

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2026年5月29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

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
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
(BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund)
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
(BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund)

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号に掲げる投資証券に類するもの)
()ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド
クラスA無分配投資証券 4,000万口を上限とする。
(上限見込額^(注1): 9億8,560万アメリカ合衆国ドル(約1,576億円))
()USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
クラスA毎月分配型投資証券 1,000万口を上限とする。
(上限見込額^(注2): 5,540万アメリカ合衆国ドル(約89億円))
クラスA無分配投資証券 1,000万口を上限とする。
(上限見込額^(注2): 4億4,680万アメリカ合衆国ドル(約714億円))

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

- (注1) 上限見込額は、便宜上、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・ファンドのクラスA無分配投資証券の2026年3月末日現在の1口当たり純資産価格(24.64アメリカ合衆国ドル)に4,000万口を乗じて算出した金額である。
- (注2) 上限見込額は、便宜上、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・ファンドのクラスA毎月分配型投資証券およびクラスA無分配投資証券の2026年3月末日現在の1口当たり純資産価格(5.54アメリカ合衆国ドルおよび44.68アメリカ合衆国ドル)に1,000万口を乗じて算出した金額である。
- (注3) アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)、スターリング・ボンド(以下「英ポンド」という。)、カナダ・ドル、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル(以下「豪ドル」という。)、香港ドル、人民元、シンガポール・ドル、ニュージーランド・ドルおよび南アフリカ・ランドの円貨換算は、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カナダ・ドル=114.84円、1スイス・フラン=200.13円、1ユーロ=183.41円、1豪ドル=109.68円、1香港ドル=20.40円、1人民元=23.11円、1シンガポール・ドル=123.74円、1ニュージーランド・ドル=91.52円および1南アフリカ・ランド=9.32円)による。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2026年2月27日に提出した有価証券届出書(以下「原届出書」といいます。)の関係情報を新たな情報により訂正および追加するため、また、英文目論見書の変更等に基づき訂正すべきその他の事項があるため、本訂正届出書を提出するものです。

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

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書に係る訂正

半期報告書を提出したことによる原届出書の訂正内容は、下記のとおりです。

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

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

半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

ブラックロック・グローバル・ファンズのサブ・ファンドであるネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの概況は、以下のとおりである。

[次へ](#)

(1) 主要な経営指標等の推移

() ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

	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)	3,363,937米ドル (537,826千円)	13,690,883米ドル (2,188,898千円)	2,836,395米ドル (453,483千円)	6,809,397米ドル (1,088,686千円)	2,812,209米ドル (449,616千円)
(b) 経常利益(損失)金額	-17,656,065米ドル (-2,822,852千円)	-29,789,227米ドル (-4,762,702千円)	-18,698,182米ドル (-2,989,465千円)	-33,143,430米ドル (-5,298,972千円)	-17,751,071米ドル (-2,838,041千円)
(c) 当期純利益(損失)金額	-11,648,620米ドル (-1,862,381千円)	80,201,769米ドル (12,822,659千円)	182,381,601米ドル (29,159,170千円)	434,564,780米ドル (69,478,217千円)	402,192,123米ドル (64,302,477千円)
(d) 出資総額(注2)	2,746,616,378米ドル (439,129,027千円)	2,513,738,943米ドル (401,896,582千円)	2,303,095,287米ドル (368,218,874千円)	2,367,321,940米ドル (378,487,432千円)	2,327,241,331米ドル (372,079,344千円)
(e) 発行済投資証券総数	□	□	□	□	□
クラスA 毎年分配型投資証券	1,243,083	1,364,100	1,414,104	1,247,222	1,138,862
クラスA 毎年分配英国報告型 投資証券	33,414	35,901	31,489	28,107	45,632
クラスA トータル・リターン 分配型投資証券	500	28,600	90,057	153,252	151,912
クラスA 無分配投資証券	43,970,828	40,037,896	37,151,410	30,222,265	26,616,594
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分 配投資証券	184,859	691,293	296,530	285,822	484,968
クラスA オフショア中国 元ヘッジ無分配投資証券	256,654	217,397	80,566	80,416	63,484
クラスA ユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	6,661,841	6,112,749	5,378,223	4,881,057	4,375,897
クラスA 香港ドル・ヘッジ無 分配投資証券	261,720	353,652	622,171	326,686	251,332
クラスA ニュージーランド・ ドル・ヘッジ無分配投資証券	731	13,258	15,316	15,316	731
クラスA シンガポール・ド ル・ヘッジ無分配投資証券	3,041,792	2,978,685	2,889,525	2,626,817	2,503,777
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	194,038	208,383	171,362	290,278	275,802
クラスA 英ポンド・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	259,178	136,041	313,947	157,162	189,676
クラスA I 無分配投資証券	1,993,934	1,673,999	1,307,671	1,100,397	797,303
クラスC 無分配投資証券	445	2,473	10,563	14,325	17,716
クラスD 無分配投資証券	3,208,879	2,760,794	2,402,665	1,926,695	1,719,116
クラスD オフショア中国 元ヘッジ無分配投資証券	323	323	323	323	323
クラスD ユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	626,282	553,867	408,766	407,154	330,317
クラスD シンガポール・ド ル・ヘッジ無分配投資証券	1,060,530	1,274,224	866,823	840,292	897,984
クラスD 無分配英国報告型投 資証券	5,123,691	4,904,934	4,551,891	3,977,582	3,512,300
クラスD 英ポンド・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	2,372,093	2,094,893	1,898,337	1,709,331	1,293,011

	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)
クラスE無分配投資証券	28,566,941	25,605,046	21,687,611	19,699,877	15,924,171
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	16,189,471	14,829,158	12,769,136	11,346,968	9,355,218
クラスI毎年分配英国報告型投資証券	82,646	462	462	462	462
クラスI無分配投資証券	18,141,885	14,209,691	13,242,823	9,480,269	7,666,718
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	2,053,018	1,960,115	665,140	634,703	636,877
クラスI無分配英国報告型投資証券	844,466	971,680	1,101,969	970,270	869,441
クラスS無分配英国報告型投資証券	17,756,577	15,939,693	14,701,940	12,607,810	10,046,286
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	641,956	698,912	882,626	802,430	629,808
クラスSユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	2,440,946	2,028,079	1,741,461	1,447,451	1,254,043
クラスS英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	204,495	184,066	91,489	81,248	22,422
クラスSR毎年分配英国報告型投資証券	44,513	44,513	44,513	44,513	44,513
クラスSR無分配英国報告型投資証券	67,839	67,839	654	654	654
クラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	409	409	409	409	409
クラスX無分配投資証券	149,657	221,436	228,551	185,802	177,618
クラスZ無分配英国報告型投資証券	83,530	648,513	519,453	516,973	500,522
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	9,054	2,554	154	1,284	2,884
(f) 純資産額	2,746,616,378米ドル (439,129,027千円)	2,513,738,943米ドル (401,896,582千円)	2,303,095,287米ドル (368,218,874千円)	2,367,321,940米ドル (378,487,432千円)	2,327,241,331米ドル (372,079,344千円)
(g) 総資産額	2,759,623,331米ドル (441,208,578千円)	2,529,196,049米ドル (404,367,864千円)	2,325,314,244米ドル (371,771,241千円)	2,376,384,348米ドル (379,936,330千円)	2,349,747,712米ドル (375,677,664千円)
(h) 1口当たり純資産価格(注3)					
クラスA毎年分配型投資証券	6.74米ドル (1,078円)	6.83米ドル (1,092円)	7.13米ドル (1,140円)	8.48米ドル (1,356円)	9.86米ドル (1,576円)
クラスA毎年分配英国報告型投資証券	6.74米ドル (1,078円)	6.83米ドル (1,092円)	7.14米ドル (1,142円)	8.49米ドル (1,357円)	9.86米ドル (1,576円)
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	12.27米ドル (1,962円)	11.84米ドル (1,893円)	11.76米ドル (1,880円)	13.27米ドル (2,122円)	14.76米ドル (2,360円)
クラスA無分配投資証券	18.05米ドル (2,886円)	18.29米ドル (2,924円)	19.11米ドル (3,055円)	22.74米ドル (3,636円)	26.41米ドル (4,222円)
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	9.36豪ドル (1,027円)	9.33豪ドル (1,023円)	9.71豪ドル (1,065円)	11.41豪ドル (1,251円)	13.20豪ドル (1,448円)
クラスAオフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	65.43人民元 (1,512円)	65.56人民元 (1,515円)	67.77人民元 (1,566円)	79.17人民元 (1,830円)	90.81人民元 (2,099円)

	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)
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	15.57ユーロ (2,856円)	15.64ユーロ (2,869円)	16.27ユーロ (2,984円)	19.19ユーロ (3,520円)	22.04ユーロ (4,042円)
クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	65.54香港ドル (1,337円)	66.01香港ドル (1,347円)	68.66香港ドル (1,401円)	80.75香港ドル (1,647円)	93.28香港ドル (1,903円)
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	9.60ニュージーランド・ドル (879円)	9.64ニュージーランド・ドル (882円)	10.07ニュージーランド・ドル (922円)	11.83ニュージーランド・ドル (1,083円)	13.63ニュージーランド・ドル (1,247円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	16.86シンガポール・ドル (2,086円)	16.95シンガポール・ドル (2,097円)	17.59シンガポール・ドル (2,177円)	20.59シンガポール・ドル (2,548円)	23.57シンガポール・ドル (2,917円)
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	6.58スイス・フラン (1,317円)	6.58スイス・フラン (1,317円)	6.76スイス・フラン (1,353円)	7.89スイス・フラン (1,579円)	8.97スイス・フラン (1,795円)
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	6.87英ポンド (1,450円)	6.93英ポンド (1,462円)	7.28英ポンド (1,536円)	8.65英ポンド (1,825円)	10.03英ポンド (2,117円)
クラスA I 無分配投資証券	20.27米ドル (3,241円)	20.55米ドル (3,286円)	21.46米ドル (3,431円)	25.54米ドル (4,083円)	29.65米ドル (4,740円)
クラスC 無分配投資証券	12.40米ドル (1,983円)	12.49米ドル (1,997円)	12.98米ドル (2,075円)	15.35米ドル (2,454円)	17.70米ドル (2,830円)
クラスD 無分配投資証券	18.89米ドル (3,020円)	19.23米ドル (3,074円)	20.17米ドル (3,225円)	24.10米ドル (3,853円)	28.09米ドル (4,491円)
クラスD オフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	67.06人民元 (1,550円)	67.45人民元 (1,559円)	70.02人民元 (1,618円)	82.13人民元 (1,898円)	94.57人民元 (2,186円)
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	16.30ユーロ (2,990円)	16.43ユーロ (3,013円)	17.17ユーロ (3,149円)	20.33ユーロ (3,729円)	23.45ユーロ (4,301円)
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	6.42シンガポール・ドル (794円)	6.48シンガポール・ドル (802円)	6.76シンガポール・ドル (836円)	7.94シンガポール・ドル (982円)	9.13シンガポール・ドル (1,130円)
クラスD 無分配英国報告型投資証券	18.89米ドル (3,020円)	19.23米ドル (3,074円)	20.17米ドル (3,225円)	24.10米ドル (3,853円)	28.10米ドル (4,493円)
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	17.06英ポンド (3,600円)	17.29英ポンド (3,649円)	18.24英ポンド (3,849円)	21.75英ポンド (4,590円)	25.33英ポンド (5,345円)
クラスE 無分配投資証券	23.90米ドル (3,821円)	24.17米ドル (3,864円)	25.18米ドル (4,026円)	29.89米ドル (4,779円)	34.61米ドル (5,533円)
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	15.16ユーロ (2,780円)	15.19ユーロ (2,786円)	15.77ユーロ (2,892円)	18.54ユーロ (3,400円)	21.25ユーロ (3,897円)
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	10.63米ドル (1,700円)	10.83米ドル (1,732円)	11.38米ドル (1,819円)	13.62米ドル (2,178円)	15.90米ドル (2,542円)
クラスI 無分配投資証券	19.16米ドル (3,063円)	19.53米ドル (3,122円)	20.51米ドル (3,279円)	24.53米ドル (3,922円)	28.64米ドル (4,579円)
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	19.88ユーロ (3,646円)	20.07ユーロ (3,681円)	21.00ユーロ (3,852円)	24.88ユーロ (4,563円)	28.74ユーロ (5,271円)
クラスI 無分配英国報告型投資証券	19.16米ドル (3,063円)	19.52米ドル (3,121円)	20.51米ドル (3,279円)	24.53米ドル (3,922円)	28.67米ドル (4,584円)
クラスS 無分配英国報告型投資証券	7.38米ドル (1,180円)	7.52米ドル (1,202円)	7.89米ドル (1,261円)	9.43米ドル (1,508円)	11.00米ドル (1,759円)
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	6.75スイス・フラン (1,351円)	6.79スイス・フラン (1,359円)	7.00スイス・フラン (1,401円)	8.21スイス・フラン (1,643円)	9.38スイス・フラン (1,877円)
クラスSユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	6.76ユーロ (1,240円)	6.82ユーロ (1,251円)	7.13ユーロ (1,308円)	8.44ユーロ (1,548円)	9.74ユーロ (1,786円)

	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)
クラスS英債券・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	7.05英債券 (1,488円)	7.15英債券 (1,509円)	7.54英債券 (1,591円)	9.00英債券 (1,899円)	10.48英債券 (2,212円)
クラスSR毎年分配英国報告 型投資証券	7.48米ドル (1,196円)	7.62米ドル (1,218円)	8.00米ドル (1,279円)	9.55米ドル (1,527円)	11.15米ドル (1,783円)
クラスSR無分配英国報告型 投資証券	7.49米ドル (1,198円)	7.63米ドル (1,220円)	8.00米ドル (1,279円)	9.57米ドル (1,530円)	11.16米ドル (1,784円)
クラスSRユーロ・ヘッジ無 分配英国報告型投資証券	6.76ユーロ (1,240円)	6.82ユーロ (1,251円)	7.13ユーロ (1,308円)	8.44ユーロ (1,548円)	9.74ユーロ (1,786円)
クラスX無分配投資証券	19.87米ドル (3,177円)	20.32米ドル (3,249円)	21.42米ドル (3,425円)	25.70米ドル (4,109円)	30.12米ドル (4,816円)
クラスZ無分配英国報告型投 資証券	19.21米ドル (3,071円)	19.58米ドル (3,130円)	20.57米ドル (3,289円)	24.61米ドル (3,935円)	28.75米ドル (4,597円)
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	6.80スイス・ フラン (1,361円)	6.84スイス・ フラン (1,369円)	7.06スイス・ フラン (1,413円)	8.29スイス・ フラン (1,659円)	9.48スイス・ フラン (1,897円)
(i) 1口当たり当期純利益金額(注 4)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	230米ドル (37千円)	9,028米ドル (1,443千円)	32,806米ドル (5,245千円)	113,449米ドル (18,138千円)	97,135米ドル (15,530千円)
(k) 1口当たり分配金額(注4)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	99.53%	99.39%	99.04%	99.62%	99.04%
(m) 自己資本利益率	-0.42%	3.19%	7.92%	18.36%	17.28%

(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「SICAV」という。)であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(注3) 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、比較価格は英債券で表示される。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4) (i) および(k) は、ファンドの性格上、算定していない。

(注5) ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドは、2018年9月4日より運用を開始した。

() USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

	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)	63,184,059米ドル (10,101,867千円)	131,825,987米ドル (21,076,339千円)	83,149,934米ドル (13,294,011千円)	174,511,515米ドル (27,900,901千円)	93,519,614米ドル (14,951,916千円)
(b) 経常利益(損失)金額	53,477,894米ドル (8,550,046千円)	111,953,258米ドル (17,899,087千円)	71,263,801米ドル (11,393,657千円)	149,845,566米ドル (23,957,309千円)	79,759,091米ドル (12,751,883千円)
(c) 当期純利益(損失)金額	-30,559,741米ドル (-4,885,891千円)	-31,995,587米ドル (-5,115,454千円)	-17,475,672米ドル (-2,794,010千円)	16,248,336米ドル (2,597,784千円)	24,619,633米ドル (3,936,187千円)
(d) 出資総額(注2)	1,895,426,625米ドル (303,040,809千円)	2,012,249,592米ドル (321,718,465千円)	2,558,640,145米ドル (409,075,386千円)	2,671,415,189米ドル (427,105,860千円)	2,821,877,521米ドル (451,161,778千円)
(e) 発行済投資証券総数	□	□	□	□	□
クラスA英債券・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	102,997	99,903	102,227	51,688	58,031
クラスA毎日分配型投資証券	10,578,339	10,336,572	8,382,730	7,358,795	7,468,823
クラスA毎月分配型投資証券	13,532,790	13,919,604	15,287,300	14,530,992	12,739,572
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,194,926	1,073,750	1,169,304	1,074,896	1,011,660
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	645,379	729,272	483,790	497,285	486,371
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	329,482	287,883	259,491	295,607	310,953
クラスA英債券・ヘッジ毎月分配型投資証券	470,845	438,263	468,123	463,913	450,669
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	365,191	295,660	362,210	276,830	215,171
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,113,210	1,107,559	1,064,925	1,086,348	1,080,956
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	7,394,176	6,772,814	6,424,385	6,409,233	5,930,142
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	1,547,728	1,626,143	1,801,167	1,929,585	1,849,796
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英国報告型投資証券	56,681	55,150	55,150	44,405	29,089
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	98,850,855	91,542,488	88,260,449	83,680,917	78,617,085
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	6,328,798	4,357,170	4,515,657	4,724,976	4,156,867
クラスA日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券(注3)	726	2,823,546	5,397,852	5,984,376	5,381,790

	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)
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	1,288,067	1,441,855	1,619,667	1,524,850	1,244,382
クラスAトータル・リターン分配型投資証券(注4)	500	4,254	189,535	408,978	459,290
クラスA無分配投資証券	7,069,087	8,512,303	7,671,731	5,998,311	6,127,886
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	192,857	265,713	279,334	175,293	159,752
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	60,018	75,767	78,117	77,817	109,352
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	37,647	34,985	58,433	63,354	44,890
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	56,867	53,410	55,981	70,071	70,208
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(注5)	-	944	471,515	1,181,255	1,459,370
クラスB日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券(注5)	-	757	3,737,387	6,002,346	6,091,330
クラスBトータル・リターン分配型投資証券(注5)	-	500	6,574,625	10,379,270	9,876,644
クラスB無分配投資証券(注6)	-	-	500	146,227	298,891
クラスC毎日分配型投資証券	490,019	468,195	461,404	445,020	438,720
クラスC無分配投資証券	207,666	194,225	186,279	182,536	161,053
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(注7)	-	-	316,601	597,036	597,036
クラスD英債券・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	291,561	254,174	655,230	171,644	177,638
クラスD毎月分配型投資証券	7,315,621	6,764,705	8,465,560	8,979,929	8,568,247
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	247,079	270,160	300,160	300,160	300,160
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	60,830	60,830	127,612	177,746	203,312
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	292,897	235,903	216,583	205,088	201,030
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	55,537	69,228	77,022	68,535	70,446
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	14,468	84	84	84	84
クラスD無分配英国報告型投資証券	5,115,939	5,170,506	5,358,594	6,003,348	6,187,516
クラスE無分配投資証券	410,083	491,520	552,482	506,250	511,795

	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)
クラスEユーロ・ヘッジ無 分配投資証券	25,285	50,118	57,352	63,047	164,097
クラスI英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証 券	1,027,343	1,705,841	1,491,834	21,023	13,190
クラスI毎月分配型投資証 券	16,942,863	17,547,610	6,151,894	3,490,977	4,268,680
クラスI無分配投資証券	21,386,073	18,967,944	22,295,992	25,506,401	27,532,125
クラスIユーロ・ヘッジ無 分配投資証券	200,783	1,212,174	5,472,425	6,791,687	7,361,589
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	449	449	37,549	38,549	223,080
クラスI英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	382	382	382	382	382
クラスSRユーロ・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証 券(注8)	-	460	2,732,403	3,123,197	3,904,081
クラスSR英ポンド・ヘッ ジ毎年分配英国報告型投資 証券	364	364	10,691,477	11,210,242	13,300,614
クラスSR毎月分配英国報 告型投資証券	500	664,204	12,145,405	12,614,104	14,212,102
クラスSR無分配英国報告 型投資証券	115,529	2,027,535	6,035,098	6,658,344	8,011,967
クラスSRユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	10,858	10,858	9,115,213	9,116,738	11,295,358
クラスSR英ポンド・ヘッ ジ無分配英国報告型投資証 券(注8)	-	393	62,964	87,487	105,648
クラスX安定毎月総収益分 配型投資証券	5,788,752	5,989,471	6,142,334	1,742,894	231,332
クラスXトータル・リター ン分配型投資証券(注9)	-	-	-	-	500
クラスX無分配投資証券	349,000	5,917	5,574	5,333	5,359
(f) 純資産額	1,895,426,625米ドル (303,040,809千円)	2,012,249,592米ドル (321,718,465千円)	2,558,640,145米ドル (409,075,386千円)	2,671,415,189米ドル (427,105,860千円)	2,821,877,521米ドル (451,161,778千円)
(g) 総資産額	1,920,812,635米ドル (307,099,524千円)	2,061,370,043米ドル (329,571,842千円)	2,596,816,054米ドル (415,178,951千円)	2,701,806,600米ドル (431,964,839千円)	2,862,103,290米ドル (457,593,074千円)
(h) 1口当たり純資産価格(注 10)					
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証 券	9.52英ポンド (2,009円)	9.52英ポンド (2,009円)	9.79英ポンド (2,066円)	9.61英ポンド (2,028円)	9.87英ポンド (2,083円)
クラスA毎日分配型投資証 券	5.37米ドル (859円)	5.51米ドル (881円)	5.51米ドル (881円)	5.58米ドル (892円)	5.58米ドル (892円)
クラスA毎月分配型投資証 券	5.41米ドル (865円)	5.56米ドル (889円)	5.56米ドル (889円)	5.63米ドル (900円)	5.63米ドル (900円)

	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)
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.93豪ドル (1,089円)	10.14豪ドル (1,112円)	10.11豪ドル (1,109円)	10.18豪ドル (1,117円)	10.17豪ドル (1,115円)
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.07カナダ・ドル (1,042円)	9.28カナダ・ドル (1,066円)	9.22カナダ・ドル (1,059円)	9.24カナダ・ドル (1,061円)	9.17カナダ・ドル (1,053円)
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	7.82ユーロ (1,434円)	7.96ユーロ (1,460円)	7.90ユーロ (1,449円)	7.90ユーロ (1,449円)	7.82ユーロ (1,434円)
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	8.55英ポンド (1,804円)	8.77英ポンド (1,851円)	8.76英ポンド (1,849円)	8.85英ポンド (1,868円)	8.85英ポンド (1,868円)
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	9.96ニュージーランド・ドル (912円)	10.22ニュージーランド・ドル (935円)	10.20ニュージーランド・ドル (934円)	10.25ニュージーランド・ドル (938円)	10.17ニュージーランド・ドル (931円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	8.73シンガポール・ドル (1,080円)	8.89シンガポール・ドル (1,100円)	8.81シンガポール・ドル (1,090円)	8.80シンガポール・ドル (1,089円)	8.68シンガポール・ドル (1,074円)
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	7.78豪ドル (853円)	7.96豪ドル (873円)	7.94豪ドル (871円)	7.95豪ドル (872円)	7.89豪ドル (865円)
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	78.56南アフリカ・ランド (732円)	80.38南アフリカ・ランド (749円)	80.08南アフリカ・ランド (746円)	80.21南アフリカ・ランド (748円)	79.62南アフリカ・ランド (742円)
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英国報告型投資証券	87.89人民元 (2,031円)	89.99人民元 (2,080円)	89.72人民元 (2,073円)	90.10人民元 (2,082円)	89.78人民元 (2,075円)
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	4.31米ドル (689円)	4.41米ドル (705円)	4.38米ドル (700円)	4.40米ドル (703円)	4.36米ドル (697円)
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	31.53香港ドル (643円)	32.02香港ドル (653円)	31.67香港ドル (646円)	31.40香港ドル (641円)	30.95香港ドル (631円)
クラスA日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券 (注3)	990円	986円	956円	938円	911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	7.72シンガポール・ドル (955円)	7.81シンガポール・ドル (966円)	7.69シンガポール・ドル (952円)	7.62シンガポール・ドル (943円)	7.44シンガポール・ドル (921円)
クラスAトータル・リターン分配型投資証券(注4)	9.99米ドル (1,597円)	10.16米ドル (1,624円)	10.07米ドル (1,610円)	10.12米ドル (1,618円)	10.04米ドル (1,605円)
クラスA無分配投資証券	39.06米ドル (6,245円)	41.30米ドル (6,603円)	42.49米ドル (6,793円)	44.22米ドル (7,070円)	45.44米ドル (7,265円)
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	18.47豪ドル (2,026円)	19.41豪ドル (2,129円)	19.92豪ドル (2,185円)	20.63豪ドル (2,263円)	21.16豪ドル (2,321円)
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	10.83スイス・フラン (2,167円)	11.22スイス・フラン (2,245円)	11.30スイス・フラン (2,261円)	11.50スイス・フラン (2,301円)	11.57スイス・フラン (2,316円)
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	217.06ユーロ (39,811円)	227.58ユーロ (41,740円)	232.20ユーロ (42,588円)	238.78ユーロ (43,795円)	242.87ユーロ (44,545円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	16.23シンガポール・ドル (2,008円)	17.01シンガポール・ドル (2,105円)	17.34シンガポール・ドル (2,146円)	17.81シンガポール・ドル (2,204円)	18.04シンガポール・ドル (2,232円)

