

【表紙】

【提出書類】	有価証券届出書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	2026年6月16日提出
【発行者名】	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 ステファニー・ドゥルーズ
【本店の所在の場所】	東京都港区赤坂九丁目7番1号
【事務連絡者氏名】	新屋敷 昇
【電話番号】	050-5785-6187
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券に係るファンドの名称】	日興スリートップ（隔月分配型）
【届出の対象とした募集（売出）内国投資 信託受益証券の金額】	5兆円を上限とします。
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【証券情報】**(1) 【ファンドの名称】**

日興スリートップ（隔月分配型）（以下「ファンド」といいます。）

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

- ・追加型証券投資信託受益権です。（以下「受益権」といいます。）
 - ・信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付、または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。
- ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社債、株式等の振替に関する法律第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社は、やむを得ない事情などがある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3) 【発行（売出）価額の総額】

5兆円を上限とします。

(4) 【発行（売出）価格】

取得申込受付日の翌営業日の基準価額とします。

- ・基準価額につきましては、販売会社または「(8) 申込取扱場所」の照会先にお問い合わせください。

(5) 【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。

(6) 【申込単位】

販売会社の照会先にお問い合わせください。

(7) 【申込期間】

2026年6月17日から2026年12月15日までとします。

- ・上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

販売会社につきましては、委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.amova-am.com

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(9) 【払込期日】

- ・取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する期日までに販売会社に支払うものとします。
- ・申込期間における各取得申込受付日の発行価額の総額（設定総額）は、販売会社によって、追加設定が行なわれる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

申込金額は、販売会社にお支払いいただきます。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構とします。

(1 2) 【その他】

該当事項はありません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

ファンドの目的

世界の債券および株式に投資を行なう投資信託証券に投資を行ない、安定した収益の確保と信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

ファンドの基本的性格

1) 商品分類

単位型投信・追加型投信	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単位型投信	国内	株式
	海外	債券
追加型投信		不動産投信
	内外	その他資産 ()
		資産複合

(注) 当ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

追加型投信

一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行なわれ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいいます。

内外

目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

資産複合

目論見書または投資信託約款において、複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいいます。

2) 属性区分

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

(注) 当ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。
 資産複合 資産配分固定型(その他資産(投資信託証券(株式、債券)))
 当ファンドは、投資信託証券への投資を通じて、株式および債券に投資を行いません。
 「資産配分固定型」とは、目論見書または投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいいます。
 年6回(隔月)
 目論見書または投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいいます。
 グローバル(含む日本)
 目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいいます。
 ファンド・オブ・ファンズ
 「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいいます。
 為替ヘッジなし
 目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行なわない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行なう旨の記載がないものをいいます。
 属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替変動リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記は、一般社団法人資産運用業協会が定める分類方法に基づき記載しています。

上記以外の商品分類および属性区分の定義につきましては、一般社団法人資産運用業協会のホームページ(<https://www.imaj.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの特色

**特色
1**

世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、
収益の源泉を分散するとともに、
高水準のインカムを追求します。

**特色
2**

奇数月（原則15日）に決算を行ない、
安定的な分配を行なうことをめざします。

- ◆組入債券や株式の利子・配当等収益を原資として分配を行ないます。
※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。

**特色
3**

各資産の運用については、各分野において
世界屈指のマネージャーを選抜しました。

※市況動向および資金動向などにより、上記のような運用が行なえない場合があります。

特色
1

**世界の債券および株式に幅広く分散投資を行ない、
収益の源泉を分散するとともに、高水準のインカムを追求します。**

- ◇世界の債券や株式などで運用を行なう投資信託証券などをバランスよく組み合わせることにより、マーケット環境などに左右されにくい、安定した資産の成長をめざします。
- ◇SMBCグローバルインベストメント&コンサルティングの助言に基づき、資産配分比率を随時見直します。
- ◇外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

当ファンドの基本ポートフォリオ



※上記は基本ポートフォリオ(2025年9月末現在)であり、実際の資産配分比率とは異なる場合があります。

【ご参考】各資産の特性

- ① **高格付債券**
景気が後退する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。
- ② **世界株式、世界高配当株式**
景気が回復する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。
- ③ **高利回り債券、新興国債券**
景気が拡大する局面において、良好なパフォーマンスが期待できます。

※上記はイメージ図であり、将来の運用成果などを約束するものではありません。

特色
2

**奇数月(原則15日)に決算を行ない、
安定的な分配を行なうことをめざします。**

分配方針

隔月に安定的な分配を行なうことをめざします。

- ◇インカム収益(組入債券や組入株式の利子・配当等収益)を原資として、毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各15日(休業日の場合は翌営業日)の決算時に安定した収益を行なうことをめざします。
- ◇更に、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額に加えて、値上がり益を積極的に分配する場合があります。

分配のイメージ



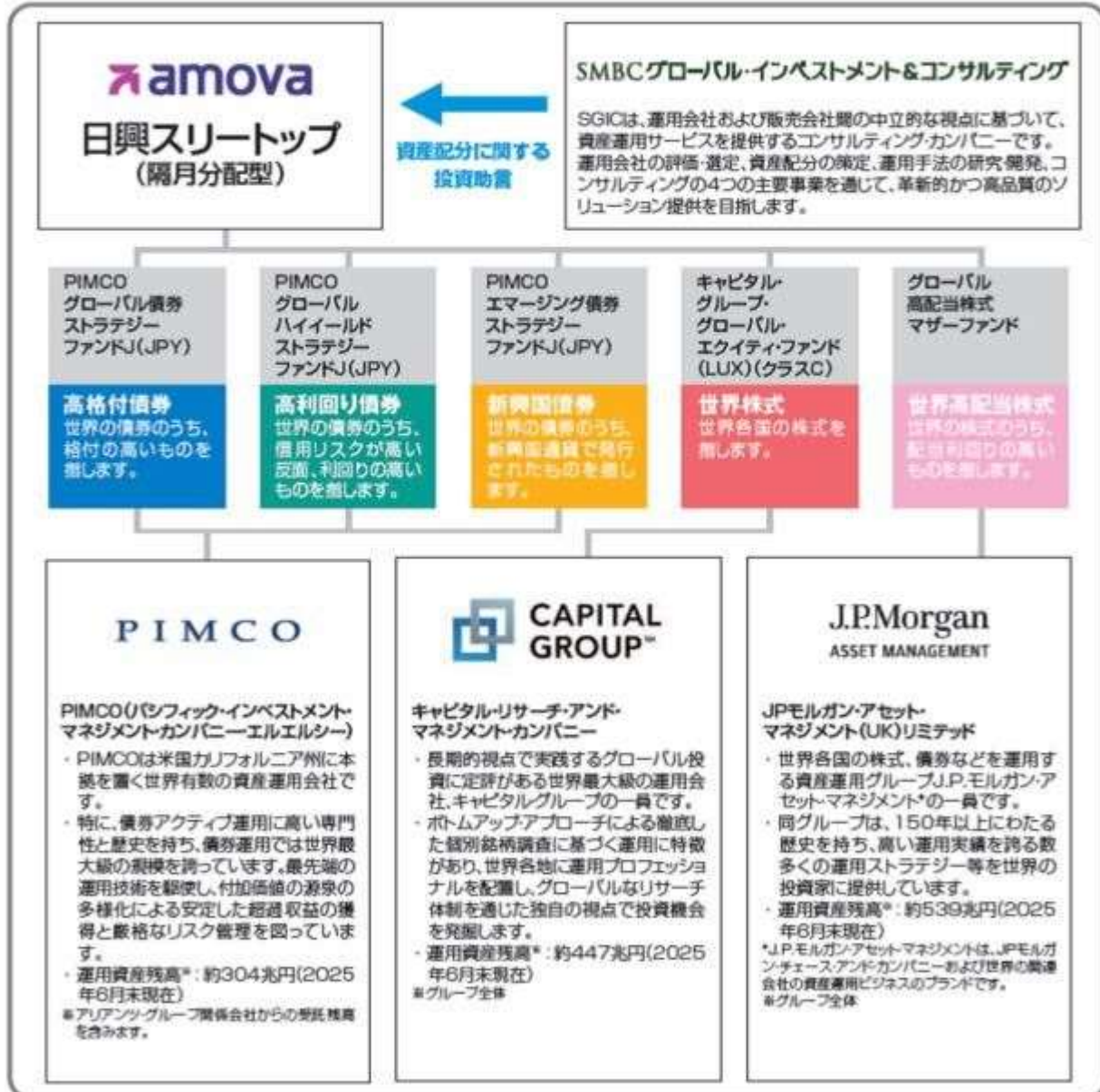
※分配金額は収益分配方針に基づいて委託会社が決定しますが、委託会社の判断により分配金額を変更する場合や分配を行わない場合もあります。

※上図はイメージであり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

特色
3

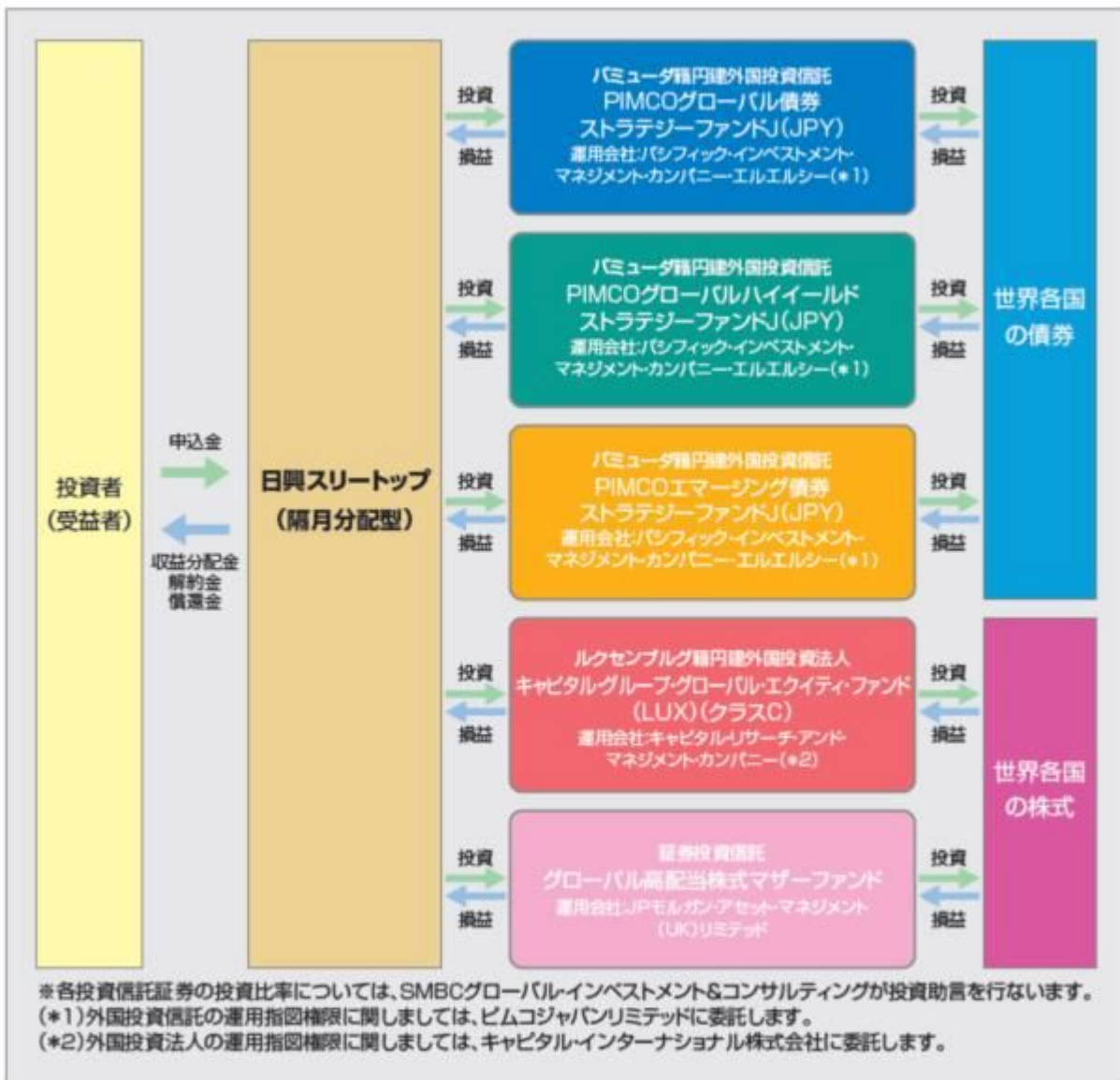
各資産の運用については、
各分野において世界屈指のマネージャーを選抜しました。

各資産への投資比率については、
SMBCグローバル・インベストメント&コンサルティング株式会社(SGIC)の助言を
もとに、アモーヴァ・アセットマネジメントが最適と考える資産配分を行ないます。



ファンドの仕組み

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



(主な投資制限)

- 投資信託証券、短期社債等、コマーシャルペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。

(分配方針)

- 毎決算時に、分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託会社が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。
- ※将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益分配金に関する留意事項

- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。

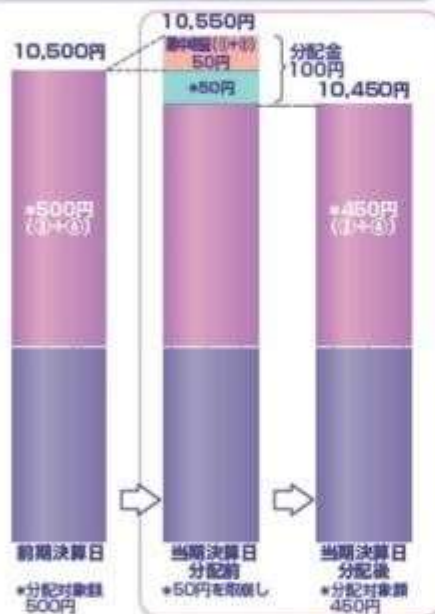
投資信託で分配金が支払われるイメージ



- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



(注)分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。
※上記はイメージであり、将来の分配金の支払いおよび金額ならびに基準価額について示唆、保証するものではありません。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりか小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



- ・普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。
- ・元本払戻金：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、（特別分配金）元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



※元本払戻金（特別分配金）は実質的に元本の一部払戻しとみなされ、その金額だけ個別元本が減少します。また、元本払戻金（特別分配金）部分は非課税扱いとなります。

信託金限度額

- ・2兆円を限度として信託金を追加することができます。
- ・委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

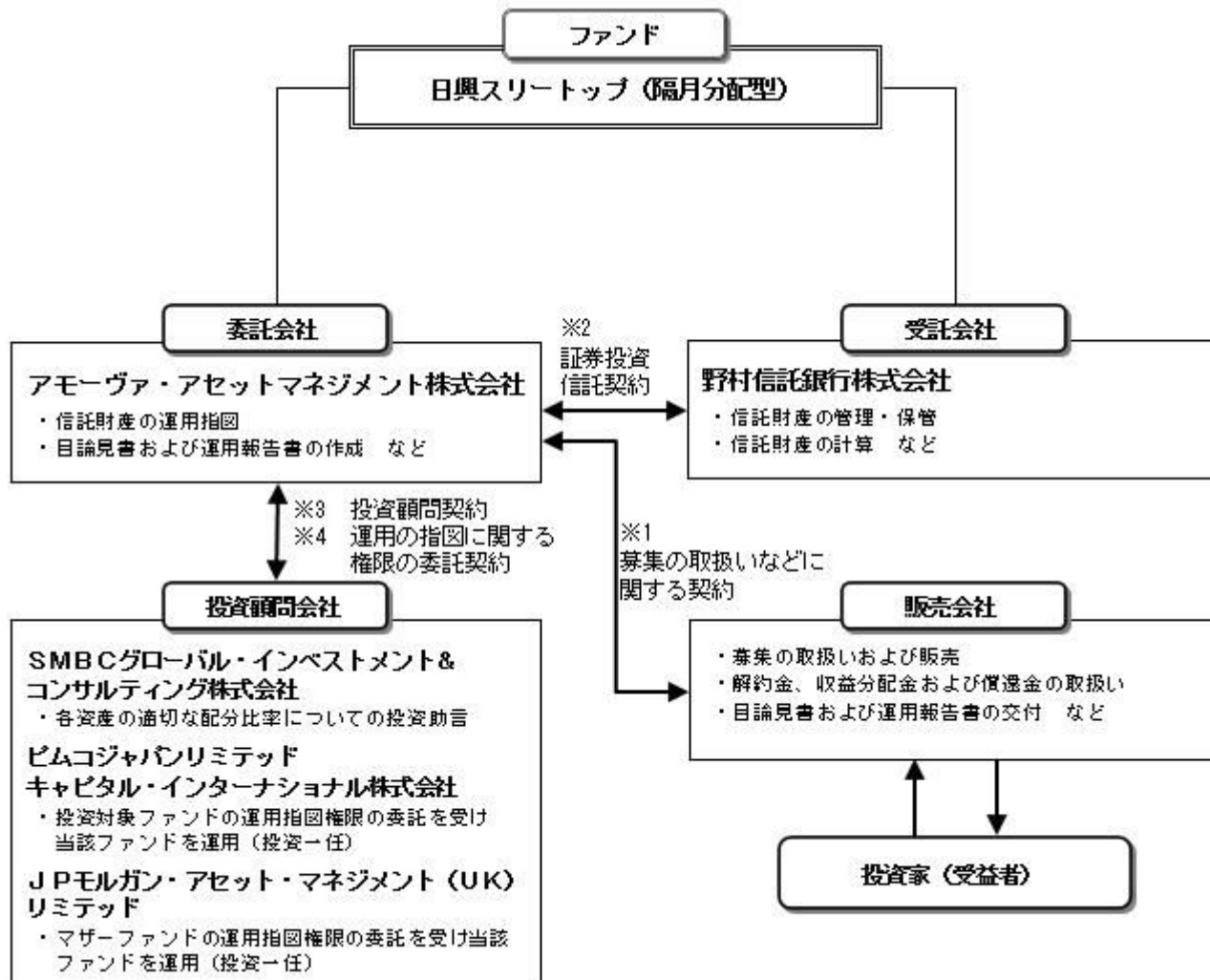
(2) 【ファンドの沿革】

2006年10月31日

- ・ファンドの信託契約締結、運用開始

(3) 【ファンドの仕組み】

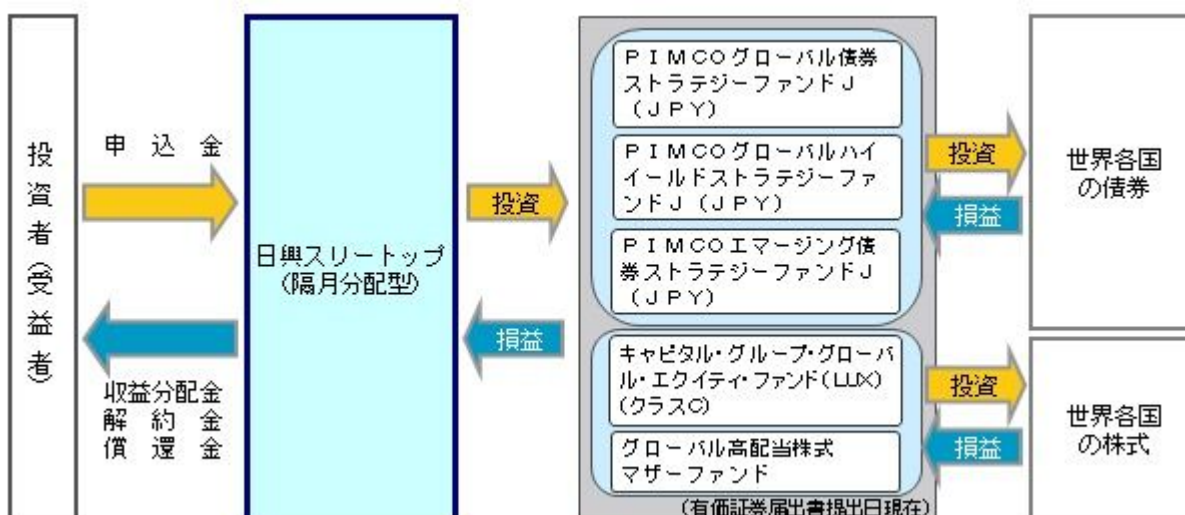
ファンドの仕組み



- 1 投資信託を販売するルールを委託会社と販売会社の間で規定したものの。販売会社が行なう募集の取扱い、収益分配金・償還金の支払い、解約請求の受付の業務範囲の取決めの内容などが含まれています。
- 2 投資信託を運営するルールを委託会社と受託会社の間で規定したものの。運用の基本方針、投資対象、投資制限、信託報酬、受益者の権利、募集方法の取決めの内容などが含まれています。
- 3 投資顧問会社から株式、債券などの有価証券に対する投資判断についての助言（有価証券の種類、銘柄、数量、売買時期の判断など）を受けるルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したものの。投資助言を受ける対象資産、助言の内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。
- 4 投資顧問会社に運用の指図に関する権限を委託するにあたり、そのルールを委託会社と投資顧問会社との間で規定したものの。委託する業務内容、報酬の取決めの内容などが含まれています。

