP 192,000	Cheshire 2025-1 Plc 5.034% 28/6/2048	259,019	0.03
GBP 100,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	129,883	0.01	GBP 138,000	Cheshire 2025-1 Plc 5.076% 28/6/2048	185,994	0.02
EUR 303,000	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031*	335,610	0.04	GBP 589,233	Citadel 2024-1 Plc 4.753% 28/4/2060	796,018	0.08
EUR 300,000	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029	278,834	0.03	EUR 100,000	Deuce Finco Plc 5.551% 20/11/2032	119,094	0.01
GBP 217,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030*	268,346	0.03	GBP 100,000	Deuce Finco PLC 7% 20/11/2031	136,961	0.01
EUR 165,000	Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031*	185,415	0.02	GBP 298,000	Dowson 2024-1 Plc 4.983% 20/8/2031	402,568	0.04
EUR 100,000	Belron UK Finance plc, Reg. S 4.625% 15/10/2029	121,553	0.01	GBP 95,647	Dowson 2025-1 Plc 5.233% 20/12/2032	128,875	0.01
GBP 219,000	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 4.934% 27/1/2070	296,266	0.03	GBP 95,647	Dowson 2025-1 Plc 5.633% 20/12/2032	128,875	0.01
GBP 100,000	Bletchley Park Funding 2025-1 Plc 5.234% 27/1/2070	135,278	0.01	GBP 95,646	Dowson 2025-1 Plc 6.633% 20/12/2032	128,970	0.01
GBP 121,076	Braccan Mortgage Funding 2024-1 Plc 8.085% 15/2/2067	164,237	0.02	GBP 95,647	Dowson 2025-1 Plc 8.983% 20/12/2032	129,934	0.01
GBP 100,000	Braccan Mortgage Funding 2025-1 Plc 5.145% 17/5/2067	134,834	0.01	GBP 261,357	East One 2024-1 5.143% 27/12/2055	354,127	0.04
GBP 100,000	Braccan Mortgage Funding 2025-2 Plc 5.47% 17/1/2068	135,315	0.01	GBP 100,000	East One 2024-1 5.443% 27/12/2055	135,588	0.01
GBP 100,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	145,448	0.02	GBP 117,000	East One 2024-1 5.743% 27/12/2055	158,435	0.02
GBP 100,000	British Telecommunications Plc 6.375% 3/12/2055	139,107	0.01	GBP 100,000	East One 2025-1 Plc 5.133% 25/2/2058	135,479	0.01
				EUR 200,000	EC Finance 3.25% 15/10/2026	232,776	0.03

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP 207,458	Edenbrook Mortgage Funding 4.633% 22/3/2057	280,030	0.03	USD 200,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC 8.125% 15/2/2032	192,354	0.02
GBP 109,154	Edenbrook Mortgage Funding 5.713% 22/3/2057	149,375	0.02	GBP 1,202,000	HSBC 1.75% 24/7/2027*	1,601,658	0.17
GBP 99,231	Edenbrook Mortgage Funding 6.313% 22/3/2057	136,839	0.02	EUR 1,645,000	HSBC Holdings Plc 3.755% 20/5/2029	1,984,660	0.21
GBP 412,000	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031*	594,961	0.06	EUR 100,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029	106,339	0.01
GBP 100,000	Elstree 2025-2 1st Plc 5.033% 21/10/2065	134,898	0.01	EUR 100,000	INEOS Finance Plc 7.25% 31/3/2031*	104,636	0.01
GBP 444,718	Elstree Funding No 5 Plc 4.583% 21/8/2061	600,159	0.06	USD 200,000	INEOS Finance Plc 7.5% 15/4/2029	179,177	0.02
GBP 204,102	Exmoor Funding 2024-1 4.623% 25/3/2094	275,742	0.03	EUR 100,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029*	104,564	0.01
GBP 100,000	Exmoor Funding 2024-1 5.243% 25/3/2094	135,700	0.01	USD 200,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.5% 15/7/2029	200,570	0.02
GBP 99,998	Exmoor Funding 2025-1 Plc 5.493% 25/3/2095	135,909	0.02	GBP 226,257	Jupiter Mortgage NO 1 4.744% 20/7/2055	305,495	0.03
GBP 385,000	Frontier Mortgage Funding 2025-1 Plc 4.733% 20/12/2066	518,933	0.06	GBP 130,000	Jupiter Mortgage NO 1 5.994% 20/7/2055	176,234	0.02
GBP 637,000	Funding IX 4.633% 16/7/2029	859,798	0.09	GBP 100,000	Jupiter Mortgage NO 1 6.744% 20/7/2055	134,464	0.01
GBP 100,000	Funding IX 5.033% 16/7/2029	135,375	0.01	GBP 291,650	Lanark Master Issuer Plc 4.215% 22/12/2069	392,684	0.04
GBP 100,000	Gemgarto 2021-1 5.729% 16/12/2067	134,714	0.01	GBP 100,000	London Bridge Mortgages 2025-1 Plc 5.133% 20/3/2067	135,432	0.01
GBP 160,000	Gemgarto 2023-1 5.279% 16/12/2073	216,707	0.02	GBP 191,000	London Cards No 2 5.134% 28/3/2034	259,069	0.03
GBP 152,303	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	196,868	0.02	GBP 210,000	London Cards No3 Plc 5.733% 15/12/2035	282,903	0.03
GBP 181,000	Harben Finance 4.894% 28/9/2055	243,477	0.03	GBP 188,836	London Wall Mortgage Capital Plc 5.245% 15/5/2057	254,831	0.03
GBP 179,000	Harben Finance 5.244% 28/9/2055	240,719	0.03	GBP 141,216	London Wall Mortgage Capital Plc 5.745% 15/5/2057	192,104	0.02
GBP 200,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	266,293	0.03	GBP 100,000	Market Bidco Finco Plc 8.75% 31/1/2031	132,789	0.01
GBP 100,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029*	128,508	0.01	GBP 108,000	Meridian Funding 2025- 1 Plc 5.327% 20/2/2068	146,024	0.02
GBP 43,828	Hermitage 2024 4.983% 21/4/2033	59,109	0.01	GBP 122,000	Meridian Funding 2025- 1 Plc 5.777% 20/2/2068	165,311	0.02
GBP 43,828	Hermitage 2024 5.333% 21/4/2033	59,212	0.01	GBP 132,000	Meridian Funding 2025- 1 Plc 6.977% 20/2/2068	178,862	0.02
GBP 102,000	Hermitage 2025 Plc 5.133% 21/4/2033	137,984	0.02	GBP 50,000	Mitchells & Butlers Finance 6.145% 15/6/2036	60,681	0.01
GBP 100,000	Hermitage 2025 Plc 5.433% 21/4/2033	135,277	0.01	EUR 300,000	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031	300,645	0.03
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 5.433% 21/4/2056	136,197	0.02	GBP 675,954	Morglas Abs 2025-1 Plc 4.533% 15/9/2040	910,684	0.10
GBP 100,000	Hops Hill NO 4 6.033% 21/4/2056	138,062	0.02	GBP 457,472	Mortimer 2024-Mix Plc 4.593% 22/9/2067	617,830	0.07
GBP 100,000	Hops Hill NO 5 Plc 5.183% 21/6/2056	135,217	0.01	GBP 100,000	Mortimer 2025-1 Plc 5.519% 22/9/2070	135,536	0.01
GBP 100,000	Hops Hill No2 5.983% 27/11/2054	135,631	0.01	GBP 100,000	Mortimer 2025-1 Plc 5.819% 22/9/2070	135,969	0.02
GBP 100,000	Hops Hill No2 6.583% 27/11/2054	135,952	0.02				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP 288,000	Mortimer 2025-1 Plc 7.839% 22/9/2070	387,135	0.04	GBP 100,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	142,084	0.02
GBP 100,000	Mortimer BTL 2021-1 5.213% 23/6/2053	134,766	0.01	GBP 208,160	PMF 2024-1 4.713% 16/7/2060	281,139	0.03
EUR 208,000	Motability Operations 3.875% 24/1/2034	249,916	0.03	GBP 104,000	Polaris 2025-2 Plc 4.783% 25/8/2068	140,480	0.02
EUR 250,000	Motability Operations Group Plc 4.125% 4/2/2038	298,186	0.03	GBP 100,000	Polaris 2025-2 Plc 5.133% 25/8/2068	135,452	0.01
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027*	272,709	0.03	GBP 100,000	Polaris 2025-3 Plc 5.383% 27/10/2069	135,113	0.01
GBP 200,000	Nationwide Building Society 7.875% 20/12/2031*	288,038	0.03	GBP 100,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	133,652	0.01
GBP 200,000	NatWest Group Plc 7.5% 28/2/2032	283,469	0.03	GBP 314,000	Sage AR Funding 0% 18/5/2038	422,346	0.05
GBP 275,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 4.633% 15/7/2032	371,371	0.04	GBP 734,000	Sage AR Funding 0% 18/5/2038	990,643	0.11
GBP 100,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2024-2 5.633% 15/7/2032	135,552	0.01	GBP 1,000,000	Sage AR Funding 0% 18/5/2038	1,348,751	0.14
GBP 452,000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2024-3 4.633% 15/11/2032	610,502	0.07	GBP 880,000	Sage AR Funding 0% 18/5/2038	1,186,922	0.13
GBP 191,000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2024-3 5.033% 15/11/2032	258,169	0.03	GBP 588,456	Sage AR Funding 5.745% 17/5/2037	799,864	0.09
GBP 113,000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-1 4.878% 15/4/2033	152,371	0.02	GBP 232,081	Sage AR Funding 6.145% 17/5/2037	315,442	0.03
GBP 142,000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2025-2 5.233% 15/7/2033	191,235	0.02	EUR 220,000	Sage AR Funding 6.145% 17/5/2037	315,442	0.03
GBP 100,000	Northumbrian Water Finance Plc 5.375% 22/7/2032	136,229	0.01	EUR 220,000	Severn Trent Utilities Finance Plc 4.25% 29/1/2040	262,022	0.03
GBP 260,000	Northumbrian Water Finance Plc 5.625% 29/4/2033*	356,852	0.04	USD 200,000	Siseecam UK 8.25% 2/5/2029*	208,250	0.02
GBP 100,000	Ocado Group Plc 10.5% 8/8/2029*	137,289	0.02	GBP 100,000	Stratton Mortgage Funding 2024-2 5.243% 28/6/2050	134,669	0.01
EUR 300,000	OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029*	372,599	0.04	GBP 143,745	Stratton Mortgage Funding 2024-3 4.718% 25/6/2049	193,778	0.02
EUR 30,049	Paragon Mortgages No 12 2.479% 15/11/2038	34,651	0.00	GBP 152,000	Stratton Mortgage Funding 2024-3 5.093% 25/6/2049	204,716	0.02
GBP 715,000	Pavillion Consumer 2025-1 Plc 4.933% 25/1/2036	964,036	0.10	EUR 100,000	Synthomer Plc 7.375% 2/5/2029*	86,598	0.01
GBP 592,956	Pierpont BTL 2024-1 Plc 4.603% 21/9/2061	800,939	0.09	GBP 184,460	Together Asset Backed Securitisation 2023- 1ST2 4.963% 20/4/2065	250,003	0.03
GBP 100,000	Pierpont BTL 2025-1 Plc 5.063% 21/3/2062	134,929	0.01	GBP 227,315	Together Asset Backed Securitisation 2025- 2nd1 Plc 4.663% 12/9/2056	306,885	0.03
GBP 110,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	149,947	0.02	GBP 138,000	Twin Bridges 2021-1 5.39% 12/3/2055	186,105	0.02
				GBP 100,000	Twin Bridges 2021-1 5.89% 12/3/2055	134,862	0.01
				GBP 471,136	UK Logistics 2024-2 DAC 5.095% 17/2/2035	636,387	0.07
				GBP 85,043	UK Logistics 2024-2 DAC 5.445% 17/2/2035	115,156	0.01
				GBP 40,382	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	57,373	0.01
				GBP 1,430,000	United Kingdom Gilt 1.125% 22/10/2073*	633,431	0.07
				GBP 1,998,000	United Kingdom Gilt 1.75% 22/1/2049	1,501,039	0.16