	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)
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(注5)	-	101.67南アフリカ・ランド (948円)	100.99南アフリカ・ランド (941円)	100.94南アフリカ・ランド (941円)	99.99南アフリカ・ランド (932円)
クラスB日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券(注5)	-	995円	960円	937円	905円
クラスBトータル・リターン分配型投資証券(注5)	-	10.13米ドル (1,620円)	9.99米ドル (1,597円)	9.97米ドル (1,594円)	9.82米ドル (1,570円)
クラスB無分配投資証券(注6)	-	-	10.09米ドル (1,613円)	10.46米ドル (1,672円)	10.69米ドル (1,709円)
クラスC毎日分配型投資証券	5.38米ドル (860円)	5.52米ドル (883円)	5.52米ドル (883円)	5.59米ドル (894円)	5.59米ドル (894円)
クラスC無分配投資証券	28.74米ドル (4,595円)	30.20米ドル (4,828円)	30.87米ドル (4,935円)	31.93米ドル (5,105円)	32.60米ドル (5,212円)
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(注7)	-	-	10.21カナダ・ドル (1,173円)	10.01カナダ・ドル (1,150円)	10.23カナダ・ドル (1,175円)
クラスD英債券・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	9.50英債券 (2,005円)	9.47英債券 (1,998円)	9.77英債券 (2,062円)	9.57英債券 (2,020円)	9.86英債券 (2,081円)
クラスD毎月分配型投資証券	9.28米ドル (1,484円)	9.54米ドル (1,525円)	9.53米ドル (1,524円)	9.65米ドル (1,543円)	9.65米ドル (1,543円)
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	8.76シンガポール・ドル (1,084円)	8.92シンガポール・ドル (1,104円)	8.84シンガポール・ドル (1,094円)	8.83シンガポール・ドル (1,093円)	8.71シンガポール・ドル (1,078円)
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	19.94豪ドル (2,187円)	21.02豪ドル (2,305円)	21.65豪ドル (2,375円)	22.49豪ドル (2,467円)	23.15豪ドル (2,539円)
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	11.54スイス・フラン (2,310円)	11.99スイス・フラン (2,400円)	12.12スイス・フラン (2,426円)	12.38スイス・フラン (2,478円)	12.49スイス・フラン (2,500円)
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	236.73ユーロ (43,419円)	249.07ユーロ (45,682円)	255.04ユーロ (46,777円)	263.20ユーロ (48,274円)	268.65ユーロ (49,273円)
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	17.47シンガポール・ドル (2,162円)	18.37シンガポール・ドル (2,273円)	18.80シンガポール・ドル (2,326円)	19.37シンガポール・ドル (2,397円)	19.70シンガポール・ドル (2,438円)
クラスD無分配英国報告型投資証券	42.59米ドル (6,809円)	45.19米ドル (7,225円)	46.65米ドル (7,458円)	48.72米ドル (7,789円)	50.24米ドル (8,032円)
クラスE無分配投資証券	35.05米ドル (5,604円)	36.97米ドル (5,911円)	37.94米ドル (6,066円)	39.39米ドル (6,298円)	40.37米ドル (6,454円)
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	9.50ユーロ (1,742円)	9.93ユーロ (1,821円)	10.11ユーロ (1,854円)	10.37ユーロ (1,902円)	10.52ユーロ (1,929円)
クラスI英債券・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	8.24英債券 (1,739円)	8.21英債券 (1,733円)	8.48英債券 (1,790円)	8.29英債券 (1,749円)	8.55英債券 (1,804円)
クラスI毎月分配型投資証券	8.74米ドル (1,397円)	8.98米ドル (1,436円)	8.98米ドル (1,436円)	9.09米ドル (1,453円)	9.10米ドル (1,455円)
クラスI無分配投資証券	17.39米ドル (2,780円)	18.47米ドル (2,953円)	19.08米ドル (3,051円)	19.94米ドル (3,188円)	20.58米ドル (3,290円)
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	12.26ユーロ (2,249円)	12.90ユーロ (2,366円)	13.23ユーロ (2,427円)	13.66ユーロ (2,505円)	13.95ユーロ (2,559円)

	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)
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	9.54スイス・フラン (1,909円)	9.92スイス・フラン (1,985円)	10.04スイス・フラン (2,009円)	10.26スイス・フラン (2,053円)	10.36スイス・フラン (2,073円)
クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	10.86英ポンド (2,292円)	11.51英ポンド (2,429円)	11.89英ポンド (2,509円)	12.39英ポンド (2,615円)	12.79英ポンド (2,699円)
クラスS R ユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券(注8)	-	10.18ユーロ (1,867円)	10.45ユーロ (1,917円)	10.11ユーロ (1,854円)	10.34ユーロ (1,896円)
クラスS R 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	9.00英ポンド (1,899円)	8.97英ポンド (1,893円)	9.27英ポンド (1,956円)	9.06英ポンド (1,912円)	9.35英ポンド (1,973円)
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	9.00米ドル (1,439円)	9.25米ドル (1,479円)	9.25米ドル (1,479円)	9.36米ドル (1,496円)	9.36米ドル (1,496円)
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	10.47米ドル (1,674円)	11.12米ドル (1,778円)	11.50米ドル (1,839円)	12.03米ドル (1,923円)	12.42米ドル (1,986円)
クラスS R ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	9.87ユーロ (1,810円)	10.39ユーロ (1,906円)	10.65ユーロ (1,953円)	11.01ユーロ (2,019円)	11.25ユーロ (2,063円)
クラスS R 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注8)	-	10.41英ポンド (2,197円)	10.76英ポンド (2,271円)	11.22英ポンド (2,368円)	11.58英ポンド (2,444円)
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	9.88米ドル (1,580円)	10.18米ドル (1,628円)	10.19米ドル (1,629円)	10.31米ドル (1,648円)	10.30米ドル (1,647円)
クラスX トータル・リターン分配型投資証券(注9)	-	-	-	-	9.98米ドル (1,596円)
クラスX 無分配投資証券	48.60米ドル (7,770円)	51.76米ドル (8,275円)	53.61米ドル (8,571円)	56.19米ドル (8,984円)	58.15米ドル (9,297円)
(i) 1口当たり当期純利益金額(注11)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	28,366,845米ドル (4,535,291千円)	59,649,577米ドル (9,536,774千円)	34,731,644米ドル (5,552,895千円)	81,892,538米ドル (13,092,979千円)	34,105,918米ドル (5,452,854千円)
(k) 1口当たり分配金額(注11)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	98.68%	97.62%	98.53%	98.88%	98.59%
(m) 自己資本利益率	-1.61%	-1.59%	-0.68%	0.61%	0.87%

(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「SICAV」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 日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券は、2023年12月20日に運用を開始した。以下同じ。

(注4) クラスA トータル・リターン分配型投資証券 - 米ドル建は、2023年12月20日に運用を開始した。以下同じ。

(注5) 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 日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券およびクラスB トータル・リターン分配型投資証券 - 米ドル建は、それぞれ2024年4月3日に運用を開始した。以下同じ。

(注6) クラスB 無分配投資証券 - 米ドル建は、2024年12月18日に運用を開始した。以下同じ。

(注7) 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は、2024年10月23日に運用を開始した。以下同じ。

(注8) クラスS R ユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券およびクラスS R 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、それぞれ2024年5月22日に運用を開始した。以下同じ。

(注9) クラスX トータル・リターン分配型投資証券 - 米ドル建は、2025年10月8日に運用を開始した。以下同じ。

(注10) 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が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11) (i) および (k) は、ファンドの性格上、算定していない。

(注12) USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、1993年10月29日より運用を開始した。

[次へ](#)

(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ファンド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。

() ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

クラス投資証券	発行済投資証券 総口数(口)
クラスA 毎年分配型投資証券	1,122,285
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	50,295
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	142,584
クラスA 無分配投資証券	26,149,259
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	45,531
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	59,999
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	4,307,151
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	225,514
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	731
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	2,365,812
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	272,460
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	219,486
クラスA I 無分配投資証券	737,690
クラスC 無分配投資証券	19,260
クラスD 無分配投資証券	1,686,199
クラスD オフショア中国人民元ヘッジ無分配投資証券	323
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	316,924
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	888,239
クラスD 無分配英国報告型投資証券	3,518,781
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,246,923
クラスE 無分配投資証券	15,402,707
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	9,105,256
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	462
クラスI 無分配投資証券	7,566,258
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	636,859
クラスI 無分配英国報告型投資証券	802,615
クラスS 無分配英国報告型投資証券	9,831,797
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	608,366
クラスS ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,239,756
クラスS 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	34,098
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	44,513
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	654
クラスS R ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	409

クラス投資証券	発行済投資証券 総口数(口)
クラスX無分配投資証券	170,596
クラスZ無分配英国報告型投資証券	500,029
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	2,884

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)	909,043,574米ドル (145,337,887千円)	12,965,753口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	6,005,476,165米ドル (960,155,529千円)	70,229,795口
第61会計年度末 (2022年8月末日)	2,755,606,835米ドル (440,566,421千円)	54,506,693口
第62会計年度末 (2023年8月末日)	2,565,516,420米ドル (410,174,765千円)	48,077,137口
第63会計年度末 (2024年8月末日)	2,513,738,943米ドル (401,896,582千円)	40,037,896口
第64会計年度末 (2025年8月末日)	2,367,321,940米ドル (378,487,432千円)	30,222,265口
2026年3月末日	2,106,083,144米ドル (336,720,573千円)	26,149,259口

() USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

クラス投資証券	発行済投資証券総口数(口)
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	58,031
クラスA毎日分配型投資証券	7,360,884
クラスA毎月分配型投資証券	12,943,888
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	985,310
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	491,846
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	310,936
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	448,223
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	215,171
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,063,781
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	5,872,054
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	1,809,222
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	29,089
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	77,532,343
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	3,934,591
クラスA日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	5,246,533
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	1,227,956
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	718,478
クラスA無分配投資証券	6,008,336
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	165,351
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	116,952
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	40,263
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	45,821
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	1,473,598
クラスB日本円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	5,919,907
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	9,222,844
クラスB無分配投資証券	307,204
クラスC毎日分配型投資証券	439,112
クラスC無分配投資証券	156,925
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	597,036
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	181,332
クラスD毎月分配型投資証券	8,546,000
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	300,160
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	203,312
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	201,030
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	58,257
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	84
クラスD無分配英国報告型投資証券	6,463,468

クラス投資証券	発行済投資証券総口数(口)
クラスE無分配投資証券	488,663
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	162,011
クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	13,190
クラスI毎月分配型投資証券	4,222,257
クラスI無分配投資証券	27,540,845
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	7,496,349
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	223,080
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	382
クラスSRユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	4,053,918
クラスSR英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	13,752,604
クラスSR毎月分配英国報告型投資証券	14,442,701
クラスSR無分配英国報告型投資証券	8,669,678
クラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	11,699,538
クラスSR英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	144,133
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	232,696
クラスXトータル・リターン分配型投資証券	500
クラスX無分配投資証券	5,380

会計年度	純資産総額	クラスA毎月分配型投資証券 発行済投資証券総口数	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)	3,031,279,724米ドル (484,641,002千円)	16,062,099口	11,441,254口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	3,591,197,714米ドル (574,160,691千円)	24,737,631口	13,589,691口
第61会計年度末 (2022年8月末日)	2,357,372,193米ドル (376,896,666千円)	17,098,452口	8,990,579口
第62会計年度末 (2023年8月末日)	1,885,887,744米ドル (301,515,733千円)	13,275,536口	7,729,114口
第63会計年度末 (2024年8月末日)	2,012,249,592米ドル (321,718,465千円)	13,919,604口	8,512,303口
第64会計年度末 (2025年8月末日)	2,671,415,189米ドル (427,105,860千円)	14,530,992口	5,998,311口
2026年3月末日	2,769,998,663米ドル (442,867,386千円)	12,943,888口	6,008,336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E M E A 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 E M E A 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。)同士の併合による合併が認められている。

併合による合併の結果、吸収されるUCITSは、その資産および債務を相手方のUCITSに抛出し、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。)間で合併が行われる場合、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合併が可能である。

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に従い(例えば、サブ・ファンドの合併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。

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

(資産別および地域別の投資状況)

() ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

(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) (%)
社債	米国	1,207,145,269	56.77
	ケイマン諸島	232,208,809	10.92
	台湾	216,614,732	10.19
	日本	124,264,074	5.84
	韓国	122,725,936	5.77
	イスラエル	106,931,586	5.03
	カナダ	38,598,150	1.82
	ドイツ	38,117,234	1.79
	シンガポール	11,324,555	0.53
	オーストラリア	6,610,578	0.31
	連合王国	1,597,609	0.08
	小計	2,106,138,532	99.05
投資信託	アイルランド	8,324,067	0.39
	小計	8,324,067	0.39
投資資産合計		2,114,462,599	99.44
現金・その他の資産(負債控除後)		11,873,115	0.56
資産総額		2,126,335,714	100.00
負債総額		20,252,570	0.95 ^(注2)
純資産総額		2,106,083,144 (約336,721百万円)	99.05 ^(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。

() USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

(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) (%)
社債	米国	2,027,028,011	72.25
	カナダ	138,416,867	4.93
	連合王国	52,348,917	1.87
	フランス	50,582,994	1.80
	ルクセンブルグ	46,936,513	1.67
	ケイマン諸島	37,041,903	1.32
	ジャージー	24,981,964	0.89
	バミューダ	24,933,796	0.89
	オランダ	20,573,433	0.73
	日本	15,768,198	0.56
	スイス	14,805,022	0.53
	イタリア	14,298,592	0.51
	パナマ	10,416,353	0.37
	ジャマイカ	9,959,543	0.36
	アイルランド	9,212,587	0.33
	ドイツ	6,938,923	0.25
	シンガポール	5,729,354	0.20
	デンマーク	5,446,204	0.19
	スペイン	2,636,141	0.09
	ポルトガル	2,148,883	0.08
	スウェーデン	1,211,150	0.04
	ノルウェー	495,069	0.02
	ポーランド	292,426	0.01
	フィンランド	344,943	0.01
南アフリカ	200,097	0.01	
ベルギー	336,992	0.01	
	小計	2,523,084,875	89.93
政府機関債	ケイマン諸島	39,021,144	1.39
	ジャージー	22,572,587	0.80
	アイルランド	14,791,283	0.53
	米国	1,001,586	0.04
		小計	77,386,600
株式	米国	7,728,764	0.28
	フランス	4,369,600	0.16
	ルクセンブルグ	1,199,537	0.04
		小計	13,297,901
投資資産合計		2,613,769,376	93.17
現金・その他の資産(負債控除後)		191,699,935	6.83

資産総額	2,805,469,311	100.00
負債総額	35,470,648	1.26 (注2)
純資産総額	2,769,998,663 (約442,867百万円)	98.74 (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ファンド証券の1口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

() ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

	総資産額		純資産総額		クラスA 無分配投資証券 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	1,939,031	310,012	1,935,042	309,375	16.87	2,697
5月末日	2,129,474	340,460	2,122,059	339,275	18.94	3,028
6月末日	2,313,181	369,831	2,300,924	367,872	21.10	3,373
7月末日	2,336,643	373,582	2,329,368	372,419	22.08	3,530
8月末日	2,376,384	379,936	2,367,322	378,487	22.74	3,636
9月末日	2,439,418	390,014	2,425,982	387,866	24.00	3,837
10月末日	2,629,235	420,362	2,614,443	417,997	26.72	4,272
11月末日	2,386,431	381,543	2,377,310	380,084	25.00	3,997
12月末日	2,379,216	380,389	2,363,576	377,889	25.31	4,047
2026年1月末日	2,425,208	387,742	2,403,144	384,215	26.42	4,224
2月末日	2,349,747	375,678	2,327,241	372,079	26.41	4,222
3月末日	2,126,336	339,959	2,106,083	336,721	24.64	3,939

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。

() USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

	総資産額		純資産総額	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
2025年4月末日	2,552,120	408,033	2,531,957	404,809
5月末日	2,588,174	413,797	2,552,922	408,161
6月末日	2,670,211	426,913	2,638,937	421,913
7月末日	2,736,572	437,523	2,660,612	425,379
8月末日	2,701,807	431,965	2,671,415	427,106
9月末日	2,755,766	440,592	2,699,044	431,523
10月末日	2,779,410	444,372	2,722,376	435,253
11月末日	2,775,042	443,674	2,747,191	439,221
12月末日	2,809,557	449,192	2,793,299	446,593
2026年1月末日	2,843,328	454,591	2,806,889	448,765
2月末日	2,862,103	457,593	2,821,877	451,162
3月末日	2,805,469	448,538	2,769,999	442,867

1口当たり純資産価格

	クラスA 毎月分配型投資証券		クラスA 無分配投資証券	
	米ドル	円	米ドル	円
2025年4月末日	5.46	873	42.12	6,734
5月末日	5.53	884	42.80	6,843
6月末日	5.59	894	43.52	6,958
7月末日	5.60	895	43.78	7,000
8月末日	5.63	900	44.22	7,070
9月末日	5.64	902	44.51	7,116
10月末日	5.64	902	44.70	7,147
11月末日	5.64	902	44.91	7,180
12月末日	5.66	905	45.27	7,238
2026年1月末日	5.67	907	45.37	7,254
2月末日	5.58	892	45.44	7,265
3月末日	5.54	886	44.68	7,143

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。

- () ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

総額183,437米ドル(約29,328千円)

- () USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

総額81,405,889米ドル(約13,015,174千円)

(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 毎月分配型投資証券につき、2026年3月末日前1年間における各月の1口当たり分配金は、以下のとおりである。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。

分配落ち日	分配支払日	1口当たり分配金
2025年4月30日	2025年5月8日	0.025727米ドル(4.11円)
2025年5月30日	2025年6月6日	0.026216米ドル(4.19円)
2025年6月30日	2025年7月7日	0.026510米ドル(4.24円)
2025年7月31日	2025年8月7日	0.026599米ドル(4.25円)
2025年8月29日	2025年9月5日	0.024716米ドル(3.95円)
2025年9月30日	2025年10月7日	0.026862米ドル(4.29円)
2025年10月31日	2025年11月7日	0.025840米ドル(4.13円)
2025年11月28日	2025年12月5日	0.023144米ドル(3.70円)
2025年12月31日	2026年1月8日	0.027102米ドル(4.33円)
2026年1月31日	2026年2月7日	0.025230米ドル(4.03円)
2026年2月28日	2026年3月7日	0.022880米ドル(3.66円)
2026年3月31日	2026年4月7日	0.026090米ドル(4.17円)

自己資本利益率(収益率)の推移

2026年3月末日前一年間におけるサブ・ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

	自己資本利益率(収益率)
()ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	- 1.12%
()USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	- 5.96%

(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月末日現在、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、E M E A・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、E M E A・ 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 E M E A・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1単位当たり純資産価格については開示していない。

[次へ](#)

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。
- (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、外国通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カナダ・ドル=114.84円、1スイス・フラン=200.13円、1ユーロ=183.41円、1豪ドル=109.68円、1香港ドル=20.40円、1人民元=23.11円、1シンガポール・ドル=123.74円、1ニュージーランド・ドル=91.52円および1南アフリカ・ランド=9.32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、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびUSドル・ハイ・イールド・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	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	千円
資産			
投資有価証券 - 取得原価		1,481,831,269	236,915,183
未実現評価益		840,097,347	134,314,764
投資有価証券 - 時価	2 (a)	2,321,928,616	371,229,947
銀行預金	2 (a)	19,186,519	3,067,541
未収利息および未収配当金	2 (a)	464,692	74,295
売却投資有価証券未収金	2 (a)	6,046,855	966,771
販売投資証券未収金	2 (a)	2,096,468	335,183
その他の資産	2 (a , c)	24,562	3,927
資産合計		2,349,747,712	375,677,664
負債			
当座借越	2 (a)	1,204	192
未払収益分配金	2 (a)	16,710	2,672
購入投資有価証券未払金	2 (a)	4,824,253	771,302
買戻し投資証券未払金	2 (a)	11,016,462	1,761,312
以下に係る未実現評価損:			
未決済先渡為替予約	2 (c)	3,400,811	543,722
その他の負債	4 , 5 , 6 , 7 , 8	3,246,941	519,121
負債合計		22,506,381	3,598,320
純資産合計		2,327,241,331	372,079,344

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

純資産計算書 2026年2月28日現在(未監査)(続き)

	注記	USドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 取得原価		2,631,951,623	420,796,425
未実現評価益		23,461,778	3,751,069
投資有価証券 - 時価	2 (a)	2,655,413,401	424,547,495
銀行預金	2 (a)	139,400,101	22,287,288
ブローカーに対する債権	14	6,119,000	978,306
未収利息および未収配当金	2 (a)	42,525,726	6,799,013
売却投資有価証券未収金	2 (a)	1,257,536	201,055
販売投資証券未収金	2 (a)	8,589,124	1,373,229
スワップの時価 / 未実現評価益	2 (c)	8,748,358	1,398,687
その他の資産	2 (a, c)	50,044	8,001
資産合計		2,862,103,290	457,593,074
負債			
ブローカーに対する債務	14	9,478,923	1,515,490
未払収益分配金	2 (a)	5,392,776	862,197
購入投資有価証券未払金	2 (a)	13,706,792	2,191,442
買戻し投資証券未払金	2 (a)	4,408,706	704,864
以下に係る未実現評価損:			
未決済上場先物取引	2 (c)	405,858	64,889
未決済先渡為替予約	2 (c)	4,513,018	721,541
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	2,319,696	370,873
負債合計		40,225,769	6,431,296
純資産合計		2,821,877,521	451,161,778

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	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
		(円換算額)	
2026年2月28日現在			
純資産合計	米ドル	2,327,241,331	372,079,344 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	9.86	1,576 円
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	9.86	1,576 円
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	14.76	2,360 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	26.41	4,222 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	13.20	1,448 円
クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア 中国人民元	90.81	2,099 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	22.04	4,042 円
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	93.28	1,903 円
クラスA 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	13.63	1,247 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	23.57	2,917 円
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	スイス・フラン	8.97	1,795 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	10.03	2,117 円
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	29.65	4,740 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	17.70	2,830 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	28.09	4,491 円
クラスD オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア 中国人民元	94.57	2,186 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	23.45	4,301 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	9.13	1,130 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	28.10	4,493 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	25.33	5,345 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	34.61	5,533 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	21.25	3,897 円
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	15.90	2,542 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	28.64	4,579 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	28.74	5,271 円
クラスI 無分配英国報告型投資証券	米ドル	28.67	4,584 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	ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
		(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S 無分配英国報告型投資証券	米ドル	11.00	1,759 円
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	スイス・フラン	9.38	1,877 円
クラスS ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.74	1,786 円
クラスS 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.48	2,212 円
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	11.15	1,783 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	11.16	1,784 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.74	1,786 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	30.12	4,816 円
クラスZ 無分配英国報告型投資証券	米ドル	28.75	4,597 円
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	スイス・フラン	9.48	1,897 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)