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



委託会社の概況（2026年3月末現在）

- 1) 資本金
17,363百万円
- 2) 沿革
1959年：日興証券投資信託委託株式会社として設立
1999年：日興国際投資顧問株式会社と合併し「日興アセットマネジメント株式会社」に社名変更
2025年：「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」に社名変更

2025年9月1日付で、日興アセットマネジメント株式会社から
「アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社」へ社名変更しました。

3) 大株主の状況

名 称	住 所	所有株数	所有比率
三井住友トラストグループ株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	192,211,000株	97.562%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ・主として、別に定める投資信託証券の一部、またはすべてに分散投資を行ない、インカム収益の確保を図るとともに、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
- ・投資信託証券の合計組入比率は、高位を保つことを原則とします。各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性などを勘案して決定します。なお、資金動向などによっては、各投資信託証券への投資比率を引き下げることがあります。
- ・別に定める投資信託証券については、収益機会の追求やリスクの分散などを目的として、適宜見直しを行ないます。この際、定性評価や定量評価などを勘案のうえ、新たに投資信託証券を指定したり、既に指定されていた投資信託証券を外したりする場合があります。
- ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準になったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

投資信託証券（投資信託または外国投資信託の受益証券（振替投資信託受益権を含みます。）および投資法人または外国投資法人の投資証券をいいます。以下同じ。）を主要投資対象とします。

投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。

- 1) 有価証券
- 2) 金銭債権
- 3) 約束手形
- 4) 為替手形

主として別に定めるマザーファンドの受益証券および別に定めるマザーファンドを除く投資信託証券ならびに次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することができます。

- 1) 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）およびコマーシャル・ペーパー
- 2) 外国または外国の者の発行する証券または証書で、1)の証券の性質を有するもの
- 3) 指定金銭信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。）

次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することができます。

- 1) 預金
- 2) 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- 3) コール・ローン
- 4) 手形割引市場において売買される手形
次の取引ができます。
 - 1) 外国為替予約取引
 - 2) 資金の借入

投資対象とする投資信託証券の概要

- < P I M C O グローバル債券ストラテジーファンド J (J P Y) > (バミューダ籍円建外国投資信託)
- < P I M C O グローバルハイイールドストラテジーファンド J (J P Y) > (バミューダ籍円建外国投資信託)
- < P I M C O エマージング債券ストラテジーファンド J (J P Y) > (バミューダ籍円建外国投資信託)

名称	PIMCO グローバル債券 ストラテジーファンドJ (JPY)	PIMCO グローバルハイイールド ストラテジーファンドJ (JPY)	PIMCO エマージング債券 ストラテジーファンドJ (JPY)
運用の基本方針			
基本方針	トータルリターンを最大化をめざして運用を行ないます。		
主な投資対象	通常、ファンドの純資産総額の90%以上を、日本を除く3カ国以上の発行体が発行する債券などに投資します。	通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、ユーロ建やその他の欧州通貨建あるいは米ドル建のハイイールド債券などに投資します。	通常、ファンドの純資産総額の3分の2以上を、新興国（過去5年連続で高所得のOECD諸国として世界銀行に分類されている国々以外の各国。以下同じ。）の債券、通貨などに分散投資を行ないます。
	投資可能な債券は、以下のものを含まず。 ・各国政府、その政府の部局または政府系機関が発行し、または保証した債券 ・社債 ・政府および企業が発行したインフレ連動債 ・仕組債 ・ローンおよびローン・パーティシペーション ・譲渡性銀行預金、定期預金および銀行引受手形 ・現先取引および逆現先取引 ・国際機関の債券 など		
投資方針	ブルームバーグ・グローバル・アグリゲート・インデックス（除く日本、ヘッジなし・円ベース）をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。	ICE BofAメリルリンチ米国ハイイールド・マスターコンストレインド・インデックス50% + ICE BofAメリルリンチ・ヨーロッパ・カレンシー・ハイイールド・コンストレインド・インデックス50%（ヘッジなし・円ベース）で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。	J P モルガン・エマージング・ローカル・マーケット・インデックス・プラス50% + J P モルガン・G B I - E M グローバル・ディバースファイド50%（ヘッジなし・円ベース）で算出する合成指数をベンチマークとし、トータルリターンの最大化をめざします。
	外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。		
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> 原則として投資時において、B a a 格（ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含まず。以下同じ。）以上の債券などに投資します。 ポートフォリオの平均格付は、原則としてA a 格以上とします。 	<ul style="list-style-type: none"> 原則として純資産総額の3分の2以上をB a a 格（ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含まず。以下同じ。）未満の債券などに投資します。 ポートフォリオの平均格付は、原則としてB 格以上とします。 	<ul style="list-style-type: none"> 純資産総額の3分の2以上を、新興国の債券、通貨などに分散投資を行ないます。 B 格（ムーディーズ社による格付。また、スタンダード&プアーズ社、フィッチ社およびその他の一般的に認められた格付会社による同等格の格付、またはこれらの社による格付がない場合でも、投資顧問会社が同等格の信用度を有すると判断したものを含まず。）未満の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の15%まで可能とします。 ファンドの平均デュレーションは、通常環境では、0年から8年の範囲を超えないものとします。
	<ul style="list-style-type: none"> ファンドの平均デュレーションは、ベンチマークの平均デュレーション±2年以内で変動させるものとします。 エマージング国の発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の10%まで可能とします。 		

	<ul style="list-style-type: none"> ・1つの発行体の債券などへの投資は、ファンドの純資産総額の5%を限度として投資することができます。ただし、各国政府、その政府の部局、政府系機関、政府系企業が発行し、または保証した債券などは、この限りではありません。また、クレジットリンク債、クレジット・デリバティブなどについては、参照資産を基礎として上記投資割合を算出します。 ・ファンドは、全体のポートフォリオ運用戦略の一環として、または債券価格の下落を相殺するために、空売りを行なうことができます。 ・ファンドは、先物取引などの派生商品に投資をすることができます。 ・借入れの合計金額が各ファンドの純資産総額の10%を越える借入残高が生じる借入れは行なえないものとします。 ・流動性の乏しい証券への投資は、ファンドの純資産総額の15%までとします。 ・優先株式などの有価証券に投資を行なう場合があります。
収益分配	毎月、利子収入および売買益などから分配を行なう方針です。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行なわないこともあります。

ファンドに係る費用

信託報酬など	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	有価証券売買時の売買委託手数料、先物・オプション取引に要する費用など。

その他

投資顧問会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
管理会社	パシフィック・インベストメント・マネジメント・カンパニー・エルエルシー
信託期間	無期限（2006年10月31日設定）
決算日	原則として、毎年6月末日

上記の投資対象とする投資信託証券については、日々の基準価額が取得できるため、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、当ファンドにおいてデリバティブ取引等の投資制限に係る管理を行ないます。

<キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）>（ルクセンブルグ籍円建外国投資法人）

運用の基本方針

基本方針	主として世界の株式に投資を行ない、長期的な元本の成長をめざします。
主な投資対象	<p>主として以下の譲渡性証券およびマネーマーケット商品に投資します。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・適格国の金融商品取引所に上場しているもの。 （適格国：MSCIワールドインデックスに随時組み入れられる国およびルクセンブルグ。以下同じ。） ・その他の規制ある市場で取引されているもの。 ・発行後1年以内に上記いずれかの要件を満たすもの。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・原則として、適格国の公の金融商品取引所に上場され、またはその他の規制ある市場で取引されている世界の様々な国々の普通株式または普通株式の特性を有する譲渡性証券に投資を行ないます。 ・また、経済、社会、政治的展開、為替変動リスク、諸国の市場の流動性に然るべき配慮をしながら、主として世界先進諸国の企業の株式などの証券に重点をおいて投資を行ないます。 ・市場環境に急激な変化が生じたとき等やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<p>以下の投資は行ないません。</p> <ul style="list-style-type: none"> ・貴金属、市況商品あるいはそれらを表象する証券。 ・不動産またはこれに関わるオプション、権利もしくは権益。ただし、不動産もしくはその権益によって担保される証券または不動産もしくはその権益への投資を行なう企業によって発行される証券への投資は行ないません。 ・証券を信用で買い付けないものとします（組入れ証券売買の決済のため必要な短期与信を除きます。）。また、マネーマーケット商品、その他の金融資産においても、空売りまたはショート・ポジションによる投資を行ないません。
収益分配	収益分配は行ないません。

ファンドに係る費用

信託報酬など	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	事務管理費用、資産の保管費用、有価証券売買時の売買委託手数料、設立に係る費用、法律顧問費用、監査費用、信託財産に関する租税など。

その他

投資顧問会社	キャピタル・リサーチ・アンド・マネジメント・カンパニー
--------	-----------------------------

副投資顧問会社	キャピタル・インターナショナル・エス・エイ・アール・エル
管理会社	キャピタル・インターナショナル・マネジメント・カンパニー・エス・エイ・アール・エル
信託期間	無期限
決算日	原則として、毎年12月末日

上記の投資対象とする投資信託証券については、日々の基準価額が取得できるため、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、当ファンドにおいてデリバティブ取引等の投資制限に係る管理を行いません。

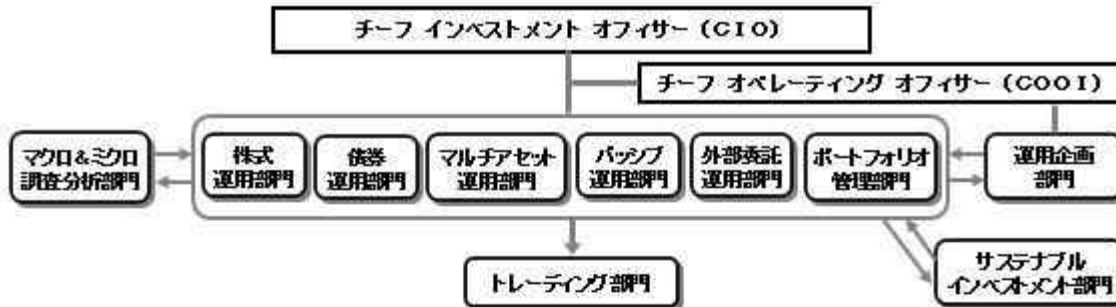
<グローバル高配当株式マザーファンド>

運用の基本方針	
基本方針	世界各国の株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行いません。
主な投資対象	世界各国の金融商品取引所上場株式を主要投資対象とします。
投資方針	<ul style="list-style-type: none"> ・相対的に配当利回りが高く、かつ中長期的な増配および値上がりの期待できる世界各国（日本を含みます。）の株式に分散投資を行なうことで、安定的な配当収入の確保と信託財産の成長をめざします。 ・株式の銘柄選定にあたっては、各銘柄毎の配当利回り水準、配当余力に加えて、各国市況動向や、各銘柄毎のファンダメンタルズ、割安性、流動性などの分析も行ない投資を行いません。 ・株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。 ・外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行いません。 ・ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）への投資割合には、制限を設けません。 ・投資信託証券への投資割合は、信託財産の総額の5%以下とします。 ・外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。 ・デリバティブ取引等について、一般社団法人資産運用業協会規則の定めるところに従い、合理的な方法により算出した額が信託財産の純資産総額を超えないものとします。 ・一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。
収益分配	収益分配は行ないません。
ファンドに係る費用	
信託報酬	ありません。
申込手数料	ありません。
信託財産留保額	ありません。
その他の費用など	組入る有価証券の売買時の売買委託手数料、信託事務の処理に要する諸費用、信託財産に関する租税など。 上記費用に付随する消費税等相当額を含みます。
その他	
委託会社	アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
投資顧問会社	J P モルガン・アセット・マネジメント（UK）リミテッド（投資一任）
信託期間	無期限（2006年10月31日設定）
決算日	毎年9月15日（休業日の場合は翌営業日）

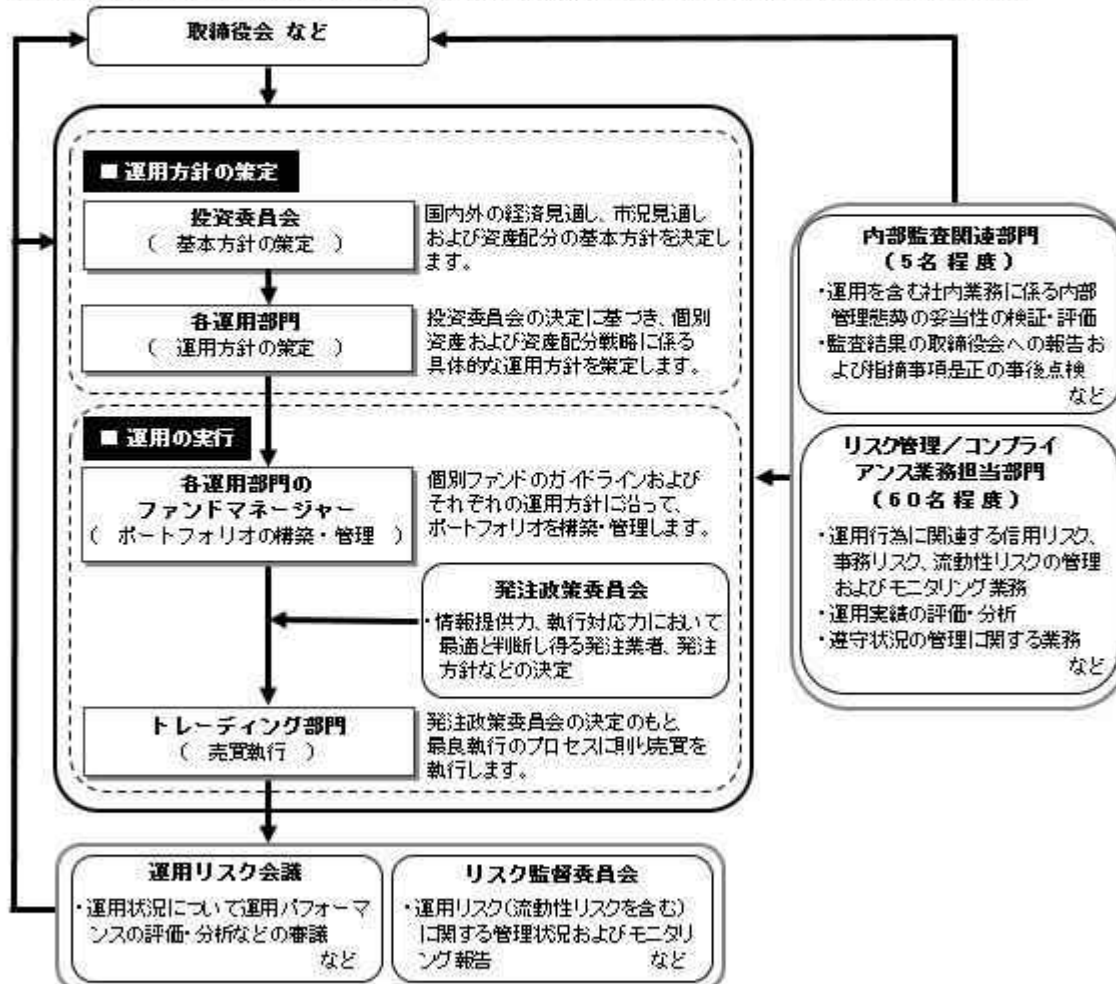
（3）【運用体制】

<委託会社における運用体制>

◆委託会社における運用体制は以下の通りです。



◆委託会社の運用体制における内部管理および意思決定を監督する組織などは以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制

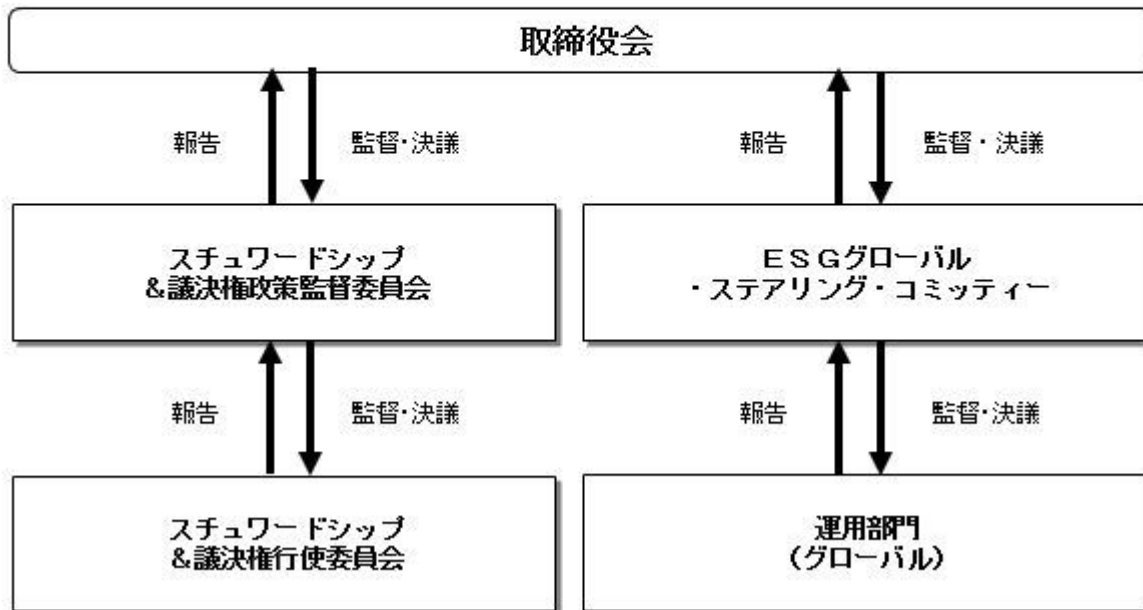
「受託会社」に対しては、日々の純資産照会、月次の勘定残高照会などを行っております。また、独立した監査法人が所定の手続きで受託業務について監査を行っており、内部統制が有効に機能している旨の監査報告書を定期的に受け取っております。