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
GBP 4,640,000	United Kingdom Gilt 4.125% 7/3/2031*	6,334,398	0.67	USD 284,000	AbbVie 4.875% 14/11/2048	262,195	0.03
GBP 4,000	United Kingdom Gilt 4.375% 7/3/2030	5,518	0.00	USD 594,000	AbbVie Inc 5.5% 15/3/2064	584,437	0.06
USD 400,000	Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029	428,512	0.05	USD 544,000	AbbVie Inc 5.6% 15/3/2055	550,534	0.06
USD 200,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	182,572	0.02	USD 104,000	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15/3/2033*	107,701	0.01
GBP 100,000	Vmed 02 UK Financing I 4% 31/1/2029	130,197	0.01	USD 650,000	Acrec 2025 FI 3 LLC 4.974% 18/8/2042	648,809	0.07
GBP 200,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	238,293	0.03	USD 100,000	Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030	101,888	0.01
EUR 336,000	Vmed 02 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	384,604	0.04	USD 100,000	Acrisure Finance Inc 6.75% 1/7/2032	98,394	0.01
USD 200,000	Vmed 02 UK Financing I Plc 6.75% 15/1/2033	189,515	0.02	USD 100,000	AdaptHealth LLC 4.625% 1/8/2029	96,614	0.01
USD 600,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	569,245	0.06	USD 100,000	ADT Security Corp 5.875% 15/10/2033	101,598	0.01
GBP 292,418	Winchester 1 Plc 4.634% 21/10/2056	394,965	0.04	USD 161,000	Advance Auto Parts Inc 7.375% 1/8/2033	165,368	0.02
EUR 900,000	WPP Finance 2013 3.625% 9/6/2031*	1,046,063	0.11	EUR 175,000	Air Products and Chemicals Inc 4% 3/3/2035	213,531	0.02
EUR 379,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	469,398	0.05	USD 61,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	62,132	0.01
		55,545,089	5.88	USD 100,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5.5% 31/3/2031	100,717	0.01
	米国			USD 96,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.25% 15/3/2033	98,847	0.01
USD 881,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015- 1211 3.901% 10/8/2035	850,991	0.09	USD 85,000	Alliegheny County Airport Authority 5.5% 1/1/2050	90,753	0.01
USD 750,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015- 1211 4.142% 10/8/2035	693,861	0.07	USD 190,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co- Issuer 7.375% 1/10/2032	188,371	0.02
USD 840,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015- 1211 4.142% 10/8/2035	792,960	0.08	USD 100,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	98,861	0.01
USD 613,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.657% 5/6/2037	590,955	0.06	USD 33,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 7% 15/1/2031	33,633	0.00
USD 760,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.657% 5/6/2037	744,897	0.08	USD 93,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	98,393	0.01
USD 820,000	280 Park Avenue 2017- 280P Mortgage Trust 5.505% 15/9/2034	814,129	0.09	USD 249,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	246,733	0.03
USD 187,149	280 Park Avenue 2017- 280P Mortgage Trust 6.088% 15/9/2034	185,659	0.02	USD 100,000	Allison Transmission Inc 4.75% 1/10/2027	100,149	0.01
USD 286,000	Abbott Laboratories 4% 15/3/2031	285,646	0.03				
USD 286,000	Abbott Laboratories 4.3% 15/3/2033	285,613	0.03				
USD 286,000	Abbott Laboratories 4.65% 15/3/2036	285,684	0.03				
USD 286,000	Abbott Laboratories 4.75% 15/3/2038	284,853	0.03				
USD 286,000	Abbott Laboratories 5.5% 15/3/2056	286,879	0.03				
USD 286,000	Abbott Laboratories 5.6% 15/3/2066	285,974	0.03				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 100,000	Ally Financial Inc 6.646% 17/1/2040	99,993	0.01	USD 844,000	Amgen Inc 4.563% 15/6/2048	738,862	0.08
USD 103,000	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032	107,231	0.01	USD 230,000	Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.7% 1/2/2036	230,839	0.02
USD 171,000	Alphabet Inc 3.7% 15/2/2029	171,140	0.02	USD 192,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 8.2% 15/1/2039	250,341	0.03
USD 146,000	Alphabet Inc 4.1% 15/2/2031	146,910	0.02	USD 181,000	APLD ComputeCo LLC 9.25% 15/12/2030	190,255	0.02
EUR 456,000	Alphabet Inc 4.375% 6/11/2064	518,038	0.06	USD 669,000	Apple Inc 3.85% 4/5/2043	573,835	0.06
USD 119,000	Alphabet Inc 4.4% 15/2/2033	120,000	0.01	USD 100,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	100,048	0.01
USD 206,000	Alphabet Inc 4.8% 15/2/2036	209,114	0.02	USD 113,000	Arches Buyer Inc 4.25% 1/6/2028	109,850	0.01
GBP 480,000	Alphabet Inc 5.5% 13/11/2041	654,266	0.07	USD 318,000	Arcosa Inc 6.875% 15/8/2032	334,378	0.04
USD 170,000	Alphabet Inc 5.5% 15/2/2046	172,971	0.02	USD 602,387	AREIT 2022-CRE7 5.906% 17/6/2039	602,257	0.06
USD 84,000	Alphabet Inc 5.65% 15/2/2056	85,841	0.01	USD 100,000	Aretec 10% 15/8/2030	106,499	0.01
USD 111,000	Alphabet Inc 5.75% 15/2/2066	113,057	0.01	USD 58,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031	64,038	0.01
GBP 300,000	Alphabet Inc 6.125% 13/2/2126	415,029	0.04	USD 111,000	Arsenal AIC Parent LLC 8% 1/10/2030	117,523	0.01
USD 569,308	Alternative Loan Trust 2005-76 4.308% 25/1/2046	541,488	0.06	USD 56,000	Asbury Au 5% 15/02/32 5% 15/2/2032	54,537	0.01
USD 517,000	Amazon.com 2.7% 3/6/2060	292,180	0.03	USD 120,000	Asbury Automotive 4.5% 1/3/2028	119,603	0.01
USD 523,000	Amazon.com Inc 4.1% 13/4/2062	405,003	0.04	USD 100,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 1/8/2033	101,104	0.01
USD 147,000	AMC Networks Inc 10.5% 15/7/2032	150,664	0.02	USD 2,646,000	AT&T 3.5% 15/9/2053	1,805,174	0.19
USD 334,000	Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	338,204	0.04	USD 264,000	AT&T Inc 5.7% 1/11/2054	256,127	0.03
USD 190,000	American Axle & Manufacturing Inc 7.75% 15/10/2033	194,148	0.02	USD 166,000	ATI Inc 7.25% 15/8/2030	173,864	0.02
USD 100,000	American Builders & Contractors Supply 4% 15/1/2028	99,125	0.01	USD 76,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	75,349	0.01
USD 126,000	American Express Co 4.456% 10/2/2032	127,248	0.01	USD 140,000	Avantor Funding Inc 3.875% 1/11/2029	133,861	0.01
USD 350,000	American Express Co 5.043% 1/5/2034	360,025	0.04	USD 100,000	Avient Corp 6.25% 1/11/2031*	103,282	0.01
USD 64,000	American International 4.375% 30/6/2050	53,898	0.01	USD 88,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	88,164	0.01
USD 54,000	American International Group Inc 5.45% 7/5/2035	56,505	0.01	USD 104,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 8.375% 15/6/2032*	102,747	0.01
USD 1,000,000	American Tower Corp 3.1% 15/6/2050	669,971	0.07	USD 95,000	Axon Enterprise Inc 6.125% 15/3/2030	98,341	0.01
USD 593,000	American Tower Corp 3.7% 15/10/2049	446,843	0.05	USD 180,000	Ball Corp 6% 15/6/2029	185,854	0.02
USD 150,000	American Tower Corp 5.55% 15/7/2033	158,367	0.02	USD 1,270,998	Banc of America Funding 2006-I Trust 4.162% 20/12/2046	1,164,732	0.12
USD 1,522,000	Amgen Inc 2.77% 1/9/2053	927,349	0.10	USD 563,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	507,909	0.05
				USD 222,000	Bank of America Corp 4.456% 6/2/2032	223,647	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 222,000	Bank of America Corp 5.045% 6/2/2037	225,192	0.02	USD 1,395,000	BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 5.298% 15/7/2039	1,400,982	0.15
USD 1,819,000	Bank of America Corp 5.288% 25/4/2034	1,887,453	0.20	USD 139,000	Builders FirstSource 6.375% 15/6/2032	143,469	0.02
USD 855,000	Bank of America Corp 5.464% 9/5/2036	895,179	0.09	USD 31,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034	32,044	0.00
USD 75,000	Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030	76,825	0.01	USD 48,000	Burlington Northern Santa Fe 5.5% 15/3/2055	48,010	0.01
USD 187,000	Bath & Body Works Inc 5.25% 1/2/2028	188,164	0.02	USD 890,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BI02 5.413% 13/8/2041	903,980	0.10
USD 899,167	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 4.193% 25/4/2036	858,470	0.09	USD 440,000	BXP Trust 2017-GM 3.379% 13/6/2039	433,769	0.05
USD 285,460	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 4.463% 25/9/2037	272,940	0.03	USD 1,220,000	BXP Trust 2017-GM 3.425% 13/6/2039	1,192,234	0.13
USD 2,035,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 4.579% 15/3/2037	1,957,937	0.21	USD 730,000	BXP Trust 2017-GM 3.425% 13/6/2039	712,116	0.08
USD 200,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 4.828% 15/3/2037	186,682	0.02	USD 166,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	166,067	0.02
USD 1,420,000	BDS 2024-FL13 LLC 5.242% 19/9/2039	1,420,904	0.15	USD 330,000	Capital One Financial Corp 5.197% 11/9/2036	328,982	0.04
EUR 100,000	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	121,317	0.01	USD 100,000	CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028	99,805	0.01
USD 210,809	Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/7/2033*	233,164	0.03	USD 200,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	202,885	0.02
USD 984,626	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 4.108% 25/1/2047	868,421	0.09	USD 345,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 1/2/2032	320,850	0.03
USD 3,485,000	Beignet Investor LLC 6.581% 30/5/2049	3,701,261	0.39	USD 335,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7% 1/2/2033	342,714	0.04
USD 655,682	Benchmark 2018-B5 Mortgage Trust 4.57% 15/7/2051	627,016	0.07	USD 100,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7.375% 1/2/2036	101,506	0.01
USD 1,611,000	BFLD Commercial Mortgage Trust 2025- 5MW 4.674% 10/10/2042	1,627,417	0.17	USD 15,000	Cencora Inc 4.25% 15/11/2030	15,074	0.00
USD 123,000	Block Inc 5.625% 15/8/2030	124,645	0.01	USD 23,000	Cencora Inc 4.6% 13/2/2033	23,187	0.00
USD 103,000	Block Inc 6.5% 15/5/2032	106,090	0.01	USD 41,000	Cencora Inc 4.9% 13/2/2036	41,285	0.00
EUR 711,000	Booking 4.5% 15/11/2031	891,390	0.09	USD 18,000	Cencora Inc 5.65% 13/2/2056	18,223	0.00
EUR 200,000	Booking Holdings Inc 3.25% 21/11/2032	234,084	0.03	USD 100,000	Century Communities Inc 6.625% 15/9/2033	101,714	0.01
EUR 100,000	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032*	123,147	0.01	USD 100,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	98,967	0.01
GBP 100,000	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032*	140,153	0.02	USD 106,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061	64,312	0.01
USD 93,000	Brink's 6.5% 15/6/2029	95,830	0.01	USD 1,052,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.5% 1/4/2063	841,757	0.09
USD 252,000	Broadcom 3.187% 15/11/2036	217,453	0.02				
USD 885,000	Broadcom Inc 4.2% 15/10/2030	889,948	0.09				
USD 2,432,000	Broadcom Inc 5.2% 15/7/2035	2,515,339	0.27				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 1,456,640	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-3 4.967% 25/2/2056	1,462,453	0.15	USD 360,187	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A5 6% 25/5/2037	337,190	0.04
USD 1,303,111	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-5 5.167% 25/4/2056	1,312,621	0.14	USD 175,000	City of Corpus Christi TX Utility System Revenue 5.25% 15/7/2050	187,587	0.02
USD 1,952,077	Chase Home Lending Mortgage Trust 2025-8 4.967% 25/6/2056	1,964,813	0.21	USD 175,000	City of New York NY 5.25% 1/2/2050	186,645	0.02
USD 1,310,117	Chase Home Lending Mortgage Trust Series 2025-11 4.967% 25/2/2056	1,318,216	0.14	USD 85,000	City of San Francisco CA Public Utilities Commission Water Revenue 5% 1/11/2055	90,760	0.01
USD 180,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	170,513	0.02	EUR 313,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	377,977	0.04
USD 2,201	CHL Mortgage Pass- Through Trust 2004-29 4.328% 25/2/2035	2,154	0.00	USD 148,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/9/2032	153,635	0.02
USD 100,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	104,175	0.01	USD 84,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	78,401	0.01
USD 57,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	61,999	0.01	USD 96,000	Clean Har 6.375% 01/02/31 6.375% 1/2/2031	98,601	0.01
USD 323,000	CHS/Community Health Systems Inc 9.75% 15/1/2034	341,970	0.04	USD 107,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	112,988	0.01
USD 100,000	Cinemark 5.25% 15/07/28 5.25% 15/7/2028	100,092	0.01	USD 163,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.125% 15/2/2031	172,203	0.02
USD 805,000	CIP Commercial Mortgage Trust 2025- SBAY 5.06% 15/10/2037	808,653	0.09	USD 100,000	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/1/2034	101,299	0.01
USD 337,000	CIP Commercial Mortgage Trust 2025- SBAY 7.41% 15/10/2037	338,606	0.04	USD 167,000	Cleveland-Cliffs Inc 7% 15/3/2032	170,218	0.02
USD 83,000	Cipher Compute LLC 7.125% 15/11/2030	86,803	0.01	USD 126,000	Cleveland-Cliffs Inc 7.625% 15/1/2034	129,515	0.02
USD 1,329,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	1,277,285	0.13	USD 163,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	160,463	0.02
USD 992,000	Citigroup 4.91% 24/5/2033	1,012,277	0.11	USD 143,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	143,134	0.02
USD 204,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-C2 3.176% 10/8/2049	201,844	0.02	USD 188,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	185,595	0.02
USD 915,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C5 4.408% 10/6/2051	911,687	0.10	USD 57,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	57,740	0.01
USD 827,000	Citigroup Inc 0% 11/12/2030	811,208	0.09	USD 137,000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 8.75% 15/4/2030	136,830	0.02
EUR 719,000	Citigroup Inc 3.493% 22/10/2034	843,480	0.09	USD 383,000	Coca-Cola 2.5% 15/3/2051	235,984	0.03
EUR 784,000	Citigroup Inc 4.113% 29/4/2036	950,371	0.10	USD 156,000	Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc 6.5% 1/7/2032*	138,311	0.01
USD 642,000	Citigroup Inc 4.503% 11/9/2031	646,785	0.07	USD 511,351	COLT 2023-2 Mortgage Loan Trust 6.596% 25/7/2068	513,291	0.05
USD 3,365,000	Citigroup Inc 6.35% 9/9/2030	3,335,146	0.35	USD 1,066,199	COLT 2025-4 Mortgage Loan Trust 5.794% 25/4/2070	1,081,476	0.11
USD 194,775	Citigroup Mortgage Loan Trust 2006-FX1 7.275% 25/10/2036	114,195	0.01				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 1,806,375	COLT 2025-5 Mortgage Loan Trust 5.536% 25/5/2070	1,826,053	0.19	USD 63,000	Dell International LLC / EMC Corp 5.1% 15/2/2036	63,088	0.01
USD 495,000	Columbus Regional Airport Authority 5.5% 1/1/2055	524,371	0.06	USD 1,050,000	Delta Air Lines Inc 4.95% 10/7/2028	1,067,901	0.11
USD 1,030,000	Comcast 2.937% 1/11/2056	600,412	0.06	USD 840,000	Delta Air Lines Inc 5.25% 10/7/2030	866,493	0.09
USD 192,000	Comcast C 4.7% 15/10/48 4.7% 15/10/2048	164,074	0.02	USD 106,000	DENTSPLY SIRONA Inc 8.375% 12/9/2055	105,411	0.01
USD 100,000	Commercial Metals Co 5.75% 15/11/2033	102,068	0.01	USD 159,000	Directv Financing LLC 8.875% 1/2/2030	159,347	0.02
USD 260,000	Commonwealth of Massachusetts 5% 1/6/2051	274,882	0.03	USD 212,000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	216,984	0.02
USD 100,000	Constellation Energy Generation LLC 4.625% 1/2/2029	100,008	0.01	USD 355,000	District of Columbia Income Tax Revenue 5.25% 1/6/2050	384,731	0.04
USD 268,000	CoreWeave Inc 9% 1/2/2031	258,285	0.03	USD 427,000	EchoStar Corp 6.75% 30/11/2030	432,927	0.05
USD 145,000	Credit Acceptance Corp 6.625% 15/3/2030*	144,201	0.02	USD 129,000	Edgewell Personal Care Co 4.125% 1/4/2029	124,669	0.01
USD 1,455,782	Cross 2025-H3 Mortgage Trust 5.883% 25/4/2070	1,476,771	0.16	USD 46,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	48,093	0.00
USD 64,000	CrossCountry Intermediate HoldCo LLC 6.75% 1/12/2032	63,405	0.01	USD 74,000	Edison International 8.125% 15/6/2053	76,953	0.01
USD 85,000	Crowley Independent School District 5.25% 1/2/2056	90,646	0.01	USD 688,000	Elevance Health Inc 5% 15/1/2036	691,285	0.07
USD 662,000	Crown Castle 3.25% 15/1/2051	446,085	0.05	USD 285,000	Elevance Health Inc 5.7% 15/2/2055	280,297	0.03
USD 220,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 3.458% 15/11/2050	215,027	0.02	USD 441,000	Eli Lilly 2.5% 15/9/2060	246,528	0.03
USD 260,000	CSX Corp 6% 1/10/2036	285,930	0.03	EUR 218,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.375% 15/12/2030	270,699	0.03
USD 101,000	CSX Corp 6.22% 30/4/2040	112,197	0.01	USD 215,000	EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.75% 15/7/2031	224,211	0.02
USD 77,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 6.75% 15/5/2028	77,262	0.01	USD 100,000	Encompass Health 4.625% 1/4/2031	98,168	0.01
USD 70,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8.875% 1/9/2031	74,115	0.01	GBP 101,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	131,959	0.01
USD 92,000	CVS Health Corp 6.75% 10/12/2054	96,032	0.01	USD 106,000	Endo Finance 8.5% 15/4/2031	112,801	0.01
USD 48,000	CVS Health Corp 7% 10/3/2055	50,491	0.01	USD 100,000	Energizer Holdings Inc 6% 15/9/2033	97,767	0.01
USD 236,554	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-25 4.068% 25/6/2037	223,236	0.02	USD 78,000	Entegris Inc 3.625% 1/5/2029	75,092	0.01
USD 109,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	109,110	0.01	USD 263,000	Equinix 2.5% 15/5/2031 Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 4.7% 15/3/2033	240,117	0.03
USD 19,000	DaVita Inc 6.75% 15/7/2033	19,727	0.00	USD 75,000	Equinix Europe 2 Financing Corp LLC 5.5% 15/6/2034	75,213	0.01
USD 100,000	DaVita Inc 6.875% 1/9/2032	104,042	0.01	USD 91,000	Equinix Inc 3% 15/7/2050	94,902	0.01
				USD 353,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	228,991	0.02
				USD 124,000	Exelon Corp 4.95% 15/3/2036	132,691	0.01
				USD 70,000		69,594	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 111,000	Fair Isaac Corp 6% 15/5/2033	112,324	0.01	USD 236,351	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	199,234	0.02
USD 518,704	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2041	446,240	0.05	USD 225,811	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	190,474	0.02
USD 1,178,873	Fannie Mae Pool 1.5% 1/12/2041	1,013,662	0.11	USD 273,782	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	232,219	0.02
USD 172,749	Fannie Mae Pool 1.5% 1/11/2050	137,510	0.01	USD 57,896	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2052	48,067	0.01
USD 233,343	Fannie Mae Pool 1.5% 1/3/2051	185,883	0.02	USD 108,807	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2052	92,171	0.01
USD 136,709	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2031	131,435	0.01	USD 239,413	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2052	202,065	0.02
USD 453,072	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2036	422,313	0.04	USD 1,623,607	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2052	1,374,520	0.15
USD 96,224	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2037	89,692	0.01	USD 250,435	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2031	243,741	0.03
USD 619,890	Fannie Mae Pool 2% 1/6/2041	554,520	0.06	USD 290,198	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	256,677	0.03
USD 706,118	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2042	624,462	0.07	USD 277,175	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	245,091	0.03
USD 93,005	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2042	82,192	0.01	USD 290,009	Fannie Mae Pool 2.5% 1/7/2050	256,438	0.03
USD 1,532,216	Fannie Mae Pool 2% 1/8/2042	1,356,941	0.14	USD 308,904	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	273,353	0.03
USD 145,566	Fannie Mae Pool 2% 1/9/2050	122,018	0.01	USD 95,259	Fannie Mae Pool 2.5% 1/8/2050	84,296	0.01
USD 262,631	Fannie Mae Pool 2% 1/10/2050	219,892	0.02	USD 212,811	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2050	189,374	0.02
USD 72,912	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	61,842	0.01	USD 54,915	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2051	48,669	0.01
USD 250,070	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2050	211,679	0.02	USD 629,231	Fannie Mae Pool 2.5% 1/10/2051	563,106	0.06
USD 272,621	Fannie Mae Pool 2% 1/1/2051	228,085	0.02	USD 136,729	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	121,681	0.01
USD 214,871	Fannie Mae Pool 2% 1/2/2051	179,142	0.02	USD 422,788	Fannie Mae Pool 2.5% 1/11/2051	378,362	0.04
USD 164,745	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	139,436	0.01	USD 484,977	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	432,319	0.05
USD 89,785	Fannie Mae Pool 2% 1/3/2051	76,139	0.01	USD 844,745	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	745,562	0.08
USD 124,301	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	105,120	0.01	USD 119,191	Fannie Mae Pool 2.5% 1/1/2052	106,024	0.01
USD 139,762	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	118,506	0.01	USD 86,204	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	76,650	0.01
USD 41,897	Fannie Mae Pool 2% 1/4/2051	35,535	0.00	USD 309,677	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	274,897	0.03
USD 288,647	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	244,167	0.03	USD 367,843	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	325,856	0.03
USD 90,361	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	76,622	0.01	USD 56,199	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2052	50,241	0.01
USD 261,391	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	217,778	0.02	USD 14,628	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	14,427	0.00
USD 57,909	Fannie Mae Pool 2% 1/11/2051	48,216	0.01	USD 73,393	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2029	72,383	0.01
USD 103,912	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	87,874	0.01	USD 82,430	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2029	81,407	0.01
USD 40,567	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	34,650	0.00	USD 45,454	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2030	44,712	0.00
USD 69,891	Fannie Mae Pool 2% 1/12/2051	58,161	0.01	USD 19,151	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2030	18,897	0.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 850,288	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2047	790,572	0.08	USD 25,871	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2053	26,392	0.00
USD 318,234	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2050	293,279	0.03	USD 107,365	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	109,825	0.01
USD 313,079	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2051	287,818	0.03	USD 231,889	Fannie Mae Pool 5.5% 1/5/2053	236,583	0.03
USD 132,735	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2051	121,935	0.01	USD 473,982	Fannie Mae Pool 5.5% 1/7/2053	487,503	0.05
USD 536,410	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2052	492,437	0.05	USD 189,713	Fannie Mae Pool 5.5% 1/7/2053	194,250	0.02
USD 46,435	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2052	42,693	0.00	USD 379,194	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2053	388,091	0.04
USD 74,221	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2052	67,892	0.01	USD 114,310	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2053	116,778	0.01
USD 110,415	Fannie Mae Pool 3.5% 1/10/2030	109,909	0.01	USD 119,474	Fannie Mae Pool 5.5% 1/10/2053	123,147	0.01
USD 3,255	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2032	3,233	0.00	USD 195,570	Fannie Mae Pool 5.5% 1/3/2054	200,049	0.02
USD 227,893	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2047	217,551	0.02	USD 261,486	Fannie Mae Pool 6% 1/5/2041	276,373	0.03
USD 138,750	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	132,734	0.01	USD 73,437	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2052	75,990	0.01
USD 103,031	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2048	98,727	0.01	USD 51,829	Fannie Mae Pool 6% 1/11/2052	53,631	0.01
USD 9,974	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	9,981	0.00	USD 83,473	Fannie Mae Pool 6% 1/12/2052	86,375	0.01
USD 22,195	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2033	22,340	0.00	USD 174,774	Fannie Mae Pool 6% 1/1/2053	180,852	0.02
USD 87,913	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2045	87,248	0.01	USD 19,751	Fannie Mae Pool 6% 1/6/2053	20,395	0.00
USD 101,996	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2049	100,676	0.01	USD 148,079	Fannie Mae Pool 6% 1/3/2054	152,678	0.02
USD 107,657	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	106,422	0.01	USD 56,630	Fannie Mae Pool 6% 1/8/2055	58,357	0.01
USD 26,897	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2050	26,412	0.00	USD 424,131	Fannie Mae Pool 6.5% 1/6/2054	440,999	0.05
USD 147,743	Fannie Mae Pool 4% 1/8/2052	145,681	0.02	USD 690,433	Fannie Mae Pool 6.5% 1/7/2054	717,700	0.08
USD 75,923	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2042	76,968	0.01	USD 1,219,272	Fannie Mae REMICS 4.617% 25/10/2054	1,223,921	0.13
USD 23,646	Fannie Mae Pool 4.5% 1/1/2043	23,971	0.00	USD 467,662	Fannie Mae REMICS 4.717% 25/1/2054	470,773	0.05
USD 62,102	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2045	62,803	0.01	USD 1,066,578	Fannie Mae REMICS 4.717% 25/6/2054	1,073,481	0.11
USD 40,839	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2049	41,006	0.00	USD 1,118,547	Fannie Mae REMICS 4.717% 25/6/2054	1,125,990	0.12
USD 739,925	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2035	761,056	0.08	USD 455,274	Fannie Mae REMICS 4.767% 25/8/2053	458,782	0.05
USD 95,340	Fannie Mae Pool 5% 1/3/2050	97,609	0.01	USD 333,194	Fannie Mae REMICS 4.767% 25/9/2054	335,771	0.04
USD 52,209	Fannie Mae Pool 5% 1/9/2052	53,246	0.01	USD 1,674,197	Fannie Mae REMICS 4.917% 25/5/2055	1,688,797	0.18
USD 3,217	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2035	3,314	0.00	USD 2,112,227	Fannie Mae REMICS 4.967% 25/6/2054	2,134,709	0.23
USD 253,865	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	265,172	0.03	USD 306,839	Fannie Mae REMICS 4.967% 25/3/2055	309,953	0.03
USD 178,742	Fannie Mae Pool 5.5% 1/8/2037	186,789	0.02	USD 332,412	Fannie Mae REMICS 5.017% 25/2/2055	336,269	0.04
USD 32,937	Fannie Mae Pool 5.5% 1/2/2053	33,753	0.00	USD 180,625	Fannie Mae REMICS 5.017% 25/3/2055	182,678	0.02

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 2,423,347	Fannie Mae REMICS 5.067% 25/12/2054	2,450,675	0.26	USD 73,882	Freddie Mac Pool 2% 1/11/2050	62,653	0.01
USD 272,096	Fannie Mae REMICS 5.067% 25/12/2054	275,274	0.03	USD 227,149	Freddie Mac Pool 2% 1/4/2051	192,619	0.02
USD 473,331	Fannie Mae REMICS 5.067% 25/12/2054	478,965	0.05	USD 134,590	Freddie Mac Pool 2% 1/5/2051	114,068	0.01
USD 226,941	Fannie Mae REMICS 5.067% 25/8/2055	229,870	0.02	USD 38,739	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	32,729	0.00
USD 200,976	Fannie Mae-Aces 3.56% 25/9/2028	200,332	0.02	USD 183,999	Freddie Mac Pool 2% 1/9/2051	155,027	0.02
USD 438,338	FBR Securitization Trust 4.493% 25/11/2035	437,197	0.05	USD 38,556	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	32,114	0.00
USD 197,000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc 6.75% 15/1/2030	184,987	0.02	USD 516,141	Freddie Mac Pool 2% 1/10/2051	432,654	0.05
USD 40,000	Fifth Third Bancorp 5.141% 29/1/2037	40,199	0.00	USD 60,786	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	51,380	0.01
USD 225,000	Florida Power & Light 2.875% 4/12/2051	146,022	0.02	USD 129,074	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	109,050	0.01
USD 899,000	Florida Power & Light Co 5.7% 15/3/2055	925,824	0.10	USD 158,588	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	134,195	0.01
USD 319,000	FMC Corp 8.45% 1/11/2055	213,480	0.02	USD 24,860	Freddie Mac Pool 2% 1/12/2051	21,135	0.00
USD 100,000	Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031	99,205	0.01	USD 383,887	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	324,896	0.03
USD 2,200,000	Ford Credit Floorplan Master Owner Trust A 4.06% 15/11/2030	2,216,689	0.23	USD 274,026	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	232,171	0.02
USD 123,002	Freddie Mac Gold Pool 2.5% 1/12/2027	121,303	0.01	USD 204,308	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2052	173,043	0.02
USD 745,004	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/8/2044	741,775	0.08	USD 70,986	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2052	59,578	0.01
USD 370,878	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2045	368,368	0.04	USD 51,084	Freddie Mac Pool 2.5% 1/7/2050	45,137	0.00
USD 220,656	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2045	219,350	0.02	USD 436,863	Freddie Mac Pool 2.5% 1/2/2051	387,837	0.04
USD 111,946	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/9/2039	112,919	0.01	USD 256,182	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	228,655	0.02
USD 51,361	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/2/2040	51,911	0.01	USD 389,769	Freddie Mac Pool 2.5% 1/5/2051	345,175	0.04
USD 32,589	Freddie Mac Gold Pool 5% 1/10/2036	33,531	0.00	USD 250,088	Freddie Mac Pool 2.5% 1/11/2051	222,609	0.02
USD 284	Freddie Mac Gold Pool 6.5% 1/8/2032	298	0.00	USD 184,598	Freddie Mac Pool 2.5% 1/12/2051	163,133	0.02
USD 75,154	Freddie Mac Pool 1.5% 1/8/2050	60,033	0.01	USD 541,032	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	499,698	0.05
USD 190,931	Freddie Mac Pool 1.5% 1/10/2050	151,682	0.02	USD 111,951	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	103,009	0.01
USD 999,438	Freddie Mac Pool 1.5% 1/11/2051	795,414	0.08	USD 270,719	Freddie Mac Pool 3% 1/9/2050	252,342	0.03
USD 69,519	Freddie Mac Pool 2% 1/2/2036	64,925	0.01	USD 71,013	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	65,494	0.01
USD 439,875	Freddie Mac Pool 2% 1/1/2037	410,147	0.04	USD 90,585	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	83,033	0.01
USD 101,930	Freddie Mac Pool 2% 1/3/2042	90,079	0.01	USD 52,415	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	48,373	0.01
USD 47,293	Freddie Mac Pool 2% 1/8/2050	40,039	0.00	USD 521,317	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2052	478,377	0.05
				USD 47,497	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2034	46,955	0.01
				USD 1,689,245	Freddie Mac Pool 3.5% 1/9/2046	1,629,440	0.17

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 137,334	Freddie Mac Pool 3.5% 1/1/2048	131,597	0.01	USD 440,763	Freddie Mac REMICS 4.767% 25/9/2054	443,938	0.05
USD 408,804	Freddie Mac Pool 4% 1/1/2045	408,319	0.04	USD 213,521	Freddie Mac REMICS 4.767% 25/10/2054	214,441	0.02
USD 7,534	Freddie Mac Pool 4% 1/7/2048	7,440	0.00	USD 605,349	Freddie Mac REMICS 4.767% 25/11/2054	609,798	0.06
USD 119,211	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2050	117,914	0.01	USD 399,179	Freddie Mac REMICS 4.767% 25/11/2054	402,025	0.04
USD 268,012	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2047	269,477	0.03	USD 1,734,314	Freddie Mac REMICS 4.817% 25/10/2054	1,747,535	0.18
USD 318,449	Freddie Mac Pool 4.5% 1/7/2052	316,509	0.03	USD 897,410	Freddie Mac REMICS 4.867% 25/6/2054	906,149	0.10
USD 1,045	Freddie Mac Pool 4.5% 1/8/2052	1,039	0.00	USD 406,670	Freddie Mac REMICS 4.917% 25/3/2054	411,189	0.04
USD 400,691	Freddie Mac Pool 4.5% 1/6/2053	398,845	0.04	USD 3,579,397	Freddie Mac REMICS 4.967% 25/12/2054	3,621,651	0.38
USD 288,743	Freddie Mac Pool 5% 1/7/2053	293,190	0.03	USD 292,398	Freddie Mac REMICS 5.017% 25/10/2054	295,586	0.03
USD 1,686,438	Freddie Mac Pool 5% 1/11/2053	1,702,163	0.18	USD 8,047,602	Freddie Mac REMICS 5.017% 25/12/2054	8,141,017	0.86
USD 107,005	Freddie Mac Pool 5.5% 1/6/2053	109,200	0.01	USD 253,992	Freddie Mac REMICS 5.017% 25/2/2055	257,124	0.03
USD 140,846	Freddie Mac Pool 5.5% 1/7/2053	143,955	0.02	USD 579,670	Freddie Mac REMICS 5.017% 25/8/2055	587,059	0.06
USD 172,101	Freddie Mac Pool 5.5% 1/9/2053	175,707	0.02	USD 275,937	Freddie Mac REMICS 5.017% 25/9/2055	279,196	0.03
USD 48,200	Freddie Mac Pool 5.5% 1/11/2053	49,098	0.01	USD 228,591	Freddie Mac REMICS 5.067% 25/2/2054	230,718	0.02
USD 98,751	Freddie Mac Pool 5.5% 1/3/2054	100,681	0.01	USD 231,563	Freddie Mac REMICS 5.067% 25/12/2054	234,667	0.02
USD 807,752	Freddie Mac Pool 5.5% 1/1/2055	826,736	0.09	USD 234,714	Freddie Mac REMICS 5.067% 25/2/2055	237,448	0.03
USD 18,527	Freddie Mac Pool 6% 1/4/2053	19,171	0.00	USD 1,477,892	Freddie Mac REMICS 5.117% 25/2/2055	1,496,008	0.16
USD 219,572	Freddie Mac Pool 6% 1/11/2053	226,382	0.02	USD 398,049	Freddie Mac REMICS 5.167% 25/12/2054	403,292	0.04
USD 759,419	Freddie Mac Pool 6% 1/12/2053	792,239	0.08	USD 2,221,719	Freddie Mac REMICS 5.167% 25/2/2055	2,253,951	0.24
USD 86,045	Freddie Mac Pool 6% 1/2/2054	88,676	0.01	USD 320,907	Freddie Mac REMICS 5.167% 25/6/2055	325,240	0.03
USD 51,902	Freddie Mac Pool 6% 1/4/2054	53,346	0.01	USD 318,173	Freddie Mac REMICS 5.267% 25/2/2055	323,012	0.03
USD 54,923	Freddie Mac Pool 6% 1/4/2054	56,586	0.01	USD 797,509	Freddie Mac Strips 4.867% 25/5/2054	805,245	0.09
USD 92,505	Freddie Mac Pool 6% 1/5/2054	95,421	0.01	USD 151,000	Freedom Mortgage Holdings LLC 6.875% 1/5/2031	145,973	0.02
USD 48,520	Freddie Mac Pool 6% 1/6/2054	50,017	0.01	USD 100,000	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032	101,166	0.01
USD 99,348	Freddie Mac Pool 6% 1/6/2054	102,533	0.01	USD 80,000	Freedom Mortgage Holdings LLC 9.125% 15/5/2031	83,056	0.01
USD 67,129	Freddie Mac Pool 6% 1/8/2054	69,343	0.01	USD 1,265,000	FREMF 2018-K72 Mortgage Trust 3.996% 25/12/2050	1,255,168	0.13
USD 65,733	Freddie Mac Pool 6% 1/2/2055	67,900	0.01	USD 100,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	100,172	0.01
USD 66,502	Freddie Mac Pool 6% 1/4/2055	68,715	0.01				
USD 142,145	Freddie Mac Pool 6% 1/5/2055	146,832	0.02				
USD 1,815,940	Freddie Mac REMICS 4.727% 25/10/2054	1,827,335	0.19				