	通貨	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
		(円換算額)	
2025年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,367,321,940	378,487,432 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	8.48	1,356 円
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	8.49	1,357 円
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	13.27	2,122 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	22.74	3,636 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	11.41	1,251 円
クラスA オフショア中国人民幣・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民幣	79.17	1,830 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	19.19	3,520 円
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	80.75	1,647 円
クラスA 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	11.83	1,083 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	20.59	2,548 円
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	スイス・フラン	7.89	1,579 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	8.65	1,825 円
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	25.54	4,083 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	15.35	2,454 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	24.10	3,853 円
クラスD オフショア中国人民幣・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民幣	82.13	1,898 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	20.33	3,729 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	7.94	982 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	24.10	3,853 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	21.75	4,590 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	29.89	4,779 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	18.54	3,400 円
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	13.62	2,178 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	24.53	3,922 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	24.88	4,563 円
クラスI 無分配英国報告型投資証券	米ドル	24.53	3,922 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	ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
		(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S 無分配英国報告型投資証券	米ドル	9.43	1,508 円
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	スイス・フラン	8.21	1,643 円
クラスS ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	8.44	1,548 円
クラスS 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.00	1,899 円
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	9.55	1,527 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	9.57	1,530 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	8.44	1,548 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	25.70	4,109 円
クラスZ 無分配英国報告型投資証券	米ドル	24.61	3,935 円
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	スイス・フラン	8.29	1,659 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	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
		(円換算額)	
2024年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,513,738,943	401,896,582 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	6.83	1,092 円
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	6.83	1,092 円
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	11.84	1,893 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	18.29	2,924 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	9.33	1,023 円
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	オフショア中国人民幣元	65.56	1,515 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	15.64	2,869 円
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	66.01	1,347 円
クラスA 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	9.64	882 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	16.95	2,097 円
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	スイス・フラン	6.58	1,317 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	6.93	1,462 円
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	20.55	3,286 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	12.49	1,997 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	19.23	3,074 円
クラスD オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民幣元	67.45	1,559 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	16.43	3,013 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	6.48	802 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	19.23	3,074 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	17.29	3,649 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	24.17	3,864 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	15.19	2,786 円
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	10.83	1,732 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	19.53	3,122 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	20.07	3,681 円
クラスI 無分配英国報告型投資証券	米ドル	19.52	3,121 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	ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	
		(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S 無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.52	1,202 円
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	スイス・フラン	6.79	1,359 円
クラスS ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	6.82	1,251 円
クラスS 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.15	1,509 円
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	7.62	1,218 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	7.63	1,220 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	6.82	1,251 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	20.32	3,249 円
クラスZ 無分配英国報告型投資証券	米ドル	19.58	3,130 円
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	スイス・フラン	6.84	1,369 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	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	
		(円換算額)	
2023年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,565,516,420	410,174,765 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	5.87	938 円
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	5.87	938 円
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	米ドル	11.15	1,783 円
クラスA 無分配投資証券	米ドル	15.73	2,515 円
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	8.24	904 円
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	オフショア中国人民幣元	57.66	1,333 円
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.73	2,518 円
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	香港ドル	57.36	1,170 円
クラスA 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	8.40	769 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	14.84	1,836 円
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	スイス・フラン	5.84	1,169 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	6.02	1,270 円
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	17.66	2,823 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	10.87	1,738 円
クラスD 無分配投資証券	米ドル	16.39	2,620 円
クラスD オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券	オフショア中国人民幣元	58.86	1,360 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	14.31	2,625 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	5.63	697 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.40	2,622 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	14.89	3,142 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	20.87	3,337 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.40	2,458 円
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	9.21	1,472 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	16.61	2,656 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	17.43	3,197 円
クラスI 無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.61	2,656 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	ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・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S 無分配英国報告型投資証券	米ドル	6.40	1,023 円
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	スイス・フラン	5.97	1,195 円
クラスS ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.93	1,088 円
クラスS 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	6.15	1,298 円
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	米ドル	6.49	1,038 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	6.50	1,039 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	5.93	1,088 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	17.17	2,745 円
クラスZ 無分配英国報告型投資証券	米ドル	16.64	2,660 円
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	スイス・フラン	6.00	1,201 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。

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	U S ドル・ハイ・イールド・ 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	2,821,877,521	451,161,778 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.87	2,083 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.58	892 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.63	900 円
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	10.17	1,115 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.17	1,053 円
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	7.82	1,434 円
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	英ポンド	8.85	1,868 円
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	ニュージーランド・ ドル	10.17	931 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.68	1,074 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.89	865 円
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	南アフリカ・ ランド	79.62	742 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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	89.78	2,075 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.36	697 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	30.95	631 円
クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	911	911 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	7.44	921 円
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.04	1,605 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	45.44	7,265 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	21.16	2,321 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.57	2,316 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	242.87	44,545 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	18.04	2,232 円
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	南アフリカ・ ランド	99.99	932 円
クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	905	905 円
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	9.82	1,570 円
クラスB無分配投資証券	米ドル	10.69	1,709 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	USドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド		
		(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C 毎日分配型投資証券	米ドル	5.59	894	円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	32.60	5,212	円
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	カナダ・ドル	10.23	1,175	円
クラスD 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	9.86	2,081	円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.65	1,543	円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.71	1,078	円
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	23.15	2,539	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	12.49	2,500	円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	268.65	49,273	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	19.70	2,438	円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	50.24	8,032	円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	40.37	6,454	円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.52	1,929	円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	8.55	1,804	円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	9.10	1,455	円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	20.58	3,290	円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.95	2,559	円
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	スイス・フラン	10.36	2,073	円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	12.79	2,699	円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.34	1,896	円
クラスS R 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	9.35	1,973	円
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	9.36	1,496	円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	12.42	1,986	円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	11.25	2,063	円
クラスS R 英ボンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	11.58	2,444	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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(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安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.30	1,647 円
クラスXトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	9.98	1,596 円
クラスX無分配投資証券	米ドル	58.15	9,297 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	U S ドル・ハイ・イールド・ 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	2,671,415,189	427,105,860 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.61	2,028 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.58	892 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.63	900 円
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	10.18	1,117 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.24	1,061 円
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	7.90	1,449 円
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	英ポンド	8.85	1,868 円
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	ニュージーランド・ ドル	10.25	938 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.80	1,089 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.95	872 円
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	南アフリカ・ ランド	80.21	748 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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	90.10	2,082 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.40	703 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	31.40	641 円
クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	938	938 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	7.62	943 円
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.12	1,618 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	44.22	7,070 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	20.63	2,263 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.50	2,301 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	238.78	43,795 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	17.81	2,204 円
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	南アフリカ・ ランド	100.94	941 円
クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	937	937 円
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	9.97	1,594 円
クラスB無分配投資証券	米ドル	10.46	1,672 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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(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C 毎日分配型投資証券	米ドル	5.59	894 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	31.93	5,105 円
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	カナダ・ドル	10.01	1,150 円
クラスD 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.57	2,020 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.65	1,543 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.83	1,093 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	22.49	2,467 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	12.38	2,478 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	263.20	48,274 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	19.37	2,397 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	48.72	7,789 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	39.39	6,298 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.37	1,902 円
クラスI 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.29	1,749 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	9.09	1,453 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	19.94	3,188 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	13.66	2,505 円
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	スイス・フラン	10.26	2,053 円
クラスI 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	12.39	2,615 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.11	1,854 円
クラスS R 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.06	1,912 円
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	9.36	1,496 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	12.03	1,923 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	11.01	2,019 円
クラスS R 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	11.22	2,368 円
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.31	1,648 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	56.19	8,984 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	USドル・ハイ・イールド・ 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	2,012,249,592	321,718,465 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.52	2,009 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.51	881 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.56	889 円
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	10.14	1,112 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.28	1,066 円
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	7.96	1,460 円
クラスA英ボンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	英ポンド	8.77	1,851 円
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	ニュージーランド・ ドル	10.22	935 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.89	1,100 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.96	873 円
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	南アフリカ・ ランド	80.38	749 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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	89.99	2,080 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.41	705 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	32.02	653 円
クラスA円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	986	986 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	7.81	966 円
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.16	1,624 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	41.30	6,603 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	19.41	2,129 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.22	2,245 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	227.58	41,740 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	17.01	2,105 円
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	南アフリカ・ ランド	101.67	948 円
クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	日本円	995	995 円
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	米ドル	10.13	1,620 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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(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C 毎日分配型投資証券	米ドル	5.52	883 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	30.20	4,828 円
クラスD 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	9.47	1,998 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.54	1,525 円
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.92	1,104 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	21.02	2,305 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	11.99	2,400 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	249.07	45,682 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	18.37	2,273 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	45.19	7,225 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	36.97	5,911 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.93	1,821 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	8.21	1,733 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	8.98	1,436 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	18.47	2,953 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	12.90	2,366 円
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	スイス・フラン	9.92	1,985 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	11.51	2,429 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.18	1,867 円
クラスS R 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	8.97	1,893 円
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	9.25	1,479 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	11.12	1,778 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.39	1,906 円
クラスS R 英ボンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	10.41	2,197 円
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.18	1,628 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	51.76	8,275 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	USドル・ハイ・イールド・ 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	1,885,887,744	301,515,733 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	9.01	1,901 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.21	833 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.25	839 円
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	9.70	1,064 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	8.82	1,013 円
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	7.66	1,405 円
クラスA英ボンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	英ボンド	8.32	1,756 円
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	ニュージーランド・ ドル	9.68	886 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.55	1,058 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	7.60	834 円
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	南アフリカ・ ランド	76.54	713 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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	85.64	1,979 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.21	673 円
クラスA香港ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	30.92	631 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	7.60	940 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	36.87	5,895 円
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	17.58	1,928 円
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.45	2,091 円
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	206.88	37,944 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	15.47	1,914 円
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	5.21	833 円
クラスC無分配投資証券	米ドル	27.29	4,363 円
クラスD英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	8.97	1,893 円
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	9.00	1,439 円
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.58	1,062 円
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	18.90	2,073 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	U S ドル・ハイ・イールド・ 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D スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.09	2,219 円
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	224.84	41,238 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	16.59	2,053 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	米ドル	40.06	6,405 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	33.17	5,303 円
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.07	1,664 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	7.77	1,640 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	8.48	1,356 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	16.34	2,612 円
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.63	2,133 円
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	スイス・フラン	9.16	1,833 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	10.24	2,161 円
クラスS R 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	8.49	1,792 円
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	米ドル	8.73	1,396 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	米ドル	9.85	1,575 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.37	1,719 円
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	9.57	1,530 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	45.56	7,284 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)

ネクスト・ジェネレーション・
テクノロジー・ファンド

	注記	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	千円
期首純資産		2,367,321,940	378,487,432
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	459,599	73,481
配当金(源泉徴収税控除後)	2 (b)	2,078,105	332,247
有価証券貸付収益	2 (b)	274,505	43,888
収益合計	2 (b)	2,812,209	449,616
費用			
年次サービス料	6	2,557,175	408,841
ローン・コミットメント・フィー	16	9,108	1,456
保管および預託報酬	2 (h), 7	177,142	28,321
販売報酬	5	2,055,524	328,637
税金	8	541,263	86,537
投資運用報酬	4	15,223,068	2,433,864
費用合計		20,563,280	3,287,657
純損失		(17,751,071)	(2,838,041)
以下に係る実現純評価益/(損):			
投資有価証券	2 (a)	399,020,694	63,795,429
先渡為替予約	2 (c)	3,646,956	583,075
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(475,527)	(76,027)
当期実現純評価益		402,192,123	64,302,477
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)	(17,101,789)	(2,734,234)
先渡為替予約	2 (c)	(4,095,478)	(654,785)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(63,572)	(10,164)
当期末実現評価益/(損)の純変動		(21,260,839)	(3,399,183)
運用成績による純資産の増加		363,180,213	58,065,252
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		242,859,137	38,828,319
投資証券買戻しによる正味支払額		(646,022,824)	(103,286,129)
資本の変動による純資産の減少		(403,163,687)	(64,457,810)
配当金宣言額	15	(97,135)	(15,530)
期末純資産		2,327,241,331	372,079,344

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)(続き)

U S ドル・ハイ・イールド・
ボンド・ファンド

	注記	U S ドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		2,671,415,189	427,105,860
収益			
現金および現金同等物に係る利息	2 (b)	2,212,814	353,785
債券利息(源泉徴収税控除後)	2 (b)	88,277,468	14,113,802
スワップ利息	2 (c)	1,969,215	314,838
配当金(源泉徴収税控除後)	2 (b)	739,489	118,230
有価証券貸付収益	2 (b)	319,522	51,085
その他の払戻し	11	1,106	177
収益合計	2 (b)	93,519,614	14,951,916
費用			
スワップ利息	2 (c)	33,239	5,314
年次サービス料	6	1,349,464	215,752
ローン・コミットメント・フィー	16	10,806	1,728
保管および預託報酬	2 (h), 7	115,533	18,471
販売報酬	5	883,634	141,275
税金	8	546,375	87,354
投資運用報酬	4	10,821,472	1,730,137
費用合計		13,760,523	2,200,032
純利益		79,759,091	12,751,883
以下に係る実現純評価益/(損):			
投資有価証券	2 (a)	11,387,384	1,820,615
上場先物取引	2 (c)	134,370	21,483
スワップ取引	2 (c)	7,579,091	1,211,745
先渡為替予約	2 (c)	5,957,260	952,447
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(438,472)	(70,103)
当期実現純評価益		24,619,633	3,936,187
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)	(14,177,409)	(2,266,684)
上場先物取引	2 (c)	(405,858)	(64,889)
スワップ取引	2 (c)	(2,799,364)	(447,562)
先渡為替予約	2 (c)	(5,611,838)	(897,221)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(47,398)	(7,578)
当期未実現評価益/(損)の純変動		(23,041,867)	(3,683,934)
運用成績による純資産増加		81,336,857	13,004,137
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		491,137,052	78,522,992
投資証券買戻しによる正味支払額		(387,905,659)	(62,018,357)
資本の変動による純資産の増加		103,231,393	16,504,635
配当金宣言額	15	(34,105,918)	(5,452,854)
期末純資産		2,821,877,521	451,161,778

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)

	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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 毎年分配型投資証券	1,247,222	36,709	145,069	1,138,862
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	28,107	32,101	14,576	45,632
クラスA トータル・リターン分配型投資証券	153,252	36,229	37,569	151,912
クラスA 無分配投資証券	30,222,265	4,401,138	8,006,809	26,616,594
クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	285,822	764,713	565,567	484,968
クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	80,416	28,798	45,730	63,484
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	4,881,057	709,946	1,215,106	4,375,897
クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券	326,686	453,630	528,984	251,332
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券	15,316	-	14,585	731
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	2,626,817	460,747	583,787	2,503,777
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	290,278	15,141	29,617	275,802
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	157,162	232,914	200,400	189,676
クラスA I 無分配投資証券	1,100,397	54,240	357,334	797,303
クラスC 無分配投資証券	14,325	11,421	8,030	17,716
クラスD 無分配投資証券	1,926,695	520,261	727,840	1,719,116
クラスD オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券	323	-	-	323
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	407,154	39,491	116,328	330,317
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	840,292	232,363	174,671	897,984
クラスD 無分配英国報告型投資証券	3,977,582	207,967	673,249	3,512,300
クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,709,331	110,903	527,223	1,293,011
クラスE 無分配投資証券	19,699,877	788,773	4,564,479	15,924,171
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11,346,968	453,319	2,445,069	9,355,218
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	462	-	-	462
クラスI 無分配投資証券	9,480,269	736,947	2,550,498	7,666,718
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	634,703	2,967	793	636,877
クラスI 無分配英国報告型投資証券	970,270	185,407	286,236	869,441
クラスS 無分配英国報告型投資証券	12,607,810	51,654	2,613,178	10,046,286
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	802,430	16,385	189,007	629,808
クラスS ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	1,447,451	59,761	253,169	1,254,043
クラスS 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	81,248	-	58,826	22,422

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)

	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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SR毎年分配英国報告型投資証券	44,513	-	-	44,513
クラスSR無分配英国報告型投資証券	654	-	-	654
クラスSRユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	409	-	-	409
クラスX無分配投資証券	185,802	31,920	40,104	177,618
クラスZ無分配英国報告型投資証券	516,973	36	16,487	500,522
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	1,284	1,600	-	2,884

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)(続き)

U S ドル・ハイ・イールド・
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英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	51,688	10,271	3,928	58,031
クラスA毎日分配型投資証券	7,358,795	512,163	402,135	7,468,823
クラスA毎月分配型投資証券	14,530,992	1,742,947	3,534,367	12,739,572
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,074,896	354,433	417,669	1,011,660
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	497,285	4,439	15,353	486,371
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	295,607	63,512	48,166	310,953
クラスA英ボンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	463,913	5,280	18,524	450,669
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	276,830	100,960	162,619	215,171
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	1,086,348	133,786	139,178	1,080,956
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	6,409,233	190,314	669,405	5,930,142
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	1,929,585	329,747	409,536	1,849,796
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	44,405	-	15,316	29,089
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	83,680,917	6,788,557	11,852,389	78,617,085
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	4,724,976	1,056,579	1,624,688	4,156,867
クラスA円ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	5,984,376	508,581	1,111,167	5,381,790
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	1,524,850	64,925	345,393	1,244,382
クラスAトータル・リターン分配型投資証券	408,978	259,243	208,931	459,290
クラスA無分配投資証券	5,998,311	1,455,699	1,326,124	6,127,886
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	175,293	32,298	47,839	159,752
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	77,817	41,100	9,565	109,352
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	63,354	24,373	42,837	44,890
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	70,071	42,255	42,118	70,208
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	1,181,255	515,626	237,511	1,459,370
クラスB円ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	6,002,346	1,137,932	1,048,948	6,091,330
クラスBトータル・リターン分配型投資証券	10,379,270	3,078,010	3,580,636	9,876,644
クラスB無分配投資証券	146,227	391,309	238,645	298,891

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)

U S ドル・ハイ・イールド・
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C 毎日分配型投資証券	445,020	2,699	8,999	438,720
クラスC 無分配投資証券	182,536	6,678	28,161	161,053
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	597,036	-	-	597,036
クラスD 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	171,644	15,570	9,576	177,638
クラスD 毎月分配型投資証券	8,979,929	944,503	1,356,185	8,568,247
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	300,160	-	-	300,160
クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	177,746	44,307	18,741	203,312
クラスD スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	205,088	3,891	7,949	201,030
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	68,535	103,361	101,450	70,446
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	84	-	-	84
クラスD 無分配英国報告型投資証券	6,003,348	980,472	796,304	6,187,516
クラスE 無分配投資証券	506,250	63,394	57,849	511,795
クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	63,047	104,465	3,415	164,097
クラスI 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	21,023	12,931	20,764	13,190
クラスI 毎月分配型投資証券	3,490,977	796,001	18,298	4,268,680
クラスI 無分配投資証券	25,506,401	3,336,453	1,310,729	27,532,125
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	6,791,687	1,055,652	485,750	7,361,589
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	38,549	184,531	-	223,080
クラスI 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	382	-	-	382
クラスS R ユーロ・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	3,123,197	889,487	108,603	3,904,081
クラスS R 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	11,210,242	2,665,770	575,398	13,300,614
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	12,614,104	2,392,947	794,949	14,212,102
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	6,658,344	1,625,000	271,377	8,011,967
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	9,116,738	2,748,309	569,689	11,295,358
クラスS R 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	87,487	31,874	13,713	105,648
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	1,742,894	7,922	1,519,484	231,332
クラスX トータル・リターン分配型投資証券	-	500	-	500
クラスX 無分配投資証券	5,333	377	351	5,359

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](#)

(2) 投資有価証券明細表等

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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 (%)
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			
普通株式			
2,264,486	オーストラリア SiteMinder*	5,734,486	0.25
176,721	カナダ Celestica	48,564,698	2.09
357,000	ケイマン諸島 Alchip Technologies	39,812,561	1.71
3,411,900	ASMP T	48,601,343	2.09
295,663	Bullish*	9,221,729	0.40
461,934	Credo Technology	50,701,876	2.18
159,762	Fabrinet*	85,773,022	3.68
593,106	XPeng*	10,379,355	0.45
		244,489,886	10.51
219,673	ドイツ Siemens Energy	42,943,227	1.84
645,235	イスラエル Tower Semiconductor	80,660,827	3.46
507,200	日本 Advantest	86,023,926	3.70
673,100	Ibiden*	40,622,231	1.75
1,214,100	Kokusai Electric	49,824,702	2.14
138,700	Konami*	18,424,502	0.79
70,400	Lasertec	15,020,411	0.64
954,500	SoftBank	24,664,698	1.06
134,800	Tokyo Electron	37,623,415	1.62
		272,203,885	11.70
127,587	ニュージーランド Xero	7,486,561	0.32
315,715	シンガポール Flex	19,504,873	0.84
570,364	韓国 Doosan Enerbility	42,316,659	1.82
571,998	Kakao	24,807,765	1.07
137,160	SK Hynix	100,398,693	4.31
		167,523,117	7.20
125,796	スウェーデン Klarna Bank	1,767,434	0.08
1,085,000	台湾 Asia Vital Components	59,745,892	2.57
496,000	Elite Material	37,908,114	1.63
1,674,000	Gold Circuit Electronics Ltd	44,108,684	1.89
		141,762,690	6.09
94,768	米国 Advanced Energy Industries Inc*	31,327,458	1.35
132,796	Advanced Micro Devices	26,539,281	1.14
52,967	AeroVironment Inc*	13,164,153	0.56
908,695	Amkor Technology*	41,845,405	1.80
71,713	Bloom Energy	11,772,406	0.51

* 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。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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 (%)
106,218	Cboe Global Markets	31,360,865	1.35
200,607	Cloudflare	33,611,703	1.44
172,717	Coherent	43,082,529	1.85
84,031	Datadog	9,326,601	0.40
176,226	EchoStar Corp*	19,067,653	0.82
171,020	Figure Technology Solutions, Inc.*	5,027,988	0.22
126,002	Karman Holdings Inc*	10,860,112	0.47
48,510	KLA	72,791,195	3.13
261,929	Kratos Defense & Security Solutions Inc*	22,237,772	0.95
281,288	Lattice Semiconductor*	26,660,477	1.15
220,112	Lumentum Holdings Inc*	151,824,453	6.52
201,169	MACOM Technology Solutions*	48,823,716	2.10
11,245	MercadoLibre	19,498,436	0.84
61,857	Micron Technology	25,412,093	1.09
205,024	MNTN Inc 'A'	1,968,230	0.08
78,613	MongoDB	25,286,658	1.09
54,860	Monolithic Power Systems*	62,895,344	2.70
798,767	NVIDIA	143,610,319	6.17
183,479	Palantir Technologies	24,943,970	1.07
616,557	Planet Labs PBC*	14,933,010	0.64
252,216	Pure Storage	16,391,518	0.70
97,937	Reddit*	14,339,936	0.62
96,233	ROBLOX	6,759,406	0.29
48,947	Sandisk Corp	31,426,421	1.35
264,435	Snowflake	44,639,272	1.92
753,456	SoFi Technologies*	13,373,844	0.57
37,705	Synopsys	15,612,132	0.67
206,085	Take-Two Interactive Software	43,463,326	1.87
287,469	Tempus AI Inc*	15,319,223	0.66
101,448	Tesla	40,909,920	1.75
178,784	Vertiv	45,366,440	1.95
49,601	Western Digital	13,876,872	0.60
		1,219,350,137	52.39
普通株式合計		2,251,991,821	96.77
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合計			
		2,251,991,821	96.77
その他の譲渡可能な有価証券			
普通株式			
インド			
385	Byju's**	-	0.00
363	Byju's**	-	0.00
		-	0.00
米国			
364,947	Astranis Space Technologies**	8,255,101	0.35
94,118	Automatic**	1,618,830	0.07
19,359	ByteDance**	5,053,860	0.22
27,939	Databricks**	4,993,258	0.21