「投資顧問会社」については、投資顧問会社の管理体制およびリスク管理状況のモニタリングをリスク管理業務担当部門にて行ないます。また、外部委託運用部門では外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行っております。

◆投資家としてのESG/フィデューシャリー・デューティ

ESG（環境、社会、企業統治）やフィデューシャリーは、当委託会社にとって最高位に位置する概念であるため、同原則に関連する決議、報告、議論は、当委託会社の取締役会にて行なうこととしています。

（スチュワードシップ&議決権政策監督委員会は、議長含め社外委員が過半数以上を占めるメンバーで構成されています）



上記体制は2026年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

収益分配方針

毎決算時に、原則として次の通り収益分配を行なう方針です。

- 1) 分配対象額の範囲
経費控除後の利子・配当等収益および売買益（評価益を含みます。）などの全額とします。
- 2) 分配対象額についての分配方針
分配金額は、委託会社が決定するものとし、原則として、安定した分配を継続的に行なうことをめざします。ただし、基準価額水準などを勘案し、上記安定分配相当額のほか、委託会社が決定する金額を付加して分配を行なう場合があります。
- 3) 留保益の運用方針
収益分配に充てず信託財産内に留保した利益については、約款に定める運用の基本方針に基づき運用を行ないます。

収益分配金の支払い

< 分配金再投資コース >

原則として、収益分配金は税金を差し引いた後、無手数料で自動的に再投資されます。

< 分配金受取りコース >

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として決算日から起算して5営業日まで）から収益分配金を支払います。支払いは販売会社において行なわれます。

(5) 【投資制限】

約款に定める投資制限

- 1) 投資信託証券、短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、同法第117条に規定する相互会社の社債、同法第118条に規定する特定社債および同法第120条に規定する特別法人債をいいます。）、コマーシャル・ペーパーおよび指定金銭信託以外の有価証券への直接投資は行ないません。
- 2) 有価証券先物取引等のデリバティブ取引ならびに有価証券の貸付、空売りおよび借入れは行ないません。
- 3) 投資信託証券への実質投資割合には、制限を設けません。
- 4) 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
- 5) 信託財産に属する外貨建資産の時価総額と投資信託証券またはマザーファンドの信託財産に属する外貨建資産のうち信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
- 6) 信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、解約に伴う支払資金の手当て（解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。）を目的として、および再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。資金借入額および借入期間は、次に掲げる要件を満たす範囲内とします。
イ) 解約に伴う支払資金の手当てにあたっては、解約金の支払資金の手当てのために行なった有価

証券等の売却または解約等ならびに有価証券等の償還による受取りの確定している資金の額の範囲内

- ロ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てにあたっては、収益分配金の再投資額の範囲内
- ハ) 借入指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%以内
- 二) 解約に伴なう支払資金の手当てのための借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とします。
- ホ) 再投資に係る収益分配金の支払資金の手当てのための借入期間は、信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとします。
- 7) 一般社団法人資産運用業協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ取引等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則として、それぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託会社は、一般社団法人資産運用業協会規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

3【投資リスク】

(1) ファンドのリスク

当ファンドの投資にあたっては、主に以下のリスクを伴います。お申込みの際は、当ファンドのリスクを十分に認識・検討し、慎重に投資のご判断を行なっていただく必要があります。

- ・投資者の皆様は投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金を割り込むことがあります。ファンドの運用による損益はすべて投資者（受益者）の皆様へ帰属します。なお、当ファンドは預貯金とは異なります。
- ・当ファンドは、主に株式および債券を実質的な投資対象としますので、株式および債券の価格の下落や、株式および債券の発行体の財務状況や業績の悪化などの影響により、基準価額が下落し、損失を被ることがあります。また、外貨建資産に投資する場合には、為替の変動により損失を被ることがあります。

投資対象とする投資信託証券の主なリスクは以下の通りです。

価格変動リスク

- ・一般に株式の価格は、会社の成長性や収益性の企業情報および当該情報の変化に影響を受けて変動します。また、国内および海外の経済・政治情勢などの影響を受けて変動します。ファンドにおいては、株式の価格変動または流動性の予想外の変動があった場合、重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債は、金利変動により価格が変動するリスクがあります。一般に金利が上昇した場合には価格は下落し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。ただし、その価格変動幅は、残存期間やクーポンレートなどの発行条件などにより債券ごとに異なります。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて価格変動が大きくなる傾向があり、基準価額にも大きな影響を与える場合があります。

流動性リスク

- ・市場規模や取引量が少ない状況においては、有価証券の取得、売却時の売買価格は取引量の大きさに影響を受け、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、あるいは、価格の高低に関わらず取引量が限られてしまうリスクがあり、その結果、不測の損失を被るリスクがあります。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて市場規模や取引量が少ないため、流動性リスクが高まる場合があります。

信用リスク

- ・一般に投資した企業の経営などに直接・間接を問わず重大な危機が生じた場合には、ファンドにも重大な損失が生じるリスクがあります。デフォルト（債務不履行）や企業倒産の懸念から、発行体の株式などの価格が大きく下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、金融商品取引所が定める一定の基準に該当した場合、上場が廃止される可能性があり、廃止される恐れが生じた場合や廃止となる場合も発行体の株式などの価格は下がり、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあります。
- ・一般に公社債および短期金融資産の発行体にデフォルト（債務不履行）が生じた場合またはそれが予想される場合には、公社債および短期金融資産の価格が下落（価格がゼロになることもあります。）し、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。また、実際にデフォルトが生じた場合、投資した資金が回収できないリスクが高い確率で発生します。
- ・一般に新興国の債券は、先進国の債券に比べて利回りが高い反面、価格変動が大きく、デフォルトが生じるリスクが高まる場合があります。
- ・格付を有する債券については、当該格付の変更に伴ない価格が下落するリスクもあります。
- ・ファンドの資金をコール・ローン、譲渡性預金証書などの短期金融資産で運用することがありますが、買付け相手先の債務不履行により損失が発生することがあります。この場合、基準価額が下落する要因となります。

為替変動リスク

- ・外貨建資産については、一般に外国為替相場が当該資産の通貨に対して円高になった場合には、ファンドの基準価額が値下がりする要因となります。
- ・一般に新興国の通貨は、先進国の通貨に比べて為替変動が大きくなる場合があります。
- ・投資対象国における非常事態など（金融危機、財政上の理由による国自体のデフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争など）を含む市況動向や資金動向などによっては、ファンドにおいて重大な損失が生じるリスクがあり、投資方針に従った運用ができない場合があります。
- ・一般に新興国は、情報の開示などが先進国に比べて充分でない、あるいは正確な情報の入手が遅延

する場合があります。

- ・ファンドの投資対象資産が上場または取引されている諸国の税制は各国によって異なります。また、それらの諸国における税制が一方的に変更されたり、新たな税制が適用されたりすることもあります。以上のような要因は、ファンドの信託財産の価値に影響を与える可能性があります。

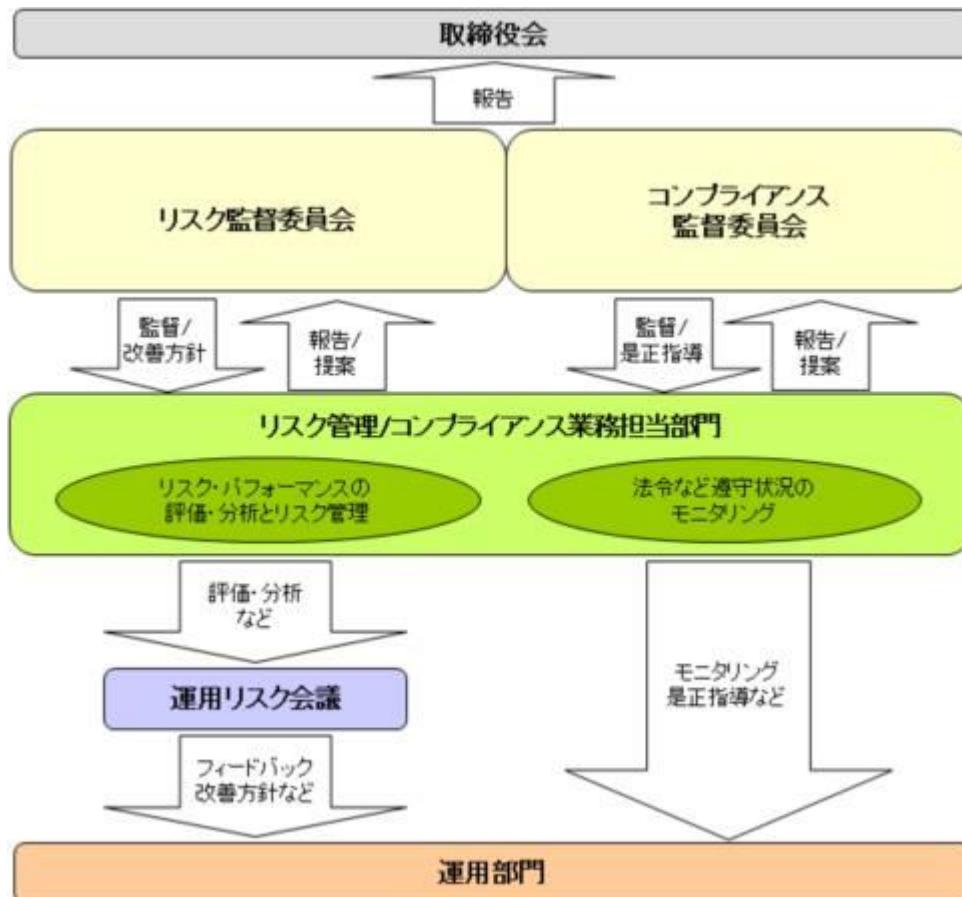
ファンドが投資対象とする投資信託証券は、これらの影響を受けて価格が変動しますので、ファンド自身にもこれらのリスクがあります。

<その他の留意事項>

- ・システムリスク・市場リスクなどに関する事項
証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化、政策の変更もしくはコンピューター・ネットワーク関係の不慮の出来事などの諸事情により有価証券取引や為替取引などが一時的に停止されることがあります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができない場合があります。上記の状況が発生した場合や、その他の事由により基準価額の算出が困難となる状況が発生した場合などには、委託会社の判断により一時的に取得・換金の取り扱いを停止することもあります。
- ・投資対象とする投資信託証券に関する事項
諸事情により、投資対象とする投資信託証券にかかる投資や換金ができない場合があります。これにより、ファンドの投資方針に従った運用ができなくなる場合があります。また、一時的にファンドの取得・換金ができなくなることもあります。
ファンドが投資対象とする投資信託証券（マザーファンドを含みます。）と同じ投資信託証券に投資する他のファンドにおいて、解約・償還・設定などに伴う資金流入などがあり、その結果、当該投資信託証券において有価証券の売買などが生じた場合には、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。
- ・解約によるファンドの資金流出に伴う基準価額変動に関する事項
一度に大量の解約があった場合に、解約資金の手当てをするため保有している有価証券を一度に大量に売却することがあります。その際は評価価格と実際の取引価格に差が生じるなどして、ファンドの基準価額が大きく変動する可能性があります。
- ・基準価額の妥当性に疑義が生じた場合の取得・換金の停止に関する事項
ファンドの基準価額の算出に用いた評価価格と実際の取引価格に差が生じるなど、基準価額の妥当性に疑義が生じる場合は、委託会社の判断により、一時的に取得・換金の取り扱いを停止する場合があります。
- ・運用制限や規制上の制限に関する事項
関係する法令規制上、または社内方針などにより取引が制限されることがあります。例えば、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が特定の銘柄の未公開情報を受領している場合には、当該銘柄の売買が制限されることがあります。また、委託会社もしくは運用委託先またはこれらの関連会社が行なう投資または他の運用業務に関連して、取引が制限されることもあります。したがって、これらの制限により当ファンドの運用実績に影響を及ぼす可能性があります。
- ・法令・税制・会計方針などの変更に関する事項
ファンドに適用される法令・税制・会計方針などは、今後変更される場合があります。

(2) リスク管理体制

<委託会社におけるリスク管理体制>



全社的リスク管理

当社では運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理/コンプライアンス業務担当部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。当社グループの法令などの遵守状況についてはコンプライアンス部門が事務局を務めるコンプライアンス監督委員会、リスク管理状況についてはリスク管理部門が事務局を務めるリスク監督委員会を通して経営陣に報告され、更に年一度以上取締役会に対して全体的な活動状況を報告しております。両委員会およびそれに関連する部門別会議においては、法令遵守状況や各種リスク（運用リスク（流動性リスクを含む）、市場リスク、カウンターパーティーリスク、オペレーショナルリスク（事務リスクを含む）など）に関するモニタリングとその報告に加えて、重要事故への対応と各種リスク対応、事故防止のための施策やその管理手法の構築などの支援に努めております。

運用状況の評価・分析および運用リスク管理

ファンド財産について運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況をモニタリングします。運用パフォーマンスおよび運用リスクに係る評価と分析の結果については運用リスク会議に報告し、運用リスク（流動性リスクを含む）の管理状況についてはリスク監督委員会へ報告され、問題点の原因の究明や改善策の策定が図られます。加えて外部委託運用部門は、外部委託ファンドの運用管理を行ない、投資方針に沿った運用が行なわれているかなどのモニタリングを行なっています。

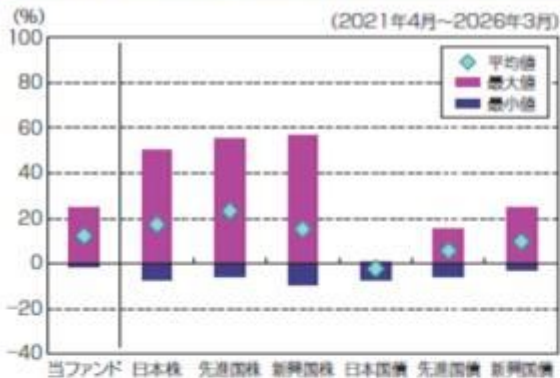
法令など遵守状況のモニタリング

運用における法令・諸規則、信託約款などの遵守状況については、コンプライアンス業務担当部門が管理を行ないます。問題点についてはコンプライアンス関連の委員会に報告され、必要に応じ運用部門に対し是正指導が行なわれるなど、適切に管理・監督を行ないます。

上記体制は2026年3月末現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較



(当ファンドと他の代表的な資産クラスの平均騰落率、年間最大騰落率および最小騰落率(%))

	当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
平均値	12.2%	17.4%	23.3%	15.1%	-2.6%	5.4%	9.5%
最大値	24.4%	50.5%	55.7%	56.3%	0.6%	15.3%	24.5%
最小値	-1.7%	-7.1%	-5.8%	-9.7%	-6.9%	-6.1%	-2.7%

※上記は当ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※上記は2021年4月から2026年3月の5年間の各月末における直近1年間の騰落率の最大-最小-平均を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドの騰落率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

<各資産クラスの指数>

日本株……TOPIX(東証株価指数)配当込み
 先進国株……MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)
 新興国株……MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
 日本国債……NOMURA-BPI国債
 先進国債……FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)
 新興国債……JPモルガンGBI-EMグローバル・レティバース・ファイド(円ヘッジなし、円ベース)

※海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

※上記各指数の著作権等の知的財産権その他一切の権利は、各指数の算出元または公表元に帰属します。

代表的な資産クラスとの騰落率の比較に用いた指数について

TOPIX(東証株価指数)配当込み

当指数は、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークで、配当を考慮したものです。

TOPIXに係る知的財産は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(JPX)に帰属します。なお、本商品は、JPXにより提供、保証又は販売されるものではなく、本商品の設定、販売及び販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJPXは責任を負いません。

MSCI-KOKUSAIインデックス(配当込み、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、日本を除く世界の先進国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)

当指数は、MSCI Inc.が開発した、世界の新興国の株式を対象として算出した指数で、配当を考慮したものです。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。

NOMURA-BPI国債

当指数は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社(以下「NFRC」)が公表している指数で、その知的財産権はNFRCに帰属します。なお、NFRCは、対象インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、対象インデックスを用いて行われるアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移



※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。

※分配金再投資基準価額は、2021年4月末の基準価額を起点として指数化しています。

※当ファンドの分配金再投資基準価額および年間騰落率(各月末における直近1年間の騰落率)は、分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものであり、実際の基準価額および実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

当指数は、FTSE Fixed Income LLCにより運営されている債券インデックスです。当指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド（円ヘッジなし、円ベース）

当指数は、J.P. Morgan Securities LLCが算出、公表している、新興国が発行する現地通貨建て国債を対象にした指数です。なお、当指数に関する著作権等の知的財産権その他一切の権利は、J.P. Morgan Securities LLCに帰属します。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

販売会社が定めるものとします。申込手数料率につきましては、販売会社の照会先にお問い合わせください。

- ・販売会社における申込手数料率は3.3%（税抜3%）が上限となっております。
 - ・申込手数料の額（1口当たり）は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に申込手数料率を乗じて得た額とします。
 - ・＜分配金再投資コース＞の場合、収益分配金の再投資により取得する口数については、申込手数料はかかりません。
 - ・販売会社によっては、償還乗換、乗換優遇の適用を受けることができます場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- 申込手数料は、商品および関連する投資環境の説明や情報提供など、ならびに購入に関する事務コストの対価です。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料
ありません。
信託財産留保額
ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬

信託報酬の総額は、計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に対し年1.4663%（税抜1.333%）の率を乗じて得た額とします。

信託報酬の配分

信託報酬の配分（年率）は、以下の通りとします。

信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率			
合計	委託会社	販売会社	受託会社
1.333%	0.793%	0.510%	0.030%

委託会社	委託した資金の運用の対価
販売会社	運用報告書など各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
受託会社	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行の対価