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 164,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	164,679	0.02	USD 545,467	Ginnie Mae II Pool 4% 20/6/2047	535,757	0.06
USD 1,475,000	FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.297% 19/10/2039	1,476,088	0.16	USD 478,976	Ginnie Mae II Pool 4% 20/12/2052	465,149	0.05
USD 1,325,000	FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.051% 19/8/2042	1,322,608	0.14	USD 457,276	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/5/2041	464,134	0.05
USD 100,000	FTAI Aviation Investors LLC 5.875% 15/4/2033	101,460	0.01	USD 32,347	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/9/2048	32,378	0.00
USD 108,000	FTAI Aviation Investors LLC 7.875% 1/12/2030	114,302	0.01	USD 13,297	Ginnie Mae II Pool 4.5% 20/4/2050	13,359	0.00
USD 16,000	Gap 3.875% 1/10/2031	14,897	0.00	USD 183,456	Ginnie Mae II Pool 5% 20/7/2040	187,664	0.02
USD 80,000	GE Vernova Inc 4.875% 4/2/2036	80,988	0.01	USD 33,000	Global Atlantic Fin 7.95% 15/10/2054	31,613	0.00
USD 100,000	Gen Digit 6.75% 30/09/27 6.75% 30/9/2027	100,925	0.01	USD 19,000	Global Atlantic Fin Co 7.95% 15/10/2054	18,201	0.00
USD 42,000	Gen Digital Inc 6.25% 1/4/2033	41,910	0.00	USD 85,000	Global Medical Response Inc 7.375% 1/10/2032	88,866	0.01
EUR 313,000	General Electric 2.125% 17/5/2037	321,507	0.03	USD 100,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	99,593	0.01
USD 235,000	Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050	151,169	0.02	USD 1,606,000	Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033	1,490,660	0.16
USD 949,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053	953,635	0.10	GBP 193,000	Goldman Sachs 3.125% 25/7/2029	250,210	0.03
USD 385	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/4/2031	397	0.00	EUR 790,000	Goldman Sachs Group Inc 3.509% 17/8/2033	936,963	0.10
USD 1,724	Ginnie Mae I Pool 6.5% 15/7/2031	1,786	0.00	USD 327,000	Goldman Sachs Group Inc 4.516% 21/1/2032	328,940	0.03
USD 829,078	Ginnie Mae II Pool 2% 20/8/2050	703,589	0.07	USD 109,000	Goldman Sachs Group Inc 5.065% 21/1/2037	109,708	0.01
USD 104,872	Ginnie Mae II Pool 2% 20/11/2050	88,968	0.01	USD 581,000	Goldman Sachs Group Inc 5.536% 28/1/2036	607,317	0.06
USD 305,855	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/4/2051	270,066	0.03	USD 130,183	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	107,109	0.01
USD 410,222	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/10/2051	362,201	0.04	USD 62,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	59,127	0.01
USD 286,245	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/12/2051	252,736	0.03	USD 100,000	Goodyear Tire & Rubber Co 5.25% 15/7/2031	95,640	0.01
USD 228,985	Ginnie Mae II Pool 2.5% 20/7/2052	202,356	0.02	USD 358,043	Government National Mortgage Association 4.662% 20/3/2054	359,768	0.04
USD 73,361	Ginnie Mae II Pool 3% 20/4/2050	67,476	0.01	USD 611,577	Government National Mortgage Association 4.812% 20/6/2054	615,935	0.07
USD 92,787	Ginnie Mae II Pool 3% 20/5/2050	85,471	0.01	USD 260,650	Government National Mortgage Association 4.912% 20/1/2055	263,348	0.03
USD 429,697	Ginnie Mae II Pool 3% 20/6/2051	394,671	0.04	USD 206,000	Graphic Packaging International LLC 3.75% 1/2/2030	195,154	0.02
USD 135,500	Ginnie Mae II Pool 3% 20/12/2051	124,423	0.01	USD 261,000	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	271,226	0.03
USD 84,178	Ginnie Mae II Pool 3% 20/1/2052	77,294	0.01	USD 215,000	Great Lakes Water Authority Water Supply System Revenue 5.25% 1/7/2053	226,780	0.02
USD 772,714	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/11/2046	742,400	0.08				
USD 1,453,208	Ginnie Mae II Pool 3.5% 20/5/2052	1,378,934	0.15				

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 95,000	Great Lakes Water Authority Water Supply System Revenue 5.25% 1/7/2055	100,670	0.01	USD 66,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	62,153	0.01
USD 780,000	Greystone CRE Notes 2025 HC-4 LLC 5.444% 15/10/2042	784,224	0.08	USD 82,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029	80,073	0.01
USD 100,000	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15/1/2030	102,539	0.01	USD 200,000	HLF Financing Sarl LLC / Herbalife International Inc 4.875% 1/6/2029	192,416	0.02
USD 2,340,000	GS Finance Corp 0% 15/1/2031	2,294,251	0.24	USD 100,000	Hologic Inc 4.625% 1/2/2028	99,970	0.01
USD 1,162,000	GS Mortgage Trust 2016-GS2 3.759% 10/5/2049	1,154,807	0.12	USD 924,000	Home Depot 5.4% 25/6/2064	902,371	0.10
USD 436,522	GS Mortgage-Backed Securities Trust 2025- NQM4 5.006% 25/10/2065	437,816	0.05	USD 688,000	Home Depot Inc 4.65% 15/9/2035	688,705	0.07
USD 539,626	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP1 4.237% 25/1/2035	469,102	0.05	USD 429,000	Home Depot Inc 5.875% 16/12/2036	469,648	0.05
USD 373,836	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP3 4.354% 25/9/2035	325,276	0.03	USD 100,000	Howard Hughes Corp 6.125% 1/3/2034	99,905	0.01
USD 5,513	GSR Mortgage Loan Trust 2005-AR2 4.275% 25/4/2035	4,865	0.00	USD 1,682,542	HSI Asset Securitization Trust 2007-NC1 4.068% 25/4/2037	1,095,677	0.12
USD 40,000	HA Sustainable Infrastructure Capital Inc 6% 15/3/2036	39,799	0.00	USD 221,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	228,178	0.02
USD 140,000	Hays Consolidated Independent School District 5.25% 15/2/2050	150,663	0.02	USD 227,000	Humana 5.75% 15/4/2054	211,862	0.02
USD 583,000	HCA Inc 6.1% 1/4/2064	582,687	0.06	USD 100,000	Huntsman International LLC 4.5% 1/5/2029	96,682	0.01
USD 1,030,000	HCA Inc 6.2% 1/3/2055	1,056,444	0.11	USD 180,000	Hutto Independent School District 5% 1/8/2050	191,537	0.02
USD 159,000	Herc Holdings Inc 7% 15/6/2030	167,113	0.02	USD 100,000	iHeartCommunications Inc 7.75% 15/8/2030	79,605	0.01
USD 68,000	Herc Holdings Inc 7.25% 15/6/2033	71,865	0.01	USD 103,000	iHeartCommunications Inc 9.125% 1/5/2029	91,708	0.01
USD 167,000	Hewlett Packard Enterprise Co 4.4% 15/10/2030	167,169	0.02	USD 134,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	131,717	0.01
USD 400,000	Hikma Finance USA LLC 5.125% 8/7/2030*	405,481	0.04	USD 1,190,000	INCREF 2025-FL1 LLC 5.394% 19/10/2042	1,188,612	0.13
USD 85,000	Hillsborough County Aviation Authority 5.5% 1/10/2049	91,001	0.01	USD 492,618	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 4.028% 25/7/2036	496,394	0.05
USD 170,000	Hillsborough County Industrial Development Authority 5.25% 15/11/2049	181,073	0.02	USD 103,000	Intel 5.2% 10/2/2033	106,110	0.01
USD 24,000	Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029	24,593	0.00	USD 306,000	Intel Corp 3.734% 8/12/2047	221,754	0.02
USD 202,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.875% 15/3/2033	207,888	0.02	USD 101,000	Intel Corp 5.625% 10/2/2043	99,156	0.01
USD 28,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 6.125% 1/4/2032	28,957	0.00	USD 128,000	International Business Machines Corp 5.6% 30/11/2039	133,863	0.01
				USD 100,000	International Business Machines Corp 5.8% 3/2/2056	100,206	0.01
				USD 200,000	ION Platform Finance US Inc 7.875% 30/9/2032	164,443	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 123,000	ION Platform Finance US, Inc., 144A 9% 1/8/2029	114,707	0.01	USD 210,000	KLA 5% 15/3/2049	197,416	0.02
USD 1,421,000	IP 2025-IP Mortgage Trust 5.25% 10/6/2042	1,456,942	0.15	USD 360,000	KLA Corp 4.95% 15/7/2052	333,716	0.04
USD 200,000	IQVIA 5% 15/10/2026	200,154	0.02	USD 124,000	Kohl's Corp 5.125% 1/5/2031	105,220	0.01
USD 108,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	107,516	0.01	EUR 200,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	208,941	0.02
USD 100,000	Iron Mountain 5.625% 15/7/2032	99,892	0.01	USD 100,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp 4.75% 15/6/2029	99,243	0.01
EUR 227,000	Iron Mountain Inc 4.75% 15/1/2034	266,398	0.03	USD 126,000	Ladder Capital Finance LLLP / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	125,318	0.01
USD 100,000	Iron Mountain Inc 5.25% 15/3/2028	100,124	0.01	USD 90,000	Lamar Media Corp 4.875% 15/1/2029	89,978	0.01
USD 48,000	Iron Mountain Inc 6.25% 15/1/2033	48,988	0.01	USD 100,000	Lamar Media Corp 5.375% 1/11/2033	100,275	0.01
USD 4,601,682	IXIS Real Estate Capital Trust 2006-HE2 4.308% 25/8/2036	1,246,424	0.13	USD 100,000	Lamb Weston 4.125% 31/1/2030	96,988	0.01
USD 101,000	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.125% 1/11/2032	101,388	0.01	USD 100,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	98,791	0.01
USD 153,000	Jane Street Group / JSG Finance Inc 7.125% 30/4/2031	158,061	0.02	USD 73,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	76,791	0.01
USD 200,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 5% 15/8/2028	190,889	0.02	USD 200,000	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	207,927	0.02
USD 153,000	JetBlue Airways Corp / JetBlue Loyalty LP 9.875% 20/9/2031	156,611	0.02	USD 100,000	Level 3 Financing Inc 8.5% 15/1/2036	104,359	0.01
EUR 521,000	Johnson & Johnson 1.65% 20/5/2035	541,891	0.06	USD 139,000	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032*	136,594	0.01
USD 115,000	Johnson County Unified School District No 231 Gardner - Edgerton 5.25% 1/10/2050	123,626	0.01	USD 104,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030	113,101	0.01
USD 437,906	JP Morgan Mortgage Trust 2017-2 3.654% 25/5/2047	415,214	0.04	USD 91,000	LifePoint Health Inc 9.875% 15/8/2030	97,232	0.01
USD 1,925,000	JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041	1,409,475	0.15	USD 100,000	Lithia Motors Inc 4.625% 15/12/2027	100,171	0.01
USD 62,000	JPMorgan Chase & Co 4.347% 22/1/2032	62,298	0.01	USD 184,000	Lithia Motors Inc 5.5% 1/10/2030	185,134	0.02
USD 43,000	JPMorgan Chase & Co 4.898% 22/1/2037	43,201	0.00	USD 137,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	137,081	0.01
USD 1,363,000	JPMorgan Chase & Co 5.572% 22/4/2036	1,440,493	0.15	USD 1,070,000	LoanCore 2025 2025- CRE8 Issuer LLC 5.045% 17/8/2042	1,072,019	0.11
USD 100,000	K Hovnanian Enterprises Inc 8% 1/4/2031	102,960	0.01	USD 1,265,000	LoanCore 2025-CRE9 Issuer LLC 5.114% 18/8/2042	1,266,128	0.13
USD 79,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	82,984	0.01	USD 85,000	Long Island Power Authority 5% 1/9/2049	90,414	0.01
USD 29,000	KeyCorp 5.305% 28/1/2037	29,246	0.00	USD 137,000	Madison IAQ LLC 4.125% 30/6/2028	135,584	0.02
USD 67,000	KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 4.75% 1/6/2027	67,126	0.01	USD 77,000	Magnera Corp 7.25% 15/11/2031	75,556	0.01
				USD 175,000	Mansfield Independent School District 5.25% 15/2/2055	186,957	0.02
				USD 3,060,000	Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029	3,302,287	0.35

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 50,000	Marriott International Inc 4.5% 1/5/2033	49,907	0.01	EUR 100,000	Morgan Stanley 3.749% 7/11/2036	117,427	0.01
USD 74,000	Marriott International Inc 5.1% 1/5/2038	73,395	0.01	EUR 635,000	Morgan Stanley 4.656% 2/3/2029	777,379	0.08
USD 88,000	Marriott Ownership Resorts Inc 6.5% 1/10/2033	85,574	0.01	USD 1,574,000	Morgan Stanley 5.25% 21/4/2034	1,629,092	0.17
USD 772,162	Mastr Asset Backed Trust 2004-OPT2 4.488% 25/9/2034	711,113	0.08	USD 674,000	Morgan Stanley 5.664% 17/4/2036	712,317	0.08
USD 312,324	Mastr Asset Backed Trust 2005-WF1 5.513% 25/6/2035	314,383	0.03	USD 555,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.994% 15/12/2049	553,351	0.06
USD 100,000	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15/9/2033	99,787	0.01	USD 1,000,000	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 3.89% 15/12/2050	984,445	0.10
USD 266,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 9.25% 15/4/2030	263,192	0.03	USD 1,449,748	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 4.62% 15/7/2051	1,395,244	0.15
USD 120,000	McGraw-Hill Education Inc 7.375% 1/9/2031	122,587	0.01	USD 289,971	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 4.727% 15/10/2051	276,979	0.03
USD 56,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	55,115	0.01	USD 634,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.276% 11/7/2040	593,976	0.06
USD 124,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	124,091	0.01	USD 692,362	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2025-HX1 5.96% 25/3/2070	703,999	0.07
USD 186,000	Medline Borrower/Medline Co-Issuer 6.25% 1/4/2029	192,033	0.02	USD 80,415	Mosaic Solar Loan Trust 2020-1 3.1% 20/4/2046	69,953	0.01
USD 191,000	Merck & Co Inc 4.95% 15/9/2035	195,608	0.02	USD 209,131	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 1.44% 20/8/2046	178,819	0.02
USD 140,000	Mesa County Valley School District No 51 Grand Junction 5.25% 1/12/2049	151,353	0.02	USD 129,827	Mosaic Solar Loan Trust 2020-2 2.21% 20/8/2046	106,493	0.01
USD 220,000	Mesquite Independent School District 5.25% 15/8/2052	236,729	0.02	USD 168,008	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	157,406	0.02
USD 1,070,000	Meta Platforms 5.75% 15/5/2063	1,037,607	0.11	EUR 135,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 0.993% 15/10/2026	156,047	0.02
USD 205,445	MF1 2022-FL10 6.302% 17/9/2037	206,069	0.02	EUR 292,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	364,201	0.04
USD 1,280,000	MF1 2024-FL14 5.397% 19/3/2039	1,283,828	0.14	USD 305,723	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-C 5.374% 15/11/2068	308,745	0.03
USD 1,507,115	MFA 2025-NQM2 Trust 5.675% 27/5/2070	1,526,794	0.16	USD 155,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029	166,194	0.02
USD 85,000	Michigan State Building Authority 5% 15/10/2050	90,336	0.01	USD 145,000	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	142,299	0.02
USD 135,000	Michigan State University 5% 15/2/2055	142,046	0.01	USD 237,000	Neptune Bidco US Inc 9.5% 15/2/2033	233,297	0.02
EUR 178,000	MKS Inc 4.25% 15/2/2034	210,432	0.02	USD 100,000	Neptune Bidco US, Inc. 10.375% 15/5/2031	101,604	0.01
USD 61,000	Molina Healthcare Inc 3.875% 15/11/2030	55,639	0.01				
USD 135,000	Molina Healthcare Inc 3.875% 15/5/2032	119,202	0.01				
EUR 346,000	Morgan Stanley 1.875% 27/4/2027	405,816	0.04				
USD 275,000	Morgan Stanley 2.943% 21/1/2033	253,373	0.03				

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 185,442	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 4.508% 25/10/2035	184,822	0.02	USD 23,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/7/2029	23,143	0.00
USD 140,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051 New Jersey	104,721	0.01	USD 125,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/1/2034	126,738	0.01
USD 260,000	Transportation Trust Fund Authority 5.25% 15/6/2050	276,971	0.03	USD 100,000	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034	103,643	0.01
USD 100,000	New Jersey Turnpike Authority 5.25% 1/1/2055	107,476	0.01	USD 260,000	Oklahoma Capitol Improvement Authority 5.25% 1/7/2050	280,269	0.03
USD 315,000	New York City Transitional Finance Authority 5.25% 1/5/2048	338,240	0.04	USD 1,010,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.566% 10/5/2039	970,553	0.10
USD 255,000	New York State Dormitory Authority 5% 15/3/2053	266,226	0.03	USD 690,000	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.945% 10/5/2039	650,063	0.07
USD 210,000	New York State Thruway Authority 5% 15/3/2049	221,760	0.02	USD 200,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	204,943	0.02
USD 183,760	Newcastle Mortgage Trust 2007-1 4.018% 25/4/2037	183,197	0.02	EUR 115,000	Olympus Water US Holding Corp 6.125% 15/2/2033	137,305	0.02
USD 100,000	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	101,690	0.01	USD 150,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	142,897	0.02
USD 94,000	Newell Brands Inc 6.625% 15/5/2032*	93,993	0.01	USD 170,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.47% 16/6/2036	161,042	0.02
USD 100,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	100,066	0.01	USD 100,000	Open Text 4.125% 01/12/31 4.125% 1/12/2031	87,579	0.01
EUR 1,700,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 4.75% 26/2/2056	2,020,642	0.21	USD 47,000	Oracle Corp 4.95% 4/2/2031	47,133	0.00
USD 610,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 5.25% 28/2/2053	569,593	0.06	USD 30,000	Oracle Corp 5.7% 4/2/2036	30,087	0.00
USD 100,000	Nissan Motor Acceptance Co LLC 6.125% 30/9/2030	100,380	0.01	USD 1,348,000	Oracle Corp 6% 3/8/2055	1,192,049	0.13
USD 103,000	Nissan Motor Acceptance Co LLC 7.05% 15/9/2028	107,046	0.01	USD 46,000	Oracle Corp 6.7% 4/2/2056	44,854	0.00
USD 54,000	Norfolk Southern 4.45% 1/3/2033	54,341	0.01	EUR 200,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	232,258	0.03
USD 85,000	North Texas Municipal Water District 5% 1/6/2055	88,562	0.01	USD 73,000	Osaic Holdings Inc 6.75% 1/8/2032	73,738	0.01
USD 175,000	Northwest Independent School District 5.25% 15/2/2055	187,091	0.02	USD 149,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	149,269	0.02
USD 78,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	71,703	0.01	USD 133,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031	135,009	0.01
USD 99,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	96,173	0.01	USD 170,000	Pacific Gas and Electric 6.75% 15/1/2053	183,862	0.02
USD 146,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	146,677	0.02	USD 624,000	Pacific Gas and Electric Co 4.5% 1/7/2040	553,211	0.06
USD 100,000	NRG Energy Inc 3.375% 15/2/2029	96,436	0.01	USD 40,000	Pacific Gas and Electric Co 5.2% 1/5/2036	40,123	0.00
				USD 447,000	Pacific Gas and Electric Co 5.9% 1/10/2054	436,068	0.05

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 40,000	Pacific Gas and Electric Co 6% 1/5/2056	39,571	0.00	USD 978,196	PRPM 2025-NQM2 Trust 5.688% 25/4/2070	988,185	0.10
USD 181,000	Paramount Global 6.25% 28/2/2057	154,281	0.02	USD 100,000	Qnity Electronics Inc 5.75% 15/8/2032	102,729	0.01
USD 159,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029	156,325	0.02	USD 184,000	QUALCOMM 6% 20/5/2053	194,115	0.02
USD 100,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer 7% 1/2/2030	103,578	0.01	USD 223,000	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032	231,820	0.03
USD 204,000	PECO Energy 2.85% 15/9/2051	130,940	0.01	USD 100,000	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033	104,099	0.01
USD 650,000	PECO Energy Co 5.25% 15/9/2054	618,591	0.07	USD 104,000	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032	107,636	0.01
USD 100,000	PennyMac Financial Services 5.75% 15/9/2031	97,197	0.01	USD 20,000	Regency Centers LP 4.5% 15/3/2033	19,998	0.00
USD 36,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	37,787	0.00	USD 54,144	Renaissance Home Equity Loan Trust 2005-3 5.64% 25/11/2035	54,186	0.01
USD 95,000	PennyMac Financial Services Inc 6.75% 15/2/2034	94,219	0.01	USD 100,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	98,656	0.01
USD 71,000	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/2/2033	71,078	0.01	USD 90,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	90,296	0.01
EUR 500,000	PepsiCo Inc 4.05% 28/7/2055	568,372	0.06	USD 196,000	RLJ Lodging Trust LP 3.75% 1/7/2026	195,137	0.02
USD 200,000	Periana 5.95% 19/4/2026	200,250	0.02	USD 100,000	ROBLOX Corp. 3.875% 1/5/2030	95,442	0.01
USD 300,000	PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp 10% 15/9/2033	300,998	0.03	USD 24,000	Rocket Cos Inc 6.375% 1/8/2033	24,791	0.00
USD 74,000	PG&E 5% 1/7/2028	73,767	0.01	USD 260,000	Rocket Cos Inc 6.5% 1/8/2029	267,473	0.03
USD 142,000	PG&E Corp 7.375% 15/3/2055	146,853	0.02	USD 78,000	Rocket Cos Inc 7.125% 1/2/2032	81,575	0.01
USD 70,000	PNC Financial Services Group Inc 4.899% 13/5/2031	71,920	0.01	USD 74,000	Rocket Software Inc 9% 28/11/2028	72,404	0.01
USD 57,000	PNC Financial Services Group Inc 5.423% 25/1/2041	57,660	0.01	USD 100,000	Ryan Specialty LLC 5.875% 1/8/2032	100,918	0.01
USD 21,000	PNC Financial Services Group Inc 6.037% 28/10/2033	22,809	0.00	USD 151,000	Salesforce Inc 3.05% 15/7/2061	87,930	0.01
USD 97,000	PNC Financial Services Group Inc 6.875% 20/10/2034	110,334	0.01	USD 105,000	Salt River Project Agricultural Improvement & Power District 5% 1/1/2047	111,470	0.01
USD 100,000	Post 6.375% 1/3/2033	102,027	0.01	USD 2,425,000	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2052	2,544,554	0.27
USD 99,000	Post Holdings Inc 6.25% 15/2/2032*	101,985	0.01	USD 295,000	San Francisco City & County Airport Comm-San Francisco International Airport 5% 1/5/2052	308,599	0.03
USD 133,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 3.375% 31/8/2027	130,822	0.01	USD 966,304	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025-NQM1 5.545% 25/1/2065	975,059	0.10
USD 600,000	Prologis 5.25% 15/6/2053	581,430	0.06	USD 1,227,174	Santander Mortgage Asset Receivable Trust 2025-NQM5 5.067% 25/8/2065	1,232,050	0.13
				USD 204,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	202,706	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
EUR 100,000	SCIL IV / SCIL USA 9.5% 15/7/2028	123,839	0.01	USD 233,069	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 4.185% 15/12/2039	228,492	0.02
USD 32,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031	30,348	0.00	USD 689,548	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 8.524% 15/10/2041	724,595	0.08
USD 118,000	Sealed Air Corp/Sealed Air US 7.25% 15/2/2031	122,667	0.01	USD 9,968	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	9,964	0.00
USD 91,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	85,751	0.01	USD 802,897	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 3.5% 17/6/2041	798,422	0.08
USD 14,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	13,736	0.00	USD 805,000	SMB Private Education Loan Trust 2018-C 4% 17/11/2042	795,602	0.08
USD 126,000	Service Corp International 5.125% 1/6/2029	126,481	0.01	USD 885,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	839,961	0.09
USD 34,000	Service International 3.375% 15/8/2030	31,987	0.00	USD 1,595,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	1,451,602	0.15
USD 121,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	107,028	0.01	USD 1,090,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	991,669	0.11
USD 122,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	122,534	0.01	USD 1,091,227	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 4.509% 15/1/2053	1,081,654	0.11
USD 681,570	SG Commercial Mortgage Securities Trust 2016- C5 2.779% 10/10/2048	678,875	0.07	USD 1,103,339	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 5.108% 16/2/2055	1,114,452	0.12
EUR 217,000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	253,422	0.03	USD 895,824	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	895,974	0.09
USD 87,000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 6.75% 15/8/2032	85,580	0.01	USD 147,000	Smyrna Ready Mix Concrete LLC 8.875% 15/11/2031	156,299	0.02
USD 565,000	Shops at Crystals Trust 2016-CSTL 3.731% 5/7/2036	562,960	0.06	USD 105,000	Snap Inc 6.875% 15/3/2034	104,695	0.01
USD 100,000	Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030	94,328	0.01	USD 100,000	Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031	96,574	0.01
USD 224,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	223,815	0.02	USD 100,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	100,014	0.01
USD 100,000	Sirius XM Radio Inc 4% 15/7/2028	97,638	0.01	USD 101,000	Stagwell Global LLC 5.625% 15/8/2029	93,263	0.01
USD 317,000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Millennium Operations LLC 8.625% 15/1/2032	321,602	0.03	USD 100,000	Standard Building Solutions Inc 6.5% 15/8/2032	103,010	0.01
USD 96,702	SLM Private Credit Student Loan Trust 2004-A 4.385% 15/6/2033	96,520	0.01	USD 202,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030	195,167	0.02
USD 810,104	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 4.315% 15/6/2039	798,876	0.08	USD 27,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	26,924	0.00
USD 1,162,592	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 4.275% 15/6/2039	1,142,428	0.12	USD 159,000	Star Parent 9% 1/10/2030	161,393	0.02
				USD 139,000	Starwood Property Trust Inc 3.625% 15/7/2026	138,280	0.01
				USD 70,000	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	71,773	0.01