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

** 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。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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 (%)
57,237	Databricks **	10,229,397	0.44
143,769	Databricks **	25,694,396	1.10
114,138	Datarobot **	364,100	0.02
62,665	Datarobot **	57,652	0.00
30,250	Farmer's Business Network **	31,157	0.00
81,731	Rapyd Financial Network (2016) **	2,740,441	0.12
18,800	SambaNova Systems **	576,032	0.03
84,195	SambaNova Systems **	3,105,112	0.13
332,896	Snorkel AI **	2,250,377	0.10
66,737	Snorkel AI **	351,704	0.02
1,088,252	SNYK **	2,557,392	0.11
168,509	SNYK **	960,501	0.04
153,445	Trax **	2	0.00
56,120	Unqork **	335,036	0.01
8,240	Unqork **	30,570	0.00
13,040	Unqork **	56,333	0.00
7,440	Unqork **	25,668	0.00
170,320	Unqork **	579,088	0.03
20,400	Unqork **	70,788	0.00
普通株式合計		69,936,795	3.00
その他の譲渡可能な有価証券合計		69,936,795	3.00
投資有価証券合計		2,321,928,616	99.77
その他の純資産		5,312,715	0.23
純資産合計(米ドル)		2,327,241,331	100.00

** 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。

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)
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	7,372,446	USD	5,218,249	BNY Mellon	13/3/2026	20,360
USD	580,742	AUD	819,964	BNY Mellon	13/3/2026	(1,895)
未実現純評価益						18,465
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	9,343,827	USD	12,157,057	BNY Mellon	13/3/2026	13,616
USD	971,753	CHF	747,861	BNY Mellon	13/3/2026	(2,363)
未実現純評価益						11,253
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	6,583,985	USD	953,781	BNY Mellon	13/3/2026	6,274
USD	95,823	CNY	658,731	BNY Mellon	13/3/2026	(232)
未実現純評価益						6,042
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	377,481,554	USD	448,548,050	BNY Mellon	13/3/2026	(2,953,422)
USD	42,568,433	EUR	35,926,563	BNY Mellon	13/3/2026	159,324
未実現純評価損						(2,794,098)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	39,631,453	USD	54,029,916	BNY Mellon	13/3/2026	(721,877)
USD	5,296,120	GBP	3,903,558	BNY Mellon	13/3/2026	45,468
未実現純評価損						(676,409)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	33,353,971	USD	4,272,482	BNY Mellon	13/3/2026	(6,911)
USD	1,196,323	HKD	9,347,221	BNY Mellon	13/3/2026	927

未実現純評価損

(5,984)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・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)
ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建投資証券クラス						
NZD	11,080	USD	6,678	BNY Mellon	13/3/2026	(43)
USD	528	NZD	877	BNY Mellon	13/3/2026	3
未実現純評価損						(40)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	75,606,383	USD	59,736,582	BNY Mellon	13/3/2026	27,904
USD	5,402,534	SGD	6,819,329	BNY Mellon	13/3/2026	12,056
未実現純評価益						39,960
未実現純評価損合計						(3,400,811)

業種別内訳 2026年2月28日現在

	純資産比率 (%)
半導体	38.95
コンピュータ	11.96
電子機器	11.40
ソフトウェア	11.15
機械、建設、鉱業	6.12
電気通信	4.06
その他の製造業	3.68
インターネット	2.53
自動車製造	2.20
アプリケーションソフトウェア	2.03
航空宇宙・防衛	1.98
各種金融サービス	1.92
ヘルスケア製品	0.66
ソフトウェア・サービス	0.35
システムソフトウェア	0.31
保険	0.12
特別買収目的会社	0.12
広告	0.08
データ処理・外部委託サービス	0.08
耐久消費財・アパレル	0.07
その他の純資産	0.23
	100.00

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
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			
普通株式 / 優先株式			
	フランス		
68,953	Altice France	1,298,685	0.04
180,562	Constellium	4,456,270	0.16
		5,754,955	0.20
	米国		
6,340	DT Midstream *	880,626	0.03
8,537	IQVIA	1,452,058	0.05
20,510	Kinetik	919,053	0.03
32,064	Lamb Weston *	1,516,948	0.06
41,450	Microchip Technology Inc (Pref)	2,766,373	0.10
2,730	Nine Energy Service	39	0.00
8,873	Shift4 Payments Inc (Pref)	512,859	0.02
		8,047,956	0.29
普通株式 / 優先株式合計		13,802,911	0.49
債券			
	オーストリア		
EUR 194,000	Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032	219,488	0.01
	ベルギー		
EUR 200,000	Ageas SA 5.875% 20/5/2034	240,967	0.01
EUR 100,000	Azelis Finance NV 4.125% 10/3/2031	119,152	0.00
		360,119	0.01
	バミューダ		
USD 639,000	NCL Corp Ltd 5.875% 15/1/2031	645,258	0.02
USD 5,960,000	NCL Corp Ltd 6.25% 15/9/2033 *	6,019,514	0.21
USD 1,234,000	NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032	1,270,352	0.05
USD 393,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	408,777	0.02
USD 1,951,000	Transocean 8.5% 15/5/2031	2,069,194	0.07
USD 1,332,100	Transocean 8.75% 15/2/2030	1,391,028	0.05
USD 1,308,000	Transocean International Ltd 7.875% 15/10/2032	1,404,709	0.05
USD 1,000,000	Trinitas CLO XXIV 6.418% 25/4/2037	1,001,825	0.03
USD 1,288,000	Valaris 8.375% 30/4/2030	1,351,810	0.05
USD 3,884,000	Viking Cruises Ltd 5.875% 15/10/2033	3,967,631	0.14
USD 3,914,000	Weatherford International Ltd 6.75% 15/10/2033 *	4,085,159	0.15
		23,615,257	0.84
	カナダ		
USD 796,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 3.875% 15/1/2028	786,540	0.03
USD 702,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	675,134	0.02
USD 579,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	576,994	0.02
USD 678,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc 5.625% 15/9/2029	690,729	0.02
USD 36,167,000	1261229 BC Ltd 10% 15/4/2032	37,629,195	1.33

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,307,000	AltaGas Ltd 7.2% 15/10/2054	1,366,279	0.05
USD 442,000	Aris Mining Corp 8% 31/10/2029	464,763	0.02
USD 738,000	ATS 4.125% 15/12/2028	723,632	0.03
	Bausch+ Lomb 8.375% 1/10/2028		
USD 9,168,000		9,511,799	0.33
USD 5,348,000	Bausch Health 11% 30/9/2028	5,566,974	0.20
USD 303,000	Bausch Health Cos 4.875% 1/6/2028	281,316	0.01
USD 614,000	Bombardier 6% 15/2/2028	613,550	0.02
USD 1,872,000	Bombardier 7% 1/6/2032	1,972,601	0.07
USD 184,000	Bombardier 7.25% 1/7/2031	195,916	0.01
USD 3,825,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	4,101,433	0.14
USD 3,963,000	Bombardier Inc 6.75% 15/6/2033	4,181,270	0.15
USD 3,785,000	Brookfield Finance Inc 6.3% 15/1/2055	3,754,250	0.13
	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US		
USD 2,500,000	4.875% 15/2/2030*	2,351,778	0.08
USD 1,469,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	1,423,387	0.05
USD 285,000	Empire Communities 9.75% 1/5/2029	294,760	0.01
USD 925,000	Enbridge 7.2% 27/6/2054	997,715	0.04
USD 1,150,000	Enbridge 7.375% 15/3/2055	1,230,884	0.04
USD 2,481,000	ERO Copper 6.5% 15/2/2030	2,502,709	0.09
USD 5,441,000	First Quantum Minerals Ltd 6.375% 15/2/2036	5,469,157	0.19
USD 1,323,000	First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/2/2034*	1,388,846	0.05
USD 1,180,000	First Quantum Minerals Ltd 8% 1/3/2033*	1,260,930	0.05
USD 353,000	Garda World Security 6% 1/6/2029*	345,160	0.01
USD 3,261,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	3,342,052	0.12
USD 5,727,000	Garda World Security 8.25% 1/8/2032	5,850,125	0.21
USD 7,605,000	Garda World Security Corp 6.5% 15/1/2031	7,809,879	0.28
USD 915,000	Garda World Security Corp 8.25% 1/8/2032	934,672	0.03
USD 10,854,000	Garda World Security Corp 8.375% 15/11/2032	11,113,465	0.40
USD 1,331,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	1,311,192	0.05
USD 1,283,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	1,264,459	0.04
USD 244,000	GFL Environmental 4.75% 15/6/2029	242,611	0.01
USD 1,257,000	GFL Environmental 6.75% 15/1/2031*	1,320,235	0.05
USD 96,000	GFL Environmental Inc 6.75% 15/1/2031	100,829	0.00
USD 4,446,000	Great Canadian Gaming Corp., 144A 8.75% 15/11/2029*	4,520,626	0.16
USD 3,548,000	Jones Deslauriers Insurance Management 8.5% 15/3/2030	3,689,370	0.13

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 2,218,000	Jones Deslauriers Insurance Management Inc 6.875% 1/10/2033	2,052,013	0.07
USD 1,343,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,310,921	0.05
USD 484,000	Mattamy Group Corp 6% 15/12/2033	476,986	0.02
USD 4,048,000	New Gold Inc 6.875% 1/4/2032	4,317,131	0.15
USD 2,135,000	Toronto-Dominion Bank 7.25% 31/7/2084	2,234,595	0.08
		142,248,862	5.04
	ケイマン諸島		
USD 3,000,000	AGL CLO 9 6.118% 20/4/2037	3,003,971	0.11
USD 1,750,000	Apidos Loan Fund 2024-1 Ltd 6.368% 25/10/2038	1,766,973	0.06
USD 841,000	Azorra Finance Ltd 6.25% 15/2/2034	832,645	0.03
USD 812,000	Azorra Finance Ltd 7.25% 15/1/2031	850,384	0.03
USD 2,285,000	Azorra Finance Ltd 7.75% 15/4/2030*	2,409,121	0.09
USD 1,451,000	GGAM Finance 6.875% 15/4/2029	1,498,421	0.05
USD 322,000	GGAM Finance 8% 15/6/2028	338,717	0.01
USD 5,559,000	GGAM Finance Ltd 5.875% 15/3/2030*	5,670,180	0.20
USD 1,506,000	Global Aircraft Leasing 8.75% 1/9/2027	1,556,007	0.05
USD 554,000	Global Aircraft Leasing Co Ltd 8.75% 1/9/2027	572,395	0.02
USD 3,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 6.068% 20/4/2037	3,004,501	0.10
USD 3,000,000	Goldentree Loan Management US CLO 9 7.018% 20/4/2037	3,021,281	0.11
USD 3,500,000	Golub Capital Partners CLO 52B 6.118% 20/4/2037	3,504,262	0.12
USD 1,200,000	Golub Capital Partners CLO 52B 7.418% 20/4/2037	1,200,462	0.04
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 5.388% 20/4/2038	1,001,277	0.04
USD 2,000,000	Golub Capital Partners CLO 79B Ltd 6.218% 20/4/2038	1,996,954	0.07
USD 3,665,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	3,626,151	0.13
USD 400,000	Melco Resorts Finance 5.75% 21/7/2028	400,400	0.02
USD 2,966,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032	3,118,690	0.11
USD 359,000	Melco Resorts Finance Ltd 6.5% 24/9/2033	358,327	0.01
USD 512,000	MGM China 7.125% 26/6/2031*	543,295	0.02
USD 2,000,000	Morgan Stanley Eaton Vance CLO 2025-21 Ltd 6.372% 15/4/2038	2,017,349	0.07
USD 3,000,000	Oaktree CLO 2024-26 6.068% 20/4/2037	3,005,084	0.11
USD 1,330,000	Oaktree CLO 2024-26 7.118% 20/4/2037	1,334,126	0.05
USD 2,000,000	OCP CLO 2020-20 6.118% 18/4/2037	2,003,089	0.07

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 4,000,000	OCP CLO 2020-20 7.268% 18/4/2037	4,004,958	0.14
USD 1,000,000	RR 5 6.172% 15/7/2039 Sable International Finance Ltd	1,001,799	0.04
USD 3,997,000	7.125% 15/10/2032	4,062,791	0.15
USD 2,000,000	Silver Point CLO 8 Ltd 6.472% 15/4/2038	1,982,115	0.07
USD 2,000,000	Symphony CLO 43 6.222% 15/4/2037	2,002,706	0.07
USD 2,000,000	Symphony CLO 43 7.472% 15/4/2037	2,014,855	0.07
USD 1,250,000	Wellington Management Clo 4 Ltd 5.418% 18/4/2038	1,252,695	0.04
USD 2,000,000	Wellington Management Clo 4 Ltd 6.218% 18/4/2038	2,005,456	0.07
USD 200,000	Wynn Macau 4.5% 7/3/2029	202,250	0.01
USD 844,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	839,987	0.03
USD 7,978,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	7,973,213	0.28
USD 2,393,000	Wynn Macau Ltd 5.125% 15/12/2029	2,381,621	0.08
		78,358,508	2.77
	デンマーク		
USD 1,278,000	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LLC 6.25% 15/12/2032	1,326,541	0.05
USD 3,142,000	GENMAB A/S/GENMAB FINANCE LLC 7.25% 15/12/2033*	3,341,112	0.12
GBP 414,000	Orsted 2.5% 18/2/3021	444,734	0.02
EUR 326,000	SGL ApS 6.777% 22/4/2030	358,431	0.01
		5,470,818	0.20
	フィンランド		
USD 200,000	Ahlistrom 3 Oy 4.875% 4/2/2028	199,061	0.01
EUR 130,000	Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30/6/2032	156,877	0.00
		355,938	0.01
	フランス		
EUR 100,000	Air France-KLM 5.75% 21/5/2030*	121,074	0.01
EUR 332,317	Altice France SA 4.75% 15/10/2030	378,396	0.01
EUR 80,169	Altice France SA 5.625% 15/7/2032	91,778	0.00
USD 1,291,922	Altice France SA 6.5% 15/10/2031	1,248,363	0.04
USD 9,625,757	Altice France SA 6.5% 15/4/2032	9,261,765	0.33
USD 4,176,982	Altice France SA 6.875% 15/7/2032	4,023,399	0.14
EUR 88,674	Atos SE 1.04% 18/12/2032	71,950	0.00
EUR 296,492	Atos SE 9.36% 18/12/2029	391,516	0.02
EUR 44,835	Atos SE, STEP, Reg. S 5.2% 18/12/2030	49,467	0.00
EUR 158,000	Banijay Entertainment 7% 1/5/2029	192,935	0.01
EUR 100,000	Betclic Everest Group SAS 5.125% 10/12/2031	120,478	0.00

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 300,000	Bnp Parib 6.0% 07/05/74 6% 7/11/2035	360,123	0.01
EUR 200,000	Clariane SE 7.875% 27/6/2030	251,305	0.01
USD 3,235,000	Constellium 3.75% 15/4/2029	3,136,279	0.11
USD 2,514,000	Constellium 6.375% 15/8/2032*	2,617,436	0.09
USD 5,588,000	Constellium SE 6.375% 15/8/2032	5,817,913	0.21
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/9/2027	235,422	0.01
EUR 800,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	916,677	0.03
GBP 100,000	Electricite de France SA 7.375% 17/6/2035	142,672	0.01
EUR 100,000	Electricite de France SA, Reg. S, FRN 4.375% 6/1/2031	118,419	0.00
EUR 200,000	Eutelsat 1.5% 13/10/2028	229,648	0.01
EUR 100,000	Eutelsat SA 9.75% 13/4/2029	124,465	0.00
EUR 275,000	Forvia 5.5% 15/6/2031*	337,255	0.02
EUR 100,000	Goldstory 6.02% 1/2/2030*	115,467	0.00
EUR 170,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	200,043	0.01
EUR 200,000	iliad SA 4.25% 9/1/2032	240,378	0.01
EUR 262,000	Kapla Holding SAS 5% 30/4/2031	316,101	0.01
EUR 162,000	Kapla Holding SAS 5.6% 31/7/2030	192,945	0.01
EUR 115,000	Loxam 6.375% 15/5/2028	139,247	0.00
EUR 100,000	Loxam SAS 4.25% 15/2/2030	120,283	0.00
EUR 131,000	Loxam SAS 4.25% 15/2/2031	157,091	0.01
EUR 121,000	Maya SAS/Paris France 5.375% 15/4/2030	148,130	0.01
EUR 138,000	Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031	173,791	0.01
USD 1,539,000	Maya SAS/Paris France 7% 15/10/2028	1,559,383	0.06
USD 4,558,000	Maya SAS/Paris France 7% 15/4/2032	4,680,081	0.17
USD 5,365,000	Maya SAS/Paris France 8.5% 15/4/2031*	5,745,186	0.20
EUR 200,000	New Immo Holding SA 3.25% 23/7/2027	235,923	0.01
EUR 100,000	New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028	120,467	0.00
EUR 100,000	New Immo Holding SA 4.95% 14/11/2030	120,790	0.00
EUR 156,000	Opal Bidco SAS 5.5% 31/3/2032	189,405	0.01
USD 3,109,000	Opal Bidco SAS 6.5% 31/3/2032	3,202,643	0.11
EUR 176,000	Paprec Holding SA 4.125% 15/7/2030	210,171	0.01
EUR 300,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	374,445	0.01
EUR 200,000	RCI Banque SA 4.75% 24/3/2037	243,622	0.01
EUR 100,000	Renault SA, Reg. S 3.875% 30/9/2030	120,008	0.00
USD 668,000	Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029*	711,886	0.03
EUR 150,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	180,062	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 200,000	Unibail-Rodamco-Westfield SE 4.75% 11/6/2031	241,639	0.01
USD 2,666,000	Vallourec SACA 7.5% 15/4/2032	2,836,936	0.10
EUR 100,000	Veolia Environnement SA 4.322% 24/10/2032	119,746	0.00
EUR 167	Worldline 0% 30/7/2026	19,855	0.00
EUR 100,000	Worldline 0.875% 30/6/2027	111,421	0.00
		53,065,880	1.88
	ドイツ		
EUR 100,000	Alstria Office AG 4.25% 15/10/2029	117,890	0.00
EUR 100,000	alstria office REIT-AG 5.5% 20/3/2031	121,921	0.00
EUR 254,000	APCOA Group GmbH 6% 15/4/2031	302,745	0.01
EUR 200,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	251,656	0.01
EUR 176,152	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 5% 31/12/2027	192,556	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 8.125% 30/10/2029	260,138	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank AG 7.375% 30/10/2031	258,077	0.01
EUR 123,000	Gruenthal GmbH 4.625% 15/11/2031	148,396	0.01
EUR 100,000	Gruenthal GmbH, Reg. S 4.625% 15/11/2031	120,648	0.01
EUR 177,000	HT Troplast 9.375% 15/7/2028	217,990	0.01
EUR 100,000	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	122,068	0.00
EUR 100,000	IHO Verwaltungs GmbH 6.75% 15/11/2029	124,662	0.00
EUR 100,000	IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031	127,968	0.01
EUR 223,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	277,164	0.01
EUR 293,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	359,864	0.01
EUR 292,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 5.234% 15/10/2032	347,475	0.01
EUR 1,700,000	Novelis Sheet Ingot 3.375% 15/4/2029	1,983,418	0.07
EUR 200,000	PrestigeBidCo 5.766% 1/7/2029	237,758	0.01
EUR 119,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	144,223	0.01
EUR 111,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	134,869	0.01
EUR 100,000	ProGroup AG 5.375% 15/4/2031	121,504	0.00
EUR 100,000	Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028	120,470	0.00
EUR 100,000	Schaeffler AG 5.375% 1/4/2031	125,539	0.01
EUR 100,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 5.026% 15/7/2032	118,840	0.00
EUR 1,570,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	1,859,140	0.06
EUR 165,000	TUI 5.875% 15/3/2029	200,732	0.01
EUR 170,000	TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030	207,185	0.01
		8,604,896	0.31
	ギリシャ		
EUR 125,000	Eurobank Ergasias Services and Holdings SA 4.25% 30/4/2035	150,106	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 135,000	Eurobank SA 4% 7/2/2036	161,458	0.01
EUR 250,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	317,894	0.01
		629,458	0.02
	アイルランド		
EUR 100,000	Arbour CLO VI DAC 5.184% 15/11/2037	118,172	0.00
EUR 100,000	Arcano Euro Clo II DAC 5.365% 25/7/2039	119,328	0.01
EUR 668,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	763,463	0.03
USD 3,622,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	3,508,079	0.12
USD 8,040,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	7,690,867	0.27
EUR 100,000	Arini European Clo IV DAC 5.516% 15/1/2038	118,908	0.00
EUR 100,000	Arini European CLO V DAC 4.816% 15/1/2039	118,472	0.00
EUR 5,880,000	Aurium CLO II 4.185% 22/6/2034	6,951,042	0.25
EUR 5,100,000	Aurium CLO II 5.135% 22/6/2034	6,012,090	0.21
EUR 100,000	Aurium Clo XIII DAC 4.816% 15/4/2038	117,720	0.00
EUR 110,000	Avoca CLO XVIII DAC 5.066% 15/1/2038	130,892	0.01
EUR 100,000	Capital Four CLO VIII DAC 5.28% 25/10/2037	119,212	0.01
EUR 100,000	Contego Clo V DAC 5.116% 15/10/2037	115,695	0.00
EUR 100,000	Contego CLO XI DAC 5.206% 20/11/2038	118,175	0.00
EUR 110,000	Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 4.684% 15/2/2038	128,851	0.01
EUR 171,000	Flutter Treasury DAC 4% 4/6/2031	200,500	0.01
EUR 120,000	Henley Clo Xi DAC 4.63% 25/4/2039	140,367	0.01
EUR 100,000	Henley CLO XII DAC 5.116% 15/1/2038	118,662	0.00
EUR 100,000	Jubilee CLO 2024-XXIX DAC 5.216% 15/1/2039	117,414	0.00
USD 3,008,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	2,138,718	0.08
USD 931,000	Motion Bondco DAC 6.625% 15/11/2027	881,973	0.03
EUR 100,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC 5.034% 15/5/2034	118,336	0.00
EUR 100,000	Perrigo Finance Unlimited Co 5.375% 30/9/2032	118,491	0.01
USD 4,148,000	Perrigo Finance Unlimited Co 6.125% 30/9/2032 *	4,067,968	0.14
EUR 100,000	Providus CLO II DAC 5.216% 15/10/2038	118,918	0.00

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 100,000	Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 5.03% 25/10/2037	117,595	0.00
EUR 130,000	Sona Fios CLO III 5.276% 20/4/2037	155,121	0.01
EUR 100,000	Tikehau CLO XII 5.276% 20/10/2038	119,200	0.01
EUR 100,000	Victory Street CLO I DAC 5.466% 15/1/2038	119,814	0.01
GBP 100,000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032	128,573	0.00
EUR 100,000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VII DAC 7.5% 15/7/2033	114,114	0.00
GBP 100,000	Virgin Media O2 Vendor Financing Notes VIII DAC 8.875% 15/7/2033	130,042	0.01
		35,036,772	1.24
	マン島		
EUR 324,000	Entain plc, Reg. S 4.875% 30/11/2031	384,633	0.01
	イタリア		
EUR 174,000	Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030	199,189	0.01
EUR 275,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 4.375% 2/10/2035	334,574	0.01
EUR 167,000	Bubbles Bidco SPA 6.269% 30/9/2031	198,770	0.01
EUR 305,000	Cedacri Mergeco 6.609% 15/5/2028*	347,760	0.01
EUR 138,000	Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032	166,714	0.00
EUR 113,000	Duomo Bidco SpA 5.31% 15/1/2032	133,659	0.00
USD 9,963,000	Efesto Bidco S.p.A Efesto US LLC 7.5% 15/2/2032*	10,221,620	0.36
EUR 100,000	Engineering - Ingegneria Informatica - SpA 8.625% 15/2/2030	115,562	0.00
EUR 175,000	Eni SpA 4.5% 21/1/2031	211,441	0.01
EUR 100,000	Fedrigoni SpA 6.019% 15/1/2030*	114,482	0.00
EUR 134,000	Fedrigoni SpA 6.125% 15/6/2031	150,620	0.01
EUR 100,000	Fiber Midco 10.75% 15/6/2029	87,117	0.00
EUR 100,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.279% 5/2/2031	118,450	0.00
EUR 200,000	Gruppo San Donato SpA 6.5% 31/10/2031	240,545	0.01
EUR 140,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	165,009	0.01
EUR 231,000	IMA Industria Macchine Automatiche 5.766% 15/4/2029	274,944	0.01
EUR 174,000	Irca SpA/Gallarate 5.85% 15/12/2029	206,430	0.01
EUR 100,000	Italmatch Chemicals SpA 6.25% 5/2/2031	120,513	0.01
EUR 200,000	Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030	240,821	0.01
EUR 100,000	Lottomatica 5.263% 1/6/2031	119,100	0.00