表中の率は税抜です。別途消費税がかかります。

投資顧問会社が受ける報酬は、上記委託会社が受ける信託報酬の中から支払います。

支払時期

信託報酬（信託報酬に係る消費税等相当額を含みます。）は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のときに、信託財産から支払います。

(4)【その他の手数料等】

以下の諸費用およびそれに付随する消費税等相当額について、委託会社は、その支払いをファンドのために行ない、ファンドの日々の純資産総額に対して年率0.1%を乗じた額の信託期間を通じた合計を上限として、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。（以下「実費方式」といいます。）また、実際に支払う金額の支弁を受ける代わりに、その金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、見積額に基づいて見積率を算出し、かかる見積率を信託財産の純資産総額に乗じて得た額をかかる諸費用の合計額とみなして、信託財産から支弁を受けることができます。（以下「見積方式」といいます。）ただし、委託会社は、信託財産の規模などを考慮して、信託の設定時または期中に、かかる諸費用の見積率を見直し、年率0.1%を上限として、これを変更することができます。委託会社は、実費方式または見積方式のいずれを用いるかについて、信託期間を通じて随時、見直すことができます。これら諸費用は、委託会社が定めた時期に、信託財産から支払います。

振替受益権に係る費用ならびにやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合における発行および管理事務に係る費用。

有価証券届出書、有価証券報告書および臨時報告書（これらの訂正に係る書類を含みます。）の作成、印刷および提出に係る費用。

目論見書および仮目論見書（これらの訂正事項分を含みます。）の作成、印刷および交付に係る費

用（これらを監督官庁に提出する場合の提出費用も含まれます。）。

信託約款の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含まれます。）。

運用報告書の作成、印刷および交付に係る費用（これを監督官庁に提出する場合の提出費用も含まれます。）。

ファンドの受益者に対して行なう公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用。

格付の取得に要する費用。

ファンドの監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用。

信託財産に関する以下の費用およびそれに付随する消費税等相当額は、受益者の負担とし、信託財産から支払います。

組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、外貨建資産の保管などに要する費用、解約に伴う支払資金の手当てなどを目的とした借入金の利息および受託会社の立て替えた立替金の利息。

<投資対象とする投資信託証券に係る費用>

- 「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド」(JPY)」
- 「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド」(JPY)」
- 「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド」(JPY)」
- ・有価証券売買時の売買委託手数料
- ・先物・オプション取引に要する費用 など

「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)」

- ・事務管理費用
- ・資産の保管費用
- ・有価証券売買時の売買委託手数料
- ・設立に係る費用
- ・法律顧問費用
- ・監査費用
- ・信託財産に関する租税 など

「グローバル高配当株式マザーファンド」

- ・組入る有価証券の売買時の売買委託手数料
- ・信託事務の処理に要する諸費用
- ・信託財産に関する租税 など

監査費用は、監査法人などに支払うファンドの監査に係る費用です。

* 売買委託手数料などは、保有期間や運用の状況などに応じて異なり、あらかじめ見積もることができないため、表示することができません。

投資家の皆様にご負担いただく手数料などの合計額については、保有期間や運用の状況などに応じて異なりますので、表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取り扱われます。

- ・公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合に少額投資非課税制度(NISA)の適用対象となります。
- ・当ファンドは、NISAの対象ではありません。

個人受益者の場合

1) 収益分配金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については配当所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。なお、確定申告を行ない、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用はありません。）のいずれかを選択することもできます。

2) 解約金および償還金に対する課税

解約時および償還時の差益（譲渡益）*については譲渡所得として、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による申告分離課税の対象となり、確定申告が必要となります。なお、源泉徴収ありの特定口座（源泉徴収選択口座）を選択している場合は、20.315%（所得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収（原則として、確定申告は不要です。）が行なわれます。

* 解約価額および償還価額から取得費用（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額を含みます。）を控除した利益

確定申告等により、解約時および償還時の差損（譲渡損失）については、上場株式等の譲渡益、上場株式等の配当等および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）と損益通算が可能です。また、解約時および償還時の差益（譲渡益）、普通分配金および特定公社債等の利子所得（申告分離課税を選択したものに限り）については、上場株式等の譲渡損失と損益通算が可能です。

法人受益者の場合

1) 収益分配金、解約金、償還金に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については配当所得として、15.315%（所得税のみ）の税率による源泉徴収が行なわれます。源泉徴収された税金は、所有期間に応じて法人税から控除される場合があります。

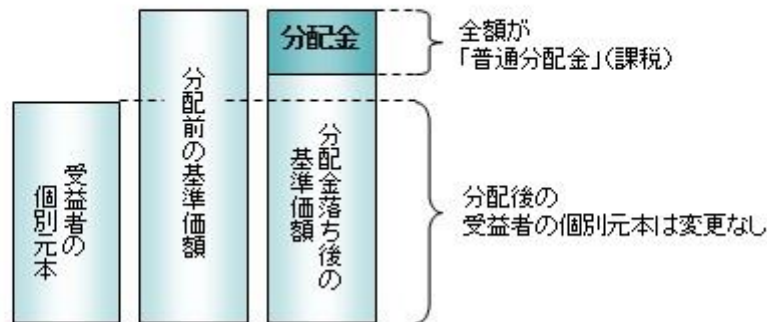
2) 益金不算入制度の適用

益金不算入制度は適用されません。
買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

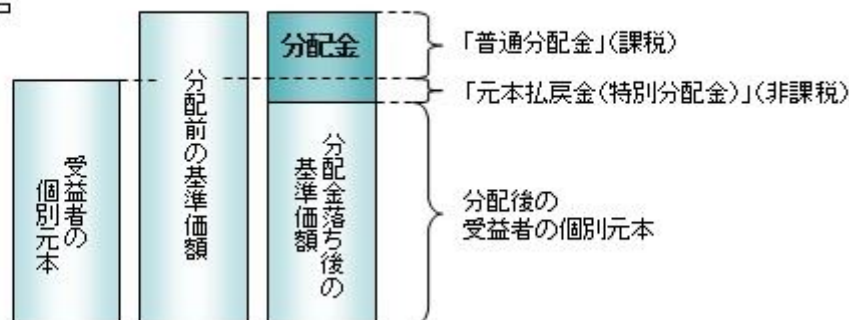
- 個別元本
- 1) 各受益者の買付時の基準価額（申込手数料および当該手数料に係る消費税等相当額は含まれません。）が個別元本になります。
 - 2) 受益者が同一ファンドを複数回お申込みの場合、1口当たりの個別元本は、申込口数で加重平均した値となります。ただし、個別元本は、複数支店で同一ファンドをお申込みの場合などにより把握方法が異なる場合がありますので、販売会社にお問い合わせください。
- 普通分配金と元本払戻金(特別分配金)
- 1) 収益分配金には課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。
 - 2) 受益者が収益分配金を受け取る際
 - イ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本と同額かまたは上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となります。
 - ロ) 収益分配金落ち後の基準価額が、受益者の1口当たりの個別元本を下回っている場合には、収益分配金の範囲内でその下回っている部分の額が元本払戻金(特別分配金)となり、収益分配金から元本払戻金(特別分配金)を控除した金額が普通分配金となります。
 - ハ) 収益分配金発生時に、その個別元本から元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の受益者の個別元本となります。

<分配金に関するイメージ図>

イ) の場合



ロ)、ハ) の場合



外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
上記は2026年6月16日現在のもので、税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家などにご確認されることをお勧めします。

(参考情報)ファンドの総経費率

対象期間:2025年9月17日~2026年3月16日

総経費率(①+②)	①運用管理費用の比率	②その他費用の比率
1.59%	1.46%	0.13%

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

※その他費用は、投資先ファンドが支払った費用を含みます。

※投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

※これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

※運用管理費用の内訳等の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

【日興スリートップ(隔月分配型)】

以下の運用状況は2026年 3月31日現在です。

- ・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1) 【投資状況】

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資信託受益証券	バミューダ	14,701,876,524	65.01
投資証券	ルクセンブルク	3,099,159,504	13.70
親投資信託受益証券	日本	4,523,166,131	20.00
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		289,201,322	1.28
合計（純資産総額）		22,613,403,481	100.00

(2) 【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	数量又は 額面総額	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ（JPY）	1,348,634	5,289.1	7,133,063,280	5,248	7,077,631,232	31.30
日本	親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファンド	800,248,776	5.8091	4,648,725,164	5.6522	4,523,166,131	20.00
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ（JPY）	1,194,550	3,272.16	3,908,761,660	3,250	3,882,287,500	17.17
バミューダ	投資信託受益証券	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ（JPY）	1,561,752	2,421.09	3,781,151,012	2,396	3,741,957,792	16.55
ルクセンブルク	投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド（LUX）（クラスC）	262,908	12,319	3,238,763,652	11,788	3,099,159,504	13.70

ロ. 種類別の投資比率

種類	投資比率（％）
投資信託受益証券	65.01
投資証券	13.70
親投資信託受益証券	20.00
合計	98.72

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

期別	純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
	分配落ち	分配付き	分配落ち	分配付き
第20特定期間末 (2016年 9月15日)	31,061	31,438	0.5768	0.5838
第21特定期間末 (2017年 3月15日)	32,078	32,432	0.6338	0.6408
第22特定期間末 (2017年 9月15日)	30,740	31,074	0.6458	0.6528
第23特定期間末 (2018年 3月15日)	28,206	28,522	0.6253	0.6323
第24特定期間末 (2018年 9月18日)	26,554	26,859	0.6099	0.6169

第25特定期間末	(2019年 3月15日)	25,651	25,949	0.6027	0.6097
第26特定期間末	(2019年 9月17日)	23,977	24,265	0.5819	0.5889
第27特定期間末	(2020年 3月16日)	20,519	20,792	0.5248	0.5318
第28特定期間末	(2020年 9月15日)	21,671	21,941	0.5616	0.5686
第29特定期間末	(2021年 3月15日)	22,194	22,455	0.5953	0.6023
第30特定期間末	(2021年 9月15日)	21,504	21,757	0.5956	0.6026
第31特定期間末	(2022年 3月15日)	20,058	20,306	0.5651	0.5721
第32特定期間末	(2022年 9月15日)	21,079	21,322	0.6080	0.6150
第33特定期間末	(2023年 3月15日)	19,866	20,105	0.5825	0.5895
第34特定期間末	(2023年 9月15日)	21,776	22,015	0.6373	0.6443
第35特定期間末	(2024年 3月15日)	22,502	22,738	0.6676	0.6746
第36特定期間末	(2024年 9月17日)	21,529	21,761	0.6498	0.6568
第37特定期間末	(2025年 3月17日)	21,746	21,975	0.6645	0.6715
第38特定期間末	(2025年 9月16日)	22,582	22,808	0.7003	0.7073
第39特定期間末	(2026年 3月16日)	22,980	23,198	0.7361	0.7431
	2025年 3月末日	21,834		0.6671	
	4月末日	21,064		0.6445	
	5月末日	21,631		0.6632	
	6月末日	22,233		0.6842	
	7月末日	22,559		0.6953	
	8月末日	22,521		0.6969	
	9月末日	22,704		0.7048	
	10月末日	23,216		0.7319	
	11月末日	23,378		0.7390	
	12月末日	23,559		0.7475	
	2026年 1月末日	23,283		0.7399	
	2月末日	23,870		0.7601	
	3月末日	22,613		0.7233	

(注)分配付きの金額は、特定期間末の金額に当該特定期間末の分配金を加算した金額です。

【分配の推移】

期	期間	1口当たりの分配金（円）
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	0.0210
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	0.0210
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	0.0210
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.0210
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.0210
第25特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	0.0210
第26特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.0210
第27特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	0.0210
第28特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15日	0.0210
第29特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	0.0210
第30特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	0.0210

第31特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	0.0210
第32特定期間	2022年 3月16日～2022年 9月15日	0.0210
第33特定期間	2022年 9月16日～2023年 3月15日	0.0210
第34特定期間	2023年 3月16日～2023年 9月15日	0.0210
第35特定期間	2023年 9月16日～2024年 3月15日	0.0210
第36特定期間	2024年 3月16日～2024年 9月17日	0.0210
第37特定期間	2024年 9月18日～2025年 3月17日	0.0210
第38特定期間	2025年 3月18日～2025年 9月16日	0.0210
第39特定期間	2025年 9月17日～2026年 3月16日	0.0210

【収益率の推移】

期	期間	収益率（％）
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	5.34
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	13.52
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	5.21
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	0.08
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	0.90
第25特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	2.26
第26特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	0.03
第27特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	6.20
第28特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15日	11.01
第29特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	9.74
第30特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	3.58
第31特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	1.60
第32特定期間	2022年 3月16日～2022年 9月15日	11.31
第33特定期間	2022年 9月16日～2023年 3月15日	0.74
第34特定期間	2023年 3月16日～2023年 9月15日	13.01
第35特定期間	2023年 9月16日～2024年 3月15日	8.05
第36特定期間	2024年 3月16日～2024年 9月17日	0.48
第37特定期間	2024年 9月18日～2025年 3月17日	5.49
第38特定期間	2025年 3月18日～2025年 9月16日	8.55
第39特定期間	2025年 9月17日～2026年 3月16日	8.11

(注)各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額（分配落ち）に当該特定期間の分配金を加算し、当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額（分配落ち。以下「前期末基準価額」といいます。）を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じた数です。

(4) 【設定及び解約の実績】

期	期間	設定口数（口）	解約口数（口）
第20特定期間	2016年 3月16日～2016年 9月15日	766,674,152	3,219,187,762
第21特定期間	2016年 9月16日～2017年 3月15日	717,886,483	3,954,039,839
第22特定期間	2017年 3月16日～2017年 9月15日	555,513,912	3,565,621,923
第23特定期間	2017年 9月16日～2018年 3月15日	517,129,806	3,015,426,652
第24特定期間	2018年 3月16日～2018年 9月18日	589,815,284	2,154,764,472
第25特定期間	2018年 9月19日～2019年 3月15日	749,727,050	1,729,004,466

第26特定期間	2019年 3月16日～2019年 9月17日	610,154,866	1,970,554,827
第27特定期間	2019年 9月18日～2020年 3月16日	712,695,420	2,817,658,635
第28特定期間	2020年 3月17日～2020年 9月15日	742,243,910	1,249,264,580
第29特定期間	2020年 9月16日～2021年 3月15日	568,881,376	1,877,695,308
第30特定期間	2021年 3月16日～2021年 9月15日	600,603,484	1,777,249,821
第31特定期間	2021年 9月16日～2022年 3月15日	588,398,109	1,199,513,588
第32特定期間	2022年 3月16日～2022年 9月15日	564,776,947	1,387,101,494
第33特定期間	2022年 9月16日～2023年 3月15日	628,354,741	1,191,336,475
第34特定期間	2023年 3月16日～2023年 9月15日	1,247,204,020	1,185,924,317
第35特定期間	2023年 9月16日～2024年 3月15日	769,387,816	1,234,695,316
第36特定期間	2024年 3月16日～2024年 9月17日	578,964,276	1,152,541,557
第37特定期間	2024年 9月18日～2025年 3月17日	692,661,172	1,097,840,208
第38特定期間	2025年 3月18日～2025年 9月16日	522,710,542	999,498,952
第39特定期間	2025年 9月17日～2026年 3月16日	466,310,308	1,496,062,874

（参考）

グローバル高配当株式マザーファンド

以下の運用状況は2026年 3月31日現在です。

・投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

投資状況

資産の種類	国・地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	日本	228,098,240	5.04
	アメリカ	2,482,672,037	54.89
	カナダ	23,855,474	0.53
	ドイツ	203,380,113	4.50
	フランス	255,737,411	5.65
	オランダ	174,276,087	3.85
	フィンランド	40,911,093	0.90
	アイルランド	240,936,761	5.33
	イギリス	239,520,560	5.30
	スイス	29,446,920	0.65
	スウェーデン	60,810,565	1.34
	デンマーク	50,169,944	1.11
	オーストラリア	48,617,904	1.07
	香港	27,303,360	0.60
	シンガポール	81,280,363	1.80
	台湾	183,837,139	4.06
南アフリカ	18,138,162	0.40	
	小計	4,388,992,133	97.03
投資証券	アメリカ	36,199,051	0.80
コール・ローン等、その他資産（負債控除後）		97,975,663	2.17
合計（純資産総額）		4,523,166,847	100.00

投資資産

投資有価証券の主要銘柄

イ. 評価額上位銘柄明細

国・地域	種類	銘柄名	業種	数量又は 額面総額	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア・サービス	3,794	81,972.07	311,002,052	57,390.52	217,739,651	4.81
アメリカ	株式	BROADCOM INC	半導体・半導体製造装置	4,007	55,686.58	223,136,151	46,910.39	187,969,936	4.16
台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	半導体・半導体製造装置	3,633	43,348.26	157,484,245	50,602.02	183,837,139	4.06
アメリカ	株式	NEXTERA ENERGY INC	公益事業	7,893	12,371.51	97,648,363	14,716.95	116,160,918	2.57
アイルランド	株式	TRANE TECHNOLOGIES PLC	資本財	1,711	64,613.90	110,554,389	64,580.32	110,496,942	2.44
アメリカ	株式	LOWE'S COS INC	一般消費財・サービス流通・小売り	2,848	41,792.63	119,025,416	37,184.89	105,902,568	2.34
アメリカ	株式	MASTERCARD INC - A	金融サービス	1,173	85,219.23	99,962,166	78,980.72	92,644,385	2.05
アメリカ	株式	JOHNSON & JOHNSON	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,377	28,925.48	68,755,889	38,769.30	92,154,629	2.04
フランス	株式	SAFRAN SA	資本財	1,829	54,732.75	100,106,207	50,327.70	92,049,371	2.04
ドイツ	株式	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	保険	900	97,526.43	87,773,790	98,087.66	88,278,901	1.95
アメリカ	株式	ABBVIE INC	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	2,488	35,259.93	87,726,719	34,073.62	84,775,181	1.87
フランス	株式	ENGIE	公益事業	16,409	3,504.96	57,512,973	5,109.80	83,846,751	1.85
シンガポール	株式	DBS GROUP HOLDINGS LTD	銀行	11,530	6,410.96	73,918,476	7,049.46	81,280,363	1.80
アメリカ	株式	MORGAN STANLEY	金融サービス	3,144	25,868.58	81,330,828	25,320.19	79,606,695	1.76
アメリカ	株式	YUM! BRANDS INC	消費者サービス	3,210	23,945.22	76,864,181	24,715.84	79,337,876	1.75
アメリカ	株式	FIDELITY NATIONAL INFO SERV	金融サービス	10,429	10,536.09	109,880,903	7,586.30	79,117,585	1.75
アメリカ	株式	THE WALT DISNEY CO.	メディア・娯楽	5,222	18,314.25	95,637,035	15,079.88	78,747,142	1.74
アメリカ	株式	BANK OF AMERICA CORP	銀行	10,424	8,136.29	84,812,720	7,551.13	78,713,004	1.74
アメリカ	株式	MCDONALD'S CORP	消費者サービス	1,474	49,171.09	72,478,192	49,327.77	72,709,142	1.61
オランダ	株式	ASML HOLDING NV	半導体・半導体製造装置	354	146,065.88	51,707,325	203,951.92	72,198,980	1.60
アメリカ	株式	CME GROUP INC	金融サービス	1,488	41,627.95	61,942,398	47,577.09	70,794,711	1.57
スウェーデン	株式	VOLVO AB-B SHS-B	資本財	12,108	4,641.57	56,200,144	5,022.34	60,810,565	1.34
イギリス	株式	RELX PLC	商業・専門サービス	11,569	6,075.55	70,288,081	5,210.33	60,278,316	1.33
アメリカ	株式	ANALOG DEVICES INC	半導体・半導体製造装置	1,242	39,261.73	48,763,071	48,459.62	60,186,858	1.33
アメリカ	株式	EXXON MOBIL CORP	エネルギー	2,041	17,997.69	36,733,289	27,414.62	55,953,247	1.24