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 56,000	Starwood Property Trust Inc 6.5% 15/10/2030	58,313	0.01	USD 135,000	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5.5% 15/11/2053	146,988	0.02
USD 200,000	Stillwater Mining 4% 16/11/2026*	198,750	0.02	USD 1,371,940	Tricon American Homes 2019-SFR1 Trust 2.75% 17/3/2038	1,369,205	0.15
USD 200,000	Stillwater Mining 4.5% 16/11/2029	194,000	0.02	USD 69,000	Truist Financial Corp 4.597% 27/1/2032	69,744	0.01
USD 72,000	Stonex Escrow Issuer LLC 6.875% 15/7/2032	74,803	0.01	USD 1,353,000	Uber Technologies Inc 4.8% 15/9/2035	1,347,694	0.14
USD 321,819	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust Series 2005-17 4.413% 25/8/2035	280,769	0.03	USD 194,000	UKG 6.875% 1/2/2031	189,110	0.02
USD 132,000	SV RNO Property Owner 1 LLC 5.875% 1/3/2031	132,442	0.01	USD 241,000	United Rentals North America 5.25% 15/1/2030	243,867	0.03
USD 50,000	Synchrony Financial 4.947% 25/2/2032	49,952	0.01	USD 4,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	5,937	0.00
USD 87,000	Synchrony Financial 5.019% 29/7/2029	88,149	0.01	USD 1,240,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.375% 15/2/2055+	1,257,091	0.13
USD 87,000	Synchrony Financial 5.935% 2/8/2030	90,310	0.01	USD 1,000	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031	892	0.00
USD 47,000	Synchrony Financial 6% 29/7/2036	48,056	0.00	USD 640,000	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2040+	429,625	0.05
USD 32,000	Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033	33,807	0.00	USD 233,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029	229,406	0.02
USD 260,000	Tampa Bay Water 5.25% 1/10/2054	277,439	0.03	USD 694,000	UnitedHealth 3.25% 15/5/2051	474,611	0.05
USD 100,000	Taylor Morrison Communities 5.75% 15/1/2028	102,048	0.01	USD 96,000	UnitedHealth Group Inc 3.125% 15/5/2060	59,243	0.01
USD 61,000	TEGNA 5% 15/9/2029	60,968	0.01	USD 138,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028	137,821	0.01
USD 140,000	Teleflex Inc 4.25% 1/6/2028	137,792	0.02	USD 100,000	Univision Communications Inc 7.375% 30/6/2030	100,190	0.01
USD 215,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	214,658	0.02	USD 250,000	Univision Communications Inc 8.5% 31/7/2031	257,076	0.03
USD 227,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	231,817	0.03	USD 24,000	Univision Communications Inc 9.375% 1/8/2032	25,399	0.00
USD 16,000	Tenet Healthcare Corp 4.25% 1/6/2029	15,772	0.00	EUR 1,400,000	US Bancorp 2.824% 21/5/2028	1,656,386	0.18
USD 174,000	Tenneco 8% 17/11/2028*	174,564	0.02	USD 100,000	US Bancorp 4.481% 26/1/2032	101,121	0.01
USD 218,000	Terex Corp 6.25% 15/10/2032	224,701	0.02	USD 100,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	99,619	0.01
USD 100,000	Texas Instruments Inc 5.15% 8/2/2054	96,298	0.01	USD 101,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	105,925	0.01
USD 97,000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.55% 15/6/2033	98,028	0.01	USD 100,000	UWM Holdings LLC 6.25% 15/3/2031	96,731	0.01
USD 91,000	Thermo Fisher Scientific Inc 4.902% 12/2/2036	92,566	0.01	USD 53,000	UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030	52,792	0.01
USD 200,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	200,281	0.02	USD 57,000	Vail Resorts Inc 5.625% 15/7/2030	58,030	0.01
USD 1,772,000	T-Mobile USA 4.5% 15/4/2050	1,485,430	0.16				
USD 87,000	Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026	87,293	0.01				
USD 42,000	Travel + Leisure Co 6.125% 1/9/2033	42,718	0.00				
USD 165,000	Triborough Bridge & Tunnel Authority 5.25% 15/5/2047	176,483	0.02				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 25,000	Verisk Analytics Inc 4.45% 15/3/2031	25,132	0.00	USD 123,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032	129,222	0.01
USD 452,000	Verizon Communications 3% 20/11/2060*	270,296	0.03	USD 1,956,796	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-AR8 Trust 4.765% 25/10/2046	1,750,642	0.19
USD 801,000	Verizon Communications Inc 5.25% 16/3/2037	815,284	0.09	USD 1,014,635	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE2 Trust 4.268% 25/5/2036	809,511	0.09
USD 52,000	Versant Media Group Inc 7.25% 30/1/2031	53,278	0.01	USD 100,000	Wayfair LLC 6.75% 15/11/2032	102,021	0.01
USD 15,000	Vertiv Holdings Co 4.85% 15/3/2036	14,941	0.00	USD 81,000	Wayfair LLC 7.25% 31/10/2029	83,788	0.01
USD 20,000	Vertiv Holdings Co 5.65% 15/3/2046	19,866	0.00	EUR 991,000	Wells Fargo 1% 2/2/2027	1,155,241	0.12
USD 10,000	Vertiv Holdings Co 5.8% 15/3/2056	10,016	0.00	EUR 656,000	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	765,436	0.08
USD 20,000	Vertiv Holdings Co 5.95% 15/3/2066	19,935	0.00	USD 17,000	Wells Fargo 3.068% 30/4/2041	13,296	0.00
USD 1,416,420	Verus Securitization Trust 2023-INV2 6.443% 25/8/2068	1,422,090	0.15	USD 1,156,000	Wells Fargo 3.35% 2/3/2033	1,086,928	0.11
USD 1,467,107	Verus Securitization Trust 2025-3 5.623% 25/5/2070	1,484,867	0.16	USD 297,000	Wells Fargo 4.611% 25/4/2053	256,800	0.03
EUR 100,000	VF Corp 0.25% 25/2/2028	111,403	0.01	USD 686,000	Wells Fargo & Co 4.892% 15/9/2036	687,929	0.07
USD 70,000	VF Corp 2.95% 23/4/2030	64,354	0.01	USD 280,000	Wells Fargo & Co 5.605% 23/4/2036	294,421	0.03
USD 81,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	80,947	0.01	USD 255,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016- LC24 3.621% 15/10/2049	249,282	0.03
USD 59,000	Visa Inc 4.1% 12/2/2031	59,727	0.01	USD 1,390,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- 1745 3.749% 15/6/2036	1,316,811	0.14
USD 59,000	Visa Inc 4.4% 12/2/2033	59,712	0.01	USD 155,000	WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029	159,519	0.02
USD 59,000	Visa Inc 4.7% 12/2/2036	59,694	0.01	USD 40,000	Whirlpool Corp 4.75% 26/2/2029	39,550	0.00
USD 104,000	VoltaGrid LLC 7.375% 1/11/2030*	108,465	0.01	USD 39,000	Whirlpool Corp 6.5% 15/6/2033	39,006	0.00
USD 117,000	Voyager Parent LLC 9.25% 1/7/2032	125,000	0.01	USD 200,000	Williams Scotsman Inc 6.625% 15/4/2030	207,745	0.02
USD 84,000	Walt Disney Co 3.75% 14/3/2029	84,120	0.01	USD 90,000	Windstream Services LLC 7.5% 15/10/2033	93,648	0.01
USD 84,000	Walt Disney Co 4% 14/3/2031	84,281	0.01	USD 100,000	Windstream Services LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	105,325	0.01
USD 84,000	Walt Disney Co 4.625% 14/3/2036	83,836	0.01	USD 260,428	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-1 3.93% 20/6/2044	255,469	0.03
USD 1,010,327	WaMu Mortgage Pass- Through Certificates Series 2006-AR11 Trust 4.875% 25/9/2046	862,411	0.09	USD 113,000	WR Grace Holdings LLC 6.625% 15/8/2032	114,380	0.01
USD 1,939,801	WaMu Mortgage Pass- Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 4.795% 25/10/2046	1,739,226	0.18	USD 111,000	Wrangler Holdco Corp 6.625% 1/4/2032	115,873	0.01
USD 3,454	WaMu Mortgage Pass- Through Certificates Series 2006-AR13 Trust 5.415% 25/10/2046	3,336	0.00	USD 100,000	Xerox Corp 10.25% 15/10/2030	74,500	0.01
USD 1,159,078	WaMu Mortgage Pass- Through Certificates Series 2007-0A5 Trust 4.713% 25/6/2047	992,252	0.10				

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
USD 227,000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 7.75% 15/4/2034	235,368	0.02	その他の譲渡可能な有価証券 普通株式			
USD 100,000	XPO Inc 7.125% 1/2/2032	104,779	0.01	ルクセンブルグ			
USD 100,000	Yum! Brands 4.75% 15/1/2030	100,127	0.01	8,085	New Kleo Holdco Npv**	9,538	0.00
USD 46,000	Zayo Group Holdings Inc 9.25% 9/3/2030	44,890	0.00	普通株式合計			
USD 267,000	ZF North America Capital Inc 7.5% 24/3/2031	275,430	0.03	債券			
				バミューダ			
				USD 71,816	Digicel 0% 31/12/2030**	4,309	0.00
				ケイマン諸島			
				USD 1,830,000	Benefit Street Partners CL0 48 Ltd 0% 20/4/2038**	1,830,000	0.20
				米国			
UYU 8,697,592	ウルグアイ Uruguay Government International Bond 8% 29/10/2035	238,185	0.02	USD 522,370	Contium Energy PTE 9.85% 11/9/2027**	521,743	0.06
UYU 5,900,656	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	175,539	0.02	USD 3,365,000	Goldman Sachs Bank USA 6.6% 12/9/2030**	3,365,000	0.35
				USD 631,000	GS Finance Corp 6.11% 17/2/2031**	631,000	0.07
				USD 1,312,000	GS Finance Corp 7.35% 17/2/2031**	1,312,000	0.14
				5,829,743 0.62			
				債券合計			
				7,664,052 0.82			
				その他の譲渡可能な有価証券合計			
				7,673,590 0.82			
				投資有価証券合計			
				915,551,530 96.81			
				その他の純資産			
				30,139,220 3.19			
				純資産合計(米ドル)			
				945,690,750 100.00			
				債券合計			
				898,324,676 94.98			
				公認の証券取引所に上場されているまたはそ 他の規制市場で取引されている譲渡可能な 有価証券および短期金融商品合計			
				907,877,940 95.99			

** 注記2(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

未決済先渡為替予約 2026年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
ARS	240,541,483	USD	155,118	Citibank	23/4/2026	8,168
AUD	93,793	USD	62,842	State Street	11/3/2026	3,805
AUD	321,450	USD	226,305	Royal Bank of Canada	25/3/2026	2,095
BRL	25,951,799	USD	4,873,897	Goldman Sachs	18/3/2026	138,792
BRL	48,527,730	USD	8,700,000	Barclays	18/3/2026	673,315
BRL	19,936,235	USD	3,811,681	Citibank	3/3/2026	54,581
BRL	582,058	USD	111,420	Morgan Stanley	6/3/2026	1,369
BRL	13,063,750	USD	2,500,000	Morgan Stanley	18/3/2026	23,313
BRL	2,647,246	USD	504,000	BNP Paribas	25/3/2026	6,365
BRL	16,074,119	USD	3,103,681	Citibank	2/4/2026	(11,404)
CAD	5,965,000	EUR	3,697,370	RBS	4/3/2026	3,466
CHF	239,272	USD	311,000	Morgan Stanley	25/3/2026	1,136
CLP	64,746,300	USD	73,066	UBS	11/3/2026	1,091
CLP	24,099,092	USD	28,175	HSBC Bank	6/3/2026	(573)
CLP	1,630,876,290	USD	1,893,000	Goldman Sachs	25/3/2026	(25,172)
CNH	81,360,427	USD	11,595,000	Société Générale	18/3/2026	273,167
CNH	1,091,520	USD	157,525	Morgan Stanley	6/3/2026	1,552
CNH	5,514,613	USD	795,000	Morgan Stanley	4/3/2026	8,574
CNH	25,221,568	USD	3,660,936	UBS	25/3/2026	20,118
CNH	20,920,000	USD	3,049,607	UBS	4/3/2026	(1,204)
CNH	4,191,338	USD	611,000	Standard Chartered Bank	9/3/2026	(19)
COP	208,012,644	USD	56,350	BNP Paribas	6/3/2026	(1,265)
COP	8,291,208,322	USD	2,244,598	Morgan Stanley	25/3/2026	(60,640)
CZK	1,615,418	USD	79,402	Morgan Stanley	6/3/2026	(750)
CZK	56,370,430	USD	2,736,418	Goldman Sachs	25/3/2026	8,793
EGP	13,297,778	USD	270,555	Société Générale	20/4/2026	(3,046)
EUR	845,000	USD	994,375	HSBC Bank	18/3/2026	3,378
EUR	925,750	USD	1,089,364	Citibank	18/3/2026	3,736
EUR	651,825	AUD	1,110,000	Barclays	4/3/2026	(19,714)
EUR	340,000	JPY	62,427,933	Bank of America	4/3/2026	1,415
EUR	273,500	HUF	104,151,125	Société Générale	25/3/2026	(2,404)
EUR	414,062	USD	487,868	Morgan Stanley	25/3/2026	1,240
EUR	439,000	USD	520,068	JP Morgan	25/3/2026	(1,503)
EUR	2,820,000	USD	3,333,971	Royal Bank of Canada	7/4/2026	(639)
GBP	1,490,000	USD	1,994,132	HSBC Bank	18/3/2026	10,090
GBP	4,100,000	EUR	4,723,859	JP Morgan	4/3/2026	(58,638)
GBP	3,063,613	MXN	73,000,000	UBS	4/3/2026	(112,704)
GBP	376,000	USD	506,737	Bank of America	25/3/2026	(962)
GBP	3,230,000	USD	4,359,113	Bank of America	4/3/2026	(14,587)
HUF	11,452,091	USD	35,859	Citibank	6/3/2026	(23)
HUF	791,450,215	USD	2,447,873	Goldman Sachs	25/3/2026	25,419
IDR	13,133,050,000	USD	785,000	JP Morgan	25/3/2026	(2,932)
IDR	10,516,233,171	USD	625,924	Royal Bank of Canada	25/3/2026	314
IDR	12,664,640,031	USD	743,311	Royal Bank of Canada	27/4/2026	9,929
IDR	6,327,792,506	USD	374,822	HSBC Bank	27/4/2026	1,528
IDR	2,647,050,100	USD	157,525	Citibank	6/3/2026	331
IDR	74,881,651,846	USD	4,426,608	Citibank	25/3/2026	32,566
INR	9,641,016	USD	106,549	Royal Bank of Canada	18/3/2026	(785)
INR	141,235,597	USD	1,560,614	Bank of America	18/3/2026	(11,235)
INR	9,648,053	USD	104,869	RBS	18/3/2026	972
INR	6,841,526	USD	74,144	Goldman Sachs	18/3/2026	908
INR	14,388,510	USD	156,244	Morgan Stanley	6/3/2026	1,850
INR	44,600,000	USD	489,626	Bank of America	17/6/2026	(3,836)
INR	14,709,094	USD	162,406	Barclays	9/3/2026	(853)
INR	22,400,000	USD	245,224	Morgan Stanley	17/6/2026	(1,240)
INR	470,800,306	USD	5,182,999	JP Morgan	25/3/2026	(23,007)
INR	179,743,328	USD	1,975,000	State Street	18/3/2026	(3,184)
JPY	233,591,412	EUR	1,285,000	Toronto-Dominion	18/3/2026	(19,730)
JPY	22,300,438	USD	141,616	BNP Paribas	11/3/2026	1,264
JPY	1,863,845,000	EUR	10,150,882	Morgan Stanley	4/3/2026	(42,083)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

未決済先渡為替予約 2026年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
JPY	46,928,764	USD	303,000	Bank of America	25/3/2026	(1,950)
JPY	814,720,000	USD	5,228,478	Toronto-Dominion	4/3/2026	(11,802)
KRW	1,192,257,212	USD	825,200	Barclays	25/3/2026	2,789
KRW	2,846,468,750	USD	1,975,000	Standard Chartered Bank	18/3/2026	2,422
KRW	424,234,800	USD	297,000	Morgan Stanley	25/3/2026	(2,381)
MXN	46,138,000	USD	2,450,162	Morgan Stanley	18/8/2026	185,642
MXN	26,449,391	USD	1,435,423	Goldman Sachs	18/3/2026	96,316
MXN	49,625,126	USD	2,703,000	Standard Chartered Bank	18/3/2026	170,893
MXN	4,336,200	USD	236,312	Goldman Sachs	18/8/2026	11,410
MXN	707,600	USD	39,823	UBS	11/3/2026	1,184
MXN	2,710,948	USD	157,525	Morgan Stanley	6/3/2026	(342)
MXN	19,556,495	USD	1,125,351	Morgan Stanley	27/4/2026	3,217
MXN	17,274,785	USD	1,000,000	Citibank	18/3/2026	418
MXN	55,276,915	USD	3,197,463	Barclays	25/3/2026	1,522
MXN	50,913,006	USD	2,960,000	Deutsche Bank	18/3/2026	(11,523)
MYR	1,178,445	USD	291,406	Barclays	18/3/2026	11,634
MYR	980,976	USD	242,234	Morgan Stanley	18/3/2026	10,026
MYR	618,679	USD	157,525	Barclays	6/3/2026	1,496
MYR	19,053,998	USD	4,870,654	Barclays	25/3/2026	30,440
NGN	279,697,219	USD	187,245	Citibank	28/7/2026	9,107
PEN	2,076,221	USD	618,225	Société Générale	27/4/2026	(344)
PEN	1,685,325	USD	504,000	Citibank	4/5/2026	(2,548)
PEN	94,110	USD	28,175	Citibank	6/3/2026	(135)
PHP	23,772,210	USD	410,000	JP Morgan	25/3/2026	1,786
PLN	400,963	USD	113,981	Morgan Stanley	6/3/2026	(1,963)
PLN	13,466,475	USD	3,749,645	Goldman Sachs	25/3/2026	12,356
RON	2,966,231	USD	683,745	Goldman Sachs	25/3/2026	2,144
SGD	190,000	USD	148,156	Bank of America	18/3/2026	2,094
SGD	310,000	USD	241,682	State Street	18/3/2026	3,462
SGD	310,000	USD	246,122	JP Morgan	17/6/2026	565
THB	4,392,936	USD	140,876	Standard Chartered Bank	6/3/2026	482
THB	84,441,102	USD	2,685,000	HSBC Bank	4/3/2026	31,702
THB	23,624,748	USD	747,167	Barclays	27/4/2026	16,170
THB	10,600,000	USD	339,585	BNP Paribas	18/3/2026	1,878
THB	6,100,000	USD	194,608	Citibank	18/3/2026	1,894
THB	6,100,000	USD	195,877	Barclays	18/3/2026	625
THB	140,514,881	USD	4,511,418	HSBC Bank	25/3/2026	17,907
THB	25,190,264	USD	813,639	Barclays	17/4/2026	(262)
THB	12,510,555	USD	403,566	Citibank	17/4/2026	391
TRY	71,796,000	USD	1,566,441	Barclays	18/3/2026	46,660
TRY	2,955,010	USD	63,855	Barclays	27/4/2026	343
TRY	33,879,000	USD	760,678	Barclays	4/3/2026	9,367
TWD	18,200,000	USD	583,315	BNP Paribas	18/3/2026	(1,456)
USD	1,475,750	BRL	8,249,000	Deutsche Bank	2/4/2026	(111,161)
USD	992,761	BRL	5,513,000	JP Morgan	2/4/2026	(67,809)
USD	576,220	THB	18,200,000	BNP Paribas	18/3/2026	(10,064)
USD	627,816	IDR	10,516,233,171	Bank of America	25/3/2026	1,578
USD	1,842,449	INR	167,366,192	JP Morgan	18/3/2026	6,412
USD	527,447	MYR	2,159,421	Barclays	18/3/2026	(27,852)
USD	3,585,389	HKD	27,700,000	Citibank	16/12/2026	13,440
USD	1,660,000	JPY	256,387,409	Société Générale	18/3/2026	16,292
USD	9,932,691	CNH	69,695,000	HSBC Bank	18/3/2026	(233,823)
USD	3,912,909	MXN	68,944,765	Goldman Sachs	18/3/2026	(79,824)
USD	15,000	ZAR	255,718	Goldman Sachs	18/3/2026	(980)
USD	7,526,804	EUR	6,396,000	JP Morgan	18/3/2026	(25,414)
USD	15,529,026	KRW	22,754,526,150	JP Morgan	18/3/2026	(278,384)
USD	366,885	TWD	11,593,040	HSBC Bank	18/3/2026	(3,747)
USD	390,000	THB	12,331,410	Goldman Sachs	18/3/2026	(7,237)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

未決済先渡為替予約 2026年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	3,278,302	MYR	13,403,992	Goldman Sachs	18/3/2026	(168,559)
USD	5,654,328	IDR	94,596,914,480	JP Morgan	25/3/2026	21,118
USD	1,762,993	TRY	80,804,771	Barclays	18/3/2026	(52,515)
USD	724,187	INR	65,892,305	Barclays	18/3/2026	1,336
USD	4,591,496	BRL	25,610,902	Barclays	18/3/2026	(355,348)
USD	1,242,300	COP	4,813,490,000	Barclays	18/3/2026	(28,107)
USD	699,210	COP	2,670,471,550	BNY Mellon	7/7/2026	13,575
USD	510,380	MXN	9,239,709	Morgan Stanley	6/3/2026	(25,345)
USD	361,001	ZAR	5,995,170	HSBC Bank	6/3/2026	(14,015)
USD	257,264	CZK	5,349,267	HSBC Bank	6/3/2026	(3,183)
USD	510,380	CNH	3,553,899	UBS	6/3/2026	(7,562)
USD	116,184	HUF	38,481,234	JP Morgan	6/3/2026	(4,231)
USD	369,300	PLN	1,334,679	JP Morgan	6/3/2026	(3,573)
USD	510,380	IDR	8,609,089,840	Morgan Stanley	6/3/2026	(3,021)
USD	456,437	THB	14,369,550	HSBC Bank	6/3/2026	(5,954)
USD	506,231	INR	45,693,929	HSBC Bank	6/3/2026	4,167
USD	91,288	PEN	307,295	Morgan Stanley	6/3/2026	(272)
USD	91,288	CLP	81,819,791	HSBC Bank	6/3/2026	(2,426)
USD	510,380	MYR	2,068,667	Morgan Stanley	6/3/2026	(21,335)
USD	361,001	BRL	1,969,982	Société Générale	6/3/2026	(20,734)
USD	182,575	COP	689,640,547	State Street	6/3/2026	(54)
USD	319,140	BRL	1,778,023	State Street	2/6/2026	(18,198)
USD	230,378	JPY	36,502,183	UBS	18/3/2026	(3,639)
USD	146,723	THB	4,600,000	UBS	18/3/2026	(1,459)
USD	956,949	BRL	5,236,903	Citibank	18/3/2026	(54,579)
USD	11,090	HUF	3,691,000	Morgan Stanley	11/3/2026	(455)
USD	894	GBP	667	Morgan Stanley	11/3/2026	(3)
USD	117,053	CNH	813,300	HSBC Bank	11/3/2026	(1,522)
USD	5,682	TWD	179,700	HSBC Bank	11/3/2026	(68)
USD	214,373	EUR	184,056	Deutsche Bank	11/3/2026	(2,868)
USD	29,572	COP	110,275,967	Goldman Sachs	11/3/2026	410
USD	2,832,940	MXN	50,474,200	Morgan Stanley	23/3/2026	(88,681)
USD	798,875	INR	73,879,457	Bank of America	27/4/2026	(8,718)
USD	170,393	UYU	6,524,182	HSBC Bank	27/4/2026	704
USD	3,139,471	IDR	53,212,150,976	BNP Paribas	27/4/2026	(25,363)
USD	4,059,749	COP	15,300,177,927	Morgan Stanley	27/4/2026	61,515
USD	925,957	PEN	3,112,697	Société Générale	27/4/2026	(377)
USD	1,079,407	CZK	22,279,804	State Street	27/4/2026	(5,965)
USD	7,087,129	ZAR	115,477,789	State Street	28/4/2026	(108,320)
USD	680,782	HUF	222,778,141	HSBC Bank	27/4/2026	(14,152)
USD	737,385	CNH	5,107,997	Morgan Stanley	27/4/2026	(9,654)
USD	4,060,282	PLN	14,537,922	RBS	27/4/2026	(1,019)
USD	7,107,407	MXN	125,206,638	State Street	27/4/2026	(118,025)
USD	4,526,013	THB	140,528,177	JP Morgan	27/4/2026	(14,577)
USD	196,234	TRY	9,081,138	Barclays	27/4/2026	(1,053)
USD	2,093,458	BRL	10,949,416	Citibank	3/3/2026	(29,977)
USD	2,753,419	SGD	3,480,000	HSBC Bank	4/3/2026	4,572
USD	481,071	ZAR	7,667,556	Morgan Stanley	4/3/2026	1,363
USD	1,357,299	DKK	8,471,000	Bank of America	4/3/2026	19,610
USD	1,815,637	NZD	2,987,000	HSBC Bank	4/3/2026	27,667
USD	1,519,761	CZK	30,939,001	Morgan Stanley	4/3/2026	13,425
USD	418,637	HUF	133,690,000	Morgan Stanley	4/3/2026	235
USD	17,957,796	AUD	25,567,653	Barclays	4/3/2026	(210,379)
USD	1,322,745	MXN	22,864,110	UBS	4/3/2026	(3,195)
USD	3,705,544	PLN	13,051,000	Société Générale	4/3/2026	59,432
USD	3,815,885	CHF	2,918,000	Goldman Sachs	4/3/2026	19,421
USD	85,162,931	CNH	590,752,257	Standard Chartered Bank	4/3/2026	(919,824)
USD	5,215,000	GBP	3,784,306	Bank of America	4/3/2026	124,903
USD	860,977	NOK	8,214,000	Bank of America	4/3/2026	(869)
USD	23,246,983	CAD	31,356,036	Bank of America	4/3/2026	297,720