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 124,000	Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/1/2031	151,411	0.01
EUR 100,000	Pachelbel Bidco 6.276% 17/5/2031*	117,526	0.00
EUR 215,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031	263,813	0.01
EUR 225,000	Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030	279,383	0.01
EUR 100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	124,869	0.01
		14,704,322	0.52
	ジャマイカ		
USD 8,906,000	Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC 8.625% 1/8/2032	9,277,380	0.33
	日本		
USD 683,000	Kioxia Holdings Corp 6.625% 24/7/2033*	720,051	0.03
EUR 288,000	Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029	352,150	0.01
EUR 100,000	Nissan Motor Co Ltd 6.375% 17/7/2033	125,123	0.00
EUR 1,045,000	Nissan Motor Co Ltd 6.375% 17/7/2033	1,309,273	0.05
USD 1,112,000	Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032*	1,185,589	0.04
USD 5,652,000	Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17/7/2035*	6,166,972	0.22
EUR 226,000	Rakuten 4.25% 22/4/2027	264,614	0.01
USD 3,200,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	3,556,998	0.13
USD 1,156,000	Rakuten 11.25% 15/2/2027	1,220,727	0.04
USD 635,000	Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029	663,237	0.02
EUR 100,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	114,365	0.00
EUR 156,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	188,817	0.01
EUR 309,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	361,379	0.01
EUR 100,000	SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029	119,887	0.01
EUR 121,000	SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031	144,150	0.01
EUR 100,000	SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033	119,181	0.00
		16,612,513	0.59
	ジャージー		
USD 1,000,000	AIMCO CLO 17 6.569% 20/7/2037	1,002,419	0.04
USD 2,000,000	APIDOS CLO XLVIII 5.718% 25/7/2037	2,004,772	0.07
USD 1,800,000	Aptiv Swiss Holdings Ltd 6.875% 15/12/2054	1,879,101	0.06
USD 11,402,000	Ardonagh Finance 8.875% 15/2/2032	11,263,562	0.40
EUR 1,618,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	1,931,947	0.07
USD 9,898,000	Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031	10,135,403	0.36
GBP 170,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	189,281	0.01
GBP 132,000	B&M European Value Retail SA 6.5% 27/11/2031	176,337	0.00

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 100,000	Biffa Group Holdings Ltd 5.25% 15/6/2031	119,709	0.00
GBP 125,000	Biffa Group Holdings Ltd 7.375% 15/6/2031	172,288	0.01
USD 2,000,000	Canyon CLO 2023-2 6.172% 15/5/2037	2,002,319	0.07
USD 2,000,000	Captree Park CLO 5.968% 20/7/2037	2,005,336	0.07
USD 1,250,000	CarVal CLO VII-C 5.818% 20/7/2037	1,253,100	0.04
USD 2,000,000	CarVal CLO VII-C 6.818% 20/7/2037	1,994,114	0.07
EUR 200,000	Deepocean, Ltd. 6% 8/4/2031	245,851	0.01
USD 1,000,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 5.868% 25/7/2037	1,002,419	0.04
USD 2,500,000	Golub Capital Partners CLO 74 B 6.868% 25/7/2037	2,504,729	0.09
USD 1,000,000	Midocean Credit CLO XV 5.97% 21/7/2037	1,002,265	0.04
USD 2,000,000	OCP CLO 2023-26 Ltd 5.318% 17/4/2037	2,000,374	0.07
USD 1,550,000	OCP CLO 2025-40 Ltd 6.171% 16/4/2038	1,553,566	0.05
USD 1,000,000	Pikes Peak CLO 16 5.768% 25/7/2037	1,002,357	0.04
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 16 6.868% 25/7/2037	1,505,293	0.05
		46,946,542	1.66
	ルクセンブルグ		
EUR 487,760	Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028	642,362	0.02
EUR 151,000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030	185,285	0.01
USD 5,046,000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 7% 21/5/2030	5,289,969	0.19
EUR 192,000	Alexandrite Lake Lux Holdings Sarl 6.75% 30/7/2030	230,817	0.01
USD 4,923,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	4,892,516	0.17
USD 2,888,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	2,862,827	0.10
GBP 214,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028*	284,964	0.01
USD 230,975	Ardagh Group SA 9.5% 1/12/2030	250,652	0.01
USD 4,172,044	Ardagh Group SA 9.5% 1/12/2030	4,527,465	0.16
EUR 1,554,000	Ardagh Group SA 12% 1/12/2030*	1,772,102	0.06
USD 4,000,000	Ardagh Group SA 12% 1/12/2030	3,875,000	0.14
EUR 152,000	Arena Luxembourg Finance Sarl 4.52% 1/5/2030	181,527	0.01
EUR 100,000	Aroundtown 0% 16/7/2026	116,801	0.00

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 513,000	Aroundtown Finance Sarl 5.25% 30/4/2031	591,330	0.02
USD 821,000	Breakwater Energy Holdings Sarl 9.25% 15/11/2030	875,621	0.03
EUR 100,000	Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029	122,394	0.00
USD 960,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029*	1,020,345	0.04
EUR 133,000	ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030	161,036	0.01
USD 3,578,000	ContourGlobal Power Holdings SA 6.75% 28/2/2030*	3,717,077	0.13
EUR 100,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	124,797	0.01
EUR 137,642	Encore Issuances SA 4.968% 14/8/2026	163,011	0.01
EUR 113,000	Ephios Subco 3 7.875% 31/1/2031	142,456	0.00
EUR 153,000	Essendi SA 5.5% 15/11/2031	187,204	0.01
EUR 100,000	Essendi SA 5.625% 15/5/2032	122,201	0.00
EUR 100,000	Essendi SA 5.734% 15/5/2032	119,168	0.00
EUR 300,000	European TopSoho 4% 21/9/2021***	304,305	0.01
EUR 133,000	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	155,047	0.01
EUR 286,000	Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032	334,258	0.01
EUR 279,906	Garfunkelux Holdco 3 SA 9% 1/9/2028	326,951	0.01
EUR 100,000	Grand City Properties SA 1.5% 17/3/2026	117,510	0.00
USD 2,256,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028*	1,991,103	0.07
EUR 109,000	ION Platform Finance SARL 6.5% 30/9/2030*	110,049	0.00
EUR 100,000	ION Platform Finance SARL 6.875% 30/9/2032*	97,518	0.00
EUR 378,000	ION Platform Finance SARL 7.875% 1/5/2029*	419,698	0.02
EUR 97,949	Kleopatra Finco Sarl 0% 30/1/2031*	103,287	0.00
EUR 234,000	Lion/Polaris Lux 4 5.641% 1/7/2029	278,431	0.01
EUR 760,000	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	960,649	0.03
EUR 172,000	Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032	217,755	0.01
EUR 100,000	Luna 2 5SARL 5.5% 1/7/2032	120,069	0.01
EUR 140,000	Lune 5.625% 15/11/2028	5,023	0.00
EUR 369,000	Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030	449,564	0.02
EUR 267,000	PRA Group Europe Holding II Sarl 6.25% 30/9/2032*	301,325	0.01
EUR 97,582	Rossini 5.894% 31/12/2029	116,598	0.00
EUR 162,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	200,153	0.01
USD 4,864,000	SK Invictus Intermediate II 5% 30/10/2029*	4,792,411	0.17
USD 225,000	Stena International 7.25% 15/1/2031	231,905	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 100,000	Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030	100,124	0.00
USD 2,687,000	Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038	3,073,300	0.11
USD 600,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	598,046	0.02
EUR 544,700	Titanium 2I Bondco Sarl 6.25% 14/1/2031	124,906	0.01
EUR 363,000	Vivion Investments 6.5% 28/2/2029	430,325	0.02
EUR 180,000	Vivion Investments Sarl 5.625% 8/6/2030	208,678	0.01
EUR 100,000	Vivion Investments Sarl 8.125% 8/3/2031	112,225	0.00
EUR 41,232	Vivion Investments Sarl 8.25% 31/8/2028*	48,888	0.00
		48,789,028	1.73
	オランダ		
EUR 111,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	135,223	0.00
EUR 151,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029	184,176	0.01
EUR 100,000	Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031	114,404	0.00
EUR 169,000	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	204,356	0.01
EUR 1,290,000	Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032	1,556,352	0.05
EUR 250,000	IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031	280,094	0.01
EUR 200,000	NN Group NV 5.75% 11/9/2034	243,032	0.01
EUR 100,000	OI European 5.25% 1/6/2029	121,442	0.00
EUR 335,000	OI European 6.25% 15/5/2028	403,673	0.02
USD 531,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029*	520,034	0.02
USD 1,909,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031	1,836,840	0.07
EUR 155,000	Sunrise FinCo I BV 4.625% 15/5/2032	185,272	0.01
EUR 200,000	Telefonica Europe 5.752% 15/1/2032*	250,250	0.01
EUR 200,000	Telefonica Europe 6.135% 3/2/2030	253,378	0.01
EUR 100,000	Telefonica Europe 6.75% 7/6/2031	130,698	0.00
EUR 170,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	207,258	0.01
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	141,867	0.00
USD 2,303,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	2,291,715	0.08
USD 660,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 4.75% 9/5/2027	661,650	0.02
USD 400,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 6.75% 1/3/2028	415,394	0.02
USD 696,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 6% 1/12/2032*	738,181	0.03
EUR 580,000	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/7/2030	719,565	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 695,000	Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/7/2030	862,856	0.03
USD 3,018,000	Trivium Packaging Finance BV 8.25% 15/7/2030*	3,235,607	0.11
USD 717,000	Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/1/2031	789,910	0.03
EUR 131,000	United 3.625% 15/2/2028	154,401	0.01
EUR 100,000	United 5.25% 1/2/2030	119,328	0.00
EUR 100,000	Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030	122,958	0.01
EUR 100,000	Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033	125,014	0.01
USD 377,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032	335,510	0.01
EUR 602,000	VZ Secured Financing BV 5.25% 15/1/2033	696,643	0.02
EUR 199,000	Wintershall Dea Finance 2 BV 6.117% 8/5/2030	243,913	0.01
EUR 100,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027	117,280	0.00
EUR 100,000	ZF Europe Finance BV 5.5% 17/2/2032	118,342	0.00
EUR 300,000	ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030	380,739	0.01
USD 1,407,000	Ziggo 4.875% 15/1/2030	1,327,807	0.05
EUR 100,000	Ziggo Bond 3.375% 28/2/2030	104,573	0.00
USD 932,000	Ziggo Bond 5.125% 28/2/2030	809,380	0.03
EUR 100,000	Ziggo Bond Co BV 6.125% 15/11/2032	108,686	0.00
		21,247,801	0.75
	ノルウェー		
EUR 209,000	Var Energi 7.862% 15/11/2083	272,399	0.01
	パナマ		
USD 2,017,000	Carnival Corp 5.75% 1/8/2032*	2,096,359	0.07
USD 1,561,000	Carnival Corp 5.875% 15/6/2031	1,631,998	0.06
USD 5,007,000	Carnival Corp 6.125% 15/2/2033	5,183,442	0.18
		8,911,799	0.31
	ポーランド		
EUR 1,000,000	Canpack SA / Canpack US LLC 2.375% 1/11/2027	1,171,701	0.04
	ポルトガル		
EUR 3,100,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	859,459	0.03
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	1,219,877	0.04
EUR 100,000	EDP 4.75% 29/5/2054	123,138	0.01
		2,202,474	0.08
	シンガポール		
USD 1,806,000	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.25% 15/12/2029	1,898,895	0.07

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,810,000	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.5% 15/7/2031	1,906,272	0.07
USD 1,339,000	Seagate Data Storage Technology Pte Ltd., 144A 5.875% 15/7/2030	1,379,622	0.05
		5,184,789	0.19
	スペイン		
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030	258,074	0.01
EUR 400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	520,937	0.02
EUR 400,000	Bankinter 7.375% 15/8/2028*	511,428	0.02
EUR 400,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	489,626	0.01
EUR 200,000	CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032*	254,239	0.01
USD 200,000	Grifols SA 4.75% 15/10/2028	197,861	0.01
EUR 130,000	Grifols SA 7.125% 1/5/2030	160,167	0.00
EUR 100,000	Grifols SA 7.5% 1/5/2030	123,232	0.01
EUR 124,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	148,019	0.01
EUR 31,872	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	37,670	0.00
EUR 152,000	Lorca Telecom Bondco 5.75% 30/4/2029	185,392	0.01
EUR 100,000	Telefonica Emisiones SA 4.381% 19/1/2031	118,124	0.00
		3,004,769	0.11
	スウェーデン		
EUR 105,000	Dometic Group AB 5% 11/9/2030	125,949	0.00
EUR 850,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/2/2027	990,366	0.04
EUR 77,912	Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2028*	82,954	0.00
EUR 125,995	Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027	150,540	0.01
EUR 76,541	Intrum Investments And Financing AB 8.5% 11/9/2029	78,436	0.00
		1,428,245	0.05
	スイス		
USD 2,000,000	UBS 7.75% 12/4/2031*	2,145,214	0.08
USD 400,000	UBS 9.25% 13/11/2028	437,699	0.02
USD 2,200,000	UBS 9.25% 13/11/2033*	2,579,854	0.09
USD 1,200,000	UBS Group AG 6.6% 5/8/2030	1,208,385	0.04
USD 1,600,000	UBS Group AG 6.625% 8/1/2031	1,603,912	0.05
USD 400,000	UBS Group AG 6.85% 10/9/2029	410,121	0.02
USD 1,200,000	UBS Group AG 7% 10/2/2030*	1,227,139	0.04
USD 2,400,000	UBS Group AG 7% 5/2/2035*	2,444,954	0.09
USD 1,920,000	UBS Group AG 7% 8/1/2036	1,935,026	0.07
USD 1,400,000	UBS Group AG 7.125% 10/8/2034	1,435,927	0.05
		15,428,231	0.55
	英国		
EUR 369,900	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	455,487	0.02
EUR 100,000	Allwyn Entertainment Financing UK Plc 4.625% 15/8/2031	118,513	0.00

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 322,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	396,016	0.01
USD 4,605,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	4,488,688	0.16
USD 600,000	Barclays 8% 15/3/2029	637,982	0.02
USD 3,515,000	Barclays 9.625% 15/12/2029*	3,989,079	0.14
USD 1,400,000	Barclays Plc 7.625% 15/3/2035*	1,488,438	0.05
GBP 300,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	389,650	0.01
EUR 220,000	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.5% 10/7/2031*	243,677	0.01
EUR 100,000	BCP V Modular Services Finance PLC 6.75% 30/11/2029	92,945	0.00
GBP 158,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030*	195,386	0.01
EUR 214,000	Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031*	240,477	0.01
GBP 200,000	Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027	268,075	0.01
USD 1,629,000	Brightstar Lottery Plc/ Brightstar Global Solutions Corp 5.75% 15/1/2033	1,620,278	0.06
GBP 150,000	British Telecommunications 8.375% 20/12/2083	218,173	0.01
GBP 150,000	British Telecommunications Plc 6.375% 3/12/2055	208,660	0.01
EUR 266,000	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032	321,647	0.01
USD 1,228,000	California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 6.375% 15/2/2032*	1,225,543	0.04
EUR 2,815,000	Carnival Plc 4.125% 15/7/2031	3,412,865	0.12
GBP 357,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	504,451	0.02
GBP 100,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	140,390	0.01
EUR 100,000	Deuce Finco Plc 5.551% 20/11/2032	119,094	0.00
GBP 100,000	Deuce Finco PLC 7% 20/11/2031	136,961	0.01
EUR 100,000	EC Finance 3.25% 15/10/2026	116,388	0.00
GBP 389,000	Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031	561,747	0.02
EUR 200,000	Energear Plc 5.625% 12/5/2031	238,074	0.01
USD 803,000	Global Auto Holdings Ltd, 144A 11.5% 15/8/2029	828,351	0.03
GBP 100,000	Greene King Finance 5.701% 15/12/2034	126,368	0.00
GBP 100,000	Greene King Finance 5.981% 15/3/2036	125,802	0.00
GBP 186,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029*	239,025	0.01
GBP 306,000	Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031	420,288	0.01
USD 11,561,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031	11,710,148	0.42

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 5,571,000	Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 8.125% 15/2/2032	5,358,033	0.19
EUR 117,000	Ithaca Energy North Sea Plc 5.5% 1/10/2031	141,514	0.01
EUR 178,000	Market Bidco Finco Plc 6.75% 31/1/2031	206,580	0.01
EUR 285,000	Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031	285,613	0.01
GBP 200,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027*	272,709	0.01
GBP 200,000	Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030	282,162	0.01
USD 1,295,000	NatWest 8.125% 10/11/2033*	1,461,991	0.05
GBP 100,000	Ocado Group Plc 6.25% 6/8/2029	121,320	0.00
GBP 120,000	Ocado Group Plc 11% 15/6/2030	166,116	0.01
USD 951,000	Odeon Finco 12.75% 1/11/2027 OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029	964,419	0.03
EUR 344,000	Pinewood Finco 3.625% 15/11/2027	427,247	0.01
GBP 354,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	132,346	0.01
GBP 100,000	Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028	482,557	0.02
GBP 190,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	142,084	0.01
GBP 159,000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029	253,938	0.01
EUR 100,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.624% 31/7/2029	217,071	0.01
GBP 161,526	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	116,817	0.00
GBP 117,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	229,493	0.01
GBP 143,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	142,421	0.00
USD 669,000	Virgin Media Secured Finance 4.5% 15/8/2030	177,703	0.01
GBP 200,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029*	610,703	0.02
GBP 200,000	Vmed O2 UK Financing I 4% 31/1/2029	264,166	0.01
GBP 269,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	260,394	0.01
USD 1,400,000	Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031	320,504	0.01
EUR 106,000	Vmed O2 UK Financing I 5.625% 15/4/2032	1,250,902	0.04
USD 3,800,000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/1/2031	121,333	0.00
USD 2,130,000	Vmed O2 UK Financing I Plc 6.75% 15/1/2033	3,361,164	0.12
GBP 100,000	Vodafone 8% 30/8/2086	2,018,333	0.07
EUR 382,500	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	148,103	0.01
		473,733	0.02
		55,690,135	1.97

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
	米国		
USD 607,000	AAR Escrow Issuer 6.75% 15/3/2029	626,034	0.02
USD 726,000	Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15/3/2033*	751,835	0.03
USD 754,000	Acushnet Co 5.625% 1/12/2033*	769,614	0.03
USD 1,337,000	ADT Security 4.875% 15/7/2032	1,299,515	0.05
USD 3,276,000	ADT Security Corp 5.875% 15/10/2033*	3,328,362	0.12
USD 1,226,000	Advance Auto Parts Inc 7% 1/8/2030*	1,258,903	0.04
USD 1,281,000	Advanced Drainage Systems 6.375% 15/6/2030	1,308,793	0.05
USD 3,100,086	Advancion Sciences Inc 9.25% 1/11/2026	2,697,075	0.10
USD 4,811,000	AECOM 6% 1/8/2033*	4,919,916	0.17
USD 3,331,000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029	3,505,444	0.12
USD 3,818,000	AHP Health Partners 5.75% 15/7/2029	3,698,952	0.13
USD 1,020,000	Albertsons Cos Inc 5.625% 31/3/2032	1,024,197	0.04
USD 1,178,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5.5% 31/3/2031	1,186,442	0.04
USD 4,126,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5.75% 31/3/2034 Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP /	4,115,384	0.15
USD 2,848,000	Albertsons LLC 6.25% 15/3/2033	2,932,452	0.10
USD 10,842,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co- Issuer 7.375% 1/10/2032	10,749,036	0.38
USD 8,658,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 4.25% 15/10/2027	8,559,359	0.30
USD 4,760,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 5.875% 1/11/2029	4,646,383	0.16
USD 947,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 6.75% 15/10/2027	947,716	0.03
USD 1,178,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 6.75% 15/4/2028	1,190,305	0.04
USD 6,990,000	Alliant Intermediate / Alliant Co- Issuer 7% 15/1/2031	7,124,047	0.25
USD 21,141,000	Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031	22,367,029	0.80
USD 2,663,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029	2,638,757	0.09
USD 8,737,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6% 1/6/2029 Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp	8,657,461	0.31
USD 6,800,000	6.875% 15/6/2030*	7,090,795	0.25
USD 1,138,000	Allison Transmission Inc 5.875% 1/12/2033	1,164,244	0.04
USD 1,522,000	Alpha Generation LLC 6.75% 15/10/2032*	1,584,519	0.06
USD 361,500	American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029	366,050	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,090,000	American Axle & Manufacturing Inc 6.375% 15/10/2032	1,113,708	0.04
USD 1,139,000	American Axle & Manufacturing Inc 7.75% 15/10/2033	1,163,868	0.04
USD 218,000	American Builders & Contractors Supply 3.875% 15/11/2029	211,097	0.01
USD 873,000	AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030	935,352	0.03
USD 1,616,000	AmeriTex HoldCo Intermediate LLC 7.625% 15/8/2033*	1,700,775	0.06
USD 545,000	Amkor Technology Inc 5.875% 1/10/2033	556,092	0.02
USD 1,278,000	Amneal Pharmaceuticals LLC 6.875% 1/8/2032*	1,345,391	0.05
USD 3,210,000	Amsted Industries Inc 6.375% 15/3/2033*	3,347,581	0.12
USD 2,095,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	2,045,610	0.07
USD 760,000	AmWINS 6.375% 15/2/2029	773,270	0.03
USD 3,794,000	Amynta Agency Borrower Inc and Amynta Warranty Borrower Inc 7.5% 15/7/2033	3,727,426	0.13
USD 670,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029	670,561	0.02
USD 1,975,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 6.625% 1/2/2032	2,052,515	0.07
USD 2,120,000	Anywhere Real Estate / Anywhere Co-Issuer 7% 15/4/2030	2,138,043	0.08
USD 943,000	Anywhere Real Estate Group LLC / Realty Co-Issuer Corp 9.75% 15/4/2030	1,018,373	0.04
USD 467,000	APH Somerset Investor 2 LLC / APH2 Somerset Investor 2 LLC / APH3 Somerset Inves 7.875% 1/11/2029	456,105	0.02
USD 1,237,000	API DE 4.125% 15/7/2029	1,203,241	0.04
USD 997,000	API DE 4.75% 15/10/2029	985,418	0.04
USD 2,383,000	APLD ComputeCo LLC 9.25% 15/12/2030	2,504,847	0.09
USD 1,177,000	Apollo Debt Solutions BDC 5.875% 30/8/2030	1,186,242	0.04
USD 898,000	Apollo Debt Solutions BDC 6.55% 15/3/2032	916,064	0.03
USD 506,000	Apollo Debt Solutions BDC 6.7% 29/7/2031	523,997	0.02
USD 612,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	612,295	0.02
USD 5,520,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	5,526,009	0.20
USD 3,166,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.625% 1/9/2032*	3,298,871	0.12
USD 2,178,000	Archrock Services LP / Archrock Partners Finance Corp 6% 1/2/2034	2,206,214	0.08
USD 1,256,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	1,240,283	0.04
USD 3,917,000	Arcosa 6.875% 15/8/2032*	4,118,733	0.15