オランダ	株式	NXP SEMICONDUCTORS NV	半導体・半導体製造装置	1,861	36,075.32	67,136,176	29,959.91	55,755,398	1.23
アメリカ	株式	CHEVRON CORP	エネルギー	1,594	25,934.13	41,339,011	33,688.31	53,699,174	1.19
アメリカ	株式	AMPHENOL CORP-CL A	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	2,767	24,364.11	67,415,501	19,049.70	52,710,525	1.17
イギリス	株式	SHELL PLC-NEW	エネルギー	6,981	5,843.42	40,792,920	7,498.95	52,350,176	1.16
アメリカ	株式	WELLS FARGO & CO	銀行	4,140	13,452.30	55,692,536	12,278.78	50,834,166	1.12

ロ.種類別及び業種別の投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	素材	0.56
		自動車・自動車部品	2.01
		耐久消費財・アパレル	0.87
		銀行	0.89
		保険	0.70
	国外	エネルギー	6.31
		素材	1.48
		資本財	9.39
		商業・専門サービス	1.33
		運輸	0.93
		消費者サービス	3.92
		メディア・娯楽	3.49
		一般消費財・サービス流通・小売り	2.34
		食品・飲料・タバコ	2.16
		家庭用品・パーソナル用品	0.53
		ヘルスケア機器・サービス	1.50
		医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	8.99
		銀行	9.29
		金融サービス	7.73
		保険	3.05
		ソフトウェア・サービス	6.55
		テクノロジー・ハードウェアおよび機器	1.17
		電気通信サービス	2.77
公益事業	5.97		
半導体・半導体製造装置	13.08		
投資証券			0.80
合計			97.83

投資不動産物件

該当事項はありません。

その他投資資産の主要なもの

該当事項はありません。

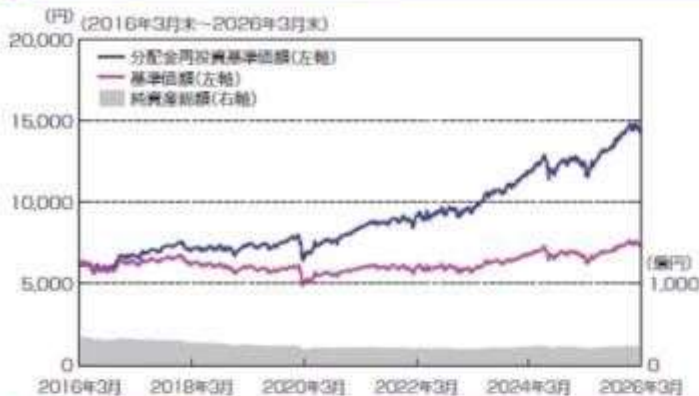
参考情報

運用実績

2026年3月31日現在



基準価額・純資産の推移



基準価額……………7,233円

純資産総額……………226.13億円

※基準価額は運用管理費用(信託報酬)控除後の1万口当たりの値です。
 ※分配金再投資基準価額は、2016年3月末の基準価額を起点として指数化しています。
 ※分配金再投資基準価額は当ファンドに過去10年間、分配実績があった場合に、当該分配金(税引前)を再投資したものと計算した理論上のものである点にご留意ください。

分配の推移(税引前、1万口当たり)

2025年7月	2025年9月	2025年11月	2026年1月	2026年3月	設定来累計
70円	70円	70円	70円	70円	9,200円

主要な資産の状況

<資産構成比率>

組入資産	比率
高格付債券	17.2%
高利回り債券	31.3%
新興国債券	16.5%
世界株式	13.7%
世界高配当株式	20.0%
現金その他	1.3%

※対純資産総額比です。

各資産の内訳は以下の通りです。

- 高格付債券-PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)
- 高利回り債券-PIMCOグローバルハイールドストラテジーファンドJ(JPY)
- 新興国債券-PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)
- 世界株式キャピタルグループグローバルエクイティファンド(LIX)(クラスC)
- 世界高配当株式グローバル高配当株式マザーファンド

<通貨別構成比率>

通貨	比率
アメリカドル	45.9%
ユーロ	23.6%
イギリスポンド	3.9%
オーストラリアドル	0.4%
日本円	2.2%
エマージング通貨	21.3%
その他	2.6%

※上記の数値は各投資信託証券の通貨構成比率を基に計算した級算値です。

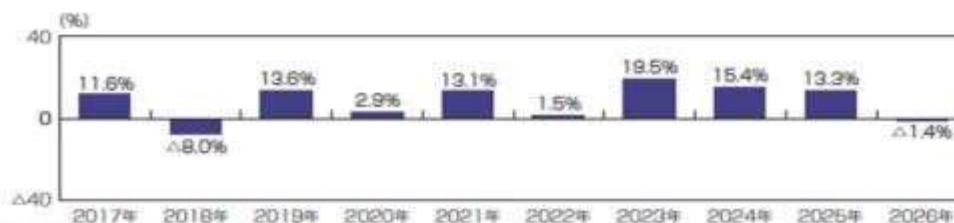
<予想利回り(年率)>

ファンド	5.23%
高格付債券	4.88%
高利回り債券	6.72%
新興国債券	9.33%
世界株式	1.60%
世界高配当株式	2.62%

※ファンドの予想利回りは、月末時点で組み入れている各投資信託証券の利回りを評価額のウェイトで加重平均したものです。「高格付債券」「高利回り債券」「新興国債券」については最終利回りです。「世界株式」「世界高配当株式」については予想配当利回りです。運用管理費用(信託報酬)等の費用および税金を控除したものではありません。

また、上記の数値は当ファンドの運用成果等について何らかの約束をするものではありません。

年間収益率の推移



※ファンドの年間収益率は、分配金(税引前)を再投資したものと計算しております。

※当ファンドには、ベンチマークはありません。

※2026年は、2026年3月末までの騰落率です。

※ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。

※ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページで開示しています。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(1) 申込方法

販売会社所定の方法でお申し込みください。

- (2) コースの選択
収益分配金の受取方法によって、＜分配金再投資コース＞と＜分配金受取りコース＞の2通りがあります。ただし、販売会社によって取扱コースは異なります。
＜分配金再投資コース＞
収益分配金を自動的に再投資するコースです。
＜分配金受取りコース＞
収益分配金を再投資せず、その都度受け取るコースです。
- (3) 申込みの受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (4) 取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 取得申込不可日
販売会社の営業日であっても、取得申込日が下記のいずれかに該当する場合は、取得の申込みの受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
英国証券取引所の休業日
ニューヨーク証券取引所の休業日
ロンドンの銀行休業日
ニューヨークの銀行休業日
- (6) 申込金額
取得申込受付日の翌営業日の基準価額に取得申込口数を乗じて得た額に、申込手数料と当該手数料に係る消費税等相当額を加算した額です。
- (7) 申込単位
販売会社の照会先にお問い合わせください。
- (8) 申込代金の支払い
取得申込者は、申込金額を販売会社が指定する日までに販売会社へお支払いください。
- (9) 受付の中止および取消
委託会社は、投資対象とする投資信託証券への投資ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、取得の申込みの受付を中止すること、および既に受け付けた取得の申込みの受付を取り消すことができます。
金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号口に規定する外国金融商品市場をいいます。
- (10) 償還乗換
・受益者は、証券投資信託の償還金額（手取額）の範囲内（単位型証券投資信託については、償還金額（手取額）とその元本額のいずれか大きい額とします。）で取得する口数に係る申込手数料を徴収されない措置を受けることができる場合があります。この償還乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
・この措置の適用を受ける受益者は、販売会社から、償還金の支払いを受けたことを証する書類の提示を求められることがあります。
- (11) 乗換優遇
受益者は、信託期間終了日の1年前以内などの一定の要件を満たした証券投資信託を解約または買取請求により換金した際の代金をもって、換金を行なった販売会社において、取得申込みをする場合の手数料率が割引となる措置の適用を受けることができる場合があります。この乗換優遇措置を採用するか否かの選択は販売会社に任せられておりますので、販売会社により対応が異なります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

2【換金（解約）手続等】

<解約請求による換金>

- (1) 解約の受付
販売会社の営業日に受け付けます。
- (2) 取扱時間
原則として、午後3時30分までに、販売会社所定の事務手続きが完了したものを当日の受付分とします。
販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (3) 解約請求不可日
販売会社の営業日であっても、解約請求日が下記のいずれかに該当する場合は、解約請求の受付は行ないません。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
英国証券取引所の休業日
ニューヨーク証券取引所の休業日
ロンドンの銀行休業日
ニューヨークの銀行休業日
- (4) 解約制限
ファンドの規模および商品性格などに基つき、運用上の支障をきたさないようにするため、大口の解約には受付時間制限および金額制限を行なう場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。
- (5) 解約価額
解約請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
・基準価額につきましては、販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.amova-am.com

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(6) 手取額

1口当たりの手取額は、解約価額から解約に係る所定の税金を差し引いた金額となります。税法が改正された場合などには、税率などの課税上の取扱いが変更になる場合があります。詳しくは、「課税上の取扱い」をご覧ください。

(7) 解約単位

1口単位

販売会社によっては、解約単位が異なる場合があります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

(8) 解約代金の支払い

原則として、解約請求受付日から起算して6営業日目からお支払いします。

(9) 受付の中止および取消

- 委託会社は、投資対象とする投資信託証券からの換金ができない場合、金融商品取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、その他やむを得ない事情があるときは、解約請求の受付を中止すること、および既に受け付けた解約請求の受付を取り消すことができます。
- 解約請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止当日およびその前営業日の解約請求を撤回できます。ただし、受益者がその解約請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日（この計算日が解約請求を受け付けられない日であるときは、この計算日以降の最初の解約請求を受け付けることができる日とします。）に解約請求を受け付けたものとして取り扱います。

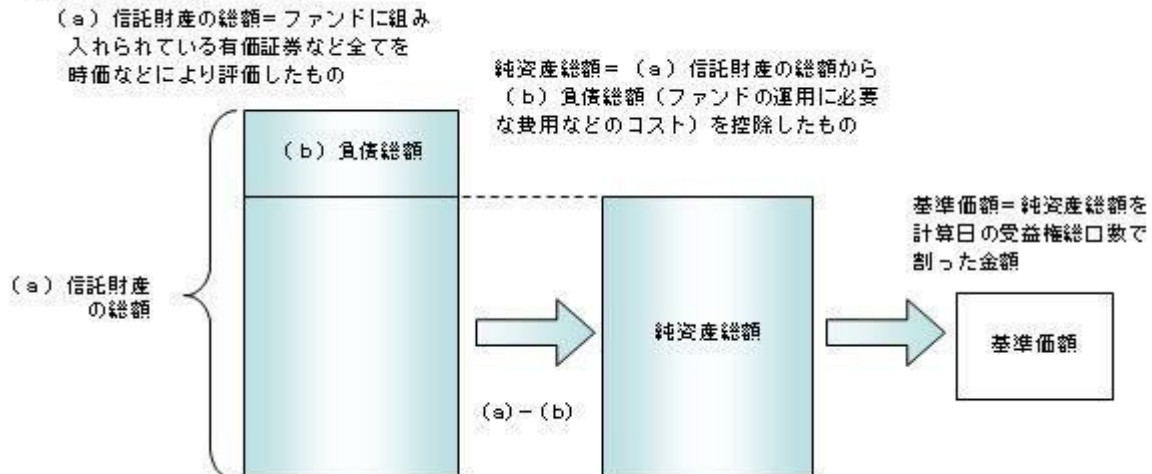
3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額の算出

- 基準価額は委託会社の営業日において日々算出されます。
- 基準価額とは、信託財産に属する資産を評価して得た信託財産の総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、ファンドは1万口当りに換算した価額で表示することがあります。

< 基準価額算出の流れ >



有価証券などの評価基準

- 信託財産に属する資産については、法令および一般社団法人資産運用業協会規則に従って時価評価します。
 - < 主な資産の評価方法 >
 - 投資信託証券（国内籍）
 - 原則として、基準価額計算日の基準価額で評価します。
 - 投資信託証券（外国籍）
 - 原則として、基準価額計算日に知りうる直近の日の基準価額で評価します。
 - 外貨建資産（外国通貨表示の有価証券、預金その他の資産をいいます。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客相場の仲値によって計算します。
- 基準価額の照会方法
販売会社または委託会社の照会先にお問い合わせください。

< 委託会社の照会先 >

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社

ホームページ アドレス www.amova-am.com

コールセンター 電話番号 0120-25-1404

午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

無期限とします(2006年10月31日設定)。ただし、約款の規定に基づき、信託契約を解約し、信託を終了させることがあります。

(4) 【計算期間】

毎年1月16日から3月15日まで、3月16日から5月15日まで、5月16日から7月15日まで、7月16日から9月15日まで、9月16日から11月15日までおよび11月16日から翌年1月15日までとします。ただし、各計算期間の末日が休業日のときはその翌営業日を計算期間の末日とし、その翌日より次の計算期間が開始されます。

(5) 【その他】

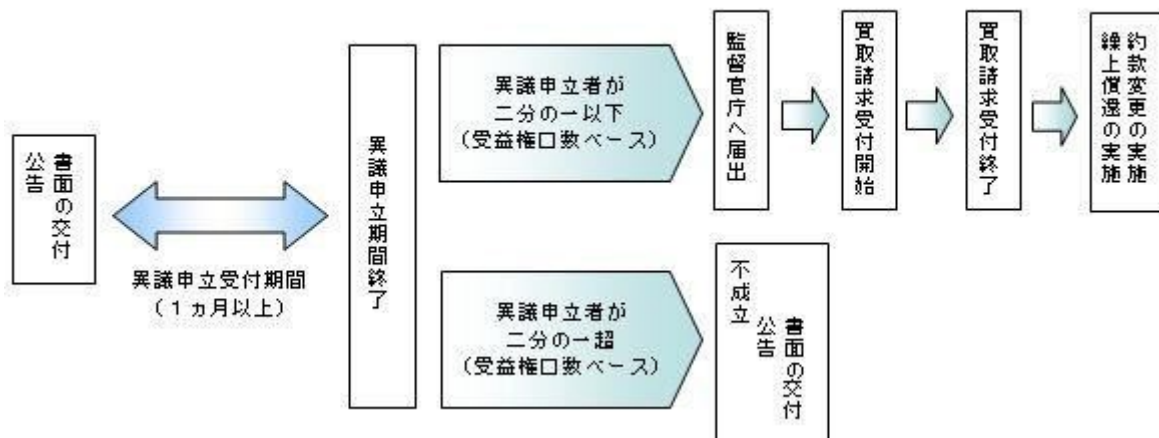
信託の終了(繰上償還)

- 1) 委託会社は、次のいずれかの場合には、受託会社と合意の上、信託契約を解約し繰上償還させることができます。
 - イ) 受益者の解約により純資産総額が10億円を下回るようになった場合
 - ロ) 繰上償還することが受益者のために有利であると認めるとき
 - ハ) やむを得ない事情が発生したとき
 - 2) この場合、あらかじめ、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
 - 3) この繰上償還に異議のある受益者は、一定の期間内(1ヵ月以上で委託会社が定めます。以下同じ。)に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
 - 4) 委託会社は、次のいずれかの場合には、後述の「異議の申立て」の規定は適用せず、信託契約を解約し繰上償還させます。
 - イ) 信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合で、一定の期間を設けてその公告および書面の交付が困難な場合
 - ロ) 監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたとき
 - ハ) 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したとき(監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の委託会社に引き継ぐことを命じ、異議申立の結果、信託約款の変更が成立の場合を除きます。)
 - ニ) 受託会社が委託会社の承諾を受けてその任務を辞任した場合またはその任務に違反するなどして解任された場合に、委託会社が新受託会社を選任できないとき
 - 5) 繰上償還を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
- 償還金について
- ・ 償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日(原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日まで)から受益者に支払います。
 - ・ 償還金の支払いは、販売会社において行なわれます。

信託約款の変更

- 1) 委託会社は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができます。信託約款の変更を行なう際には、委託会社は、その旨をあらかじめ監督官庁に届け出ます。
 - 2) この変更事項のうち、その内容が重大なものについては、あらかじめ、その旨およびその内容などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
 - 3) この信託約款の変更に異議のある受益者は、一定の期間内に異議を述べることができます。(後述の「異議の申立て」をご覧ください。)
 - 4) 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、後述の「異議の申立て」の規定を適用します。
- 異議の申立て
- 1) 繰上償還または信託約款の重大な変更に対して、受益者は一定の期間内に委託会社に対して所定の手続きにより異議を述べるすることができます。一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一を超えるときは、繰上償還または信託約款の変更は行いません。
 - 2) 委託会社は、繰上償還または信託約款の変更を行なわない場合は、その旨およびその理由などを公告し、かつ知られたる受益者に書面を交付します。ただし、全ての受益者に書面を交付した場合は、原則として公告を行いません。
 - 3) なお、一定の期間内に、異議を述べた受益者の受益権口数が受益権総口数の二分の一以下で、繰上償還、信託約款の変更を行なう場合は、異議を述べた受益者は受託会社に対し、自己に帰属する受益権を信託財産をもって買い取るべき旨を請求できます。

<繰上償還、信託約款の重大な変更を行なう場合の手続きの流れ>



公告

公告は日本経済新聞に掲載します。

運用報告書の作成

- ・委託会社は、年2回（3月、9月）および償還後に期中の運用経過、組入有価証券の内容および有価証券の売買状況などを記載した運用報告書を作成します。
- ・交付運用報告書は、原則として知れている受益者に対して提供されます。

- ・法令で定められた所要の要件¹を満たすことにより、交付運用報告書は電磁的方法²により提供されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。