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

未決済先渡為替予約 2026年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	1,217,468	SEK	10,713,000	Bank of America	4/3/2026	35,440
USD	608,595	RON	2,600,000	Barclays	4/3/2026	6,692
USD	57,927,948	GBP	42,041,640	HSBC Bank	4/3/2026	1,379,657
USD	4,650,659	EUR	3,894,409	Deutsche Bank	4/3/2026	55,911
USD	38,901,529	JPY	5,971,926,171	Deutsche Bank	4/3/2026	663,112
USD	237,876,728	EUR	198,973,333	BNP Paribas	4/3/2026	3,121,609
USD	1,100,000	TRY	48,991,690	Barclays	4/3/2026	(13,546)
USD	5,795,410	THB	181,751,000	Morgan Stanley	4/3/2026	(52,019)
USD	1,858,378	EUR	1,560,000	Morgan Stanley	4/3/2026	17,840
USD	287,384	TWD	9,100,000	Barclays	18/3/2026	(3,546)
USD	483,631	IDR	8,140,000,000	Bank of America	17/6/2026	244
USD	126,857	CZK	2,609,208	Barclays	27/4/2026	(252)
USD	243,062	IDR	4,090,000,000	Citibank	17/6/2026	181
USD	162,424	INR	14,709,094	BNP Paribas	9/3/2026	871
USD	126,644	CZK	2,613,169	Deutsche Bank	27/4/2026	(658)
USD	1,215,458	EUR	1,027,281	Morgan Stanley	18/3/2026	2,474
USD	708,000	BRL	3,741,072	Goldman Sachs	3/3/2026	(17,511)
USD	741,800	CNH	5,121,959	HSBC Bank	27/4/2026	(7,281)
USD	394,551	SGD	500,000	Citibank	18/3/2026	(842)
USD	244,886	IDR	4,130,000,000	Morgan Stanley	17/6/2026	(371)
USD	489,469	IDR	8,250,000,000	HSBC Bank	17/6/2026	(450)
USD	1,425,736	AUD	2,020,000	JP Morgan	18/3/2026	(9,578)
USD	513,000	CAD	701,562	Bank of America	25/3/2026	(946)
USD	925,200	SGD	1,171,597	State Street	25/3/2026	(1,802)
USD	282,902	AUD	400,000	UBS	4/3/2026	(1,335)
USD	2,960,000	IDR	49,827,852,640	State Street	25/3/2026	(7,229)
USD	1,299,045	GBP	959,000	State Street	25/3/2026	9,050
USD	372,918	JPY	57,700,000	Goldman Sachs	17/6/2026	176
USD	494,000	COP	1,857,934,000	Citibank	25/3/2026	4,608
USD	377,690	JPY	58,760,000	Société Générale	7/4/2026	292
USD	3,939,220	GBP	2,910,000	Standard Chartered Bank	7/4/2026	24,673
USD	689,284	AUD	970,000	Standard Chartered Bank	7/4/2026	111
USD	2,114,175	BRL	10,949,416	Citibank	2/4/2026	7,768
USD	397,000	MXN	6,870,085	Citibank	25/3/2026	(585)
USD	2,570,400	ZAR	40,942,359	Barclays	18/3/2026	11,871
ZAR	48,560,680	USD	2,935,423	Citibank	18/3/2026	99,182
ZAR	290,995	USD	17,694	JP Morgan	11/3/2026	501
ZAR	1,754,622	USD	111,420	Bank of America	6/3/2026	(1,663)
ZAR	47,949,952	USD	2,970,434	Standard Chartered Bank	25/3/2026	24,273
ZAR	31,550,723	USD	1,975,000	Deutsche Bank	18/3/2026	(3,364)
未実現純評価益						4,401,129
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	50,434,786	USD	65,625,117	BNY Mellon	13/3/2026	68,021
未実現純評価益						68,021
ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	526,407	USD	76,219	BNY Mellon	13/3/2026	540
未実現純評価益						540
ヘッジを使用したデンマーク・クローネ建投資証券クラス						
DKK	589	USD	93	BNY Mellon	13/3/2026	(1)
未実現純評価損						(1)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	98,607,818	USD	117,225,234	BNY Mellon	13/3/2026	(824,512)
USD	74,355	EUR	63,219	BNY Mellon	13/3/2026	(270)
未実現純評価損						(824,782)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	244,148,722	USD	333,037,483	BNY Mellon	13/3/2026	(4,634,435)
USD	45,433,433	GBP	33,663,106	BNY Mellon	13/3/2026	153,398
未実現純評価損						(4,481,037)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

未決済先渡為替予約 2026年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
ヘッジを使用したノルウェー・クローネ建設投資証券クラス						
NOK	836,911,669	USD	86,781,784	BNY Mellon	13/3/2026	1,025,672
未実現純評価益						1,025,672
ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建設投資証券クラス						
NZD	10,511	USD	6,337	BNY Mellon	13/3/2026	(43)
未実現純評価損						(43)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建設投資証券クラス						
SGD	270,188	USD	213,421	BNY Mellon	13/3/2026	154
USD	18,000	SGD	22,706	BNY Mellon	13/3/2026	52
未実現純評価益						206
未実現純評価益合計						189,705

未決済上場先物取引 2026年2月28日現在

取引数	通貨	取引/摘要	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
121	USD	3 Month SOFR	2025年12月	96,800
94	EUR	Euro BOBL	2026年3月	95,290
(188)	EUR	Euro Bund	2026年3月	(413,213)
36	EUR	Euro BUXL	2026年3月	72,764
(96)	EUR	Euro Schatz	2026年3月	(17,632)
125	EUR	Euro-BTP	2026年3月	343,453
91	EUR	Euro-OAT	2026年3月	298,457
42	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2026年3月	(92,644)
(44)	AUD	Australian 10 Year Bond	2026年3月	(36,729)
119	AUD	Australian 3 Year Bond	2026年3月	4,865
68	EUR	Short-Term Euro-BTP	2026年3月	22,062
255	USD	US Long Bond (CBT)	2026年6月	324,629
490	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2026年6月	183,430
(502)	USD	US Ultra 10 Year Note	2026年6月	(495,297)
(403)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2026年6月	(456,670)
(20)	CAD	Canadian 10 Year Bond	2026年6月	(4,369)
146	GBP	Long Gilt	2026年6月	131,573
940	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2026年6月	209,823
81	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2026年6月	26,977
10	USD	3 Month SOFR	2026年9月	(3,200)
108	USD	3 Month SOFR	2028年3月	86,600
108	USD	3 Month SOFR	2028年12月	100,180
合計				477,149

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

スワップ 2026年2月28日現在

種類	保有高/想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (417,000)	ファンドはITRAXX.X0.42 10-20%に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2029	(10,359)	23,099
CDS	USD 680,667	ファンドはIndonesiaに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2030	1,932	(5,002)
CDS	USD 340,333	ファンドはIndonesiaに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2030	1,086	(2,501)
CDS	EUR (417,000)	ファンドはITRAXX.X0.44 20-35%に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2030	(2,040)	64,267
CDS	EUR (129,000)	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	1,567	4,897
CDS	EUR (72,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	(1,833)	4,726
CDS	EUR 250,000	ファンドはITRAXX.EUR.43.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2030	(1,981)	(6,124)
CDS	EUR (113,000)	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2027	784	4,290
CDS	USD 459,719	ファンドはCDX.EM.44.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2030	(2,637)	6,628
CDS	USD 424,215	ファンドはRepublic Of Koreaに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2030	678	(14,288)
CDS	USD 253,161	ファンドはUnited Mexican Statesに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2030	(1,823)	(1,226)
CDS	USD 2,682,900	ファンドはCDX.NA.HY.45.V2に係るデフォルト・プロテクションを受け、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2030	3,127	(183,969)
CDS	USD 8,370,450	ファンドはCDX.NA.HY.44に係るデフォルト・プロテクションを受け、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2030	(76,841)	(600,557)
CDS	USD (245,688)	ファンドはChileに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2030	93	5,875
CDS	USD 198,405	ファンドはITRAXX.ASIA.XJ.IG.44.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2030	91	(2,769)
CDS	USD 234,796	ファンドはSaudiに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2030	1,162	(1,862)
CDS	USD 313,754	ファンドはTurkeyに係るデフォルト・プロテクションを受け、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2030	(6,776)	17,545
IRS	BRL (481,707)	ファンドは13.31%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Barclays	2/1/2029	863	863
IRS	BRL (780,193)	ファンドは13.33%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Barclays	2/1/2029	1,259	1,259
IRS	BRL (927,220)	ファンドは13.335%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Barclays	2/1/2029	2,090	2,090
IRS	BRL (1,056,000)	ファンドは13.34%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Barclays	2/1/2029	2,054	2,054
IRS	BRL (35,000,000)	ファンドは12.995%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	2/1/2029	(10,545)	(10,545)
IRS	CZK (33,576,925)	ファンドは3.91%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	BNP Paribas	17/12/2030	26,568	26,568
IRS	PLN (1,114,740)	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.08%の固定金利を支払う	BNP Paribas	17/12/2030	(4,554)	(4,554)
IRS	USD (150,711,000)	ファンドは3.591%の固定金利を受け取り、1日USD-Federal Funds-H.15-01S-COMPOUNDの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2026	(4,577)	(4,577)
IRS	USD (147,575,000)	ファンドは3.5925%の固定金利を受け取り、1日USD-Federal Funds-H.15-01S-COMPOUNDの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2026	(4,365)	(4,365)
IRS	USD (190,133,000)	ファンドは3.6045%の固定金利を受け取り、1日USD-Federal Funds-H.15-01S-COMPOUNDの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2026	(4,427)	(4,427)
IRS	USD (85,248,000)	ファンドは3.616%の固定金利を受け取り、1日USD-Federal Funds-H.15-01S-COMPOUNDの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2026	(1,470)	(1,470)
IRS	MXN (20,769,391)	ファンドは7.73%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	11/5/2026	2,054	2,054
IRS	MXN (20,758,760)	ファンドは7.7345%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	11/5/2026	2,063	2,063
IRS	MXN (21,516,000)	ファンドは1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を受け取り、7.73%の固定金利を支払う	Bank of America	19/6/2026	(3,660)	(3,660)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

スワップ 2026年2月28日現在

種類	保有高/想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	MXN (2,625,666)	ファンドは7.69%の固定金利を受け取り、1日MXN-T1IE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	26/6/2026	445	445
IRS	USD (5,550,000)	ファンドは4.349%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	22/7/2026	13,540	13,540
IRS	MXN (5,054,041)	ファンドは7.49%の固定金利を受け取り、1日MXN-T1IE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	4/8/2026	933	933
IRS	MXN (10,068,759)	ファンドは7.33%の固定金利を受け取り、1日MXN-T1IE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	21/8/2026	1,650	1,650
IRS	MXN (5,286,486)	ファンドは7.31%の固定金利を受け取り、1日MXN-T1IE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	26/8/2026	871	871
IRS	PLN (1,287,785)	ファンドはPLN 3ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.185%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(809)	(809)
IRS	PLN (2,452,744)	ファンドはPLN 3ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.209873%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(1,707)	(1,631)
IRS	PLN (1,231,161)	ファンドはPLN 3ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.22%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(837)	(837)
IRS	PLN (639,609)	ファンドはPLN 3ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.425%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(631)	(631)
IRS	PLN (2,436,852)	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.4575%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(2,798)	(2,798)
IRS	ZAR (26,468,117)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、6.8103%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(2,411)	(2,411)
IRS	ZAR (13,896,780)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、6.812%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(1,274)	(1,274)
IRS	ZAR (13,285,745)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、6.86%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(1,433)	(1,433)
IRS	ZAR (6,902,185)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、6.942569%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(1,021)	(937)
IRS	ZAR (26,296,603)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、7.03%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2026	(4,344)	(4,344)
IRS	BRL (677,078)	ファンドは14.58%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	4/1/2027	1,338	1,338
IRS	USD (34,000,000)	ファンドは3.998%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	23/1/2027	155,127	155,127
IRS	INR (618,750,000)	ファンドは6.1535%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	19/3/2027	69,110	69,110
IRS	INR (590,279,774)	ファンドは5.61%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/6/2027	(58)	(58)
IRS	INR (355,590,226)	ファンドは5.62%の固定金利を受け取り、INR 1日MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/6/2027	327	327
IRS	MYR (10,230,000)	ファンドは3.2576%の固定金利を受け取り、MYR 3ヶ月KLIB3Mの変動金利を支払う	Bank of America	18/6/2027	(699)	(699)
IRS	HKD (13,780,000)	ファンドはHKD 3ヶ月HIBORの変動金利を受け取り、2.799%の固定金利を支払う	Bank of America	16/9/2027	(5,780)	(5,780)
IRS	HUF (230,213,834)	ファンドは5.675%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(1,849)	(1,849)
IRS	HUF (230,095,991)	ファンドは6.02%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	1,721	1,721
IRS	HUF (231,596,751)	ファンドは6.0917%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	2,479	2,479
IRS	HUF (60,394,295)	ファンドは6.1%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	669	669
IRS	HUF (121,597,212)	ファンドは6.105%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	1,374	1,374
IRS	HUF (116,250,640)	ファンドは6.1937%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	1,777	1,777
IRS	PLN (3,483,532)	ファンドはPLN 3ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、3.991219%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(6,584)	(6,432)
IRS	PLN (3,462,730)	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、3.97%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(5,365)	(5,365)
IRS	PLN (1,828,988)	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、3.99%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(2,986)	(2,986)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

スワップ 2026年2月28日現在

種類	保有高/想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	PLN (1,748,569)	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.03%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(3,144)	(3,144)
IRS	PLN (908,414)	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.18%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(2,199)	(2,199)
IRS	PLN (3,460,958)	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.27%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(9,668)	(9,668)
IRS	ZAR (2,931,407)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、6.72%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(936)	(936)
IRS	ZAR (5,583,223)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、6.7233%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(1,800)	(1,800)
IRS	ZAR (2,802,514)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、6.7768%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(1,041)	(1,041)
IRS	ZAR (1,455,956)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、6.933705%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(786)	(751)
IRS	ZAR (5,549,885)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、6.994%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(3,170)	(3,170)
IRS	ZAR (5,547,043)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、7.02%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2027	(3,301)	(3,301)
IRS	USD (10,360,000)	ファンドは4.1788%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	3/11/2027	143,744	150,670
IRS	KRW (74,553,840,000)	ファンドは2.86%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	25/11/2027	(137,618)	(137,618)
IRS	USD (30,270,000)	ファンドは3.228%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	11/12/2027	53,719	53,719
IRS	USD (12,849,200)	ファンドは3.8761%の固定金利を受け取り、1日USD-SOFR-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2028	153,046	153,046
IRS	TWD (23,157,325)	ファンドは2.001%の固定金利を受け取り、3ヶ月TWD-TAIBOR-Reutersの変動金利を支払う	Bank of America	17/3/2028	76	76
IRS	TWD (23,136,847)	ファンドは2.008%の固定金利を受け取り、3ヶ月TWD-TAIBOR-Reutersの変動金利を支払う	Bank of America	17/3/2028	127	127
IRS	TWD (78,670,000)	ファンドは2.016%の固定金利を受け取り、3ヶ月TWD-TAIBOR-Reutersの変動金利を支払う	Bank of America	17/3/2028	626	626
IRS	TWD (32,375,828)	ファンドは2.02%の固定金利を受け取り、3ヶ月TWD-TAIBOR-Reutersの変動金利を支払う	Bank of America	17/3/2028	298	298
IRS	HUF (44,440,541)	ファンドは5.76%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2028	150	150
IRS	MYR (4,161,000)	ファンドはMYR 3ヶ月KLIB3Mの変動金利を受け取り、3.331%の固定金利を支払う	Bank of America	18/3/2028	(813)	(813)
IRS	CNY (7,953,988)	ファンドは1.492%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	17/6/2028	527	527
IRS	CNY (7,942,063)	ファンドは1.496%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	17/6/2028	618	618
IRS	CNY (5,413,812)	ファンドは1.5075%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	17/6/2028	601	601
IRS	CNY (5,286,150)	ファンドは1.51%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	17/6/2028	625	625
IRS	KRW (931,569,604)	ファンドは2.362%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2028	(11,435)	(11,435)
IRS	KRW (683,043,999)	ファンドは2.369%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2028	(8,303)	(8,303)
IRS	KRW (1,366,163,137)	ファンドは2.387%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2028	(16,186)	(16,186)
IRS	KRW (1,706,681,000)	ファンドは2.403%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2028	(19,753)	(19,753)
IRS	KRW (151,878,229)	ファンドは2.407%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2028	(1,748)	(1,747)
IRS	KRW (607,544,968)	ファンドは2.443%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2028	(6,617)	(6,617)
IRS	MXN (18,689,000)	ファンドは7.96%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	15/12/2028	7,818	7,818
IRS	CNY (10,167,000)	ファンドは1.59%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	17/12/2028	3,987	3,987

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

スワップ 2026年2月28日現在

種類	保有高/想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	BRL (905,873)	ファンドは12.9%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2029	920	920
IRS	BRL (4,351,000)	ファンドは13.01%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2029	2,812	2,812
IRS	BRL (969,864)	ファンドは13.105%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2029	930	930
IRS	BRL (2,168,000)	ファンドは13.14%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2029	2,806	2,806
IRS	BRL (1,847,225)	ファンドは13.24%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2029	3,294	3,294
IRS	BRL (1,835,255)	ファンドは13.42%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2029	4,586	4,586
IRS	MXN (47,506,000)	ファンドは7.225%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	1/2/2029	27,482	27,482
IRS	CNY (671,022)	ファンドは1.556%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2029	172	172
IRS	MYR (3,530,000)	ファンドはMYR 3ヶ月KLIB3Mの変動金利を受け取り、3.3886%の固定金利を支払う	Bank of America	18/6/2029	(988)	(988)
IRS	MYR (3,530,000)	ファンドはMYR 3ヶ月KLIB3Mの変動金利を受け取り、3.484%の固定金利を支払う	Bank of America	18/6/2029	(3,471)	(3,471)
IRS	GBP (6,000,000)	ファンドは1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を受け取り、3.8141%の固定金利を支払う	Bank of America	24/10/2029	(100,816)	(100,816)
IRS	GBP (6,320,000)	ファンドGBP 1日SONIAの変動金利を受け取り、4.0281%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2029	(172,462)	(172,462)
IRS	USD (27,500,000)	ファンドは3.6165%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	26/12/2029	404,898	404,898
IRS	MXN (3,669,672)	ファンドは1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を受け取り、7.725%の固定金利を支払う	Bank of America	6/5/2030	(5,227)	(5,227)
IRS	MXN (3,667,794)	ファンドは1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を受け取り、7.8155%の固定金利を支払う	Bank of America	6/5/2030	(5,931)	(5,931)
IRS	MXN (2,036,000)	ファンドは7.8225%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	7/6/2030	3,322	3,322
IRS	MXN (2,034,958)	ファンドは7.823%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	7/6/2030	3,322	3,322
IRS	MXN (428,580)	ファンドは1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を受け取り、7.77%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2030	(650)	(650)
IRS	MXN (2,720,000)	ファンドは7.72%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	24/6/2030	3,831	3,831
IRS	MXN (3,598,428)	ファンドは7.67%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	30/7/2030	4,653	4,653
IRS	MXN (17,093,000)	ファンドは7.69%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	30/7/2030	22,864	22,864
IRS	MXN (7,168,861)	ファンドは7.54%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	16/8/2030	7,152	7,152
IRS	MXN (3,763,929)	ファンドは7.51%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	21/8/2030	3,496	3,496
IRS	CNY (5,419,000)	ファンドは1.448%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	(3,731)	(3,731)
IRS	CNY (1,204,198)	ファンドは1.561%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	85	85
IRS	CNY (1,642,346)	ファンドは1.622%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	789	789
IRS	CNY (2,408,527)	ファンドは1.631%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	1,303	1,303
IRS	CZK (15,551,839)	ファンドは3.637%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	3,565	3,565
IRS	CZK (15,653,274)	ファンドは3.696%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	5,496	5,496
IRS	CZK (8,218,570)	ファンドは3.6975%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	2,911	2,911
IRS	CZK (7,857,203)	ファンドは3.808%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	4,577	4,577