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 2,275,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 6.25% 30/1/2031	2,331,079	0.08
USD 1,365,000	Ares Strategic Income Fund 5.8% 9/9/2030	1,358,849	0.05
USD 1,997,000	Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030*	2,114,355	0.08
USD 9,423,000	Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031*	10,403,934	0.37
USD 31,000	Asbury Automotive 4.75% 1/3/2030	30,512	0.00
USD 352,000	Asbury Automotive 5% 15/2/2032	342,802	0.01
USD 1,175,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	1,180,160	0.04
USD 847,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	1,015,947	0.04
USD 1,200,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 6.625% 15/7/2033	1,246,212	0.04
USD 839,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	821,120	0.03
USD 1,135,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1,083,844	0.04
USD 1,002,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 1/8/2033*	1,013,061	0.04
USD 6,724,000	Asurion LLC and Asurion Co- Issuer Inc 8% 31/12/2032	7,083,055	0.25
USD 6,044,000	Asurion LLC and Asurion Co- Issuer Inc 8.375% 1/2/2034	6,018,336	0.21
USD 14,455,000	AthenaHealth 6.5% 15/2/2030*	13,679,402	0.48
USD 3,238,000	ATI 5.125% 1/10/2031*	3,269,661	0.12
USD 832,000	ATI 5.875% 1/12/2027	835,125	0.03
USD 1,416,000	ATI 7.25% 15/8/2030	1,483,077	0.05
EUR 165,000	Avantor Funding 3.875% 15/7/2028	194,225	0.01
USD 528,000	Avantor Funding 3.875% 1/11/2029	504,849	0.02
USD 3,839,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028*	3,806,103	0.13
USD 824,000	Avient Corp 6.25% 1/11/2031*	851,041	0.03
USD 727,000	Axon Enterprise Inc 6.25% 15/3/2033*	754,127	0.03
USD 488,000	B&G Foods 8% 15/9/2028	475,631	0.02
USD 420,000	Bain Capital Specialty Finance Inc 5.95% 15/3/2030*	416,481	0.01
EUR 1,005,000	Ball Corp 4.25% 1/7/2032	1,223,771	0.04
USD 1,211,000	Ball Corp 5.5% 15/9/2033	1,247,416	0.04
EUR 100,000	Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb Inc 5.891% 15/1/2031	119,944	0.00
EUR 112,000	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	135,875	0.00
EUR 2,884,000	Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032	3,499,105	0.12

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 5,797,266	Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/7/2033*	6,412,043	0.23
USD 368,000	Beazer Homes USA Inc 5.875% 15/10/2027	368,866	0.01
USD 39,810,000	Beignet Investor LLC 6.581% 30/5/2049	42,280,408	1.50
USD 6,136,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	6,173,114	0.22
USD 3,340,000	BioMarin Pharmaceutical Inc 5.5% 15/2/2034	3,372,385	0.12
USD 7,483,000	Black Pearl Compute LLC 6.125% 15/2/2031	7,670,077	0.27
USD 1,915,000	Blackstone Mortgage Trust Inc 3.75% 15/1/2027	1,889,241	0.07
USD 1,701,000	Block 2.75% 1/6/2026	1,694,787	0.06
USD 591,000	Block Communications Inc 10.25% 1/3/2031*	546,343	0.02
USD 2,444,000	Block Inc 5.625% 15/8/2030	2,476,684	0.09
USD 3,211,000	Block Inc 6% 15/8/2033	3,266,952	0.12
USD 8,413,000	Block Inc 6.5% 15/5/2032	8,665,380	0.31
USD 1,607,000	Blue Owl Capital Corp 6.2% 15/7/2030*	1,605,773	0.06
USD 1,656,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7% 15/7/2029	1,729,539	0.07
USD 1,011,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.25% 15/7/2032*	1,069,268	0.04
EUR 100,000	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	123,147	0.00
EUR 2,625,000	Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032	3,232,914	0.11
GBP 1,150,000	Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032	1,610,497	0.06
USD 1,889,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029*	1,878,195	0.07
USD 9,360,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	8,764,361	0.31
USD 1,310,000	Brink's 6.75% 15/6/2032	1,359,222	0.05
USD 3,663,000	Brink's Co 6.75% 15/6/2032	3,800,634	0.13
USD 1,229,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GCSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	1,205,469	0.04
USD 1,191,000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GCSI Sellco LL 4.5% 1/4/2027	1,168,197	0.04
USD 663,000	Buckeye Partners 5.6% 15/10/2044	607,255	0.02
USD 602,000	Buckeye Partners 5.85% 15/11/2043	571,060	0.02
USD 111,000	Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029	115,157	0.00
USD 440,000	Buckeye Partners LP 6.75% 1/2/2030	459,661	0.02
USD 714,000	Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034*	738,041	0.03
USD 2,088,000	Builders FirstSource Inc 6.75% 15/5/2035	2,187,074	0.08
USD 569,000	Cable One 0% 15/3/2026	567,410	0.02
USD 3,498,000	Cable One 1.125% 15/3/2028	2,724,253	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,200,000	Cablevision Lightpath 3.875% 15/9/2027	1,200,069	0.04
USD 1,109,000	Cablevision Lightpath 5.625% 15/9/2028	1,109,176	0.04
USD 3,202,000	CACI International Inc 6.375% 15/6/2033	3,293,039	0.12
USD 172,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029	168,275	0.01
USD 3,645,000	Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032*	3,708,453	0.13
USD 4,657,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030*	4,766,691	0.17
USD 2,182,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	2,182,885	0.08
USD 2,480,000	Capstone Borrower 8% 15/6/2030	2,148,988	0.08
USD 2,005,000	Carpenter Technology Corp 5.625% 1/3/2034	2,045,437	0.07
USD 7,388,136	Carvana 9% 1/6/2030	7,716,443	0.27
USD 11,826,692	Carvana 9% 1/6/2031	13,059,979	0.46
USD 4,309,000	Caturus Energy LLC 8.5% 15/2/2030	4,507,572	0.16
USD 7,330,000	CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031*	6,833,068	0.24
USD 5,343,000	CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034	4,648,601	0.16
USD 3,469,000	CCO / CCO Capital 4.5% 15/8/2030*	3,308,093	0.12
USD 139,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/5/2032*	127,116	0.00
USD 2,851,000	CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033	2,549,293	0.09
USD 530,000	CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030	511,671	0.02
USD 1,158,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	1,154,157	0.04
USD 4,156,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	4,215,955	0.15
USD 2,882,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 1/2/2032*	2,680,261	0.10
USD 2,313,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7% 1/2/2033*	2,366,259	0.08
USD 6,855,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 7.375% 1/2/2036	6,958,229	0.25
USD 91,000	Central Garden & Pet 4.125% 15/10/2030	87,761	0.00
USD 448,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	283,058	0.01
USD 2,242,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	1,449,704	0.05
USD 1,238,000	Century Communities Inc 6.625% 15/9/2033*	1,259,219	0.04
USD 2,702,000	Chart Industries 7.5% 1/1/2030	2,810,466	0.10
USD 666,000	Chart Industries 9.5% 1/1/2031	701,544	0.03
USD 3,541,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	3,354,368	0.12
USD 2,063,000	Chemours 5.375% 15/5/2027	2,084,616	0.07
USD 5,453,000	Chemours 5.75% 15/11/2028*	5,480,159	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 3,829,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	3,819,466	0.14
USD 6,879,000	Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029	7,166,212	0.25
USD 11,392,569	Chobani Holdco II LLC 8.75% 1/10/2029	12,208,710	0.43
USD 777,000	Chord Energy Corp 6.75% 15/3/2033	806,939	0.03
USD 2,114,000	CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031*	1,940,708	0.07
USD 5,910,000	CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030*	5,667,900	0.20
USD 2,084,000	CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032	2,266,763	0.08
USD 12,427,000	CHS/Community Health Systems Inc 9.75% 15/1/2034	13,156,863	0.46
USD 1,889,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	1,884,683	0.07
USD 5,059,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030*	5,092,405	0.18
USD 5,741,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	5,919,344	0.21
USD 412,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032*	428,922	0.02
USD 4,397,000	Cipher Compute LLC 7.125% 15/11/2030	4,598,444	0.16
USD 776,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	802,998	0.03
USD 1,160,000	Civitas Resources 8.75% 1/7/2031	1,216,650	0.04
USD 2,578,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028	2,642,677	0.09
EUR 177,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031	213,744	0.01
EUR 1,995,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031*	2,401,245	0.08
USD 5,006,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/2/2030*	5,240,030	0.19
USD 6,196,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 6.75% 15/9/2032	6,431,913	0.23
USD 2,243,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	2,093,493	0.07
USD 6,072,000	Clarivate Science 4.875% 1/7/2029*	5,015,389	0.18
USD 895,000	Clean Harbors 5.125% 15/7/2029	897,367	0.03
USD 478,000	Clean Harbors 6.375% 1/2/2031	490,953	0.02
USD 5,090,000	Clear Channel Outdoor 7.5% 1/6/2029*	5,128,750	0.18
USD 2,085,000	Clear Channel Outdoor 7.75% 15/4/2028	2,103,949	0.07
USD 8,637,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	9,120,335	0.33
USD 5,878,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.125% 15/2/2031	6,209,884	0.22
USD 8,532,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc 7.5% 15/3/2033	9,206,915	0.32
USD 1,173,000	Clearway Energy Operating 3.75% 15/1/2032	1,092,109	0.04

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,207,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	1,203,535	0.04
USD 3,052,000	Clearway Energy Operating LLC 5.75% 15/1/2034	3,091,633	0.11
USD 3,064,000	Cleveland-Cliffs Inc 6.875% 1/11/2029*	3,161,756	0.11
USD 11,433,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029*	11,255,075	0.40
USD 66,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	66,062	0.00
USD 15,250,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	15,054,911	0.53
USD 2,154,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	2,181,976	0.08
USD 5,774,000	Clydesdale Acquisition 6.875% 15/1/2030	5,858,642	0.21
USD 7,844,000	Clydesdale Acquisition Holdings Inc 6.75% 15/4/2032	7,918,102	0.28
USD 1,425,000	CMG Media Corp 8.875% 18/6/2029	1,242,389	0.04
USD 1,061,000	CNX Midstream Partners 4.75% 15/4/2030	1,037,811	0.04
USD 533,000	CNX Resources 7.25% 1/3/2032	558,078	0.02
USD 2,135,000	CNX Resources Corp 5.875% 1/3/2034	2,141,290	0.08
USD 1,808,000	Coherent 5% 15/12/2029*	1,809,516	0.06
USD 1,465,000	Columbus McKinnon Corp 7.125% 1/2/2033*	1,512,356	0.05
USD 2,312,000	Commercial Metals Co 5.75% 15/11/2033	2,359,814	0.08
USD 2,383,000	Commercial Metals Co 6% 15/12/2035*	2,445,742	0.09
USD 1,640,817	Compass Diversified 5.25% 15/4/2029	1,532,049	0.05
USD 7,388,000	CompoSecure Holdings LLC 5.625% 1/2/2033	7,346,442	0.26
USD 236,000	Constellation Energy Generation LLC 4.625% 1/2/2029	236,019	0.01
USD 1,916,000	Constellation Energy Generation LLC 5% 1/2/2031*	1,945,927	0.07
USD 12,028,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	11,196,180	0.39
USD 1,119,000	Cougar JV Subsidiary 8% 15/5/2032	1,195,748	0.04
USD 8,096,000	CQP Holdco / BIP-V Chinook Holdco 5.5% 15/6/2031*	8,099,061	0.29
USD 2,562,000	Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033	2,540,249	0.09
USD 1,949,000	Crescent Energy Finance 7.625% 1/4/2032	1,967,215	0.07
USD 646,000	Crescent Energy Finance LLC 7.75% 31/7/2029	649,637	0.02
USD 1,220,000	Crescent Energy Finance LLC 8.375% 15/1/2034	1,258,525	0.05
USD 622,000	Crescent Energy Finance LLC 9.75% 15/10/2030	669,785	0.02
USD 1,243,000	Crocs 4.125% 15/8/2031	1,165,984	0.04
USD 129,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	126,117	0.00
USD 5,097,000	Crown Americas LLC 5.875% 1/6/2033	5,238,314	0.19
USD 2,142,000	CSC 5.375% 1/2/2028	1,542,839	0.06
USD 5,187,000	CSC 5.5% 15/4/2027	4,397,855	0.15

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,028,000	CSC 11.25% 15/5/2028	818,831	0.03
USD 4,373,000	CSC 11.75% 31/1/2029	3,117,520	0.11
USD 4,163,000	CSC Holdings LLC 11.25% 15/5/2028	3,315,949	0.12
USD 38,000	CSC Holdings LLC 11.75% 31/1/2029	27,090	0.00
USD 854,000	Cushman & Wakefield US Borrower 8.875% 1/9/2031	904,202	0.03
USD 1,475,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8.875% 1/9/2031	1,561,708	0.06
USD 926,000	CVR Energy Inc 7.5% 15/2/2031	924,223	0.03
USD 617,000	CVR Energy Inc 7.875% 15/2/2034	605,916	0.02
USD 313,000	Dana Inc 4.25% 1/9/2030	300,882	0.01
USD 512,000	Dana Inc 4.5% 15/2/2032	488,210	0.02
USD 200,000	Darling I 6% 15/06/30 6% 15/6/2030	202,719	0.01
USD 1,006,000	Darling Ingredients 6% 15/6/2030	1,019,678	0.04
USD 80,000	DaVita 6.875% 1/9/2032	83,234	0.00
USD 379,000	DaVita Inc 6.75% 15/7/2033	393,491	0.01
USD 2,088,000	Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 7.375% 30/6/2033	2,159,804	0.08
USD 817,000	Deluxe Corp 8.125% 15/9/2029	857,214	0.03
USD 478,000	Digital Realty Trust LP 1.875% 15/11/2029	504,686	0.02
USD 2,714,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	2,722,563	0.10
USD 3,945,000	Directv Financing LLC 8.875% 1/2/2030	3,953,600	0.14
USD 9,760,000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc 10% 15/2/2031	9,989,444	0.35
USD 959,000	Diversified Healthcare Trust 7.25% 15/10/2030*	998,940	0.04
USD 660,000	Dream Finders Homes 8.25% 15/8/2028	682,371	0.02
USD 1,019,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	1,005,205	0.04
USD 8,319,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	8,181,748	0.29
USD 2,982,000	Ellucian Holdings Inc 6.5% 1/12/2029	2,920,297	0.10
EUR 200,000	EMRLD Borrower / Emerald Co- Issuer 6.375% 15/12/2030	248,348	0.00
USD 13,466,000	EMRLD Borrower / Emerald Co- Issuer 6.625% 15/12/2030	13,957,253	0.49
USD 5,205,000	EMRLD Borrower / Emerald Co- Issuer 6.75% 15/7/2031*	5,427,987	0.19
USD 270,000	Enerflex Inc 6.875% 15/1/2031	279,437	0.01
USD 1,133,000	Enpro Inc 6.125% 1/6/2033	1,170,289	0.04
USD 139,000	EQT Corp 4.5% 15/1/2029	140,105	0.01
USD 1,287,000	Esab 6.25% 15/4/2029	1,319,345	0.05
USD 1,068,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	1,048,163	0.04
USD 7,900,000	Fair Isaac Corp 6% 15/5/2033	7,994,197	0.29

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,230,000	Ferrellgas LP / Ferrellgas Finance Corp 9.25% 15/1/2031	1,278,422	0.05
USD 2,034,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	1,980,969	0.07
USD 891,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 6.75% 15/1/2030*	836,667	0.03
USD 103,000	Fiesta Purchaser 7.875% 1/3/2031*	106,389	0.00
USD 481,000	Fiesta Purchaser Inc 9.625% 15/9/2032	490,608	0.02
USD 6,125,000	First-Citizens Bank & Trust 6% 1/4/2036	6,358,898	0.23
USD 601,000	Five Point Operating Co LP 8% 1/10/2030	624,338	0.02
USD 778,000	FMC Corp 3.45% 1/10/2029	691,078	0.02
USD 401,000	FMC Corp 4.5% 1/10/2049	246,330	0.01
USD 285,000	FMC Corp 6.375% 18/5/2053 Focus Financial Partners LLC	213,523	0.01
USD 2,312,000	6.75% 15/9/2031*	2,293,630	0.08
USD 366,000	Fortrea 7.5% 1/7/2030 Fortress Intermediate 3 7.5%	345,709	0.01
USD 6,967,000	1/6/2031*	6,815,276	0.24
USD 3,407,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	3,537,137	0.13
USD 1,554,000	Freedom Mortgage Holdings LLC 6.875% 1/5/2031	1,502,265	0.05
USD 656,000	Freedom Mortgage Holdings LLC 8.375% 1/4/2032*	663,649	0.02
USD 2,923,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,928,027	0.10
USD 1,237,866	Frontier Communications 5.875% 1/11/2029	1,253,613	0.04
USD 1,571,000	Frontier Communications 6% 15/1/2030	1,590,105	0.06
USD 779,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	782,225	0.03
USD 2,420,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	2,533,759	0.09
USD 5,398,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	5,568,766	0.20
USD 88,000	FTAI Aviation Investors LLC 5.5% 1/5/2028	88,147	0.00
USD 6,544,000	FTAI Aviation Investors LLC 5.875% 15/4/2033*	6,639,562	0.23
USD 7,433,000	FTAI Aviation Investors LLC 7% 1/5/2031	7,811,295	0.28
USD 8,659,000	FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032	9,102,540	0.32
USD 3,318,000	FTAI Aviation Investors LLC 7.875% 1/12/2030	3,511,599	0.13
USD 711,000	Garrett Motion / Garrett LX I 7.75% 31/5/2032*	751,624	0.03
USD 1,651,000	Gates 6.875% 1/7/2029	1,719,642	0.06
USD 2,843,000	Genesee & Wyoming 6.25% 15/4/2032	2,934,138	0.10
USD 712,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	714,011	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 3,903,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.75% 15/3/2034	3,949,071	0.14
USD 1,266,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/5/2033	1,337,134	0.05
USD 849,000	Getty Images Inc 10.5% 15/11/2030	754,524	0.03
USD 5,202,000	GFL Environmental Holdings US Inc 5.5% 1/2/2034	5,227,672	0.19
USD 1,852,000	Global Medical Response Inc 7.375% 1/10/2032*	1,936,241	0.07
USD 891,000	Global Partners LP / GLP Finance Corp 7.125% 1/7/2033	922,557	0.03
USD 2,264,000	Goat Holdco LLC, 144A 6.75% 1/2/2032*	2,340,573	0.08
USD 837,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029	821,216	0.03
USD 95,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	91,275	0.00
USD 327,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	311,848	0.01
USD 965,000	Goodyear Tire & Rubber Co 6.625% 15/7/2030	988,311	0.03
USD 738,000	GrafTech Global Enterprises Inc 9.875% 23/12/2029*	442,800	0.02
USD 7,181,000	Gray Media Inc 7.25% 15/8/2033*	7,424,985	0.26
USD 4,120,000	Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032	4,281,430	0.15
USD 2,337,000	Gray Television 10.5% 15/7/2029*	2,505,085	0.09
USD 737,000	Group 1 Automotive Inc 6.375% 15/1/2030*	755,714	0.03
USD 742,000	Gulfport Energy Operating Corp., 144A 6.75% 1/9/2029	769,274	0.03
USD 908,000	HAH Group Holding Co LLC 9.75% 1/10/2031*	816,408	0.03
USD 798,000	HB Fuller 4.25% 15/10/2028	784,347	0.03
USD 5,172,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	5,046,434	0.18
USD 94,000	Herc 6.625% 15/6/2029	97,079	0.00
USD 1,059,000	Herc Holdings Inc 5.75% 15/3/2031	1,073,953	0.04
USD 1,094,000	Herc Holdings Inc 6% 15/3/2034*	1,100,995	0.04
USD 2,746,000	Herc Holdings Inc 7% 15/6/2030	2,886,115	0.10
USD 4,541,000	Herc Holdings Inc 7.25% 15/6/2033*	4,799,106	0.17
USD 955,000	Hertz Corp 12.625% 15/7/2029	883,295	0.03
USD 1,167,000	Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029	1,209,161	0.04
USD 806,000	Hess Midstream Operations LP 4.25% 15/2/2030	790,642	0.03
USD 1,040,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	1,045,155	0.04
USD 126,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6% 15/4/2030	124,698	0.00
USD 569,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	573,528	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 2,018,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.875% 15/5/2034	1,975,191	0.07
USD 3,361,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033	3,545,376	0.12
USD 104,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.25% 15/4/2032	101,285	0.00
USD 269,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.875% 15/5/2034	263,293	0.01
USD 449,000	Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 7.25% 15/2/2035	444,918	0.02
USD 130,000	Hilton Domestic Operating 6.125% 1/4/2032	134,441	0.00
USD 1,743,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.5% 31/3/2034	1,761,898	0.06
USD 605,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 15/9/2033	619,399	0.02
USD 2,898,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 5.875% 15/3/2033	2,982,465	0.11
USD 103,000	Hologic 3.25% 15/2/2029	102,518	0.00
USD 1,475,000	Howard Hughes 4.125% 1/2/2029	1,429,705	0.05
USD 1,198,000	Howard Hughes 4.375% 1/2/2031*	1,140,260	0.04
USD 1,031,000	Howard Hughes Corp 5.875% 1/3/2032	1,031,269	0.04
USD 1,031,000	Howard Hughes Corp 6.125% 1/3/2034	1,030,016	0.04
USD 926,000	Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032	979,028	0.04
USD 2,221,000	Howard Midstream Energy Partners LLC 6.625% 15/1/2034	2,299,810	0.08
USD 20,976,000	HUB International 7.25% 15/6/2030	21,657,321	0.77
USD 30,496,000	HUB International 7.375% 31/1/2032	31,211,284	1.11
USD 664,000	Ingevity 3.875% 1/11/2028	648,704	0.02
USD 650,000	Insight Enterprises 6.625% 15/5/2032	653,046	0.02
USD 65,000	Insight Enterprises Inc 6.625% 15/5/2032	65,305	0.00
USD 1,574,000	Installed Building Products Inc 5.625% 1/2/2034	1,602,001	0.06
USD 2,224,000	Insulet Corp 6.5% 1/4/2033*	2,314,372	0.08
USD 5,814,000	Inversion Escrow Issuer LLC 6.75% 1/8/2032	5,751,297	0.20
USD 3,065,000	ION Platform Finance US Inc 7.875% 30/9/2032	2,520,090	0.09
USD 649,000	ION Platform Finance US Inc / ION Platform Finance SARL 4.625% 1/5/2028	601,786	0.02
USD 3,463,000	ION Platform Finance US Inc / ION Platform Finance SARL 5% 1/5/2028	3,225,217	0.11
USD 200,000	ION Platform Finance US Inc / ION Platform Finance SARL 5.75% 15/5/2028	187,964	0.01
USD 864,000	ION Platform Finance US Inc / ION Platform Finance SARL 8.75% 1/5/2029	804,446	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 336,000	IQVIA 1.75% 15/3/2026	396,336	0.01
USD 5,419,000	IQVIA Inc 6.25% 1/6/2032	5,583,391	0.20
USD 815,000	Iron Mountain 5.25% 15/7/2030	811,346	0.03
EUR 267,000	Iron Mountain Inc 4.75% 15/1/2034	313,340	0.01
EUR 3,400,000	Iron Mountain Inc 4.75% 15/1/2034*	3,993,672	0.14
USD 1,507,000	Iron Mountain Information Management Services 5% 15/7/2032*	1,462,240	0.05
USD 3,079,000	Iron Mountain Information Management Services Inc 5% 15/7/2032	2,987,549	0.11
USD 1,012,000	Iron Mountain, Inc., 144A 6.25% 15/1/2033	1,032,821	0.04
USD 5,047,000	ITT 6.5% 1/8/2029	4,925,058	0.18
USD 545,000	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.125% 1/11/2032	547,093	0.02
USD 2,417,000	Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.75% 1/5/2033*	2,488,456	0.08
USD 262,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co- Issuer Corp 6.625% 15/10/2031	256,803	0.01
USD 2,128,000	JELD-WEN 4.875% 15/12/2027	1,739,690	0.06
USD 620,000	JELD-WEN 7% 1/9/2032	341,316	0.01
USD 1,798,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031*	1,840,440	0.07
USD 478,000	JetBlue Airways Corp / JetBlue Loyalty LP 9.875% 20/9/2031	489,283	0.02
USD 3,983,000	K Hovnanian Enterprises Inc 8% 1/4/2031	4,100,893	0.15
USD 2,187,000	K Hovnanian Enterprises Inc 8.375% 1/10/2033*	2,244,759	0.08
USD 7,006,000	Kaiser Aluminum 4.5% 1/6/2031*	6,800,253	0.24
USD 560,000	Kaiser Aluminum Corp 4.5% 1/6/2031	543,554	0.02
USD 6,534,000	Kaiser Aluminum Corp 5.875% 1/3/2034*	6,613,264	0.23
USD 994,000	KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029	1,044,130	0.04
USD 625,000	Ken Garff Automotive 4.875% 15/9/2028	622,791	0.02
USD 153,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	155,163	0.01
USD 308,000	Kinetik 6.625% 15/12/2028	317,347	0.01
EUR 107,000	King US Bidco Inc 5.311% 1/12/2032	127,473	0.01
USD 2,293,000	Kodiak Gas Services LLC 6.5% 1/10/2033	2,364,109	0.08
USD 4,216,000	Kodiak Gas Services LLC 6.75% 1/10/2035	4,402,297	0.16
EUR 351,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	366,692	0.01
USD 1,820,000	LABL 5.875% 1/11/2028***	844,025	0.04
USD 3,014,000	LABL 9.5% 1/11/2028***	1,397,743	0.05
USD 3,571,000	LABL Inc 8.625% 1/10/2031***	1,656,051	0.06
USD 1,512,000	Lamar Media Corp 5.375% 1/11/2033*	1,516,164	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。