1 あらかじめ、受益者からの承諾の取得または受益者への告知を行いません。

2 販売会社が受益者のために開設している取引専用ページ内で提供する方法やメールにて送信する方法などがあります。詳しくは、販売会社へお問い合わせください。

- ・運用報告書（全体版）は、委託会社のホームページに掲載されます。ただし、受益者から交付請求があった場合には、書面にて交付します。

ホームページ アドレス www.amova-am.com

関係法人との契約について

- ・販売会社との募集の取扱いなどに関する契約の有効期間は契約日より1年間とします。ただし、期間満了の3ヵ月前までに、販売会社、委託会社いずれからも別段の意思表示がないときは、自動的に1年間延長されるものとし、以後も同様とします。
- ・投資顧問会社との運用の指図に関する権限の委託契約または投資顧問契約は、ファンドの信託期間終了まで存続します。ただし、投資顧問会社、委託会社が重大な契約違反を行なったとき、その他契約を継続し難い重大な事由があるときは、相手方に通知をなすことにより契約を終了することができます。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金・償還金受領権

- ・受益者は、ファンドの収益分配金・償還金を、自己に帰属する受益権の口数に応じて受領する権利を有します。
- ・ただし、受益者が収益分配金については支払開始日から5年間、償還金については支払開始日から10年間請求を行わない場合はその権利を失い、その金銭は委託会社に帰属します。

(2) 解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権につき販売会社を通じて、委託会社に解約の請求をすることができます。

(3) 帳簿閲覧権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内にファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づき作成しております。
なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドの計算期間は、6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月ごとに作成しております。
- (3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、2025年 9月17日から2026年 3月16日までの特定期間の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【日興スリートップ（隔月分配型）】

（１）【貸借対照表】

（単位：円）

	前期 2025年 9月16日現在	当期 2026年 3月16日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	665,835,679	614,165,121
投資信託受益証券	16,257,862,697	14,716,141,746
投資証券	2,479,158,906	3,238,763,652
親投資信託受益証券	3,476,095,031	4,648,725,164
未収入金	2,063,388	40,723,382
未収利息	8,830	12,451
流動資産合計	22,881,024,531	23,258,531,516
資産合計	22,881,024,531	23,258,531,516
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	225,739,753	218,531,485
未払解約金	12,790,702	1,550,492
未払受託者報酬	1,285,551	1,279,345
未払委託者報酬	55,836,609	55,567,056
その他未払費用	2,588,656	1,399,893
流動負債合計	298,241,271	278,328,271
負債合計	298,241,271	278,328,271
純資産の部		
元本等		
元本	32,248,536,202	31,218,783,636
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	9,665,752,942	8,238,580,391
（分配準備積立金）	4,182,133,080	3,516,106,777
元本等合計	22,582,783,260	22,980,203,245
純資産合計	22,582,783,260	22,980,203,245
負債純資産合計	22,881,024,531	23,258,531,516

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前期		当期	
	自 至	2025年 3月18日 2025年 9月16日	自 至	2025年 9月17日 2026年 3月16日
営業収益				
受取配当金		664,311,625		207,886,025
受取利息		953,137		1,167,155
有価証券売買等損益		1,339,869,981		1,772,814,442
営業収益合計		2,005,134,743		1,981,867,622
営業費用				
受託者報酬		3,631,061		3,812,921
委託者報酬		157,711,640		165,610,285
その他費用		1,695,814		1,737,670
営業費用合計		163,038,515		171,160,876
営業利益又は営業損失()		1,842,096,228		1,810,706,746
経常利益又は経常損失()		1,842,096,228		1,810,706,746
当期純利益又は当期純損失()		1,842,096,228		1,810,706,746
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額()		3,547,469		18,562,254
期首剰余金又は期首欠損金()		10,978,615,276		9,665,752,942
剰余金増加額又は欠損金減少額		327,030,674		421,187,809
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		327,030,674		421,187,809
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額		-		-
剰余金減少額又は欠損金増加額		171,883,037		126,739,079
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		-		-
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額		171,883,037		126,739,079
分配金		680,834,062		659,420,671
期末剰余金又は期末欠損金()		9,665,752,942		8,238,580,391

（ 3 ）【注記表】

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該投資信託受益証券の基準価額で評価しております。 投資証券 移動平均法に基づき当該投資証券の基準価額で評価しております。 親投資信託受益証券 移動平均法に基づき当該親投資信託受益証券の基準価額で評価しております。
2. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	当ファンドの計算期間は原則として、毎年1月16日から3月15日まで、3月16日から5月15日まで、5月16日から7月15日まで、7月16日から9月15日まで、9月16日から11月15日まで及び、11月16日から翌年1月15日までとなっております。ただし、各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は、該当日以降の営業日である日のうち、該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が始まるものいたしますので、当特定期間は2025年9月17日から2026年3月16日までとなっております。

（貸借対照表に関する注記）

	前期 2025年 9月16日現在	当期 2026年 3月16日現在
1. 期首元本額	32,725,324,612円	32,248,536,202円
期中追加設定元本額	522,710,542円	466,310,308円
期中一部解約元本額	999,498,952円	1,496,062,874円
2. 受益権の総数	32,248,536,202口	31,218,783,636口
3. 元本の欠損		
純資産額が元本総額を下回る場合におけるその差額	9,665,752,942円	8,238,580,391円

（損益及び剰余金計算書に関する注記）

前期 自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日	当期 自 2025年 9月17日 至 2026年 3月16日
1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 59,939,320円	1. 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要する費用 63,068,867円
2. 分配金の計算過程 自 2025年 3月18日 至 2025年 5月15日	2. 分配金の計算過程 自 2025年 9月17日 至 2025年 11月17日
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 207,839,900円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 75,825,432円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C 信託約款に定める収益調整金 2,137,944,567円	C 信託約款に定める収益調整金 2,133,560,076円
D 信託約款に定める分配準備積立 金 4,316,828,446円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 4,075,262,942円
E 分配対象収益（A+B+C+D） 6,662,612,913円	E 分配対象収益（A+B+C+D） 6,284,648,450円
F 分配対象収益（1万口当たり） 2,043円	F 分配対象収益（1万口当たり） 1,990円
G 分配金額 228,175,594円	G 分配金額 221,049,228円
H 分配金額（1万口当たり） 70円	H 分配金額（1万口当たり） 70円
自 2025年 5月16日 至 2025年 7月15日	自 2025年 11月18日 至 2026年 1月15日
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 266,283,994円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 78,446,454円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C 信託約款に定める収益調整金 2,149,537,117円	C 信託約款に定める収益調整金 2,142,822,367円
D 信託約款に定める分配準備積立 金 4,249,575,740円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 3,887,629,829円
E 分配対象収益（A+B+C+D） 6,665,396,851円	E 分配対象収益（A+B+C+D） 6,108,898,650円
F 分配対象収益（1万口当たり） 2,056円	F 分配対象収益（1万口当たり） 1,945円
G 分配金額 226,918,715円	G 分配金額 219,839,958円
H 分配金額（1万口当たり） 70円	H 分配金額（1万口当たり） 70円
自 2025年 7月16日 至 2025年 9月16日	自 2026年 1月16日 至 2026年 3月16日
A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 161,242,232円	A 計算期末における費用控除後の 配当等収益 27,135,331円
B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円	B 費用控除後、繰越欠損金補填後 の有価証券売買等損益 0円
C 信託約款に定める収益調整金 2,158,424,205円	C 信託約款に定める収益調整金 2,146,515,675円
D 信託約款に定める分配準備積立 金 4,246,630,601円	D 信託約款に定める分配準備積立 金 3,707,502,931円
E 分配対象収益（A+B+C+D） 6,566,297,038円	E 分配対象収益（A+B+C+D） 5,881,153,937円
F 分配対象収益（1万口当たり） 2,036円	F 分配対象収益（1万口当たり） 1,883円
G 分配金額 225,739,753円	G 分配金額 218,531,485円
H 分配金額（1万口当たり） 70円	H 分配金額（1万口当たり） 70円

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	前期 自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日	当期 自 2025年 9月17日 至 2026年 3月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	前期 2025年 9月16日現在	当期 2026年 3月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

前期（2025年 9月16日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	241,763,023
投資証券	93,660,798
親投資信託受益証券	82,281,043
合計	417,704,864

当期（2026年 3月16日現在）

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額
投資信託受益証券	204,288,746
投資証券	134,083,080
親投資信託受益証券	98,910,750
合計	437,282,576

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

	前期 2025年 9月16日現在	当期 2026年 3月16日現在
1口当たり純資産額	0.7003円	0.7361円

(1万口当たり純資産額)	(7,003円)	(1万口当たり純資産額)	(7,361円)
--------------	----------	--------------	----------

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1)株式

該当事項はありません。

(2)株式以外の有価証券

(単位：円)

種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)	1,184,847	3,876,819,384	
	PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)	1,341,368	7,094,495,352	
	PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)	1,546,810	3,744,827,010	
投資信託受益証券 合計		4,073,025	14,716,141,746	
投資証券	キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)	262,908	3,238,763,652	
投資証券 合計		262,908	3,238,763,652	
親投資信託受益証券	グローバル高配当株式マザーファンド	800,248,776	4,648,725,164	
親投資信託受益証券 合計		800,248,776	4,648,725,164	
合計		804,584,709	22,603,630,562	

(注)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

当ファンドは、「PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)」、「PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)」、「PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資信託受益証券」は同投資信託です。なお、同投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

また、当ファンドは、「キャピタル・グループ・グローバル・エクイティ・ファンド(LUX)(クラスC)」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は同投資証券です。なお、同投資証券の財務書類は2025年12月16日提出の有価証券報告書に記載されております。

また、当ファンドは、「グローバル高配当株式マザーファンド」を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は同親投資信託です。なお、同親投資信託の状況は次の通りです。ただし、当該情報は監査の対象外であります。

(参考)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンドJ(JPY)
PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンドJ(JPY)
PIMCOエマージング債券ストラテジーファンドJ(JPY)

同投資信託はバミューダ籍のオープン・エンド契約型円建外国投資信託であります。同投資信託は、計算期間(2024年7月1日から2025年6月30日まで)が終了し、現地において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務書類が作成され、独立の監査人による監査を受けております。

同投資信託の「資産・負債計算書」、「損益計算書」およびそれに続く「純資産変動計算書」などは、委託会社が同投資信託の投資顧問会社から入手した2025年6月30日現在の財務書類の原文の一部を翻訳したものであります。

資産・負債計算書

2025年6月30日

PIMCOエマージン グ債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル 債券ストラテ ジーファンド
--	---

(金額単位：受益証券1口当たり金額を除き、千米ドル)

資産：			
投資（公正価値）			
投資有価証券*	\$	29,821	\$ 396,308
金融デリバティブ商品			
上場または中央清算		77	515
店頭		722	3,559
取引相手先預け金		503	7,942
外貨（公正価値）		321	844
投資売却に係る未収金		203	899
TBA投資売却に係る未収金		0	98,809
ファンド受益証券売却に係る未収金		0	2
未収利息および/または未収配当		619	2,343
		32,266	511,221
負債：			
借入および他の金融取引			
リバース・レポ契約に係る未払金	\$	0	\$ 336
空売りに係る未払金		0	15,514
金融デリバティブ商品			
上場または中央清算		80	485
店頭		562	2,168
投資購入に係る未払金		833	66
遅延引渡投資購入に係る未払金		496	700
TBA投資購入に係る未払金		0	158,277
未払利息		0	7
未拠出ローン・コミットメントに係る未払金		0	0
取引相手先預かり金		60	2,310
ファンド受益証券買戻しに係る未払金		0	43
保管会社からの当座借越		7	29
未払投資顧問報酬		0	76
未払税金		55	0
		2,093	180,011
純資産	\$	30,173	\$ 331,210
投資有価証券に係る費用	\$	30,438	\$ 390,062
外国通貨保有に係る費用	\$	320	\$ 839
売建に係る受取金	\$	0	\$ 15,357
金融デリバティブ商品取得原価またはプレミアム（純額）	\$	23	\$ (47)
* 内レポ契約	\$	0	\$ 10,900
純資産：			
J（日本円）	\$	30,173	\$ 86,754
S（日本円）		N/A	244,456
発行済受益証券数：			
J（日本円）		2,089	4,218
S（日本円）		N/A	2,814
発行済受益証券1口当たりの純資産額および買戻価格：			
J（日本円）			
（機能通貨表示）	\$	14.45	\$ 20.57
（報告通貨表示）	¥	2,087	¥ 2,971
S（日本円）			
（機能通貨表示）		N/A	\$ 86.88
（報告通貨表示）		N/A	¥ 12,550

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

資産・負債計算書

2025年6月30日

PIMCOグローバル ハイイールドスト ラテージファンド

(金額単位：受益証券1口当たり金額を除き、千米ドル)

資産：	
投資（公正価値）	
投資有価証券	\$ 55,252
金融デリバティブ商品	
上場または中央清算	30
店頭	560
取引相手先預け金	947
外貨（公正価値）	6
投資売却に係る未収金	108
TBA投資売却に係る未収金	0
ファンド受益証券売却に係る未収金	0
未収利息および/または未収配当	760

負債：		
借入および他の金融取引		
リバース・レポ契約に係る未払金	\$	1,189
空売りに係る未払金		0
金融デリバティブ商品		
上場または中央清算		23
店頭		165
投資購入に係る未払金		1,820
遅延引渡投資購入に係る未払金		0
TBA投資購入に係る未払金		0
未払利息		1
未拠出ローン・コミットメントに係る未払金		23
取引相手先預かり金		270
ファンド受益証券買戻しに係る未払金		0
保管会社からの当座借越		5
未払投資顧問報酬		0
未払税金		0
		3,496
純資産	\$	54,167
投資有価証券に係る費用	\$	53,505
外国通貨保有に係る費用	\$	6
売建に係る受取金	\$	0
金融デリバティブ商品取得原価またはプレミアム（純額）	\$	(2)
* 内レポ契約	\$	2,600
純資産：		
J（日本円）	\$	54,167
S（日本円）		N/A
発行済受益証券数：		
J（日本円）		1,589
S（日本円）		N/A
発行済受益証券1口当たりの純資産額および買戻価格：		
J（日本円）		
（機能通貨表示）	\$	34.08
（報告通貨表示）	¥	4,923
S（日本円）		
（機能通貨表示）		N/A
（報告通貨表示）		N/A

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

損益計算書

2025年6月30日までの1年間

	PIMCOエマージン グ債券ストラテ ジーファンド	PIMCOグローバル 債券ストラテ ジーファンド
（金額単位：千米ドル）		
投資収益：		
受取利息（外国源泉税控除後）*	\$ 2,200	\$ 12,895
受取配当	0	0
雑収益	6	78
収益合計	2,206	12,973
費用：		
未払投資顧問報酬 S（日本円）	N/A	892
法律顧問費用	0	1
支払利息	10	182
その他費用	0	0
費用合計	10	1,075
投資純利益（費用）	2,196	11,898
実現純利益（損失）：		
投資有価証券（外国源泉税控除後）*	(778)	167
上場または中央清算金融デリバティブ商品	(59)	(1,517)
店頭金融デリバティブ商品	767	618
外国通貨	(149)	195
実現純利益（損失）	(219)	(537)
未実現評価損益の純変動額		
投資有価証券	2,369	14,078
上場または中央清算金融デリバティブ商品	0	2,431
店頭金融デリバティブ商品	(78)	74
外貨建資産および負債	5	18

未実現評価損益の純変動額	2,296	16,601
純利益（損失）	2,077	16,064
運用による純資産の純増加（減少）額	\$ 4,273	\$ 27,962
* 外国源泉税	\$ 36	\$ 39

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

損益計算書

2025年6月30日までの1年間

	PIMCOグローバル ハイールドス トラテジーファ ンド	
(金額単位：千米ドル)		
投資収益：		
受取利息（外国源泉税控除後）*	\$	3,518
受取配当		40
雑収益		5
収益合計		3,563
費用：		
未払投資顧問報酬 S（日本円）		N/A
法律顧問費用		2
支払利息		59
その他費用		1
費用合計		62
投資純利益（費用）		3,501
実現純利益（損失）：		
投資有価証券（外国源泉税控除後）*		(98)
上場または中央清算金融デリバティブ商品		89
店頭金融デリバティブ商品		332
外国通貨		16
実現純利益（損失）		339
未実現評価損益の純変動額		
投資有価証券		2,135
上場または中央清算金融デリバティブ商品		132
店頭金融デリバティブ商品		578
外貨建資産および負債		(42)
未実現評価損益の純変動額		2,803
純利益（損失）		3,142
運用による純資産の純増加（減少）額	\$	6,643
* 外国源泉税	\$	0

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

純資産変動計算書

2025年6月30日までの1年間

	PIMCOエマー ジ ン グ 債 券 ス ト ラ テ ジ ー フ ア ン ド		PIMCOグローバル 債 券 ス ト ラ テ ジ ー フ ア ン ド	
(金額単位：千米ドル)				
純資産の増加（減少）の内訳：				
運用：				
投資純利益（費用）	\$	2,196	\$	11,898
実現純利益（損失）		(219)		(537)
未実現評価損益の純変動額		2,296		16,601
運用による純増加（減少）額		4,273		27,962
受益者への分配金：				
J（日本円）		(3,949)		(8,161)
分配金合計		(3,949)		(8,161)
ファンド受益証券取引：				
ファンド受益証券取引による純増加（減少）額*		(655)		17,290
純資産の増加（減少）額合計		(331)		37,091
純資産：				

期首残高		30,504		294,119
期末残高	\$	30,173	\$	331,210

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

* 財務諸表の注記を参照のこと。

純資産変動計算書

2025年6月30日までの1年間

PIMCOグローバル ハイールドスト ラテジーファンド

（金額単位：千米ドル）

純資産の増加（減少）の内訳：

運用：

投資純利益（費用）	\$	3,501
実現純利益（損失）		339
未実現評価損益の純変動額		2,803
運用による純増加（減少）額		6,643

受益者への分配金：

J（日本円）		(3,079)
分配金合計		(3,079)

ファンド受益証券取引：

ファンド受益証券取引による純増加（減少）額*		(695)
------------------------	--	-------

純資産の増加（減少）額合計

2,869

純資産：

期首残高		51,298
期末残高	\$	54,167

残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

* 財務諸表の注記を参照のこと。

投資明細表

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

（金額の単位は千*、ただし株式、契約、受益証券およびオンス（もしあれば）の数を除く）

2025年6月30日現在

	元本金額（単位：千）	評価額（単位：千）
投資有価証券98.8%		
アゼルバイジャン1.3%		
社債等1.3%		
SOCAR Turkey Enerji AS via Steas Funding 1 DAC		
7.230% due 03/17/2026	\$ 400	\$ 397
アゼルバイジャン合計		397
（取得原価 \$ 400）		
ブラジル0.9%		
バンク・ローン債務0.0%		
Oi S.A.		
TBD% due 06/30/2044	14	0
TBD% due 06/30/2050	165	2
		2
社債等0.6%		
Banco do Brasil S.A.		
8.500% due 07/29/2026	MXN 3,000	159
仕組債0.3%		
Vale S.A.		
1.955% due 03/31/2174 (a)	BRL 1,550	98
ブラジル合計		259
（取得原価 \$ 371）		
ケイマン諸島0.6%		
社債等0.6%		