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

スワップ 2026年2月28日現在

種類	保有高/想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	PLN (1,864,228)	ファンドは4.05213%の固定金利を受け取り、PLN 3ヶ月WIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	8,485	7,943
IRS	PLN (935,754)	ファンドは4.135%の固定金利を受け取り、PLN 6ヶ月WIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	4,466	4,466
IRS	HUF (30,913,663)	ファンドは6.1647%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	1,572	1,572
IRS	HUF (24,292,327)	ファンドは6.21%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	1,370	1,370
IRS	HUF (30,713,341)	ファンドは6.215%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	1,751	1,751
IRS	HUF (15,517,200)	ファンドは6.2882%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	1,023	1,023
IRS	ZAR (7,659,463)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、7.11%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	(10,950)	(10,950)
IRS	ZAR (14,588,384)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、7.1113%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	(20,903)	(20,903)
IRS	ZAR (8,038,667)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、7.2175%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	(13,622)	(13,622)
IRS	ZAR (4,176,232)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、7.368014%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	(9,018)	(8,626)
IRS	ZAR (15,911,011)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、7.494%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	(37,802)	(37,802)
IRS	ZAR (11,996,158)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、7.5975%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2030	(31,560)	(31,560)
IRS	PLN (1,131,630)	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.082%の固定金利を支払う	Bank of America	17/12/2030	(4,651)	(4,651)
IRS	PLN (1,131,630)	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.097%の固定金利を支払う	Bank of America	17/12/2030	(4,857)	(4,857)
IRS	MXN (1,834,152)	ファンドは7.53%の固定金利を受け取り、1日MXN-T1IE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	3/1/2031	1,706	1,706
IRS	CNY (704,489)	ファンドは1.638%の固定金利を受け取り、CNY 3ヶ月CNRRの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2031	377	377
IRS	CZK (5,588,465)	ファンドは3.741%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2031	2,339	2,339
IRS	CNY (947,940)	ファンドはCNY 3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、1.608%の固定金利を支払う	Bank of America	18/3/2031	(308)	(308)
IRS	CNY (2,013,169)	ファンドはCNY 3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、1.6238%の固定金利を支払う	Bank of America	18/3/2031	(877)	(877)
IRS	CNY (10,240,000)	ファンドはCNY 3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、1.624%の固定金利を支払う	Bank of America	18/3/2031	(4,476)	(4,476)
IRS	CZK (2,803,197)	ファンドは6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を受け取り、3.58%の固定金利を支払う	Bank of America	18/3/2031	(157)	(157)
IRS	CZK (2,811,900)	ファンドは6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を受け取り、3.615%の固定金利を支払う	Bank of America	18/3/2031	(379)	(379)
IRS	ZAR (3,583,139)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、6.686%の固定金利を支払う	Bank of America	18/3/2031	(981)	(981)
IRS	INR (213,710,000)	ファンドはINR 1日MIBORの変動金利を受け取り、6.16%の固定金利を支払う	Bank of America	17/6/2031	(8,251)	(8,251)
IRS	GBP (10,000)	ファンドは1日GBP-SONIA-01S Compoundの変動金利を受け取り、3.864%の固定金利を支払う	Bank of America	17/10/2034	(57)	(57)
IRS	MXN (90,000,000)	ファンドは8.12%の固定金利を受け取り、1日MXN-T1IE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	5/9/2035	174,252	174,252
IRS	THB (1,199,209)	ファンドは1.375%の固定金利を受け取り、THB 1日BKIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2035	(789)	(789)
IRS	THB (189,936)	ファンドは1.434%の固定金利を受け取り、THB 1日BKIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2035	(93)	(93)
IRS	THB (129,515)	ファンドは1.442712%の固定金利を受け取り、THB 1日BKIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2035	(60)	(60)
IRS	THB (427,342)	ファンドは1.605%の固定金利を受け取り、THB 1日BKIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/9/2035	2	2
IRS	THB (427,342)	ファンドはTHB 1日BKIBORの変動金利を受け取り、1.5765%の固定金利を支払う	Bank of America	17/9/2035	8	33

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

スワップ 2026年2月28日現在

種類	保有高/想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	MXN (7,261,987)	ファンドは8.27%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	5/12/2035	18,230	18,230
IRS	MXN (456,313)	ファンドは8%の固定金利を受け取り、1日MXN-TIIE ON-01S Compoundの変動金利を支払う	Bank of America	28/12/2035	641	641
IRS	THB (4,668,977)	ファンドは1.6663%の固定金利を受け取り、THB 1日BKIBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2036	213	213
IRS	THB (4,076,836)	ファンドは1.6663%の固定金利を受け取り、THB 1日BKIBORの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2036	186	186
IRS	GBP (4,730,000)	ファンドは0.701161%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	13/9/2051	(3,085,171)	(3,636,022)
IRS	EUR (2,330,000)	ファンドはEUR 6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.2774%の固定金利を支払う	Bank of America	5/10/2054	386,368	386,368
IRS	GBP (1,957,700)	ファンドは4.45%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	4/12/2055	20,303	20,303
IRS	BRL (234,899)	ファンドは12.8375%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	4/1/2027	(893)	(892)
IRS	ZAR (26,310,070)	ファンドはZAR 3ヶ月JIBARの変動金利を受け取り、6.944%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	17/9/2026	(3,583)	(3,583)
IRS	COP (1,501,496,879)	ファンドは9.31%の固定金利を受け取り、1日COP-IBR-BANREPの変動金利を支払う	Goldman Sachs	17/12/2027	(17,516)	(17,516)
IRS	COP (1,490,500,573)	ファンドは9.37%の固定金利を受け取り、1日COP-IBR-BANREPの変動金利を支払う	Goldman Sachs	17/12/2027	(16,958)	(16,958)
IRS	CLP (1,496,775,000)	ファンドは1日CLP Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を受け取り、4.435%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	17/12/2027	(3,505)	(3,505)
IRS	COP (373,947,686)	ファンドは10.78%の固定金利を受け取り、1日COP-IBR-BANREPの変動金利を支払う	Goldman Sachs	18/3/2028	(2,370)	(2,370)
IRS	COP (832,839,361)	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、9.36%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	17/12/2029	16,396	16,396
IRS	COP (830,396,801)	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、9.42%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	17/12/2029	15,922	15,922
IRS	COP (206,837,291)	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、10.595%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	18/3/2030	2,088	2,088
IRS	PLN (2,438,100)	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、4.205%の固定金利を支払う	HSBC Bank	17/9/2026	(1,880)	(1,880)
IRS	PLN (664,930)	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、3.49%の固定金利を支払う	HSBC Bank	18/3/2028	209	209
IRS	CZK (11,475,805)	ファンドは3.406%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	HSBC Bank	17/9/2030	(2,846)	(2,846)
IRS	CZK (4,084,000)	ファンドは3.55%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	HSBC Bank	17/9/2030	202	202
IRS	CZK (4,081,960)	ファンドは3.615%の固定金利を受け取り、6ヶ月CZK-PRIBOR-PRBOの変動金利を支払う	HSBC Bank	17/9/2030	750	750
IRS	HUF (30,729,071)	ファンドは5.961%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	HSBC Bank	17/9/2030	798	798
IRS	COP (523,271,000)	ファンドは11.03%の固定金利を受け取り、1日COP-IBR-BANREPの変動金利を支払う	HSBC Bank	18/3/2031	(3,338)	(3,338)
IRS	HUF (8,304,726)	ファンドは5.98%の固定金利を受け取り、HUF 6ヶ月BUBORの変動金利を支払う	HSBC Bank	18/3/2031	250	250
IRS	THB (1,518,660)	ファンドはTHB 1日BKIBORの変動金利を受け取り、1.35%の固定金利を支払う	HSBC Bank	17/9/2035	54	1,108
IRS	CLP (517,953,000)	ファンドは1日CLP Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を受け取り、4.44%の固定金利を支払う	JP Morgan	16/12/2027	(452)	(452)
IRS	BRL (30,000,000)	ファンドは13.11%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2029	13,911	13,911
IRS	CLP (143,560,000)	ファンドは5.64%の固定金利を受け取り、1日CLP Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を支払う	JP Morgan	18/12/2035	81	81
IRS	COP (2,959,194,214)	ファンドは9.54%の固定金利を受け取り、1日COP-IBR-BANREPの変動金利を支払う	Morgan Stanley	17/12/2027	(31,255)	(31,255)
IRS	COP (1,628,476,576)	ファンドは1日COP-IBR-BANREPの変動金利を受け取り、9.54%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/12/2029	29,551	29,551
IRS	JPY (542)	ファンドは0.035%の固定金利を受け取り、JPY 1日TONARの変動金利を支払う	Merrill Lynch International	18/1/2027	0	0

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

スワップ 2026年2月28日現在

種類	保有高/想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD 3,265,572	ファンドはUSD SOFR 1D Overnight + 0bpsを受け取り、 Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/3/2026	(27,233)	(19,231)
合計					(2,163,495)	(3,291,341)

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IRS: 金利スワップ

TRS: トータル・リターン・スワップ

買建オプション 2026年2月28日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価(米ドル)
252,500	プット	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 45.25	25/3/2026	(161)	4,171
270,000	コール	OTC USD/IDR	Bank of America	USD 16,900	7/5/2026	(974)	2,059
44,000	プット	OTC EUR/MXN	Bank of America	EUR 19.8	14/5/2026	275	6,318
1,350,000	プット	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 89.75	5/3/2026	(2,133)	27
14,000	プット	OTC USD/KRW	BNP Paribas	USD 1,400	3/4/2026	(640)	2,090
1,058,000	プット	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 159	16/4/2026	(2,643)	362
252,500	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 45.25	25/3/2026	(236)	4,171
753,000	コール	OTC AUD/USD	Goldman Sachs	AUD 0.685	6/7/2026	16,081	23,715
42,700	コール	OTC AUD/USD	Goldman Sachs	AUD 0.685	6/7/2026	893	1,345
1,011,000	コール	OTC USD/ZAR	HSBC Bank	USD 16.3	4/3/2026	(7,560)	1,397
19,500	コール	OTC EUR/BRL	HSBC Bank	EUR 6.45	5/3/2026	(63)	-
404,000	コール	OTC USD/THB	HSBC Bank	USD 31.3	19/3/2026	(1,787)	1,586
583,000	プット	OTC AUD/USD	HSBC Bank	AUD 0.692	24/3/2026	(822)	1,131
82,000	プット	OTC USD/KRW	HSBC Bank	USD 1,415	9/4/2026	6,619	21,404
303,000	コール	OTC USD/CLP	HSBC Bank	USD 910	13/4/2026	(1,900)	1,291
1,022,000	コール	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.223	15/4/2026	(2,443)	1,272
1,003,000	プット	OTC USD/INR	HSBC Bank	USD 92.4	8/1/2027	(3,570)	12,282
509,000	コール	OTC USD/THB	JP Morgan	USD 32	12/3/2026	(2,503)	124
1,516,000	プット	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 156	4/3/2026	(2,841)	1
618,000	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 3,850	22/5/2026	2,681	15,783
1,018,000	コール	OTC USD/THB	Standard Chartered Bank	USD 32.7	12/3/2026	(1,695)	36
103,000	プット	OTC USD/INR	Standard Chartered Bank	USD 89	11/5/2026	(4,731)	7,773
1,013,000	コール	OTC USD/BRL	UBS	USD 5.45	27/4/2026	(9,925)	7,164
604,000	コール	OTC USD/COP	UBS	USD 3,920	27/5/2026	(6,560)	11,916
35,400	コール	OTC USD/COP	UBS	USD 3,920	27/5/2026	(341)	698
21,300	コール	OTC USD/COP	UBS	USD 3,920	27/5/2026	(357)	420
合計						(27,336)	128,536

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

売建オプション 2026年2月28日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価益/(損) (米ドル)	時価(米ドル)
(3,337,000)	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.29	4/3/2026	(69,070)	(85,088)
(221,000)	プット	OTC USD/CLP	Bank of America	USD 850	11/3/2026	2,202	(139)
(2,556,400)	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.25	12/3/2026	(37,050)	(48,383)
(2,556,400)	プット	OTC USD/IDR	Bank of America	USD 16,325	12/3/2026	6,703	(46)
(2,556,400)	プット	OTC USD/MXN	Bank of America	USD 17.65	12/3/2026	(50,774)	(60,754)
(2,562,292)	プット	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 16.35	12/3/2026	(53,261)	(64,330)
(1,028,000)	プット	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 16	18/3/2026	(3,974)	(10,709)
(252,500)	コール	OTC USD/TRY	Bank of America	USD 47.5	25/3/2026	1,933	(956)
(1,053,000)	コール	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 16.74	4/5/2026	1,084	(7,815)
(1,053,000)	プット	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 15.5	4/5/2026	4,325	(4,691)
(270,000)	コール	OTC USD/IDR	Bank of America	USD 17,200	7/5/2026	722	(899)
(432,000)	コール	OTC EUR/MXN	Bank of America	EUR 20.9	14/5/2026	1,663	(4,630)
(19,500)	コール	OTC EUR/BRL	Barclays	EUR 6.45	5/3/2026	330	-
(1,050,711)	コール	OTC USD/BRL	Barclays	USD 5.65	4/5/2026	3,624	(4,194)
(1,050,711)	プット	OTC USD/BRL	Barclays	USD 5.15	4/5/2026	(4,441)	(12,259)
(526,000)	プット	OTC USD/COP	Barclays	USD 3,520	4/5/2026	3,460	(759)
(788,000)	プット	OTC USD/IDR	Barclays	USD 16,400	4/5/2026	2,016	(1,199)
(14,000)	プット	OTC USD/KRW	BNP Paribas	USD 1,365	3/4/2026	584	(466)
(3,000,000)	プット	OTC USD/BRL	BNP Paribas	USD 5.075	22/5/2026	1,796	(21,544)
(2,000,000)	プット	OTC USD/INR	BNP Paribas	USD 90.1	22/5/2026	678	(5,562)
(3,000,000)	プット	OTC USD/MXN	BNP Paribas	USD 16.83	22/5/2026	4,713	(14,487)
(2,000,000)	プット	OTC USD/ZAR	BNP Paribas	USD 15.52	22/5/2026	2,248	(12,232)
(956,949)	コール	OTC USD/BRL	Citibank	USD 5.45	12/3/2026	16,753	(347)
(252,500)	コール	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 47.5	25/3/2026	2,021	(956)
(437,000)	プット	OTC EUR/BRL	Goldman Sachs	EUR 6.15	23/4/2026	(1,402)	(7,760)
(1,056,000)	コール	OTC AUD/USD	Goldman Sachs	AUD 0.725	6/7/2026	(10,633)	(13,938)
(85,400)	コール	OTC AUD/USD	Goldman Sachs	AUD 0.725	6/7/2026	(593)	(790)
(605,000)	コール	OTC USD/THB	HSBC Bank	USD 31.9	19/3/2026	1,690	(484)
(820,000)	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 6.87	24/3/2026	797	(1,794)
(363,500)	コール	OTC EUR/BRL	HSBC Bank	EUR 6.29	9/4/2026	4,085	(3,424)
(409,000)	コール	OTC USD/KRW	HSBC Bank	USD 1,480	9/4/2026	1,970	(1,310)
(409,000)	プット	OTC USD/KRW	HSBC Bank	USD 1,445	9/4/2026	(1,588)	(5,637)
(303,000)	プット	OTC USD/CLP	HSBC Bank	USD 850	13/4/2026	212	(1,553)
(2,044,000)	コール	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.243	15/4/2026	3,156	(559)
(1,018,000)	コール	OTC USD/THB	JP Morgan	USD 32.7	12/3/2026	1,527	(36)
(1,040,000)	プット	OTC USD/BRL	JP Morgan	USD 5.3	18/3/2026	(23,146)	(28,829)
(405,000)	プット	OTC USD/MXN	JP Morgan	USD 17.5	18/3/2026	(4,165)	(6,936)
(1,040,000)	プット	OTC USD/MXN	JP Morgan	USD 17.4	18/3/2026	(9,429)	(13,291)
(611,000)	コール	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 6.92	5/3/2026	1,764	(35)
(611,000)	プット	OTC USD/CNH	Morgan Stanley	USD 6.92	5/3/2026	(3,488)	(5,287)
(1,050,711)	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.05	4/5/2026	1,678	(5,262)
(1,050,711)	プット	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 16.95	4/5/2026	1,328	(5,612)
(309,000)	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,000	22/5/2026	(639)	(4,123)
(309,000)	プット	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 3,600	22/5/2026	1,066	(1,468)
(1,519,000)	コール	OTC USD/BRL	UBS	USD 5.7	27/4/2026	7,351	(4,092)
(53,200)	コール	OTC USD/COP	UBS	USD 4,200	27/5/2026	324	(314)
(906,000)	コール	OTC USD/COP	UBS	USD 4,200	27/5/2026	6,484	(5,339)
(32,000)	コール	OTC USD/COP	UBS	USD 4,200	27/5/2026	298	(189)
(10)	コール	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 96.5	15/5/2026	2,138	(1,906)
合計						(180,930)	(482,413)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

買建スワップション 2026年2月28日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価損 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 12,436,000	ファンドは金利スワップを締結するためコール・オプションを買う。行使されれば、ファンドは3.55%の固定金利を2027年5月4日から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を2027年5月4日から毎年支払う	Bank of America	30/4/2026	(111,052)	47,393
KRW 6,418,100,000	ファンドは金利スワップを締結するためコール・オプションを買う。行使されれば、ファンドは2.85%の固定金利を2027年3月16日から四半期ごとに受け取り、KRW KORIBORの変動金利を2027年3月16日から四半期ごとに支払う	Citibank	15/12/2026	(4,232)	5,605
USD 61,073,707	ファンドは金利スワップを締結するためコール・オプションを買う。行使されれば、ファンドは3%の固定金利を2027年6月10日から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を2027年6月10日から毎年支払う	Goldman Sachs	8/6/2026	(30,050)	43,977
JPY 1,355,020,000	ファンドは金利スワップを締結するためコール・オプションを買う。行使されれば、ファンドは1.1%の固定金利を2027年5月11日から毎年受け取り、JPY-TONA-OIS Compoundの変動金利を2027年5月11日から毎年支払う	Bank of America	7/5/2026	(261)	3,281
合計				(145,595)	100,256

売建スワップション 2026年2月28日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
GBP (1,957,700)	ファンドは金利スワップを締結するためコール・オプションを売る。行使されれば、ファンドはGBP SONIAの変動金利を2027年4月23日から毎年受け取り、4.3%の固定金利を2027年4月23日から毎年支払う	Goldman Sachs	23/4/2026	(4,993)	(24,604)
EUR (12,189,000)	ファンドは金利スワップを締結するためプット・オプションを売る。行使されれば、ファンドは2.94%の固定金利を2027年4月27日から毎年受け取り、EUR EURIBORの変動金利を2026年10月27日から半期ごとに支払う	JP Morgan	23/4/2026	60,123	(10,621)
USD (7,736,000)	ファンドは金利スワップを締結するためコール・オプションを売る。行使されれば、ファンドはUSD SOFRの変動金利を2027年4月30日から毎年受け取り、3.27%の固定金利を2027年4月30日から毎年支払う	Bank of America	28/4/2026	39,528	(22,070)
USD (12,436,000)	ファンドは金利スワップを締結するためコール・オプションを売る。行使されれば、ファンドはUSD SOFRの変動金利を2027年5月4日から毎年受け取り、3.25%の固定金利を2027年5月4日から毎年支払う	Bank of America	30/4/2026	44,821	(18,489)
USD (61,073,707)	ファンドは金利スワップを締結するためコール・オプションを売る。行使されれば、ファンドはUSD SOFRの変動金利を2027年6月10日から毎年受け取り、2.5%の固定金利を2027年6月10日から毎年支払う	Goldman Sachs	8/6/2026	9,265	(18,588)
USD (61,073,707)	ファンドは金利スワップを締結するためプット・オプションを売る。行使されれば、ファンドは3.5%の固定金利を2027年6月10日から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を2027年6月10日から毎年支払う	Goldman Sachs	8/6/2026	43,685	(15,926)
USD (47,346,000)	ファンドは金利スワップを締結するためプット・オプションを売る。行使されれば、ファンドは3.7%の固定金利を2027年8月5日から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を2027年8月5日から毎年支払う	Morgan Stanley	3/8/2026	36,494	(15,586)
USD (51,328,000)	ファンドは金利スワップを締結するためプット・オプションを売る。行使されれば、ファンドは3.6%の固定金利を2027年8月6日から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を2027年8月6日から毎年支払う	Morgan Stanley	4/8/2026	51,008	(27,268)
USD (56,826,000)	ファンドは金利スワップを締結するためプット・オプションを売る。行使されれば、ファンドは3.85%の固定金利を2027年10月23日から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を2027年10月23日から毎年支払う	Goldman Sachs	21/10/2026	43,871	(24,320)
KRW (6,418,100,000)	ファンドは金利スワップを締結するためコール・オプションを買う。行使されれば、ファンドは2.45%の固定金利を2027年3月16日から四半期ごとに受け取り、KRW KORIBORの変動金利を2027年3月16日から四半期ごとに支払う	Bank of America	15/12/2026	1,644	(2,181)
USD (2,404,000)	ファンドは金利スワップを締結するためプット・オプションを売る。行使されれば、ファンドはUSD SOFRの変動金利を2027年12月18日から毎年受け取り、4.6%の固定金利を2027年12月18日から毎年支払う	Citibank	16/12/2026	13,151	(5,946)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ワールド・ボンド・ファンド(続き)

売建スワップション 2026年2月28日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (4,808,000)	ファンドは金利スワップを締結するためコール・オプションを売る。行使されれば、ファンドはUSD SOFRの変動金利を2027年12月18日から毎年受け取り、3.2%の固定金利を2027年12月18日から毎年支払う	Citibank	16/12/2026	(10,997)	(46,124)
USD (66,317,000)	ファンドは金利スワップを締結するためプット・オプションを売る。行使されれば、ファンドは4.3%の固定金利を2028年9月22日から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を2028年9月22日から毎年支払う	Citibank	20/9/2027	106,024	(78,337)
USD (25,715,245)	ファンドは金利スワップを締結するためプット・オプションを売る。行使されれば、ファンドは4%の固定金利を2028年12月10日から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を2028年12月10日から毎年支払う	Deutsche Bank	8/12/2027	51,985	(65,020)
USD (38,783,000)	ファンドは金利スワップを締結するためプット・オプションを売る。行使されれば、ファンドは4.5%の固定金利を2028年12月20日から毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を2028年12月20日から毎年支払う	Deutsche Bank	16/12/2027	50,172	(47,561)
合計				535,781	(422,641)

事後通告証券契約 2026年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産 比率 (%)
TBA	米国			USD 1,698,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	1,705,970	0.18
USD 1,629,000	Fannie Mae or Freddie Mac 1.5% TBA	1,484,743	0.16	USD 2,725,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5.5% TBA	2,768,211	0.29
USD 6,291,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	5,209,448	0.55	USD 2,728,000	Ginnie Mae 2% TBA	2,311,003	0.24
USD 760,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	723,879	0.08	USD 2,451,000	Ginnie Mae 2.5% TBA	2,161,255	0.23
USD 5,063,000	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	4,386,554	0.46	USD 1,813,000	Ginnie Mae 3% TBA	1,663,075	0.18
USD 369,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	356,869	0.04	USD 496,000	Ginnie Mae 4% TBA	477,390	0.05
USD 2,435,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	2,202,441	0.23	USD 1,346,000	Ginnie Mae 4.5% TBA	1,330,389	0.14
USD 64,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	62,562	0.01	USD 2,430,000	Ginnie Mae 5% TBA	2,439,466	0.26
USD 6,694,963	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	6,314,711	0.67	USD 1,588,000	Ginnie Mae 6% TBA	1,620,090	0.17
USD 137,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	135,754	0.01	USD 24,724,000	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	23,308,170	2.46
USD 1,751,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	1,703,098	0.18	USD 9,343,385	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	9,578,535	1.01
USD 812,000	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	815,253	0.09	USD 1,654,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6.5% TBA	1,716,481	0.18
USD 2,859,149	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	2,828,296	0.30	USD 2,790,000	Ginnie Mae 5.5% TBA	2,825,423	0.30
				USD 333,000	Ginnie Mae 6.5% TBA	345,981	0.04
				USD (145,000)	Ginnie Mae 3.5% TBA	(135,830)	(0.02)
				USD (450,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 2% TBA	(418,939)	(0.04)
				USD 334,000	Ginnie Mae 6.5% TBA	346,602	0.04
				TBA合計		80,266,880	8.49

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

財務書類に対する注記

1. 組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ(以下「当社」という。)は、オープンエンド型の変動資本投資法人(変動資本を有する会社型投資信託)としてルクセンブルグ大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社(société anonyme)である。当社は、金融監督委員会(Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「CS SF」という。)により、2010年12月17日付の法律(随時、改正される)パートの規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業(以下「UCITS」という。)として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2026年2月28日現在、当社は109のサブファンド(以下それぞれを「ファンド」という。)における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクスに詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

当期に生じた重要な事象

2025年9月2日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2025年9月25日付で、ベンチマークの修正を含む英文目論見書の補遺が発行された。

2025年10月3日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2025年10月14日付で、米ドル建てのシステムティック・イスラミックGCCエクイティ・ファンドが設定された。

2025年10月16日付で、USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドは終了した。

2025年11月6日付で、米ドル建てのグローバル・セキュリティーズド・ファンドが設定された。

2025年11月14日付で、ニュートリション・ファンドは終了した。

2025年11月25日付で、米ドル建てのユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030が設定された。

2025年12月16日付で、ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンドはヨーロッパ・マルチアセット・インカム・ファンドに名称を変更した。

2026年1月13日付で、米ドル建てのダイバーシファイド・タクティカル・ファンドが設定された。

2026年1月22日付で、USサステイナブル・エクイティ・ファンド、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンドおよびチャイナ・イノベーション・ファンドは終了した。

2. 重要な会計方針の要約

当社の財務書類は、アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ニュートリション・ファンド、USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドおよびUSサステイナブル・エクイティ・ファンドを除き継続企業の前提に基づいて作成されている。アジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、ディベロップド・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ニュートリ

ション・ファンド、USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドおよびUSサステイナブル・エクイティ・ファンドは、ファンドを終了するという取締役の決定に伴い、非継続企業の前に基づいて作成されている。詳細については注記1および18を参照のこと。2026年2月28日現在、エマージング・ヨーロッパ・ファンドは引き続き停止されており、その財務書類は非継続企業の前に基づいて作成されている。これらのファンドについては、2026年2月28日現在の残存資産の帳簿価額を見積正味実現可能価額にて、またすべての負債を見積決済額で表示していることを除き、以下の重要な会計方針が一貫して適用されている。この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