*** 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 956,000	Lamb Weston 4.375% 31/1/2032 [*]	915,061	0.03
USD 1,159,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	1,159,668	0.04
USD 1,780,000	Lamb Weston Holdings Inc 4.375% 31/1/2032	1,703,775	0.06
USD 1,745,000	LBM Acquisition LLC 9.5% 15/6/2031	1,627,212	0.06
USD 2,977,000	LCM Investments II 4.875% 1/5/2029	2,941,021	0.11
USD 765,000	LCM Investments II 8.25% 1/8/2031	804,730	0.03
EUR 7,914,350	Lehman Brothers 0% 5/2/2014 ^{***}	34,547	0.00
USD 1,610,000	Lehman Brothers 0% 1/3/2015 ^{***}	966	0.00
EUR 3,707,251	Lehman Brothers 4.75% 16/1/2014 ^{***}	16,183	0.00
EUR 636,503	Lehman Brothers 5.375% 17/10/2012 ^{***}	2,778	0.00
USD 5,760,000	Lehman Brothers 5.75% 17/5/2013 ^{***}	3,456	0.00
USD 432,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029 [*]	405,000	0.01
USD 16,765,235	Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033	17,429,725	0.62
USD 15,800,000	Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034 [*]	16,480,774	0.58
USD 13,428,000	Level 3 Financing Inc 8.5% 15/1/2036	14,013,379	0.50
USD 1,188,000	Levi Strauss 3.5% 1/3/2031 [*]	1,116,377	0.04
EUR 870,000	Levi Strauss & Co 4% 15/8/2030	1,042,500	0.04
USD 475,000	LGI Homes 8.75% 15/12/2028	495,775	0.02
USD 1,636,000	LGI Homes Inc 7% 15/11/2032 [*]	1,607,683	0.06
USD 1,314,000	LifePoint Health 9.875% 15/8/2030 [*]	1,403,993	0.05
USD 1,714,000	LifePoint Health 10% 1/6/2032 [*] LifePoint Health 11%	1,788,425	0.06
USD 4,322,000	LifePoint Health 11% 15/10/2030 [*]	4,700,219	0.16
USD 3,834,000	LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032 [*]	4,154,733	0.15
USD 132,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	135,457	0.00
USD 290,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	303,439	0.01
USD 1,480,000	Light & Wonder International Inc 6.25% 1/10/2033 [*]	1,488,325	0.05
USD 2,300,000	Lindblad Expeditions LLC 7% 15/9/2030 [*]	2,415,147	0.09
USD 1,239,000	Lithia Motors Inc 5.5% 1/10/2030 [*]	1,246,633	0.04
USD 2,794,000	Lsf12 Helix Parent LLC 7.125% 1/2/2033	2,816,953	0.10
USD 3,968,000	Madison IAQ 5.875% 30/6/2029	3,959,685	0.14
USD 5,615,000	Magnolia Oil & Gas Operating LLC / Magnolia Oil & Gas Finance Corp 6.875% 1/12/2032	5,876,326	0.21
USD 715,000	Manitowoc Co Inc 9.25% 1/10/2031 [*]	779,017	0.03
USD 1,702,000	Matador Resources 6.5% 15/4/2032 [*]	1,739,039	0.06

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 916,000	Matador Resources 6.875% 15/4/2028	934,816	0.03
USD 400,000	Matador Resources Co 6.5% 15/4/2032	408,705	0.01
USD 2,105,000	Match Group Holdings II LLC 6.125% 15/9/2033	2,100,513	0.07
USD 320,000	Match II 3.625% 1/10/2031	290,910	0.01
USD 1,037,000	Match II 4.625% 1/6/2028	1,024,540	0.04
USD 759,000	Mativ Holdings Inc 8% 1/10/2029*	753,476	0.03
USD 1,538,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co 9.25% 15/4/2030	1,521,764	0.05
USD 23,684,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co. 7.875% 15/4/2030	24,170,114	0.86
USD 2,208,000	McAfee 7.375% 15/2/2030 Medline Borrower 5.25%	1,805,621	0.07
USD 12,020,000	1/10/2029*	12,028,862	0.43
USD 1,912,000	Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc 6.25% 1/4/2029	1,974,018	0.07
USD 2,525,000	Medline Borrower/Medline Co- Issuer 6.25% 1/4/2029*	2,606,901	0.09
USD 2,673,000	Meritage Homes Corp 1.75% 15/5/2028	2,755,999	0.10
USD 2,000,000	Merlin Entertainments US 7.375% 15/2/2031*	1,655,561	0.06
USD 996,000	Methanex US Operations Inc 6.25% 15/3/2032	1,032,677	0.04
USD 2,255,000	MGM Resorts International 6.125% 15/9/2029	2,316,839	0.08
USD 3,478,000	Michaels Cos Inc 8.5% 15/3/2033	3,361,886	0.12
USD 540,000	Microchip Technology Inc 0% 15/2/2030	550,219	0.02
USD 2,400,000	Midcap Financial Issuer Trust 5.625% 15/1/2030*	2,342,721	0.08
USD 3,155,000	Midcontinent Communications 8% 15/8/2032	2,975,596	0.11
USD 1,181,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,159,706	0.04
USD 2,802,000	Minerals Technologies 5% 1/7/2028	2,801,285	0.10
EUR 218,000	MKS Inc 4.25% 15/2/2034	257,720	0.01
USD 1,359,000	Molina Healthcare Inc 3.875% 15/11/2030	1,239,563	0.04
USD 580,000	Molina Healthcare Inc 6.25% 15/1/2033	570,161	0.02
USD 2,606,000	Molina Healthcare Inc 6.5% 15/2/2031	2,620,528	0.09
USD 123,000	Moog Inc 4.25% 15/12/2027	122,573	0.00
EUR 100,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 0.993% 15/10/2026	115,590	0.00
EUR 251,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	313,064	0.01
EUR 1,820,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032	2,269,572	0.08

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 6,337,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 8.5% 15/2/2032	6,801,185	0.24
USD 653,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	634,929	0.02
USD 196,000	Murphy Oil 5.875% 1/12/2042	172,017	0.01
USD 1,219,000	Nabors Industries, Inc. 7.625% 15/11/2032	1,256,885	0.04
USD 55,000	Navient 9.375% 25/7/2030	56,207	0.00
USD 919,000	Navient Corp 7.875% 15/6/2032*	863,353	0.03
USD 1,422,000	Neogen Food Safety 8.625% 20/7/2030*	1,519,505	0.05
USD 4,105,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	4,126,142	0.15
USD 2,644,000	Neptune Bidco US Inc 9.5% 15/2/2033*	2,602,686	0.09
USD 1,219,000	Neptune Bidco US, Inc. 10.375% 15/5/2031	1,238,556	0.04
USD 812,000	New Enterprise Stone & Lime 5.25% 15/7/2028	813,567	0.03
USD 1,665,000	New Enterprise Stone & Lime 9.75% 15/7/2028	1,677,696	0.06
USD 1,261,000	New Home 9.25% 1/10/2029	1,331,766	0.05
USD 409,000	New Home Co Inc 8.5% 1/11/2030	427,482	0.01
USD 437,000	Newell Brands 6.625% 15/9/2029	444,383	0.02
USD 564,000	Newell Brands Inc 6.375% 15/5/2030	566,254	0.02
USD 198,000	Newell Brands Inc 6.625% 15/5/2032*	197,984	0.01
USD 1,191,000	Newell Brands Inc 8.5% 1/6/2028	1,254,461	0.04
USD 709,000	NextEra Energy Capital 6.75% 15/6/2054	755,056	0.03
USD 1,822,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.125% 15/2/2029	1,892,141	0.07
USD 5,566,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	5,839,875	0.21
USD 3,234,000	Nissan Motor Acceptance Co LLC 6.125% 30/9/2030	3,246,298	0.11
USD 313,000	Noble Finance II 8% 15/4/2030	325,782	0.01
USD 2,583,000	Northern Oil & Gas Inc 7.875% 15/10/2033*	2,649,481	0.09
USD 3,286,000	Novelis 3.875% 15/8/2031	3,020,742	0.11
USD 4,536,000	Novelis 4.75% 30/1/2030	4,406,452	0.15
USD 5,099,000	Novelis Corp 6.375% 15/8/2033	5,159,709	0.18
USD 4,129,000	Novelis Inc 6.875% 30/1/2030	4,268,502	0.15
USD 1,855,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/7/2029	1,866,538	0.06
USD 4,377,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/1/2034*	4,437,853	0.16
USD 5,289,000	NRG Energy Inc 6% 1/2/2033*	5,427,223	0.19
USD 11,672,000	NRG Energy Inc 6% 15/1/2036	11,892,354	0.42
USD 12,239,000	NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034*	12,684,888	0.45

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
EUR 100,000	Olympus Water US 5.375% 1/10/2029	113,303	0.00
USD 7,277,000	Olympus Water US 7.25% 15/6/2031	7,456,866	0.26
EUR 144,000	Olympus Water US Holding Corp 6.125% 15/2/2033	171,930	0.01
USD 600,000	Olympus Water US Holding Corp 6.25% 1/10/2029	586,950	0.02
USD 13,129,000	Olympus Water US Holding Corp 7.25% 15/2/2033	13,138,270	0.47
USD 1,564,000	ON Semiconductor 0.5% 1/3/2029	1,561,819	0.06
USD 436,000	OneMain Finance 4% 15/9/2030 OneMain Finance 5.375% 15/11/2029	403,821	0.01
USD 2,758,000	OneMain Finance 7.125% 15/11/2031	2,728,452	0.09
USD 1,379,000	OneMain Finance 7.5% 15/5/2031	1,412,736	0.05
USD 451,000	OneMain Finance 7.875% 15/3/2030	466,767	0.02
USD 4,182,000	OneMain Finance Corp 6.125% 15/5/2030	4,388,235	0.16
USD 2,394,000	OneMain Finance Corp 6.5% 15/3/2033	2,406,791	0.09
USD 3,249,000	OneMain Finance Corp 6.625% 15/5/2029	3,227,301	0.11
USD 2,003,000	OneMain Finance Corp 6.75% 15/3/2032	2,052,248	0.07
USD 4,264,000	OneMain Finance Corp 6.75% 15/9/2033	4,314,481	0.16
USD 7,846,000	OneMain Finance Corp 7.125% 15/9/2032	7,820,998	0.28
USD 1,580,000	OneSky Flight LLC 8.875% 15/12/2029	1,620,616	0.06
USD 1,529,000	Option Care Health 4.375% 31/10/2029*	1,625,998	0.06
USD 1,011,000	Oracle Corp 5.7% 4/2/2036	987,321	0.04
USD 2,035,000	Oracle Corp 5.875% 26/9/2045	2,040,872	0.07
USD 539,000	Oracle Corp 5.95% 26/9/2055	488,662	0.02
USD 721,000	Oracle Corp 6.1% 26/9/2065	636,409	0.02
USD 721,000	Oracle Corp 6.7% 4/2/2056	623,958	0.02
USD 3,285,000	Oracle Corp 6.85% 4/2/2066	3,203,183	0.11
USD 1,235,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	1,190,874	0.04
USD 867,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 6.75% 15/5/2034	852,770	0.03
USD 400,000	Osaic Holdings Inc 6.75% 1/8/2032	390,349	0.01
USD 2,474,000	Osaic Holdings Inc 8% 1/8/2033	2,499,013	0.09
USD 4,524,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	4,511,421	0.16
USD 2,630,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	2,577,634	0.10
USD 2,266,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	2,225,913	0.08
USD 632,000		633,139	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,295,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 7.375% 15/2/2031	1,367,870	0.05
USD 231,000	Owens-Brockway Glass Container 6.625% 13/5/2027	231,486	0.01
USD 2,240,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co- Issuer 7% 1/2/2030	2,320,156	0.08
USD 584,000	PBF / PBF Finance 7.875% 15/9/2030	585,667	0.02
USD 654,000	Pebblebrook Hotel LP / PEB Finance Corp 6.375% 15/10/2029	666,316	0.02
USD 1,714,000	PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030	1,762,525	0.07
USD 988,000	PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029	1,037,044	0.04
USD 1,049,000	PennyMac Financial Services Inc 6.75% 15/2/2034	1,040,376	0.04
USD 3,210,000	PennyMac Financial Services Inc 6.875% 15/5/2032	3,229,263	0.11
USD 5,207,000	Perimeter Holdings LLC 6.25% 15/1/2034	5,228,407	0.19
USD 3,328,000	Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029	3,341,775	0.12
USD 2,238,000	Permian Resources Operating 6.25% 1/2/2033*	2,317,747	0.08
USD 1,171,000	Permian Resources Operating 7% 15/1/2032	1,229,354	0.04
USD 1,348,000	Permian Resources Operating LLC 6.25% 1/2/2033	1,396,033	0.05
USD 750,000	PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp 7.5% 15/9/2032*	759,692	0.03
USD 445,000	Playtika 4.25% 15/3/2029	351,928	0.01
USD 239,000	Post 6.25% 15/2/2032	246,207	0.01
USD 1,597,000	Post 6.375% 1/3/2033 Post Holdings Inc 6.5%	1,629,372	0.06
USD 3,401,000	15/3/2036*	3,464,313	0.12
USD 1,047,000	Prairie Acquiror 9% 1/8/2029	1,096,358	0.04
USD 1,047,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.625% 1/9/2029	752,531	0.03
USD 1,402,000	Premier Entertainment Sub / Premier Entertainment Finance 5.875% 1/9/2031	892,023	0.03
USD 394,000	Prime Healthcare Services Inc 9.375% 1/9/2029*	412,037	0.01
USD 1,986,000	Qnity Electronics Inc 5.75% 15/8/2032	2,040,190	0.07
USD 1,532,000	Qnity Electronics Inc 6.25% 15/8/2033*	1,588,853	0.06
USD 9,179,000	Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032*	9,542,039	0.34
USD 3,302,000	Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033*	3,437,366	0.13
USD 8,421,000	QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032*	8,715,415	0.31
USD 445,000	Resideo Funding 4% 1/9/2029*	433,830	0.02
USD 2,220,000	Resideo Funding 6.5% 15/7/2032*	2,265,490	0.08

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,379,000	Reworld 4.875% 1/12/2029 *	1,329,809	0.05
USD 1,489,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	1,468,982	0.05
USD 6,170,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032 *	6,390,263	0.22
USD 3,974,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 5.75% 15/3/2034	4,002,811	0.14
USD 3,849,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 6.5% 15/6/2033	4,002,614	0.14
USD 1,015,000	Rivers Enterprise Borrower LLC 6.25% 15/10/2030 *	1,037,507	0.04
USD 1,151,000	Rivers Enterprise Borrower LLC / Rivers Enterprise Finance Corp 6.625% 1/2/2033 *	1,180,810	0.04
USD 1,636,000	Rivian Holdings LLC/Rivian LLC/Rivian Automotive LLC 10% 15/1/2031	1,552,566	0.05
USD 1,250,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	1,244,496	0.04
USD 167,000	RLJ Lodging Trust 4% 15/9/2029	159,420	0.01
USD 9,545,000	Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030	9,784,321	0.34
USD 7,442,000	Rocket Cos Inc 6.375% 1/8/2033 *	7,687,201	0.27
USD 6,983,000	Rocket Cos Inc 6.5% 1/8/2029	7,183,706	0.26
USD 4,190,000	Rocket Cos Inc 7.125% 1/2/2032	4,382,049	0.16
USD 3,566,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	3,531,956	0.13
USD 873,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	821,677	0.02
USD 142,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033 *	130,815	0.00
USD 380,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029 *	380,190	0.01
USD 5,931,000	RR Donnelley & Sons 9.5% 1/8/2029	6,112,619	0.22
USD 522,000	RR Donnelley & Sons Co 9.5% 1/8/2029	537,985	0.02
USD 869,000	RX0 Inc 6.375% 15/5/2031	850,948	0.03
USD 1,090,000	Ryan Specialty 4.375% 1/2/2030 *	1,059,464	0.04
USD 1,523,000	Ryan Specialty LLC 5.875% 1/8/2032	1,536,977	0.05
USD 4,381,000	Sabre Financial Borrower LLC 11.125% 15/6/2029	4,202,063	0.15
USD 2,456,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	2,362,235	0.08
USD 2,232,000	Science Applications International 4.875% 1/4/2028	2,222,407	0.08
USD 1,701,000	Science Applications International Corp 5.875% 1/11/2033	1,691,844	0.06
USD 682,000	Scientific Games Holdings LP/Scientific Games US FinCo Inc 6.625% 1/3/2030	618,732	0.02
USD 653,000	Scientific Games/Scientific Games US FinCo 6.625% 1/3/2030	592,422	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 882,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	836,453	0.03
USD 268,000	Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032	254,943	0.01
USD 174,000	Scotts Miracle-Gro 4.5% 15/10/2029*	172,035	0.01
USD 1,295,000	Sealed Air 4% 1/12/2027*	1,291,681	0.05
USD 341,000	Sealed Air 5% 15/4/2029*	343,921	0.01
USD 1,817,000	Sealed Air 6.5% 15/7/2032	1,875,426	0.07
USD 108,000	Sensata Technologies 3.75% 15/2/2031	101,770	0.00
USD 2,839,000	Sensata Technologies 4.375% 15/2/2030	2,785,422	0.10
USD 7,071,000	Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032*	7,393,225	0.27
USD 7,071,000	Service Corp International 5.75% 15/10/2032*	7,221,930	0.25
USD 478,000	Service International 3.375% 15/8/2030	449,701	0.01
USD 1,915,000	Service International 4% 15/5/2031	1,833,092	0.07
USD 3,562,000	Service Properties Trust 0% 30/9/2027	3,250,898	0.12
USD 11,585,000	Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031	12,222,013	0.43
USD 1,860,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	1,868,143	0.07
USD 5,266,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 6.75% 15/8/2032*	5,180,018	0.18
EUR 260,000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	303,639	0.01
EUR 1,860,000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033	2,179,606	0.08
USD 4,012,000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 6.75% 15/8/2032	3,946,493	0.14
EUR 2,160,000	Silgan Holdings Inc 4.25% 15/2/2031	2,605,807	0.09
USD 1,096,000	Simmons Foods/Simmons Prepared Foods/Simmons Pet Food 4.625% 1/3/2029	1,058,892	0.04
USD 4,196,000	Sinclair Television Group Inc 8.125% 15/2/2033	4,356,082	0.15
USD 1,721,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	1,713,405	0.06
USD 519,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028*	506,743	0.02
USD 3,506,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	3,505,659	0.12
USD 1,110,000	Sirius XM Radio Inc 4% 15/7/2028	1,083,785	0.04
USD 538,000	Six Flags Entertainment Corp / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp 5.25% 15/7/2029	517,331	0.02
USD 806,000	Six Flags Entertainment Corp/Canada's Wonderland Co/Millennium Operations LLC 8.625% 15/1/2032	817,701	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 113,000	Smyrna Ready Mix Concrete 6% 1/11/2028	112,981	0.00
USD 4,220,000	Snap Inc 6.875% 1/3/2033*	4,213,864	0.15
USD 1,956,000	Snap Inc 6.875% 15/3/2034*	1,950,320	0.07
USD 2,985,000	Solstice Advanced Materials Inc 5.625% 30/9/2033	3,018,498	0.11
USD 177,000	Somnigroup International Inc 3.875% 15/10/2031	166,196	0.01
USD 196,000	Somnigroup International Inc 4% 15/4/2029	190,608	0.01
USD 1,096,000	Sotera Health 7.375% 1/6/2031*	1,154,979	0.04
USD 4,700,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027* Sotheby's/Bidfair 5.875%	4,673,582	0.17
USD 1,396,000	1/6/2029*	1,349,758	0.05
USD 11,555,000	Spotify USA, Inc. 0% 15/3/2026 SS&C Technologies 6.5%	11,593,215	0.41
USD 3,866,000	1/6/2032*	3,944,789	0.14
USD 546,000	Stagwell Global 5.625% 15/8/2029	504,175	0.02
USD 3,951,000	Standard Building Solutions 6.5% 15/8/2032	4,069,929	0.14
USD 2,008,000	Standard Building Solutions Inc 5.875% 15/3/2034	2,006,872	0.07
USD 6,700,000	Standard Building Solutions Inc 6.25% 1/8/2033	6,836,961	0.24
USD 742,000	Standard Industries 3.375% 15/1/2031	685,766	0.02
USD 5,291,000	Standard Industries 4.375% 15/7/2030*	5,112,016	0.18
USD 14,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	13,961	0.00
USD 902,000	Staples 10.75% 1/9/2029*	844,531	0.03
USD 1,390,000	Star 8.75% 1/8/2031*	1,401,634	0.05
USD 4,099,000	Star Parent 9% 1/10/2030	4,160,682	0.15
USD 960,000	Starwood Property Trust 7.25% 1/4/2029*	1,009,045	0.04
USD 479,000	Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030	491,131	0.02
USD 720,000	Starwood Property Trust Inc 6.5% 1/7/2030*	750,280	0.03
USD 1,543,000	Starwood Property Trust Inc 6.5% 15/10/2030	1,606,735	0.06
USD 1,720,000	Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030	1,604,330	0.06
USD 1,247,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	1,243,412	0.04
USD 212,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	205,077	0.01
USD 4,923,000	Station Casinos 6.625% 15/3/2032	5,055,365	0.18
USD 645,000	STL 8.75% 15/2/2029	679,201	0.02
USD 461,000	Stonepeak Nile Parent LLC 7.25% 15/3/2032	490,259	0.02
USD 486,000	Suburban Propane Partners/Suburban Energy Finance 5% 1/6/2031*	468,088	0.02
USD 883,000	Sunoco LP 5.625% 15/3/2031*	881,919	0.03
USD 895,000	Sunoco LP 5.875% 15/3/2034*	901,060	0.03
USD 1,398,000	Sunoco LP 6.25% 1/7/2033	1,439,999	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 939,000	Sunoco LP 6.625% 15/8/2032	972,156	0.03
USD 11,442,000	Surgery Center 7.25% 15/4/2032	11,478,488	0.40
USD 16,797,000	SV RNO Property Owner 1 LLC 5.875% 1/3/2031	16,853,210	0.60
USD 3,390,000	Synergy Infrastructure Holdings LLC 7.875% 1/12/2030	3,542,899	0.13
USD 382,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	382,681	0.01
USD 213,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031	215,906	0.01
USD 3,676,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 7.375% 15/2/2029	3,821,202	0.14
USD 746,000	Taylor Morrison Communities Inc 5.75% 15/11/2032*	771,636	0.03
USD 744,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	732,264	0.03
USD 529,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	540,225	0.02
USD 3,828,000	Tenet Healthcare 6.75% 15/5/2031*	3,985,526	0.14
USD 1,551,000	Tenet Healthcare Corp 6% 15/11/2033*	1,601,415	0.06
USD 421,000	Tenet Healthcare Corp., 144A 5.5% 15/11/2032	426,951	0.02
USD 4,016,000	Tenneco 8% 17/11/2028*	4,029,013	0.14
USD 989,000	Terex 5% 15/5/2029*	990,250	0.04
USD 2,607,000	Terex Corp 6.25% 15/10/2032*	2,687,140	0.09
USD 2,985,000	TGNR Intermediate 5.5% 15/10/2029	2,954,696	0.11
USD 1,470,000	Tidewater Inc 9.125% 15/7/2030 TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	1,593,856	0.06
USD 11,844,000	TransMontaigne Partners LLC 8.5% 15/6/2030	11,860,670	0.42
USD 387,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	404,687	0.01
USD 15,000	UKG 6.875% 1/2/2031	15,116	0.00
USD 8,570,000	United Airlines Holdings Inc 5.375% 1/3/2031*	8,354,002	0.30
USD 2,180,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	2,221,213	0.08
USD 1,072,000	United Rentals North America Inc 5.375% 15/11/2033	1,073,611	0.04
USD 3,898,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance 2019 Inc / CSL Capital LLC 8.625% 15/6/2032	3,928,502	0.14
USD 5,569,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	5,664,640	0.20
USD 6,523,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031*	6,707,894	0.24
USD 2,325,000	Univision Communications Inc 9.375% 1/8/2032	2,390,805	0.09
USD 4,774,000	US Acute Care Solutions 9.75% 15/5/2029	5,052,263	0.18
USD 2,209,000	US Foods 4.75% 15/2/2029	2,214,598	0.08
USD 570,000	US Foods 7.25% 15/1/2032	567,831	0.02
USD 158,000		165,705	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 2,268,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029*	2,346,117	0.08
USD 5,377,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.25% 1/10/2033*	5,464,392	0.19
USD 136,000	USI Inc 7.5% 15/1/2032	139,552	0.01
USD 1,911,000	UWM Holdings LLC 6.25% 15/3/2031 UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030	1,848,528	0.07
USD 4,064,000	Vail Resorts 6.5% 15/5/2032*	4,048,044	0.14
USD 1,888,000	Vail Resorts Inc 5.625% 15/7/2030*	1,954,492	0.07
USD 2,464,000	Venture Global LNG 8.375% 1/6/2031*	2,508,512	0.09
USD 6,873,000	Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029	7,034,815	0.25
USD 9,446,000	Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032*	10,138,364	0.36
USD 8,240,000	Venture Global LNG Inc 8.375% 1/6/2031	8,722,905	0.31
USD 1,432,000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.125% 15/12/2030	1,465,714	0.05
USD 4,400,000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034*	4,569,387	0.16
USD 6,203,000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036*	6,531,272	0.23
USD 10,686,000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.5% 1/5/2033*	11,405,296	0.40
USD 2,236,000	Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.75% 1/5/2035	2,483,916	0.09
USD 2,794,000	Verde Purchaser LLC, 144A 10.5% 30/11/2030*	3,166,440	0.11
USD 994,000	Versant Media Group Inc 7.25% 30/1/2031	1,068,348	0.04
USD 831,000	VF Corp 4.25% 7/3/2029	851,417	0.03
EUR 100,000	Viavi Solutions 3.75% 1/10/2029	120,586	0.00
USD 782,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032	743,642	0.03
USD 1,500,000	Vital Energy Inc 7.875% 15/4/2032	1,525,627	0.05
USD 17,000	VoltaGrid LLC 7.375% 1/11/2030	17,290	0.00
USD 13,542,000	Voyager Parent LLC, 144A 9.25% 1/7/2032*	14,123,368	0.50
USD 2,127,000	Walker & Dunlop Inc 6.625% 1/4/2033	2,272,440	0.08
USD 2,950,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	2,922,514	0.11
USD 2,239,000	Warnermedia Holdings Inc 5.05% 15/3/2042	2,352,266	0.08
USD 12,403,000	Waste Pro USA Inc 7% 1/2/2033*	8,991,059	0.32
USD 13,881,000	Watco / Watco Finance 7.125% 1/8/2032*	14,465,473	0.51
USD 1,301,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 6.75% 15/1/2034	1,369,283	0.05
USD 1,203,000	WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032	1,212,365	0.04
USD 629,000		655,348	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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,431,000	WESCO Distribution Inc 5.25% 15/4/2031	1,439,944	0.05
USD 2,275,000	WESCO Distribution Inc 5.5% 15/4/2034	2,300,594	0.08
USD 1,582,000	WESCO Distribution Inc 6.375% 15/3/2033*	1,655,924	0.06
USD 5,421,000	WEX Inc 6.5% 15/3/2033*	5,465,805	0.19
USD 15,400,000	White Cap Supply Holdings LLC 7.375% 15/11/2030 Wildfire Intermediate Holdings	15,653,608	0.55
USD 2,039,000	LLC 7.5% 15/10/2029*	2,100,101	0.07
USD 1,724,000	Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029	1,782,323	0.06
USD 888,000	Williams Scotsman 7.375% 1/10/2031*	930,463	0.03
USD 4,040,000	Williams Scotsman Inc 6.625% 15/4/2030	4,196,457	0.15
USD 4,270,000	Wilsonart 11% 15/8/2032*	3,498,161	0.12
USD 7,986,000	Windstream Escrow LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	8,411,231	0.30
USD 2,543,000	Windstream Services LLC 7.5% 15/10/2033	2,646,075	0.09
USD 4,866,000	Windstream Services LLC / Windstream Escrow Finance Corp 8.25% 1/10/2031	5,125,100	0.18
USD 13,451,000	WR Grace 5.625% 15/8/2029	12,888,268	0.46
USD 2,790,000	WR Grace 7.375% 1/3/2031	2,873,611	0.10
USD 3,140,000	WR Grace Holdings LLC 6.625% 15/8/2032*	3,178,343	0.11
USD 3,570,000	WR Grace Holdings LLC 7% 1/8/2033	3,632,761	0.13
USD 1,059,000	Wyndham Hotels & Resorts 4.375% 15/8/2028	1,051,978	0.04
USD 1,056,000	Wyndham Hotels & Resorts Inc 5.625% 1/3/2033 Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125%	1,063,207	0.04
USD 2,608,000	1/10/2029* Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.125%	2,625,054	0.09
USD 3,228,000	15/2/2031*	3,488,400	0.12
USD 4,422,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 6.25% 15/3/2033	4,515,273	0.16
USD 739,000	XHR LP 6.625% 15/5/2030	766,859	0.03
USD 4,169,000	XPLR Infrastructure LP 2.5% 15/6/2026	4,143,650	0.15
USD 7,500,000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 7.75% 15/4/2034*	7,776,480	0.28
USD 5,601,000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.375% 15/1/2031*	5,939,026	0.21
USD 328,000	XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.625% 15/3/2033	347,922	0.01
USD 12,797,995	Zayo Group Holdings Inc 9.25% 9/3/2030	12,489,308	0.44