Interoceanica IV Finance Ltd.			
0.000% due 11/30/2025	\$	2	2
Peru Payroll Deduction Finance Ltd.			
0.000% due 11/01/2029		31	27
Poinsettia Finance Ltd.			
6.625% due 06/17/2031		151	141
ケイマン諸島合計			170
(取得原価 \$ 177)			

チリ1.7%**ソブリン債1.7%**

Bonos de la Tesoreria de la Republica en pesos			
4.700% due 09/01/2030	CLP	285,000	300
5.000% due 10/01/2028		30,000	33
5.000% due 03/01/2035		50,000	52
5.800% due 10/01/2029		75,000	83
6.000% due 04/01/2033		35,000	39
チリ合計			507
(取得原価 \$ 503)			

中国1.8%**ソブリン債1.8%**

China Government International Bond			
2.190% due 09/25/2054	CNY	620	92
2.270% due 05/25/2034		310	45
2.600% due 09/01/2032		1,280	191
2.750% due 02/17/2032		160	24
3.020% due 05/27/2031		720	109
3.120% due 10/25/2052		180	31
3.810% due 09/14/2050		200	38
中国合計			530
(取得原価 \$ 500)			

コロンビア4.9%**ソブリン債4.9%**

Colombian TES			
6.250% due 09/18/2030 (b)	COP	2,179,400	487
6.250% due 07/09/2036		214,000	34
7.000% due 06/30/2032		162,600	31
7.250% due 10/18/2034		332,000	59
11.000% due 08/22/2029		739,000	181
11.500% due 07/25/2046		246,800	55
12.750% due 11/28/2040		310,700	76
13.250% due 02/09/2033		2,153,000	551
コロンビア合計			1,474
(取得原価 \$ 1,446)			

チェコ共和国2.5%**ソブリン債2.5%**

Czech Republic Government Bond			
0.950% due 05/15/2030	CZK	2,900	122
1.200% due 03/13/2031		1,200	49
2.000% due 10/13/2033		7,200	293
3.500% due 05/30/2035		300	13
4.200% due 12/04/2036		1,100	51
4.500% due 11/11/2032		900	44
4.900% due 04/14/2034		1,400	70
5.000% due 09/30/2030		2,400	120
チェコ共和国合計			762
(取得原価 \$ 733)			

ドミニカ共和国5.2%**ソブリン債5.2%**

Dominican Republic Central Bank Notes			
13.000% due 12/05/2025	DOP	8,500	142
13.000% due 01/30/2026		1,200	20
Dominican Republic International Bond			
10.500% due 03/15/2037		41,400	704
10.750% due 06/01/2036		16,500	285
11.250% due 09/15/2035		11,400	203
13.625% due 02/03/2033		10,800	212
ドミニカ共和国合計			1,566

(取得原価 \$ 1,509)

エクアドル0.3%			
ソブリン債0.3%			
Ecuador Government International Bond			
0.000% due 07/31/2030	\$	7	5
5.500% due 07/31/2035		32	23
6.900% due 07/31/2030		85	74
エクアドル合計			102
(取得原価 \$ 78)			
エジプト1.5%			
ソブリン債1.5%			
Egypt Government Bond			
21.954% due 03/04/2028	EGP	23,100	460
エジプト合計			460
(取得原価 \$ 440)			
フランス0.4%			
社債等0.4%			
New Immo Holding S.A.			
2.750% due 11/26/2026	EUR	100	116
フランス合計			116
(取得原価 \$ 99)			
ドイツ2.4%			
社債等2.4%			
Deutsche Bank AG			
8.010% due 07/18/2034	INR	59,000	713
ドイツ合計			713
(取得原価 \$ 697)			
ガーナ0.5%			
ソブリン債0.5%			
Republic of Ghana Government Bond (c)			
8.350% due 02/16/2027	GHS	81	7
8.950% due 02/11/2031		2,141	132
ガーナ合計			139
(取得原価 \$ 81)			
ハンガリー1.6%			
ソブリン債1.6%			
Hungary Government Bond			
2.250% due 04/20/2033	HUF	11,300	24
3.000% due 08/21/2030		59,400	149
3.000% due 10/27/2038		2,700	5
3.000% due 04/25/2041		93,200	168
4.750% due 11/24/2032		48,700	127
7.000% due 10/24/2035		4,600	13
ハンガリー合計			486
(取得原価 \$ 465)			
インドネシア3.6%			
ソブリン債3.6%			
Indonesia Government International Bond			
6.750% due 07/15/2035	IDR	17,103,000	1,064
7.125% due 08/15/2045		243,000	15
インドネシア合計			1,079
(取得原価 \$ 1,058)			
アイルランド1.1%			
社債等1.1%			
Alfa Bank A0 Via Alfa Bond Issuance PLC			
9.350% due 08/06/2049 (d)	RUB	62,400	24
Iridium Capital PLC			
9.250% due 06/18/2029	EUR	250	318
アイルランド合計			342
(取得原価 \$ 1,154)			
イスラエル3.2%			
ソブリン債3.2%			
Israel Government Bond			

0.500% due 02/27/2026	ILS	300	87
1.750% due 08/31/2025		2,200	660
Israel Government International Bond			
5.375% due 02/19/2030	\$	200	204
イスラエル合計 (取得原価 \$ 856)			951
<hr/>			
コートジボワール0.3% ソブリン債0.3%			
Ivory Coast Government International Bond			
4.875% due 01/30/2032	EUR	100	105
コートジボワール合計 (取得原価 \$ 92)			105
<hr/>			
ルクセンブルク0.0% 社債等0.0%			
Sberbank of Russia Via SB Capital S.A.			
5.250% due 05/23/2049 (d)(e)	\$	200	12
ルクセンブルク合計 (取得原価 \$ 186)			12
<hr/>			
マレーシア10.5% ソブリン債10.5%			
Malaysia Government International Bond			
3.582% due 07/15/2032	MYR	680	164
3.804% due 10/08/2031		70	17
3.885% due 08/15/2029		2,040	497
3.899% due 11/16/2027		8,120	1,966
4.054% due 04/18/2039		160	40
4.130% due 07/09/2029		1,100	270
4.291% due 08/14/2043		170	43
4.417% due 09/30/2041		30	8
4.457% due 03/31/2053		500	128
4.642% due 11/07/2033		70	18
4.662% due 03/31/2038		100	26
マレーシア合計 (取得原価 \$ 3,106)			3,177
<hr/>			
メキシコ9.1% ソブリン債9.1%			
Mexico Government International Bond			
3.000% due 12/03/2026 (f)	MXN	5,101	264
5.850% due 07/02/2032 (b)	\$	200	203
6.625% due 01/29/2038 (b)		200	203
7.500% due 05/26/2033	MXN	4,900	238
7.750% due 05/29/2031		1,000	51
7.750% due 11/13/2042		3,400	150
8.000% due 11/07/2047		4,700	208
8.500% due 03/01/2029		17,100	903
8.500% due 02/28/2030		8,700	458
8.500% due 11/18/2038		900	44
メキシコ合計 (取得原価 \$ 2,581)			2,722
<hr/>			
ナミビア0.7% ソブリン債0.7%			
Namibia Government International Bond			
5.250% due 10/29/2025	\$	200	199
ナミビア合計 (取得原価 \$ 200)			199
<hr/>			
パラグアイ0.4% ソブリン債0.4%			
Paraguay Government International Bond			
7.900% due 02/09/2031	PYG	721,000	88
8.500% due 03/04/2035		339,000	41
パラグアイ合計 (取得原価 \$ 141)			129
<hr/>			
ペルー5.3% 社債等1.7%			
Credicorp Capital Sociedad Titulizadora S.A.			

9.700% due 03/05/2045	PEN	500	147
10.100% due 12/15/2043		1,200	359
			506
ソブリン債3.6%			
Peru Government International Bond			
6.150% due 08/12/2032		500	146
6.850% due 08/12/2035		300	87
6.950% due 08/12/2031		1,041	319
6.950% due 08/12/2031		401	123
7.300% due 08/12/2033		1,400	431
			1,106
ペルー合計			1,612
(取得原価 \$ 1,484)			
フィリピン5.2%			
ソブリン債5.2%			
Philippines Government International Bond			
6.250% due 02/28/2029	PHP	71,920	1,297
6.375% due 04/28/2035		15,790	283
フィリピン合計			1,580
(取得原価 \$ 1,542)			
ポーランド4.2%			
ソブリン債4.2%			
Poland Government International Bond			
5.000% due 01/25/2030	PLN	1,500	418
5.750% due 04/25/2029		2,300	658
6.000% due 10/25/2033		700	202
ポーランド合計			1,278
(取得原価 \$ 1,238)			
ルーマニア1.3%			
ソブリン債1.3%			
Romania Government International Bond			
4.150% due 01/26/2028	RON	700	150
4.250% due 04/28/2036		800	144
4.750% due 10/11/2034		100	19
5.000% due 02/12/2029		300	64
7.100% due 07/31/2034		100	23
ルーマニア合計			400
(取得原価 \$ 408)			
セルビア0.5%			
ソブリン債0.5%			
Serbia Treasury Bonds			
5.250% due 07/27/2035	RSD	16,300	164
セルビア合計			164
(取得原価 \$ 145)			
南アフリカ6.6%			
社債等1.2%			
Eskom Holdings SOC Ltd.			
0.000% due 08/18/2027	ZAR	2,800	116
0.000% due 12/31/2032		6,900	126
Transnet SOC Ltd.			
10.000% due 03/30/2029		2,000	106
			348
ソブリン債5.4%			
South Africa Government International Bond			
6.250% due 03/31/2036	ZAR	5,200	218
6.500% due 02/28/2041		2,700	103
7.000% due 02/28/2031		1,900	98
8.000% due 01/31/2030		3,000	166
8.500% due 01/31/2037		12,100	593
8.750% due 01/31/2044		3,400	156
8.875% due 02/28/2035		3,700	194
9.000% due 01/31/2040		2,400	117
			1,645
南アフリカ合計			1,993
(取得原価 \$ 1,978)			

韓国2.5%			
ソブリン債2.5%			
Korea Treasury Bond			
2.625% due 03/10/2027	KRW	1,021,880	766
韓国合計			766
（取得原価 \$ 759）			
国際機関2.4%			
社債等1.3%			
Arab Bank for Economic Development in Africa			
3.750% due 01/25/2027	EUR	100	120
Asian Infrastructure Investment Bank			
7.200% due 07/02/2031	INR	22,900	273
			393
ソブリン債1.1%			
European Investment Bank			
2.875% due 11/15/2029	PLN	1,300	330
国際機関合計			723
（取得原価 \$ 676）			
タイ0.5%			
ソブリン債0.5%			
Thailand Government Bond			
3.450% due 06/17/2043	THB	3,982	148
タイ合計			148
（取得原価 \$ 136）			
トルコ2.6%			
ソブリン債2.6%			
Turkiye Government Bond			
27.700% due 09/27/2034	TRY	3,400	82
37.000% due 02/18/2026		12,100	298
48.800% due 05/20/2026		440	11
48.800% due 08/19/2026		400	10
49.053% due 05/17/2028		15,100	369
トルコ合計			770
（取得原価 \$ 860）			
ウガンダ0.3%			
ソブリン債0.3%			
Republic of Uganda Government Bond			
15.000% due 06/18/2043	UGX	24,400	6
15.800% due 06/23/2039		346,500	89
ウガンダ合計			95
（取得原価 \$ 94）			
ウクライナ0.3%			
ソブリン債0.3%			
Ukraine Government International Bond			
0.000% due 02/01/2034 (g)	\$	19	8
0.000% due 02/01/2035 (g)		15	7
0.000% due 08/01/2041		40	29
1.750% due 02/01/2035		33	17
1.750% due 02/01/2036		43	21
ウクライナ合計			82
（取得原価 \$ 72）			
英国0.5%			
社債等0.5%			
Panama Infrastructure Receivable Purchaser PLC			
0.000% due 04/05/2032		200	142
英国合計			142
（取得原価 \$ 130）			
米国4.0%			
資産担保証券0.3%			
OneMain Financial Issuance Trust			
4.130% due 05/14/2035		86	86
モーゲージ証券3.7%			

Asset-Backed Securities Corporation Home Equity Loan Trust		
4.514% due 05/25/2037	3	2
Banc of America Funding Trust		
4.892% due 02/20/2047	27	26
Banc of America Mortgage Trust		
5.056% due 02/25/2036	2	2
5.855% due 07/25/2034	7	7
Bear Stearns Alternative-A Trust		
4.754% due 02/25/2034	14	13
Bear Stearns Asset-Backed Securities I Trust		
5.484% due 08/25/2037	20	18
Chase Mortgage Finance Trust		
4.669% due 03/25/2037	11	10
Citigroup Mortgage Loan Trust		
4.494% due 07/25/2045	24	16
4.504% due 01/25/2037	5	4
5.483% due 07/25/2046	7	7
6.756% due 03/25/2034	1	1
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
4.860% due 09/25/2047	4	4
Credit Suisse Mortgage Capital		
3.241% due 11/30/2037	150	136
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
4.554% due 07/25/2037	104	69
Credit-Based Asset Servicing & Securitization Trust		
4.554% due 11/25/2036	5	2
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
4.622% due 10/19/2036	96	86
First Horizon Alternative Mortgage Securities Trust		
4.701% due 11/25/2035	15	9
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
6.851% due 08/25/2037	45	10
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
7.182% due 10/25/2033	2	2
GSAMP Trust		
4.504% due 12/25/2036	15	7
HarborView Mortgage Loan Trust		
5.514% due 08/19/2036	1	1
Home Equity Asset Trust		
5.784% due 02/25/2033	52	50
HSI Asset Loan Obligation Trust		
4.554% due 12/25/2036	6	2
Impac CMB Trust		
5.074% due 03/25/2035	60	58
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
4.588% due 12/25/2034	4	4
JPMorgan Mortgage Trust		
5.250% due 04/25/2036	19	17
Luminent Mortgage Trust		
4.794% due 12/25/2036	4	4
Mastr Asset-Backed Securities Trust		
4.534% due 01/25/2037	20	6
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
4.934% due 11/25/2035	13	12
Merrill Lynch Mortgage-Backed Securities Trust		
4.365% due 04/25/2037	14	13
Morgan Stanley Asset-Backed Securities Capital I, Inc. Trust		
4.494% due 05/25/2037	9	8
Morgan Stanley Mortgage Loan Trust		
6.075% due 06/25/2036	2	2
Mortgage Equity Conversion Asset Trust		
10.000% due 05/25/2042	46	38
New Century Home Equity Loan Trust		
4.794% due 05/25/2036	12	12
New Residential Mortgage Loan Trust		
2.750% due 11/25/2059	67	64
New York Mortgage Trust		
4.974% due 04/25/2035	51	49

Option One Mortgage Loan Trust			
4.574% due 03/25/2037		140	128
Residential Asset Securitization Trust			
4.834% due 01/25/2046		55	15
Residential Funding Mortgage Securities I Trust			
5.871% due 09/25/2035		12	7
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust			
4.554% due 12/25/2036		52	11
4.594% due 11/25/2036		29	8
Sequoia Mortgage Trust			
4.731% due 01/20/2047		5	4
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust			
5.967% due 07/25/2034		70	68
Structured Asset Mortgage Investments II Trust			
4.932% due 07/19/2035		12	12
5.092% due 10/19/2034		52	50
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust			
6.000% due 10/25/2036		12	12
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust			
3.775% due 01/25/2037		14	12
4.252% due 12/25/2036		30	28
4.823% due 09/25/2036		3	2
			1,128
<hr/>			
米国政府機関債0.0%			
Fannie Mae			
4.496% due 12/25/2036		3	3
米国合計			1,217
(取得原価 \$ 1,440)			
<hr/>			
ベネズエラ0.1%			
ソブリン債0.1%			
Venezuela Government International Bond (d)			
7.750% due 10/13/2029		100	15
9.250% due 09/15/2027		100	20
ベネズエラ合計			35
(取得原価 \$ 27)			
<hr/>			
ザンビア0.3%			
ソブリン債0.3%			
Zambia Government International Bond			
11.000% due 07/27/2025	ZMW	1,200	50
12.000% due 05/03/2028		50	2
23.000% due 01/22/2031		600	31
ザンビア合計			83
(取得原価 \$ 81)			
<hr/>			
短期金融商品7.7%			
<hr/>			
短期債券0.0%			
Flourish Century Holdings Ltd.			
14.298% due 02/04/2049 (d)(h)	\$	200	7
<hr/>			
コマーシャルペーパー4.0%			
Federal Home Loan Bank			
4.101% due 07/01/2025 (h)		1,200	1,200
<hr/>			
定期預金1.0%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd.			
2.860% due 07/01/2025	AUD	29	19
3.830% due 07/01/2025	\$	9	9
Bank of Nova Scotia			
3.830% due 07/01/2025		4	4
BNP Paribas Bank			
(0.310%) due 07/01/2025	CHF	9	11
0.770% due 07/01/2025	DKK	2	0
1.050% due 07/01/2025	SEK	21	2
2.250% due 07/01/2025	NZD	2	1
2.860% due 07/01/2025	AUD	1	0
5.410% due 07/01/2025	ZAR	14	1
Brown Brothers Harriman & Co.			