(a) 投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- ・ 公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか1つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者(取締役)が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。当社の取締役会は、投資の評価を運用会社の上級管理職に委任している。
- ・ 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券(クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む)および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- ・ 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、1社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。OTC市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。OTC市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- ・ 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- ・ 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額が償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正市場価格に近似している。
- ・ ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- ・ 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正市場価に近似している。
- ・ 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。

- ・ 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- ・ 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、これらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

(b) 投資有価証券からの収益 / 費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- ・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。
- ・ 現金および現金同等物、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金に係る利息は、発生主義で認識されている。
- ・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
- ・ 有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。
- ・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
- ・ 源泉徴収税の還付は、発生主義により会計処理される。
- ・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次回の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

(c) デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益 / 損失は未実現評価益 / (損) に計上され、純資産計算書の資産または負債に(適宜)含まれる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、2つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および / または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、オプションの現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取(支払)プレミアムが売却有価証券から控除(に加算)される。オプションが失効する場合(または当ファンドが決済取引を行った場合)、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ(もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ)実現する。

当ファンドは1つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い(当該契約にあらかじめ定義されている)と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する

日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益/(損)の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップ取引を開始した。スワップ取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利(義務ではない)を得る。スワップ取引の買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップ取引により買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップ取引により買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップ取引を売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債を取得した。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額(契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として)を受け取るようになる。

事後通告証券(To Be Announced Securities)(以下「TBA」という。)は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。TBAは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。TBAは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。TBAの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。TBA売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる(売却契約日以前に交付可能な)TBA購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のTBA契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の2日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのTBA取引において、最終的に不動産担証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

TBA売却契約が、相殺対象である購入契約の取得により終了する場合、ファンドは、裏付けとなる有価証券の未実現利益または損失にかかわらず契約の利益または損失を実現する。ファンドが、契約に基づき有価証券を交付する場合、ファンドは、契約が締結された日に設定された価格で有価証券の売却による利益または損失を実現する。

2026年2月28日現在、当ファンドは未決済のTBAを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

TBAの時価は純資産計算書上に表示される。TBAの未実現評価損益の純変動額およびTBAの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

(d) 為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2026年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

(e) 結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2026年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8476	0.7435	156.1900	0.7687	6.8631

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8547	0.7455	153.5277	0.7932	7.0469

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第5位を四捨五入している。財務書類においては、小数第9位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートをを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額341,641,762米ドルは、2025年8月31日と2026年2月28日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

(f) 為替レート

下記の為替レートは、2026年2月28日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
U A E ディルハム	0.2024	0.2723	0.2308	42.5287	0.2093	1.8687
アルゼンチン・ペソ (公式レート)	0.0005	0.0007	0.0006	0.1106	0.0005	0.0049
豪ドル	0.5283	0.7106	0.6023	110.9879	0.5462	4.8769
ブラジル・リアル	0.1442	0.1939	0.1644	30.2902	0.1491	1.3310
カナダ・ドル	0.5441	0.7319	0.6203	114.3093	0.5626	5.0229
スイス・フラン	0.9672	1.3009	1.1027	203.1853	1.0000	8.9281
チリ・ペソ	0.0009	0.0011	0.0010	0.1789	0.0009	0.0079
オフショア中国人民元	0.1083	0.1457	0.1235	22.7578	0.1120	1.0000
オンショア中国人民元	0.1084	0.1459	0.1236	22.7825	0.1121	1.0011
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0003	0.0002	0.0414	0.0002	0.0018
チェコ・コルナ	0.0362	0.0487	0.0413	7.6044	0.0374	0.3341
デンマーク・クローネ	0.1174	0.1579	0.1338	24.6629	0.1214	1.0837
ドミニカ・ペソ	0.0123	0.0166	0.0140	2.5881	0.0127	0.1137
エジプト・ポンド	0.0155	0.0209	0.0177	3.2574	0.0160	0.1431
ユーロ	0.8771	1.1798	1.0000	184.2675	0.9069	8.0969
英ポンド	1.0000	1.3450	1.1401	210.0834	1.0339	9.2313
ガーナ・セディ	0.0695	0.0935	0.0792	14.5972	0.0718	0.6414
香港ドル	0.0950	0.1278	0.1083	19.9646	0.0983	0.8773
ハンガリー・フォリント	0.0023	0.0031	0.0027	0.4889	0.0024	0.0215
インドネシア・ルピア	0.0000	0.0001	0.0001	0.0093	0.0000	0.0004
イスラエル・シェケル	0.2363	0.3178	0.2694	49.6364	0.2443	2.1811
インド・ルピー	0.0082	0.0110	0.0093	1.7168	0.0084	0.0754
アイスランド・クローナ	0.0061	0.0082	0.0070	1.2841	0.0063	0.0564
ジャマイカ・ドル	0.0048	0.0064	0.0054	0.9985	0.0049	0.0439
日本円	0.0048	0.0064	0.0054	1.0000	0.0049	0.0439

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
ケニア・シリング	0.0058	0.0078	0.0066	1.2108	0.0060	0.0532
韓国ウォン	0.0005	0.0007	0.0006	0.1086	0.0005	0.0048
クウェート・ディナール	2.4231	3.2591	2.7625	509.0463	2.5053	22.3679
カザフスタン・テンゲ	0.0015	0.0020	0.0017	0.3133	0.0015	0.0138
スリランカ・ルピー	0.0024	0.0032	0.0027	0.5051	0.0025	0.0222
モロッコ・ディルハム	0.0811	0.1091	0.0925	17.0374	0.0839	0.7486
メキシコ・ペソ	0.0431	0.0580	0.0492	9.0587	0.0446	0.3980
メキシコU D I	0.3758	0.5055	0.4285	78.9508	0.3886	3.4692
マレーシア・リングgit	0.1911	0.2570	0.2178	40.1413	0.1976	1.7638
ナイジェリア・ナイラ	0.0005	0.0007	0.0006	0.1147	0.0006	0.0050
ノルウェー・クローネ	0.0780	0.1049	0.0889	16.3882	0.0807	0.7201
ニュージーランド・ドル	0.4450	0.5986	0.5074	93.4888	0.4601	4.1080
オマーン・リアル	1.9311	2.5974	2.2016	405.6840	1.9966	17.8261
ペルー・新ソル	0.2215	0.2980	0.2526	46.5409	0.2291	2.0450
フィリピン・ペソ	0.0129	0.0173	0.0147	2.7086	0.0133	0.1190
ポーランド・ズロチ	0.2077	0.2794	0.2368	43.6356	0.2148	1.9174
パラグアイ・グアラニー	0.0001	0.0002	0.0001	0.0242	0.0001	0.0011
カタール・リヤル	0.2042	0.2747	0.2328	42.8978	0.2111	1.8850
ルーマニア・レイ	0.1721	0.2315	0.1962	36.1602	0.1780	1.5889
ロシア・ルーブル	0.0096	0.0129	0.0110	2.0180	0.0099	0.0887
サウジ・リアル	0.1982	0.2666	0.2260	41.6407	0.2049	1.8297
スウェーデン・クローネ	0.0820	0.1103	0.0935	17.2323	0.0848	0.7572
シンガポール・ドル	0.5872	0.7898	0.6695	123.3644	0.6072	5.4207
タイ・バーツ	0.0239	0.0322	0.0273	5.0246	0.0247	0.2208
新トルコ・リラ	0.0169	0.0227	0.0193	3.5530	0.0175	0.1561
台湾ドル	0.0238	0.0320	0.0272	5.0043	0.0246	0.2199
米ドル	0.7435	1.0000	0.8476	156.1900	0.7687	6.8631
ウルグアイ・ペソ	0.0193	0.0260	0.0220	4.0616	0.0200	0.1785
ウズベキスタン・スム	0.0001	0.0001	0.0001	0.0128	0.0001	0.0006
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0060	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0465	0.0626	0.0530	9.7726	0.0481	0.4294
ザンビア・クワチャ	0.0395	0.0531	0.0450	8.2951	0.0408	0.3645

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンドおよびチャイナ・オンショア・ボンド・ファンドに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元（以下「CNH」という。）に関連するものであり、オンショア中国人民元（以下「CNY」という。）に関連するものではない。CNHの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を含むがこれらに限定されない複数の要因により、CNYの価値と大幅に異なる可能性もある。CNHとCNYの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

(g) 希薄化

取締役は、ファンドの投資証券1口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券1口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する1つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することができる。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は3%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスBの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2026年2月28日現在、かかる希薄化調整は、A I イノベーション・ファンド、アジア・ドラゴン・ファンド、ブラウン・トゥー・グリーン・マテリアルズ・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド、ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンドおよびワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンドに適用されていた。2026年2月28日に終了した期間において、かかる希薄化調整は、アジア・パシフィック・ボンド・ファンド、チャイナ・イノベーション・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ダイバーシファイド・タクティカル・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケット（中国を除く）ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2029、ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030、ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028、ユーロ・リザーブ・ファンド、ヨーロッパ・エクイティ・トランジション・ファンド、ヨーロッパ・マルチアセット・インカム・ファンド、ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、グローバル・スモラー・カンパニーズ・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、システムティック・イスラミックGCCエクイティ・ファンド、USドル・リザーブ・ファンドおよびワールド・ヘルスサイエンス・ファンドを除くすべてのファンドに適用されている。

投資証券1口当たりの公表/取引純資産価額は、3会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

(h) 取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純評価益/(損)または未実現評価益/(損)の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれている。

(i) その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

(j) 公正価値評価

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「**」と示されている。

2026年2月28日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率(%)
アジア・パシフィック・ボンド・ファンド	米ドル	6,339,631	5.13
アジア・ドラゴン・ファンド	米ドル	-	0.00
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	77,327,316	6.62
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	3,884,099	0.70
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	124,734,416	5.64
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民幣	367,780,880	2.86
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド	ユーロ	9,198	0.02
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	5,909,637	0.20
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	ユーロ	5,345	0.03
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	93	0.00
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・アドバンスド・ファンド	米ドル	23,345	0.08
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	525,849	0.06
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	82	0.00
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	8,907	0.00
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	5,120,430	0.25
ESGエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	102,296	0.25
ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	10	0.00
ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	1,598,332	0.24
ESGマルチアセット・ファンド	ユーロ	60,963	0.00
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	299,395	0.02
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	15,766,712	0.73
ユーロ・フレキシブル・インカム・ボンド・ファンド	ユーロ	2,734,709	0.79
ユーロ・リザーブ・ファンド	ユーロ	7,000,000	3.20
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	4,500,262	0.45
ヨーロッパ・マルチアセット・インカム・ファンド(4)	ユーロ	11,970	0.01
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	197,231,668	2.08
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	544,266,596	2.95
グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	1,961,253	0.97
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	2,075,248	0.15

ファンド	通貨	公正価値評価された証券の時価	純資産比率(%)
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	536,990	0.06
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	3,941,950	0.20
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	5,577,481	0.13
グローバル・スモーカー・カンパニーズ・ファンド	米ドル	183,498	1.68
インドア・ファンド	米ドル	186,791	0.05
ナチュラル・リソース・ファンド	米ドル	296	0.00
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	米ドル	3,349	0.02
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	69,936,795	3.00
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	-	0.00
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	742,049	0.29
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	12,354,082	2.62
システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	2,188,856	0.21
システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	2,877	0.00
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	2,859,429	1.84
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	3,895,929	0.76
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	400,774	0.01
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	4,181,608	0.35
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	米ドル	-	0.00
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,673,590	0.82
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	876	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	2,101	0.00
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	3,608,028	0.03
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	789,106	0.00
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	49	0.00
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	462,328,481	3.20

(3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(k) 特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社(以下「SPAC」という。)とは、事業を有せずに、SPACの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当ファンドは、SPACとの間で、上場企業の私募増資(以下「PIPE」という。)取引に関するコミットメントを締結することがあり、SPACが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。PIPE取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

SPACに対する未履行のPIPEコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益/損失は、純資産計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評価益(損)」、ならびに損益および純資産変動計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評

「利益(損)の純変動」に計上される。2026年2月28日現在において、そのようなコミットメントは保有していない。

3. 運用会社

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社(société anonyme)であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。また運用会社は、2013年7月12日付の法律に従い、オルタナティブ投資ファンドマネージャーとして活動する権限を有する。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、C S S Fにより規制されている。

4. 投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき(該当する場合、英文目論見書のアペンディクスBの17.3項(訳注:原文の参照番号)に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している)、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスJおよびクラスX投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスS R投資証券については、継続的経費(ongoing charge)の金額の一部を構成する単一の報酬(投資運用報酬と年次サービス料から構成される)が請求される。

リザーブ・ファンド(ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンド)の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、ユーロ・リザーブ・ファンドは投資運用報酬の減額の対象であった。

2022年3月9日付で、運用会社の取締役会は、エマージング・ヨーロッパ・ファンドの停止により、その投資運用報酬を放棄した。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬レポートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

アジア・パシフィック・ボンド・ファンド、アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、アジア・マルチアセット・インカム・ファンド、アジア・タイガー・ボンド・ファンド、チャイナ・ボンド・ファンド、クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド、ダイバーシファイド・タクティカル・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ヨーロッパ・マルチアセット・インカム・ファンド、フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ボンド・

インカム・ファンド、グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、グローバル・セキュリティーズド・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、マイマップ・コーシャス・ファンド、マイマップ・グロース・ファンド、マイマップ・モデレート・ファンド、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド、システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンドおよびワールド・ボンド・ファンド

2026年2月28日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

5. 販売報酬

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.50%の間である。クラスA、D、I、J、S、XおよびZ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドのクラスC投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2026年2月28日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

6. 年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき（該当する場合、英文目論見書のアペンディクスBの17.3項（訳注：原文の参照番号）に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している）、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費（ongoing charge）が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費（ongoing charge）は、投資証券クラスごとの総費用（現金および現金同等物に係る利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む）を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、A I イノベーション・ファンド、アジア・パシフィック・ボンド・ファンド、アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド、チャイナ・マルチアセット・ファンド、チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド、ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ダイバーシファイド・タクティカル・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・アドバンスド・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ユーロ・フレキシブル・インカム・ボンド・ファンド、ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027、

ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028、ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2029、ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030、ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2027(1)、ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2028、ユーロ・リザーブ・ファンド、ヨーロッパ・エクイティ・トランジション・ファンド、ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・ボンド・インカム・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド、グローバル・セキュリティーズド・ファンド、グローバル・スモラー・カンパニーズ・ファンド、グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド、インパクト・ボンド・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、マイマップ・コーシャス・ファンド、マイマップ・グロス・ファンド、マイマップ・モデレート・ファンド、ナチュラル・リソーシス・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・チャイナ・エンバイロメント・テック・ファンド、システムティック・グローバル・インカム・アンド・グロス・ファンド、システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド、システムティック・イスラミックGCCエクイティ・ファンド、システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド、USドル・ボンド・ファンドおよびUSドル・ハイイールド・ボンド・ファンドの継続的経費(ongoing charge)は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料(疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。)、欧州連合(以下「EU」という。))および非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に配分される。当社のEUにおける(当社が支払った)源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用については、当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に配分される。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングS.A.に支払われる報酬に充てるために使われる。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬(副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む)、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬(ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬)、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウェアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費(ongoing charge)の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない当社の取締役は、税込みで年間58,000ユーロから79,000ユーロの範囲の報酬を受領する。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される(注記8参照)。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2026年2月28日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

7. 預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌブイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

預託報酬はファンドに直接請求される。2026年2月28日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

8. 税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスI、クラスJおよびクラスXの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末(暦年)の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2026年2月28日に終了した期間において、ルクセンブルグの税金に関連して34,944,989米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年8月3日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。この税金は、毎年3月に支払われる。

英国

報告型ファンド(Reporting Funds)

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、

<http://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>より入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税(以下「FTT」という。)またはその他の取引税といった税金が課される場合がある(例えば、英国の印紙税、フランスのFTT)。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。源泉徴収税は、損益および純資産変動計算書の「配当金（源泉徴収税控除後）」の項目に含められている。

9. 投資顧問会社

運用会社であるブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社（以下それぞれを「投資顧問会社」という。）に委託している。ブラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク（US）（以下「BFM」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー（US）（以下「BIMLLC」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド（以下「BIMUK」という。）およびブラックロック（シンガポール）リミテッド（以下「BSL」という。）。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エーにより直接任命されている。すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社（以下「BLKJap」という。）、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド（以下「BAMNA」という。）、ブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド（以下「BIMAL」という。）およびブラックロック・サウジアラビア（以下「BSA」という。）。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
A I イノベーション・ファンド	BIMLLC、BFM	-
アジア・パシフィック・ボンド・ファンド	BSL	-
アジア・ドラゴン・ファンド	BIMUK	BAMNA
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BSL	-
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	BIMUK、BIMLLC、 BSL	BAMNA、 BLKAus
アジア・サステイナブル・エクイティ・ファンド（1）*	BIMUK	BAMNA
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
ブラウン・トゥー・グリーン・マテリアルズ・ファンド*	BIMUK	-
チャイナ・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
チャイナ・ファンド	BIMUK	BAMNA
チャイナ・イノベーション・ファンド（1）	BIMUK、BIMLLC	BAMNA

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
チャイナ・マルチアセット・ファンド*	BIMUK、BSL、BFM	BAMNA、 BLKAus
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	BSL	-
サーキュラー・エコノミー・ファンド	BIMUK	-
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド*	BIMUK	-
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	BIMUK	-
ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ ファンド*	BIMUK	-
ダイバーシファイド・タクティカル・ファンド(2)*	BIMUK、BFM	-
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	BIMUK、BFM、 BSL	BAMNA、 BIMAL
エマージング・ヨーロッパ・ファンド(3)	BIMUK	-
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・アドバンスド・ ファンド*	BIMUK、BFM	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK、BIMLLC	BAMNA
エマージング・マーケット(中国を除く)ファンド	BIMUK	-
エマージング・マーケット・ファンド	BIMUK、BIMLLC	BAMNA
エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	-
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	BAMNA
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	BAMNA
ESGエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ ファンド*	BIMUK、BFM	-
ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	-
ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ ファンド*	BIMUK、BFM	-
ESGマルチアセット・ファンド	BIMUK、BIMLLC、 BFM、BSL	BIMAL
ユーロ・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BIMAL
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	-
ユーロ・フレキシブル・インカム・ボンド・ファンド*	BIMUK、BSL、BFM	BIMAL
ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ ファンド2027*	BIMUK	-
ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ ファンド2028*	BIMUK	-
ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ ファンド2029*	BIMUK	-
ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ ファンド2030(2)*	BIMUK	-
ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ ボンド・ファンド2027(1)*	BIMUK	-
ユーロ・インベストメント・グレード・フィクスト・マチュリティ・ ボンド・ファンド2028*	BIMUK	-
ユーロ・リザーブ・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	BIMAL
ユーロ・マーケット・ファンド	BIMUK	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・エクイティ・トランジション・ファンド*	BIMUK	-
ヨーロッパ・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・マルチアセット・インカム・ファンド(4)*	BIMUK、BFM	-
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	-
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	BIMUK	-
フィンテック・ファンド	BIMUK	-
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BLKAus
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	BIMUK	-
グローバル・アロケーション・ファンド	BIMUK、BIMLLC、 BSL	-
グローバル・ボンド・インカム・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	-
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	-
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	BIMAL
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM	-
グローバル・リステッド・インフラストラクチャー・ファンド*	BIMUK、BFM、 BSL	BIMAL
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	BIMUK、BFM、 BSL	BAMNA、 BIMAL
グローバル・セキュリティーズド・ファンド(2)*	BIMUK、BFM	-
グローバル・スモラー・カンパニーズ・ファンド*	BIMUK	-
グローバル・アンコンストレインド・エクイティ・ファンド	BIMUK	-
インパクト・ボンド・ファンド*	BIMUK、BFM	-
インドニア・ファンド	BIMUK、BSL	BAMNA
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMUK	BAMNA、 BLKJap
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・ オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK	BLKJap
ラテン・アメリカン・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	BIMUK、BFM	-
マイマップ・コーシャス・ファンド	BIMUK	-
マイマップ・グロース・ファンド	BIMUK	-
マイマップ・モデレート・ファンド	BIMUK	-
ナチュラル・リソーシス・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	BIMLLC	-
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	BIMLLC	-
ニュートリション・ファンド(1)	BIMUK	-
サステイナブル・エネルギー・ファンド	BIMUK	-

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
サステイナブル・グローバル・アロケーション・ファンド*	BIMUK、BIMLLC、 BSL	-
サステイナブル・グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	BIMLLC	-
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド	BIMUK、BIMLLC、 BSL、BFM	BLKAus
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ ファンド	BIMUK	-
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	BIMLLC	-
システマティック・チャイナ・エンパイロメント・テック・ファンド*	BIMLLC、BFM	-
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ ファンド	BIMUK	-
システマティック・グローバル・インカム・アンド・グロース・ ファンド	BIMUK、BFM	-
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	BIMLLC	-
システマティック・イスラミックGCCエクイティ・ファンド(2)*	BIMUK、BFM	BSA
システマティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ ファンド*	BIMUK、BIMLLC、 BFM	-
ユナイテッド・キングダム・ファンド	BIMUK	-
USベーシック・バリュー・ファンド	BIMLLC	-
USDollar・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL、BFM	-
USDollar・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK	-
USDollar・リザーブ・ファンド	BFM	-
USDollar・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BFM、BSL	-
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMLLC	-
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド(1)	BFM	-
USグロース・ファンド	BIMLLC	-
USミッドキャップ・バリュー・ファンド	BIMLLC	-
USサステイナブル・エクイティ・ファンド(1)*	BIMLLC	-
ワールド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM、BSL	BIMAL
ワールド・エネルギー・ファンド	BIMUK	-
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	BIMUK	-
ワールド・ゴールド・ファンド	BIMUK	-
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	BIMLLC	-
ワールド・マイニング・ファンド	BIMUK	-
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	BIMUK、BIMLLC、 BSL	BIMAL
ワールド・テクノロジー・ファンド	BIMLLC	-

* 当該ファンドは香港では認可されておらず、2026年2月28日現在、香港では一般に公開されていない。

(1) 当期において終了したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(3) 一時的に停止されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(4) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

10. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用

会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のUCITSおよび/またはその他の集団投資事業(以下「UCI」という。)のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のUCITSおよび/またはUCIのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスX投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「~」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のUCITSおよび/またはその他のUCIに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計(パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。)(当該ファンドが投資しているその他のUCITSおよびUCIからの投資運用報酬を含む。)が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期において、当社取締役会は、当社投資証券の以下の買戻しをまとめて実施した。これらの取引は、通常の事業過程において通常の商業条件で締結された。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	通貨	金額	純資産比率(%)
ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスX無分配投資証券	8.30	米ドル	110	0.00
グローバル・アロケーション・ファンド	クラスX無分配投資証券	3.42	米ドル	427	0.00
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	クラスX無分配投資証券	3.62	米ドル	105	0.00
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスX無分配投資証券	6.90	米ドル	103	0.00

当期において、当社取締役会は、当社投資証券の以下の販売をまとめて実施した。これらの取引は、通常の事業過程において通常の商業条件で締結された。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	通貨	金額	純資産比率(%)
ブラウン・トゥ・グリーン・マテリアルズ・ファンド	クラスX無分配投資証券	3,563.69	米ドル	43,381	0.04
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	クラスX無分配投資証券	916.53	米ドル	25,686	0.00
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスX無分配投資証券	2,325.32	米ドル	34,273	0.00

2026年2月28日に終了した期間において、当社傘下のファンドは、グローバル・インフラストラクチャー・パートナーズ(以下「GIP」という。)が運用するファンドが支配/所有するポートフォリオ企業と取引を行った。これらの取引は、通常の事業過程において通常の商業条件で締結された。

ファンド	銘柄	投資証券 口数	通貨	金額	純資産比率 (%)
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/1/2034	431,000	米ドル	436,597	0.01
フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/1/2034	328,000	米ドル	332,259	0.00
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/1/2034	1,389,000	米ドル	1,407,038	0.07
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/1/2034	1,032,000	米ドル	1,045,402	0.02
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/1/2034	3,052,000	米ドル	3,091,633	0.11
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/1/2034	113,000	米ドル	114,467	0.01
ワールド・ボンド・ファンド	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/1/2034	100,000	米ドル	101,299	0.01