* 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。

USドル・ハイ・イールド・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 (%)
USD 1,837,062	Zayo Group Holdings Inc 13.75% 9/9/2030	1,664,837	0.06
USD 651,000	Zebra Technologies 6.5% 1/6/2032	667,838	0.02
USD 343,000	ZF North America Capital Inc 7.5% 24/3/2031	353,830	0.01
債券合計		2,041,986,959	72.37
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合計		2,655,012,627	94.09
その他の譲渡可能な有価証券			
普通株式 / 優先株式			
83,218	ルクセンブルグ ADLER Group SA **	1	0.00
23,130	New Kleo Holdco Npv **	27,288	0.00
		27,289	0.00
3,743	英国 New Topco **	1	0.00
974	米国 Archibald Candy **	-	0.00
65,370	Critical Care Systems International **	-	0.00
26	Marsico Superholdco SPV PFD **	-	0.00
240,000	Southern Energy Homes **, ***	-	0.00
		-	0.00
普通株式 / 優先株式合計		27,290	0.00
債券			
197,801	米国 Archibald Candy Corp 10% 1/11/2007 **	-	0.00
4,000,000	Consolidated Hydro 0% 31/12/2049 **	-	0.00
USD 850,000	Erscrew Adelphia 0% 31/12/2049 **	-	0.00
USD 290,000	Mirant Escrow 0% 15/7/2049 **	-	0.00
USD 381,059	Multi-Color 0% 23/11/2026 **	373,484	0.01
USD 115,000	Tropicana Entertainment / Tropicana Finance 9.625% 15/12/2014 **, ***	-	0.00
4,000,000	Wheeling Pittsburgh Steel Escrow 0% 31/12/2049 **	-	0.00
		373,484	0.01
債券合計		373,484	0.01
その他の譲渡可能な有価証券合計		400,774	0.01
投資有価証券合計		2,655,413,401	94.10
その他の純資産		166,464,120	5.90
純資産合計(米ドル)		2,821,877,521	100.00

** 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。

*** 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。

USドル・ハイ・イールド・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	10,344,506	GBP	7,729,000	HSBC Bank	18/3/2026	(51,892)
USD	103,458,089	EUR	87,568,000	BNP Paribas	18/3/2026	60,240
USD	275,239	EUR	233,000	Morgan Stanley	18/3/2026	119
USD	2,476,625	EUR	2,099,000	Deutsche Bank	18/3/2026	(1,816)
USD	1,886,143	EUR	1,594,476	JP Morgan	18/3/2026	3,430
未実現純評価益						10,081
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	67,361,958	USD	47,408,836	BNY Mellon	13/3/2026	456,304
USD	1,252,514	AUD	1,771,543	BNY Mellon	13/3/2026	(6,283)
未実現純評価益						450,021
ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス						
CAD	10,629,422	USD	7,807,304	BNY Mellon	13/3/2026	(24,593)
USD	16,253	CAD	22,047	BNY Mellon	13/3/2026	110
未実現純評価損						(24,483)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	6,161,833	USD	8,023,142	BNY Mellon	13/3/2026	2,876
USD	93,635	CHF	71,858	BNY Mellon	13/3/2026	37
未実現純評価益						2,913
ヘッジを使用したオンショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	2,625,873	USD	380,195	BNY Mellon	13/3/2026	2,701
未実現純評価益						2,701
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	305,832,996	USD	363,548,153	BNY Mellon	13/3/2026	(2,530,325)
USD	1,311,902	EUR	1,106,521	BNY Mellon	13/3/2026	5,720
未実現純評価損						(2,524,605)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	132,062,919	USD	180,110,441	BNY Mellon	13/3/2026	(2,473,366)
USD	56,842	GBP	41,656	BNY Mellon	13/3/2026	811
未実現純評価損						(2,472,555)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	130,530,506	USD	16,721,663	BNY Mellon	13/3/2026	(28,384)
USD	92,516	HKD	722,475	BNY Mellon	13/3/2026	120
未実現純評価損						(28,264)
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	10,598,069,596	USD	67,918,797	BNY Mellon	13/3/2026	(4,519)
USD	621,403	JPY	96,064,930	BNY Mellon	13/3/2026	5,797
未実現純評価益						1,278
ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建投資証券クラス						
NZD	2,206,962	USD	1,330,692	BNY Mellon	13/3/2026	(9,124)
未実現純評価損						(9,124)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	22,913,515	USD	18,098,488	BNY Mellon	13/3/2026	13,927
USD	235,516	SGD	298,135	BNY Mellon	13/3/2026	(151)
未実現純評価益						13,776
ヘッジを使用した南アフリカ・ランド建投資証券クラス						
USD	97,252	ZAR	1,551,474	BNY Mellon	13/3/2026	260
ZAR	297,228,502	USD	18,516,852	BNY Mellon	13/3/2026	64,983
未実現純評価益						65,243
未実現純評価損合計						(4,513,018)

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	未実現評価損 (米ドル)
(142)	USD	US Long Bond (CBT)	2026年6月	(168,935)
(231)	USD	US Ultra 10 Year Note	2026年6月	(194,945)
(40)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2026年6月	(41,978)
合計				(405,858)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・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 (40,611)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	12,728	2,757
CDS	EUR (114,152)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	35,778	7,751
CDS	EUR (154,000)	ファンドはITRAXX.X0.42.V2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	5,195	23,685
CDS	EUR (233,000)	ファンドはITRAXX.X0.42.V3 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った	BNP Paribas	20/12/2029	6,103	35,836
CDS	EUR (55,000)	ファンドはZegona Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/6/2030	631	10,191
CDS	EUR (67,564)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	21,407	4,588
CDS	EUR (33,123)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	10,621	2,249
CDS	EUR (52,930)	ファンドはZegona Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/6/2030	2,335	9,807
CDS	EUR (43,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2028	(481)	3,096
CDS	EUR (128,000)	ファンドはITRAXX.X0.42.V3 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った	Goldman Sachs	20/12/2029	(411)	19,687
CDS	EUR (53,000)	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	20/12/2027	291	2,690
CDS	EUR (57,000)	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	20/12/2027	326	2,893
CDS	EUR (117,000)	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	20/12/2027	143	5,937
CDS	EUR (94,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2028	(1,489)	6,767
CDS	EUR (290,000)	ファンドはForvia Selに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2030	11,889	40,815
CDS	EUR (190,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2027	(22,490)	12,472
CDS	EUR (50,260)	ファンドはAdler Real Estate 500に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2027	15,801	3,413
CDS	EUR (52,000)	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	20/12/2027	458	2,639
CDS	USD (78,988,990)	ファンドはCDX.NA.HY.45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	20/12/2030	(386,119)	5,416,362
TRS	1,049,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	21/12/2026	0	(7,199)
TRS	USD 8,635,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	BNP Paribas	20/3/2026	508,929	502,311
TRS	USD 9,713,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	BNP Paribas	20/3/2026	551,680	543,398
TRS	USD 6,168,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	JP Morgan	20/3/2026	391,322	386,258
TRS	USD 4,275,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	JP Morgan	20/3/2026	88,908	83,720
TRS	USD 5,025,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	JP Morgan	21/9/2026	68,997	35,122

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・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 4,305,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	JP Morgan	20/3/2026	265,013	261,660
TRS	USD 1,050,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2026	82,140	81,724
TRS	USD 4,000,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2026	238,396	235,319
TRS	USD 6,186,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2026	205,376	183,370
TRS	USD 7,679,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2026	212,848	184,596
TRS	USD 3,854,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2026	96,452	81,320
TRS	USD 14,031,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2026	386,564	330,153
TRS	USD 1,049,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2026	15,779	8,557
TRS	USD 14,127,197	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2026	211,165	109,732
TRS	USD 12,059,803	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD SOFR 1D Overnight + Obpsを支払う	Morgan Stanley	21/9/2026	192,323	114,682
合計					3,228,608	8,748,358

CDS : クレジット・デフォルト・スワップ

TRS : トータル・リターン・スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[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マティック・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、非継続企業の前提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提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、そ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)含められる。

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)を受け取ることになる。

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保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、最終的に不動産担保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

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
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
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・リンギット	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

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
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ある。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・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・スモーカー・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 中国人民元	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・オプチュニティーズ・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
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	536,990	0.06

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・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
サステナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	-	0.00
サステナブル・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、事業を有さずに、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価益(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、CSSF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SR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リベ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、システムティック・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・

マーケッツ・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・ファンド、グローバル・スモーカー・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・グロース・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・エンパイロメント・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・グロース・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

生じ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)」の項目に含まれている。

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・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・ヨーロッパ・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・アドバンスト・ 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・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	-
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

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
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	B I M U K	-
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	B I M L L C	-
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*	B I M L L C、B F M	-
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	B I M U K	-
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	B I M U K、B F M	-
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	B I M L L C	-
システマティック・イスラミック G C C エクイティ・ファンド ^{(2)*}	B I M U K、B F M	B S A
システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド*	B I M U K、B I M L L C、 B F M	-
ユナイテッド・キングダム・ファンド	B I M U K	-
USベーシック・バリュー・ファンド	B I M L L C	-
USドル・ボンド・ファンド	B I M U K、B S L、B F M	-
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B I M U K	-
USドル・リザーブ・ファンド	B F M	-
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	B F M、B S L	-
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M L L C	-
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド ⁽¹⁾	B F M	-
USグロース・ファンド	B I M L L C	-
USミッドキャップ・バリュー・ファンド	B I M L L C	-
USサステイナブル・エクイティ・ファンド ^{(1)*}	B I M L L C	-
ワールド・ボンド・ファンド	B I M U K、B F M、B S L	B I M A L
ワールド・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ゴールド・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	B I M L L C	-
ワールド・マイニング・ファンド	B I M U K	-
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	B I M U K、B I M L L C、 B S L	B I M A L
ワールド・テクノロジー・ファンド	B I M L L C	-

* 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(チャンネル・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「 」と示されているとおり、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・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
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 - チャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	9,873,633	0.45
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 - 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

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 (%)
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・セキュリティーズド・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 - サークュラー・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
ESG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
ESGマルチアセット・ファンド	301,000	Dutch Treasury Certificate 0% 29/04/2026	ユーロ	304,870
ESG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
ESG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
ESG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)

ファンド	額面 金額	銘柄	通貨	評価額 (単位:米ド ル)
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)およびスワップオ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・ドラゴン・ファンド	米ドル	880,000	(430,000)	-	-
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	米ドル	830,000	-	-	-
アジア・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・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・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 中国人民元	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 中国人民元	-	-	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・ヨーロッパ・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)
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)	-	-

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・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	-	-	429,057	(5)
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	-	-	15,142	-
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)

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
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に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・イー（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、ケース・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・マーケッツ・サステイナブル・エクイティ・ファンドは終了した。

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・セキュリティーズド・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・セキュリティーズド・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・セキュリティーズド・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・セキュリティーズド・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・セキュリティーズド・ファンド	クラスI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

設定日	ファンド	種類
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	E S G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
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

設定日	ファンド	種類
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 I 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 I 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	E S G エマージング・マーケット・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	U S 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
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

設定日	ファンド	種類
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S R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A J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・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	アジアン・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	アジアン・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	アジアン・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	アジアン・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	アジアン・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	アジアン・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	アジアン・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	アジアン・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	アジアン・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I *

クラスI 毎年総収益分配型投資証券	クラス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S R	
クラスS R 毎年総収益分配英国報告型投資証券	クラスS R 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	クラスS R 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスS Rユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスS R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S R英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスS R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S R米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスS R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S R毎月分配型投資証券	クラスS R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S R毎月分配英国報告型投資証券	クラスS R無分配投資証券
クラスS R英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスS R無分配英国報告型投資証券
クラスS R毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスS Rユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS Rユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスS R英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS R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S R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

[次へ](#)

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。

()ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド

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～	7,840,134	15,927,746	24,659,511
2026年3月31日	(7,819,871)	(15,682,365)	(24,321,335)

(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。以下同じ。

(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。以下同じ。

()USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

クラスA毎月分配型投資証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2025年4月1日～	4,884,258	7,007,150	12,933,034
2026年3月31日	(4,884,258)	(7,007,150)	(12,891,690)

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～	2,767,954	3,318,543	5,992,305
2026年3月31日	(2,632,205)	(1,874,284)	(4,783,251)

[次へ](#)

(2) その他の訂正

下線の部分は訂正箇所を示します。

第一部 証券情報

第1 外国投資証券(外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。)

(1) 外国投資法人の名称

<訂正前>

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

(BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund)

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

(BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund)

(注)ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(以下、個別にまたは総称して、また他のサブ・ファンドと総称して「サブ・ファンド」ということがある。)は、アンブレラ・ファンドであるブラックロック・グローバル・ファンズ(以下「ファンド」という。)のサブ・ファンドである。2025年12月31日現在、ファンドは、サブ・ファンドを含む111個のサブ・ファンドにより構成されている。

<訂正後>

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

(BlackRock Global Funds - Next Generation Technology Fund)

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

(BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund)

(注)ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンドおよびUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(以下、個別にまたは総称して、また他のサブ・ファンドと総称して「サブ・ファンド」ということがある。)は、アンブレラ・ファンドであるブラックロック・グローバル・ファンズ(以下「ファンド」という。)のサブ・ファンドである。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。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

2 投資方針

(4) 投資制限

<訂正前>

(前略)

3.8.8 店頭派生商品および効率的なポートフォリオ運用に関連するリスクおよび潜在的な利益相反

(中略)

(c) ファンドの受任者は、信用リスク、取引相手方のリスク、取引活動に関する潜在的リスクおよび市場価格の変動範囲内の不利な値動きに起因するリスクを継続的に評価するとともに、ヘッジの効果を常時評価する。ファンドの受任者は、この種の活動に適用される社内制限を定め、これらの取引に関して承認された取引相手方を監視する。

4. 取締役会は、日本証券業協会の規則の遵守を確保するため、以下の投資制限を承認している。

(後略)

<訂正後>

(前略)

3.8.8 店頭派生商品および効率的なポートフォリオ運用に関連するリスクおよび潜在的な利益相反

(中略)

(c) ファンドの受任者は、信用リスク、取引相手方のリスク、取引活動に関する潜在的リスクおよび市場価格の変動範囲内の不利な値動きに起因するリスクを継続的に評価するとともに、ヘッジの効果を常時評価する。ファンドの受任者は、この種の活動に適用される社内制限を定め、これらの取引に関して承認された取引相手方を監視する。

4. 流動性管理ツール

サブ・ファンドの流動性管理をより良くするため、ストレス下にある市場状況における買戻し圧力に対応するため、および/または投資主の利益を保護するため、取締役会は、英文目論見書に規定する流動性に関するツールおよび手段を利用することができる。それらには以下が含まれるが、これらに限定されない。

- ・ 特定のサブ・ファンドに関する「希薄化」の影響を低減するための投資証券1口当たり純資産価格の調整(スウィング・プライシング。後記「第三部 外国投資法人の詳細情報 第3 管理及び運営 1 資産管理等の概要 (1) 資産の評価 1口当たり純資産価格の決定 純資産価額および価格決定」を参照のこと。)
- ・ 特定のサブ・ファンドにおける買戻し請求の総額が一定の割合を超過した場合における買戻しの延期(買戻しゲート。後記「第三部 外国投資法人の詳細情報 第2 手続等 2 買戻し手続等 海外における買戻し手続等 最低取引・保有額」を参照のこと。)

5. 取締役会は、日本証券業協会の規則の遵守を確保するため、以下の投資制限を承認している。

(後略)

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

日本

2026年2月末日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(中略)

(3) 日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、上場株式等(租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。)に係る配当課税の対象とされ、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(2038年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率となる。)

(中略)

(4) 日本の法人投資主については、ファンドの配当金(表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。)に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる(2038年1月1日以後は15%の税率となる。)。なお、益金不算入の適用は認められない。

(5) 日本の個人投資主が、投資証券を買戻し請求等により譲渡した場合は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡益(譲渡価額から取得価額等を控除した金額(邦貨換算額)をいう。以下同じ。)に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(2038年1月1日以後は20%(所得税15%、住民税5%)の税率となる。)。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

(後略)

<訂正後>

日本

2026年5月末日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(中略)

- (3) 日本の個人投資主についてのファンドの配当金は、上場株式等(租税特別措置法に定める上場株式等をいう。以下同じ。)に係る配当課税の対象とされ、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(2048年1月1日以後は20.15%(所得税15.15%、住民税5%)の税率となる。)。

(中略)

- (4) 日本の法人投資主については、ファンドの配当金(表示通貨ベースの償還金額と元本相当額との差益を含む。)に対して、所得税のみ15.315%の税率による源泉徴収が行われる(2048年1月1日以後は15.15%の税率となる。)。なお、益金不算入の適用は認められない。
- (5) 日本の個人投資主が、投資証券を買戻請求等により譲渡した場合は、上場株式等に係る譲渡益課税の対象とされ、投資証券の譲渡益(譲渡価額から取得価額等を控除した金額(邦貨換算額)をいう。以下同じ。)に対して、源泉徴収選択口座において、20.315%(所得税15.315%、住民税5%)の税率による源泉徴収が行われる(2048年1月1日以後は20.15%(所得税15.15%、住民税5%)の税率となる。)。投資証券の譲渡損益につき確定申告を行った場合、申告分離課税の対象となり、その場合の税率は源泉徴収税率と同一であるが、確定申告不要を選択した場合は源泉徴収された税額のみで課税関係は終了する。

(後略)