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ(UK)リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ(UK)リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッド(当社の主販売会社として)は、ブラックロック(チャネル・アイランズ)リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニックを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2026年2月28日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「 」と示されており、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.06%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率 (%)
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	12,991,250	2.34
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - アジア・パシフィック・ボンド・ファンド	米ドル	6,321,637	0.28

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率 (%)
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - チャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	9,873,633	0.45
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	10,605,638	0.48
チャイナ・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	オフショア 中国人 民元	1,118,600	0.01
チャイナ・マルチアセット・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	米ドル	4,571,194	18.24
チャイナ・マルチアセット・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - システムティック・チャイナ・ エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	1,990,149	7.94
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・ コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	48,238,900	2.95
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	10,279,545	0.75
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - USドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	2,401,070	0.06
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	7,763,932	7.47
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - フィンテック・ファンド	米ドル	1,012,576	0.97
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ ファンド	米ドル	1,937,627	1.87
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	米ドル	3,126,544	3.01
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	8,739,314	8.41

2026年2月28日に終了した期間において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌブイは、外国為替取引および通貨管理/ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して関連当事者に支払った手数料合計は6,808,472米ドルであり、平均手数料率は0.19bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は3,550億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の70%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

その他の払戻し

当会計期間において当社の一部のファンドは、証券決済の遅延に伴い証券決済機関から当ファンドに課された課徴金について、ブラックロック・グループの関連会社から払戻しを受けた。当会計期間において当ファンドが受取った当該払戻しは、損益および純資産変動計算書の「その他の払戻し」にて開示されている。

11. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合(疑義を避けるために明記すると、MiFIDの対象ファンドを除く。)、当ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能のため、かかる取り決めにより1つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適

格なサービス提供者に再配分する(該当があれば)ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

12. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2026年2月28日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

13. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2026年2月28日現在、その評価額は44,721,073米ドルである。

ファンドが保証として受取った有価証券の詳細は、以下の表のとおりである。2026年2月28日現在、これらの有価証券の評価額は3,128,488米ドルである。

ファンド	額面金額	銘柄	通貨	評価額 (単位:米ドル)
エマージング・マーケット・ファンド	82,774	United States Treasury Inflation Indexed Bond 2.375% 15/02/2055	米ドル	-
エマージング・マーケット・ファンド	127,600	United States Treasury Note/Bond 4.125% 15/08/2053	米ドル	-
エマージング・マーケット・ファンド	15,500	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/08/2033	米ドル	-
エマージング・マーケット・ファンド	474,500	United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/08/2028	米ドル	-
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	911,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027	米ドル	(869,118)
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	346,000	United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/08/2028	米ドル	343,373
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	365,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/04/2029	米ドル	(376,158)
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	489,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/02/2028	米ドル	(487,627)
ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	281,700	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/05/2038	米ドル	266,828
ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	310,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/05/2027	米ドル	295,748
ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	270,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/02/2028	米ドル	269,242

ファンド	額面金額	銘柄	通貨	評価額 (単位:米ドル)
E S G マルチアセット・ファンド	680,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 0% 15/02/2030	ユーロ	707,289
E S G マルチアセット・ファンド	301,000	Dutch Treasury Certificate 29/04/2026	ユーロ	304,870
E S G マルチアセット・ファンド	264,000	French Republic Government Bond OAT 2.75% 25/10/2027	ユーロ	307,978
E S G マルチアセット・ファンド	282,000	French Republic Government Bond OAT 3% 25/05/2033	ユーロ	230,251
E S G マルチアセット・ファンド	216,000	Netherlands Government Bond 0% 15/01/2029	ユーロ	350,437
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	772	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.25% 15/08/2048	ユーロ	557
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	148,641	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.8% 15/08/2053	ユーロ	115,202
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	489	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.5% 04/07/2044	ユーロ	475
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	354,875	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 3.4% 15/05/2047	ユーロ	382,278
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	702,754	Netherlands Government Bond 0% 15/01/2052	ユーロ	312,799
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	596,149	Netherlands Government Bond 2.5% 15/07/2034	ユーロ	678,548
グローバル・アロケーション・ファンド	375,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/05/2028	米ドル	(351,827)
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	359,200	United States Treasury Note/Bond 3.625% 15/02/2053	米ドル	283,960
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	106,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/08/2054	米ドル	89,440
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	307,800	United States Treasury Note/Bond 4.5% 15/11/2054	米ドル	273,943

14. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。スワップ契約、先物取引、売建オプション(プットおよびコール)、買建オプション(プットおよびコール)およびスワップションに係る担保/証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保/証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保/証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引の「ブローカーに対する債権」は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を、また先物取引の「ブローカーに対する債務」は純資産計算書の「当座借越」の一部を構成する。

2026年2月28日現在のスワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの/(に対する)現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2026年2月28日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカーからのスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するスワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
アジア・パシフィック・ボンド・ファンド	米ドル	764,753	(31,290)	1,011,431	(93,335)
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	880,000	(430,000)	-	-
アジアン・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	830,000	-	-	-
アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,965,433	(1,050,000)	4,775,163	(396,083)
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	4,460,625	(874)	12,460,370	(515,673)
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	18,531,849	(1,151,679)	22,463,357	(3,422,072)
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民幣	68,654,781	(3,362,933)	78,798,407	(2,375,312)
チャイナ・ファンド	米ドル	-	(11,720,000)	-	-
チャイナ・マルチアセット・ファンド	米ドル	195,000	(29,943)	83,396	(16,480)
チャイナ・オンショア・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民幣	-	-	2,204,985	(411,041)
クライメイト・トランジション・マルチアセット・ファンド	ユーロ	-	-	511,380	-
コンチネンタル・ヨーロピアン・フレキシブル・ファンド	ユーロ	2,990,000	-	-	-
ダイバーシファイド・タクティカル・ファンド	米ドル	32,000	-	725,759	(123,213)
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	1,318,562	(337,250)	30,676,469	(2,964,327)
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	6,923,589	(2,355,749)	309,391	(3,640)
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	-	(280,000)	117,000	(71,871)
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	-	(420,000)	139,000	(191,151)
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	12,467,424	(10,674,741)	1,046,590	-
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	-	(280,000)	190,000	(41,856)
ESGエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	414,773	(147,359)	34,954	(1,447)
ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	2,220,297	(226,913)	141,706	(3,672)
ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	2,364,725	(3,526,197)	341,254	-
ESGマルチアセット・ファンド	ユーロ	13,252,076	(20,886,720)	12,805,911	(353,974)
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	10,227,616	(346,029)	6,484,703	(2,179,815)
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	14,152,596	(50,760)	7,294,018	(906,329)

ファンド	通貨	ブローカー からのスワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するスワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
ユーロ・フレキシブル・インカム・ボンド・ ファンド	ユーロ	1,638,000	(1,994,674)	2,824,808	(472,408)
ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・ マチュリティ・ボンド・ファンド2027	ユーロ	2,902,000	(17,225,498)	-	-
ユーロ・ハイ・イールド・フィクスト・ マチュリティ・ボンド・ファンド2028	ユーロ	1,022,275	(7,697,517)	-	-
ユーロ・インカム・フィクスト・ マチュリティ・ボンド・ファンド2029	ユーロ	11,275,000	(47,454,861)	-	-
ユーロ・インカム・フィクスト・ マチュリティ・ボンド・ファンド2030	ユーロ	-	(21,370,000)	-	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	ユーロ	12,316,922	(837,107)	4,539,655	(40,998)
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	ユーロ	4,000	(2,384,000)	-	-
ヨーロッパ・マルチアセット・インカム・ ファンド	ユーロ	38,055	-	978,912	(400,114)
ヨーロッパ・スペシャル・ シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	300,000	-	-	-
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	ユーロ	1,240,000	-	-	-
フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	106,906,353	(74,781,728)	86,877,468	(59,274)
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	435,276,893	(68,755,533)	165,647,913	(62,994,887)
グローバル・ボンド・インカム・ファンド	米ドル	638,372	(781,485)	933,443	(52,982)
グローバル・コーポレート・ボンド・ ファンド	米ドル	14,713,382	(3,319,043)	7,194,068	(121,884)
グローバル・ガバメント・ボンド・ ファンド	米ドル	4,393,471	(2,507,076)	5,018,099	(967,743)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	541,000	(5,327,240)	717,764	-
グローバル・インフレーション・リンクド・ ボンド・ファンド	米ドル	786,437	(208,433)	248,077	(6,376)
グローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	米ドル	4,790,758	(75,300)	12,020,629	(3,104,837)
グローバル・アンコンストレインド・エクイ ティ・ファンド	米ドル	-	-	356,102	-
インパクト・ボンド・ファンド	ユーロ	-	-	110,645	-
インド・ファンド	米ドル	-	-	598,000	(113,265)
サステイナブル・グローバル・ アロケーション・ファンド	米ドル	904,223	(972,715)	7,527,586	(861,751)
サステイナブル・グローバル・ ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	15,105,000	-	3,819,205	(3,294,636)
システマティック・チャイナ・A株式・ オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	-	-	429,057	(5)
システマティック・チャイナ・ エンバイロメント・テック・ファンド	米ドル	-	-	15,142	-

ファンド	通貨	ブローカー からのスワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカーに 対するスワップ契約 および店頭 オプション取引 現金担保残高	ブローカー からの 先物取引	ブローカーに 対する 先物取引
システムティック・グローバル・ エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	-	(1,261,761)	790,034,631	(3,866,351)
システムティック・グローバル・インカム・ アンド・グロース・ファンド	米ドル	260,000	(119,146)	26,099,457	(144,677)
システムティック・グローバル・ スモールキャップ・ファンド	米ドル	-	-	756,000	(99,322)
システムティック・マルチ・ アローケーション・クレジット・ファンド	米ドル	-	-	181,841	(10,439)
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	546,019	(696,942)	1,771,128	(257,887)
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ ファンド	米ドル	6,119,000	(9,478,923)	1,569,404	-
USドル・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド	米ドル	473,557	-	3,799,827	(3)
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	7,608,125	(2,454,128)	3,894,921	(492,920)
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	1,260,000	(200,000)	-	-

15. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券1口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益(入手可能な場合)を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配到費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項(訳注:原文の項)を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン(純額)の両方からの配当金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン(純額)からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。なおこの方法で分配される配当金は、現地の税法に基づき所得として課税対象となる場合があるため、投資主はこの点について各自、専門的税務アドバイスを求めるべきである。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

16. 信用供与

当社はJPモルガン・チェース銀行・エヌ・エー(以下「JPモルガン」という。)との間で信用契約(2025年4月17日付の改訂・修正版)を締結し、JPモルガンは他のシンジケート・レンダーとともに、10億米ドルの信用供与枠をブラックロックのルクセンブルグを拠点とするUCITSファンド・レンジに提供している。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用されることがあり、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で(公正な配分で)使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未決済残高に対して0.10%で請求される。

2026年2月28日に終了した期間において使用した信用供与枠はなかった。

17. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

18. 後発事象

2026年3月4日付で、キース・サルダナは当社の取締役会を辞任した。

2026年3月4日付で、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンドは終了した。

2026年4月1日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2026年4月16日付で、米ドル建てのシステムティック・ナスダック・エクイティ・ハイ・インカム・ファンドが設定された。

2026年4月24日付で、ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンドは終了した。

[次へ](#)

アペンディクス - 投資証券クラス

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2025年9月3日	ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2025年9月3日	USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスA香港ドル毎月総収益分配型投資証券
2025年9月3日	USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスD香港ドル毎月総収益分配型投資証券
2025年9月3日	ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスDシンガポール・ドル無分配投資証券
2025年10月8日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスA米ドル未収収益以上分配型投資証券
2025年10月8日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年10月8日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスB米ドル未収収益以上分配型投資証券
2025年10月8日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年10月8日	システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	クラスXユーロ無分配投資証券
2025年10月8日	USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスX米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2025年10月14日	システムティック・イスラミックGCCエクイティ・ファンド	クラスA米ドル無分配英国報告型投資証券
2025年10月14日	システムティック・イスラミックGCCエクイティ・ファンド	クラスD米ドル無分配英国報告型投資証券
2025年10月14日	システムティック・イスラミックGCCエクイティ・ファンド	クラスI米ドル無分配英国報告型投資証券
2025年10月14日	システムティック・イスラミックGCCエクイティ・ファンド	クラスS米ドル無分配英国報告型投資証券
2025年10月14日	システムティック・イスラミックGCCエクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配英国報告型投資証券
2025年10月15日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA米ドル未収収益以上分配型投資証券
2025年10月15日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA円ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年10月15日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年10月15日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスB米ドル未収収益以上分配型投資証券
2025年10月15日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスB円ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年10月15日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年10月29日	アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	クラスD米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2025年10月29日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスD米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2025年11月6日	グローバル・セキュリティーズ・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2025年11月6日	グローバル・セキュリティーズ・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2025年11月6日	グローバル・セキュリティーズ・ファンド	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2025年11月6日	グローバル・セキュリティーズ・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2025年11月6日	グローバル・セキュリティーズ・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2025年11月6日	グローバル・セキュリティーズド・ファンド	クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2025年11月6日	グローバル・セキュリティーズド・ファンド	クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2025年11月6日	グローバル・セキュリティーズド・ファンド	クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスAユーロ毎四半期分配型投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスAユーロ無分配投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスDユーロ毎四半期分配型投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスD米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスDユーロ無分配投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスEユーロ毎四半期分配型投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスEユーロ無分配投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスIユーロ毎四半期分配型投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスIユーロ無分配投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスKユーロ毎四半期分配型投資証券
2025年11月25日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスKユーロ無分配投資証券
2025年11月26日	ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファンド	クラスXユーロ無分配投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスS米ドル毎四半期総収益分配型投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスS米ドル無分配投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスS I米ドル毎年分配型投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスS I米ドル毎月分配型投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスS I米ドル毎四半期分配型投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスS Iスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスS Iユーロ無分配投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスSスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスSユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスS英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスSシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2025年11月26日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスS米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2025年12月3日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年12月3日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスAオフショア中国人民元・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年12月3日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年12月3日	グローバル・アロケーション・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2025年12月10日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスEユーロ毎四半期分配型投資証券
2025年12月10日	ユーロ・インカム・フィクスト・マチュリティ・ボンド・ファンド2030	クラスEユーロ無分配投資証券
2025年12月12日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2025年12月12日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスA英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2026年1月7日	ESGエマージング・マーケッツ・ボンド・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2026年1月7日	グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2026年1月7日	USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2026年1月7日	ワールド・ボンド・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2026年1月7日	ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2026年1月13日	ダイバーシファイド・タクティカル・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2026年1月13日	ダイバーシファイド・タクティカル・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2026年1月13日	ダイバーシファイド・タクティカル・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2026年1月13日	ダイバーシファイド・タクティカル・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2026年1月13日	ダイバーシファイド・タクティカル・ファンド	クラスXユーロ無分配投資証券
2026年1月13日	ダイバーシファイド・タクティカル・ファンド	クラスX英ポンド無分配投資証券
2026年1月14日	フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスA米ドル未収収益以上分配型投資証券
2026年1月14日	フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスA円ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2026年1月14日	フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2026年1月14日	フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスB米ドル未収収益以上分配型投資証券
2026年1月14日	フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスB円ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2026年1月14日	フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスB南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券
2026年1月14日	フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスB米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2026年1月14日	フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスB米ドル無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2026年1月14日	フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスB円ヘッジ無分配投資証券
2026年1月14日	システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2026年1月28日	A Iイノベーション・ファンド	クラスA米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2026年1月28日	A Iイノベーション・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2026年1月28日	グローバル・セキュリティーズド・ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2026年1月28日	グローバル・セキュリティーズド・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2026年1月28日	グローバル・セキュリティーズド・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2026年1月28日	グローバル・セキュリティーズド・ファンド	クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2026年1月28日	ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	クラスSRユーロ無分配投資証券
2026年1月28日	ワールド・エネルギー・ファンド	クラスAJ米ドル無分配投資証券
2026年2月4日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズド・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2026年2月11日	グローバル・セキュリティーズド・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2026年2月11日	ワールド・ボンド・ファンド	クラスAユーロ無分配英国報告型投資証券
2026年2月25日	アジア・ドラゴン・ファンド	クラスA英ポンド毎四半期分配型投資証券
2026年2月25日	アジア・ドラゴン・ファンド	クラスD米ドル毎月分配型投資証券
2026年2月25日	アジア・ドラゴン・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2026年2月25日	アジア・ドラゴン・ファンド	クラスI米ドル毎四半期分配型投資証券
2026年2月25日	アジア・ドラゴン・ファンド	クラスS米ドル無分配投資証券
2026年2月25日	アジア・ドラゴン・ファンド	クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
2026年2月25日	アジア・ドラゴン・ファンド	クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2026年2月25日	アジア・ドラゴン・ファンド	クラスS英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
2026年2月25日	アジア・ドラゴン・ファンド	クラスSシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

発行済投資証券クラス

2026年2月28日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスA

クラスA 毎年総収益分配型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA スイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスA カナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスA スイス・フラン・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎年分配型投資証券	クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	クラスA 英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスA 円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 未収収益以上分配型投資証券	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券	クラスA 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券	クラスA 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 香港ドル・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券	クラスA カナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスA円ヘッジ未収収益以上分配型投資証券	クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ安定毎月総収益分配 英国報告型投資証券
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型 投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ未収収益以上分配英国報告型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配 英国報告型投資証券
クラスA毎日分配型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配 英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券	クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月 総収益分配英国報告型投資証券
クラスA毎日分配英国報告型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配 英国報告型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券	クラスAトータル・リターン分配型投資証券
クラスA毎月総収益分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA毎月総収益分配型投資証券(ダミー)	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型 投資証券
クラスA毎月分配型投資証券	クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ・トータル・リターン分 配型投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ・毎月分配型投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA円ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配 型投資証券
クラスA香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型 投資証券	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配 型投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型 投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期 総収益分配型投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期 総収益分配型投資証券	クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスAカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配 英国報告型投資証券	クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券
クラスA毎四半期分配型投資証券	クラスAチェコ・コルナ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスA英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスA香港ドル無分配投資証券
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型 投資証券	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスA円ヘッジ無分配投資証券
クラスA毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型 投資証券	クラスAスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスAオフショア中国人民幣元・ヘッジ金利差 毎月総収益分配型投資証券	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスAユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型 投資証券	クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券

クラスA 香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA 無分配英国報告型投資証券
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA 米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA 南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	クラスA 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券	
クラスA I	
クラスA I 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA I 無分配投資証券
クラスA I 毎四半期分配型投資証券	クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA J	
クラスA J 無分配投資証券	
クラスB	
クラスB 未収収益以上分配型投資証券	クラスB 豪ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスB 円ヘッジ未収収益以上分配型投資証券	クラスB 円ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスB 南アフリカ・ランド・ヘッジ未収収益以上分配型投資証券	クラスB 米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスB 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスB 南アフリカ・ランド・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスB 南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスB 無分配投資証券
クラスB 安定毎月総収益分配型投資証券	クラスB 円ヘッジ無分配投資証券
クラスB 円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	クラスB 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスB トータル・リターン分配型投資証券	
クラスC	
クラスC 毎日分配型投資証券	クラスC 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスC ユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券	クラスC 無分配投資証券
クラスC 毎月分配型投資証券	クラスC ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスC 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスC 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスC 毎四半期分配型投資証券	クラスC 無分配英国報告型投資証券
クラスC I	
クラスC I 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスC I 無分配投資証券
クラスC I ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	
クラスD	
クラスD 毎年総収益分配型投資証券	クラスD 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスD 米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスD 毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD 毎年総収益分配英国報告型投資証券	クラスD 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券
クラスD 毎年分配型投資証券	クラスD 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスD 英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月 総収益分配型投資証券
クラスD毎年分配英国報告型投資証券	クラスD米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスD安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスDトータル・リターン分配型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスD基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスD米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスD無分配投資証券
クラスD毎月総収益分配型投資証券	クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎月分配型投資証券	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスD豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスD無分配投資証券(ダミー)
クラスD香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎月分配英国報告型投資証券	クラスD香港ドル無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスD香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎四半期総収益分配型投資証券	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスD無分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配 英国報告型投資証券	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配 英国報告型投資証券	クラスDオフショア中国人民元・ヘッジ無分配英国報告型 投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配 英国報告型投資証券	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期分配型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	
クラスE	
クラスE 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスE 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスEユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型 投資証券
クラスE 毎四半期分配型投資証券	クラスE 無分配投資証券
クラスEスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスEスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスEスウェーデン・クローネ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスE英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスE米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスEポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスE 毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスEスウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスEユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスE米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスE 安定毎月総収益分配型投資証券	クラスE 無分配英国報告型投資証券
クラスE 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券	クラスEユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスE I	
クラスE I 毎四半期分配型投資証券	クラスE I 無分配投資証券
クラスE I スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスE I スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスE I 米ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスE I 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスE I *	
クラスE I 毎年総収益分配型投資証券	クラスE I 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型 投資証券
クラスE I 英ポンド・ヘッジ毎年総収益分配英国報告型投資証券	クラスE I 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスI 毎年分配型投資証券	クラスI ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	クラスI 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスI 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスI 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスI 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスI 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスI 無分配投資証券
クラスI 毎月総収益分配型投資証券	クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 毎月分配型投資証券	クラスI ブラジル・リアル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI カナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスI カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスI スイス・フラン・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスI 円ヘッジ無分配投資証券
クラスI 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスI ノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスI スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 毎四半期分配型投資証券	クラスI 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスI 無分配英国報告型投資証券
クラスI 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスI 円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスI ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスI 毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスI スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスI 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	
クラスJ *	
クラスJ 毎月分配型投資証券	クラスJ 無分配投資証券
クラスK	
クラスK 毎四半期分配型投資証券	クラスK 無分配投資証券
クラスS	
クラスS 毎年分配型投資証券	クラスS 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスS ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスS シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスS 毎年分配英国報告型投資証券	クラスS 無分配投資証券
クラスS 毎月総収益分配英国報告型投資証券	クラスS 無分配投資証券
クラスS 英ポンド・ヘッジ毎月総収益分配英国報告型投資証券	クラスS スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスS 毎月分配型投資証券	クラスS ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスS 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスS 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスS 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスS シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスS スイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスS 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスS ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスS 無分配英国報告型投資証券
クラスS 英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスS スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS 毎四半期分配型投資証券	クラスS ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS 毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスS 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS I *	
クラスS I 毎年分配型投資証券	クラスS I 毎四半期分配型投資証券
クラスS I 毎月分配型投資証券	クラスS I 無分配投資証券
クラスS I スイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスS I 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスSR

クラスSR 毎年総収益分配英国報告型投資証券	クラスSR 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスSR 毎年分配英国報告型投資証券	クラスSR 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスSR ユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスSR ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスSR 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスSR 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスSR 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスSR シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスSR 毎月分配型投資証券	クラスSR 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスSR 毎月分配英国報告型投資証券	クラスSR 無分配投資証券
クラスSR 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスSR 無分配英国報告型投資証券
クラスSR 毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスSR ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスSR ユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスSR 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスSR 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスSR 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスX*

クラスX 毎年分配型投資証券	クラスX シンガポール・ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスX ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスX 米ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	クラスX 無分配投資証券
クラスX 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスX 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 毎月分配型投資証券	クラスX カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスX スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスX ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスX デンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスX ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスX 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスX 円ヘッジ無分配投資証券
クラスX 毎四半期分配型投資証券	クラスX ノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスX ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスX スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスX シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスX 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	クラスX 無分配英国報告型投資証券
クラスX ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	クラスX ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスX トータル・リターン分配型投資証券	クラスX 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスX 香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券	

クラスZ

クラスZ 毎年分配型投資証券	クラスZ 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスZ 無分配投資証券	クラスZ 無分配英国報告型投資証券
クラスZ スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	クラスZ スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスZ ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	

クラスZ I*

クラスZ I 米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスZ I 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスZ I 安定毎月総収益分配型投資証券	クラスZ I 無分配英国報告型投資証券
クラスZ I 無分配投資証券	クラスZ I ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスZ I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	

* 機関投資家が購入可能

5 【販売及び買戻しの実績】

2026年3月末日前1年間におけるサブ・ファンドのファンド証券の販売および買戻しの実績ならびに2026年3月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

クラスA無分配投資証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2025年4月1日～ 2026年3月31日	75,292 (73,122)	361,524 (351,804)	446,633 (442,293)

(注1) ()内の数は、本邦外における販売、買戻しおよび発行済口数である。

(注2) 上記の各数値は、未決済の取引を含まず、また小数点以下を四捨五入して記載している。これらの理由により、上記の各数値が本書の中の他の箇所に記載された数値と一致しない場合がある。