0.120% due 07/01/2025	¥	66	0
3.190% due 07/01/2025	NOK	70	7
3.830% due 07/01/2025	\$	1	1
Citibank N.A.			
3.830% due 07/01/2025		56	56
DBS Bank Ltd.			
3.830% due 07/01/2025		66	66
DnB Bank ASA			
1.050% due 07/01/2025	SEK	8	1
1.110% due 07/01/2025	EUR	5	6
2.860% due 07/01/2025	AUD	2	1
3.830% due 07/01/2025	\$	2	2
HSBC Bank			
0.560% due 07/01/2025	SGD	1	1
HSBC Bank PLC			
1.110% due 07/01/2025	EUR	1	1
JPMorgan Chase Bank N.A.			
3.830% due 07/01/2025	\$	16	16
MUFG Bank Ltd.			
0.120% due 07/01/2025	¥	1,210	8
Royal Bank of Canada			
3.830% due 07/01/2025	\$	1	1
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
0.120% due 07/01/2025	¥	7,588	53
3.830% due 07/01/2025	\$	25	25
			292

ナイジェリア短期国債2.4%

22.930% due 12/02/2025 (h)	NGN	40,282	24
26.488% due 08/19/2025 (h)		87,322	55
26.602% due 11/11/2025 (i)		361,108	214
30.864% due 06/29/2026 (h)		328,617	173
31.527% due 10/07/2025 (i)		126,200	77
33.126% due 06/12/2026 (h)		183,473	97
33.156% due 06/11/2026 (h)		183,641	97
			737

米国短期国債0.3%

4.240% due 07/10/2025 (h)	\$	100	100
---------------------------	----	-----	-----

短期金融商品合計

(取得原価 \$ 2,495)

2,336**投資有価証券合計98.8%**

(取得原価 \$ 30,438)

\$ 29,821**金融デリバティブ商品(j)(k)0.5%**

(取得原価あるいはプレミアム(純額) \$ 23)

157

その他の資産および負債(純額)0.7%

純資産100.0%

195

\$ 30,173**投資明細表に対する注記：**

* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

- (a) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。
- (b) 発行日前取引証券
- (c) 現物配当証券
- (d) 当有価証券は、債務不履行状態にある。
- (e) 偶発転換社債
- (f) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況に合わせて調整される。
- (g) 当有価証券は、将来の一定の日に利付証券になる。
- (h) クーボンは最終利回りである。
- (i) クーボンは加重平均最終利回りである。

借入およびその他の金融取引

2025年6月30日に終了した会計期間中の平均借入額は \$ 166で、加重平均金利は5.390%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(j) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

銘柄	種類	限月	契約件数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	売建	09/2025	4	\$ (10)	\$ 0	\$ (1)
先物契約合計				\$ (10)	\$ 0	\$ (1)

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

参照債務	受取固定 金利	満期日	インフラ イド・ク レジット ト・スワ ップ レッド (2025年 6月30日 現在) ⁽²⁾	想定元 本 ⁽³⁾	市場価 格	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Boeing Co.	1.000%	12/20/2026	0.367%	\$ 200	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ 0

金利スワップ

変動金 支 払 / 受 取	変動金利インデッ クス	固定金利	満期日	通貨	想定元本	市場価 格	未実現評 価(損) 益	変動証拠金	
								資産	負債
受取	3-Month STIBOR	SEK- 2.021%	10/07/2029	SEK	7,000	\$ (4)	\$ (4)	\$ 0	\$ (1)
支払	3-Month STIBOR	SEK- 2.298%	10/07/2029		6,900	14	14	1	0
支払 ⁽⁴⁾	3-Month SAJIBOR	THOR 2.000%	09/17/2030	THB	16,040	17	3	0	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.410%	07/13/2025	ZAR	1,700	0	0	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.565%	03/22/2026		900	0	0	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.100%	06/05/2026		3,300	(2)	(2)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.185%	07/31/2026		2,300	(1)	0	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 9.500%	09/16/2026		760	(2)	0	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 5.324%	12/21/2026		5,890	8	(12)	0	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.195%	12/21/2026		16,400	16	4	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.300%	03/15/2027		6,100	(8)	(3)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.205%	04/22/2027		1,800	0	(2)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.210%	04/22/2027		1,400	0	(1)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.440%	11/02/2028		2,700	(6)	(3)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.599%	06/05/2029		3,600	(10)	(10)	0	(1)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.790%	01/31/2030		5,700	7	7	1	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.650%	01/31/2030		1,700	(5)	(4)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.695%	01/31/2030		1,900	(7)	(5)	0	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.735%	01/31/2030		4,900	16	8	1	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 8.820%	01/31/2030		5,700	(20)	(7)	0	(1)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.730%	03/12/2030		2,300	3	3	1	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.775%	03/18/2030		3,000	(3)	(3)	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.810%	03/27/2030		2,100	(2)	(2)	0	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.570%	05/27/2030		1,100	1	1	0	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.700%	06/18/2030		5,880	(5)	(5)	0	(1)
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.860%	06/18/2030		3,000	4	4	1	0
受取	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.650%	06/20/2030		2,949	(2)	(2)	0	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.810%	06/20/2030		1,147	1	1	0	(1)
支払 ⁽⁴⁾	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.370%	08/26/2030		1,500	0	0	0	0
支払 ⁽⁴⁾	3-Month SAJIBOR	ZAR- 7.560%	09/22/2030		1,460	1	1	0	0

支払	3-Month SAJIBOR	ZAR-	10.150%	05/18/2033		1,100	8	4	1	0
支払	3-Month SAJIBOR	ZAR-	8.872%	07/24/2034		1,800	4	3	1	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	4.388%	11/15/2028	CZK	13,500	31	13	0	(1)
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	3.765%	01/09/2029		2,900	1	0	0	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	3.645%	02/01/2029		13,800	1	1	0	(1)
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	3.534%	03/21/2029		6,000	1	1	1	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	4.250%	04/18/2029		3,900	5	0	0	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	3.850%	05/10/2029		5,000	2	2	0	(1)
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	4.130%	06/03/2029		4,100	(4)	(4)	1	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	3.605%	07/12/2029		8,200	(7)	(7)	1	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	3.530%	07/15/2029		1,300	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	3.580%	10/25/2029		7,800	6	6	0	(1)
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	3.550%	01/24/2030		500	0	0	0	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	3.130%	04/09/2030		7,500	8	6	1	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	3.145%	04/09/2030		2,300	(2)	(2)	0	(1)
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	3.290%	04/30/2030		1,300	1	1	0	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	3.258%	05/05/2030		1,600	1	1	0	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	3.325%	05/06/2030		4,500	3	3	1	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	3.405%	05/14/2030		4,600	2	2	1	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	3.485%	05/16/2030		1,700	1	1	0	0
支払	6-Month PRIBOR	CZK-	3.363%	05/29/2030		5,100	(3)	(3)	0	(1)
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	3.554%	06/11/2030		7,700	1	0	1	0
受取	6-Month PRIBOR	CZK-	3.475%	07/31/2034		1,100	1	1	0	0
受取 ⁽⁴⁾	6-Month PRIBOR	CZK-	3.445%	08/01/2034		1,800	1	1	1	0
受取 ⁽⁴⁾	6-Month EURIBOR	EUR	2.250%	09/17/2030	EUR	300	1	0	1	0
支払	6-Month BUBOR	HUF-	4.790%	01/17/2027	HUF	45,510	(4)	0	0	0
支払	6-Month BUBOR	HUF-	6.280%	03/18/2027		206,700	0	(5)	1	0
受取	6-Month BUBOR	HUF-	8.700%	01/16/2028		104,600	(22)	8	0	(1)
受取	6-Month BUBOR	HUF-	8.740%	04/28/2028		27,200	(5)	3	0	0
支払	6-Month BUBOR	HUF-	7.330%	11/06/2028		91,300	20	4	1	0
受取	6-Month BUBOR	HUF-	6.299%	06/10/2029		15,220	0	0	0	0
支払	6-Month BUBOR	HUF-	5.340%	08/08/2029		94,000	(1)	8	1	0
支払	6-Month BUBOR	HUF-	6.090%	10/21/2029		155,900	13	20	1	0
支払	6-Month BUBOR	HUF-	1.760%	01/21/2030		41,600	(23)	0	0	0
支払	6-Month BUBOR	HUF-	6.363%	01/31/2030		22,100	1	1	0	0
支払	6-Month BUBOR	HUF-	6.392%	03/11/2030		55,600	2	2	1	0
支払	6-Month BUBOR	HUF-	6.650%	03/13/2030		24,200	2	2	0	0
受取	6-Month BUBOR	HUF-	6.250%	04/09/2030		51,600	(1)	(1)	0	(1)
支払	6-Month BUBOR	HUF-	5.890%	05/09/2030		62,400	(2)	(2)	1	0
支払	6-Month BUBOR	HUF-	6.270%	06/16/2030		69,200	1	1	1	0
受取	6-Month BUBOR	HUF-	6.210%	06/26/2030		255,300	(3)	(3)	0	(2)
受取	6-Month BUBOR	HUF-	9.240%	09/02/2032		74,300	(49)	(4)	0	(1)
受取	6-Month BUBOR	HUF-	6.100%	02/08/2034		19,400	1	1	0	0
受取	6-Month BUBOR	HUF-	6.040%	02/12/2034		1,500	0	0	0	0
受取	6-Month BUBOR	HUF-	6.080%	02/12/2034		3,700	0	0	0	0
受取	6-Month BUBOR	HUF-	6.580%	05/16/2035		13,100	0	0	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	5.520%	03/20/2026	PLN	200	0	0	0	0

支払	6-Month WIBOR	PLN-	5.620%	03/21/2026	400	0	(1)	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.350%	03/09/2027	300	1	0	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	5.158%	03/22/2027	3,100	8	11	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	5.175%	03/24/2027	400	(1)	0	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	5.285%	03/25/2027	700	(2)	0	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	5.290%	03/25/2027	600	(2)	0	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	5.575%	04/08/2027	600	(3)	0	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	5.870%	04/22/2027	400	(3)	0	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	6.210%	04/26/2027	300	(3)	0	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	6.480%	05/25/2027	500	(6)	1	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	6.940%	06/09/2027	200	2	(1)	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	0.663%	06/25/2027	500	(9)	6	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	6.745%	07/05/2027	900	21	7	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.910%	07/25/2027	650	(5)	(9)	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	5.430%	03/16/2028	920	8	1	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	3.250%	06/20/2028	800	(6)	5	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.360%	07/25/2028	800	(3)	(3)	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.735%	10/09/2028	600	(7)	(6)	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.560%	11/06/2028	2,900	(27)	(28)	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	4.730%	02/16/2029	100	0	0	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	4.810%	02/16/2029	200	1	1	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	4.660%	02/19/2029	500	2	2	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	4.970%	03/21/2029	500	3	3	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	5.020%	03/21/2029	200	1	1	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	4.923%	03/22/2029	1,900	11	12	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.510%	04/25/2029	700	(2)	(2)	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.545%	04/25/2029	300	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	4.680%	04/25/2029	200	1	1	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	5.000%	04/25/2029	100	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	5.105%	07/12/2029	1,200	19	19	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	4.865%	07/18/2029	300	4	4	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.313%	07/25/2029	100	0	0	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.320%	07/25/2029	1,200	(4)	(4)	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.328%	07/25/2029	100	0	0	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.820%	07/25/2029	700	(6)	(6)	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	5.010%	07/25/2029	100	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	4.750%	08/02/2029	400	4	4	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.259%	08/08/2029	400	(2)	(2)	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.415%	08/12/2029	700	(5)	(5)	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	1.490%	08/29/2029	200	6	(2)	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	4.560%	09/02/2029	100	1	1	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.794%	10/25/2029	700	(9)	(9)	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	4.855%	02/10/2030	1,200	7	6	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.015%	04/17/2030	400	1	1	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.019%	04/18/2030	400	1	1	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.048%	04/18/2030	200	1	1	0	0

受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.049%	04/18/2030		300	1	1	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	4.065%	04/18/2030		100	0	0	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	3.962%	05/06/2030		700	2	1	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	5.220%	03/20/2033		200	(3)	(1)	0	0
受取	6-Month WIBOR	PLN-	5.310%	03/21/2033		580	(9)	(3)	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	5.087%	06/28/2034		600	8	5	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	5.134%	10/25/2034		100	2	2	0	0
支払	6-Month WIBOR	PLN-	5.155%	10/25/2034		100	2	2	0	0
受取	7-Day Fixing Repo	China Rate	2.405%	12/20/2028	CNY	2,275	(10)	1	0	0
支払 ⁽⁴⁾	7-Day Fixing Repo	China Rate	1.500%	06/18/2030		4,260	1	3	0	0
支払 ⁽⁴⁾	7-Day Fixing Repo	China Rate	1.500%	09/17/2030		4,540	0	(3)	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		9.830%	01/02/2026		5,700	(50)	(50)	0	(1)
受取	BRL-CDI- Compounded		10.164%	01/02/2026	BRL	390	4	4	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		10.529%	01/02/2026		1,800	12	15	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		10.691%	01/02/2026		1,600	(10)	(14)	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		6.151%	01/04/2027		4,110	(185)	(69)	0	(2)
受取	BRL-CDI- Compounded		9.783%	01/04/2027		6,000	81	79	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		9.795%	01/04/2027		3,200	(42)	(42)	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		9.815%	01/04/2027		1,500	(19)	(19)	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		9.832%	01/04/2027		1,400	(18)	(18)	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		9.840%	01/04/2027		2,200	(28)	(28)	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		9.840%	01/04/2027		3,400	44	44	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		9.842%	01/04/2027		3,300	(42)	(42)	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		10.225%	01/04/2027		1,150	(13)	(13)	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		10.235%	01/04/2027		1,150	(13)	(13)	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		10.565%	01/04/2027		1,800	(17)	(17)	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		10.602%	01/04/2027		1,910	(22)	(24)	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		10.671%	01/04/2027		3,900	36	36	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		10.768%	01/04/2027		800	7	10	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		10.792%	01/04/2027		7,500	(69)	(92)	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		10.872%	01/04/2027		2,200	19	27	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		10.880%	01/04/2027		4,800	40	40	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		10.943%	01/04/2027		2,900	24	24	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		10.980%	01/04/2027		2,900	(23)	(23)	1	0
支払	BRL-CDI- Compounded		11.064%	01/04/2027		900	(7)	(11)	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		11.133%	01/04/2027		2,600	20	20	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		11.513%	01/04/2027		1,900	12	12	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		11.560%	01/04/2027		1,600	10	10	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		11.603%	01/04/2027		3,000	18	18	0	(1)
支払	BRL-CDI- Compounded		13.927%	01/04/2027		10,100	(4)	(4)	2	0
受取	BRL-CDI- Compounded		14.020%	01/04/2027		2,900	1	1	0	(1)
受取	BRL-CDI- Compounded		11.575%	01/03/2028		1,000	6	6	0	0
受取	BRL-CDI- Compounded		11.590%	01/03/2028		900	5	5	0	0
支払	BRL-CDI- Compounded		11.695%	01/03/2028		5,800	(32)	(32)	3	0
支払	BRL-CDI- Compounded		10.044%	01/02/2029		1,300	(20)	(17)	1	0
支払	BRL-CDI- Compounded		11.490%	01/02/2029		1,200	(8)	(8)	1	0
支払	BRL-CDI- Compounded		11.523%	01/02/2029		2,300	(15)	(15)	2	0

受取	BRL-CDI - Compounded	11.655%	01/02/2029		700	4	4	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	11.928%	01/02/2029		1,300	(6)	(6)	1	0
受取	BRL-CDI - Compounded	12.255%	01/02/2029		700	2	2	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	12.760%	01/02/2029		3,700	4	4	0	(3)
受取	BRL-CDI - Compounded	13.270%	01/02/2029		2,000	(2)	(2)	0	(2)
支払	BRL-CDI - Compounded	13.291%	01/02/2029		4,000	4	4	4	0
支払	BRL-CDI - Compounded	13.320%	01/02/2029		400	0	0	0	0
受取	BRL-CDI - Compounded	13.335%	01/02/2029		700	(1)	(1)	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	13.405%	01/02/2029		3,100	5	5	3	0
支払	BRL-CDI - Compounded	13.425%	01/02/2029		800	1	1	1	0
支払	BRL-CDI - Compounded	13.430%	01/02/2029		1,600	3	3	2	0
支払	BRL-CDI - Compounded	13.500%	01/02/2029		800	1	1	1	0
受取	BRL-CDI - Compounded	13.518%	01/02/2029		2,000	(4)	(4)	0	(2)
受取	BRL-CDI - Compounded	13.545%	01/02/2029		1,400	(3)	(3)	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	13.589%	01/02/2029		3,100	(7)	(7)	0	(3)
受取	BRL-CDI - Compounded	13.844%	01/02/2029		1,600	(5)	(5)	0	(3)
受取	BRL-CDI - Compounded	13.923%	01/02/2029		900	(3)	(3)	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	13.998%	01/02/2029		4,000	15	15	4	0
受取	BRL-CDI - Compounded	14.026%	01/02/2029		600	(2)	(2)	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	14.087%	01/02/2029		800	(4)	(4)	0	(1)
支払	BRL-CDI - Compounded	14.185%	01/02/2029		2,200	10	10	2	0
支払	BRL-CDI - Compounded	14.213%	01/02/2029		1,200	5	5	1	0
受取	BRL-CDI - Compounded	14.245%	01/02/2029		1,000	(5)	(5)	0	(1)
受取	BRL-CDI - Compounded	14.524%	01/02/2029		1,800	(11)	(11)	0	(2)
支払	BRL-CDI - Compounded	14.570%	01/02/2029		1,000	6	6	1	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate IBR	15.036%	01/02/2029		1,400	11	11	1	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate IBR	9.470%	07/01/2025	COP	164,000	0	0	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate IBR	8.620%	04/10/2026		33,160	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate IBR	8.405%	03/19/2027		73,400	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate IBR	8.480%	03/19/2027		276,000	1	0	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate IBR	8.565%	12/30/2027		393,600	0	0	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate IBR	7.900%	04/28/2028		395,700	1	1	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate IBR	7.970%	04/28/2028		435,300	1	1	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate IBR	8.150%	04/28/2028		595,700	1	1	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate IBR	7.410%	08/09/2028		550,810	4	4	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	8.215%	11/14/2028		651,800	(1)	(3)	0	(2)

支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	7.530%	01/02/2029	213,400	(2)	(1)	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	7.770%	07/18/2029	1,440,700	(10)	(10)	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	7.390%	09/05/2029	532,460	(6)	(6)	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	7.400%	09/06/2029	810,100	(8)	(8)	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	7.110%	10/02/2029	746,000	(10)	(10)	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	7.760%	11/21/2029	690,200	(5)	(5)	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	7.750%	12/18/2029	913,400	(7)	(7)	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.430%	05/15/2030	254,700	1	1	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.498%	05/16/2030	749,000	1	1	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.725%	06/10/2030	69,000	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.770%	06/10/2030	206,000	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.790%	06/10/2030	137,000	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.140%	06/18/2030	261,000	(1)	(1)	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.210%	06/18/2030	134,000	(1)	(1)	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.250%	06/18/2030	53,000	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.260%	06/18/2030	67,000	0	0	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.310%	06/18/2030	686,500	(3)	(3)	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.350%	06/18/2030	648,100	2	2	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.535%	06/18/2030	527,300	(1)	(1)	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.800%	06/18/2030	787,000	(1)	(1)	1	0
支払 ⁽⁴⁾	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.710%	09/17/2030	845,500	0	0	0	0
支払 ⁽⁴⁾	Colombia Overnight Interbank Reference Colombia Overnight Interbank	Rate IBR	8.755%	09/17/2030	158,600	0	0	0	0

受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	7.715%	09/18/2030		397,200	4	6	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	8.020%	12/04/2030		392,700	3	7	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	4.155%	01/15/2031		77,000	4	1	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	7.705%	03/26/2031		664,600	8	12	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	7.540%	08/09/2031		600,000	9	9	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	7.580%	08/09/2031		659,400	10	10	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	7.650%	08/12/2031		269,700	4	4	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	7.520%	08/13/2031		279,800	4	4	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	7.410%	09/30/2031		322,500	5	1	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	8.690%	12/26/2031		1,822,000	(4)	(4)	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	9.045%	12/30/2031		277,800	1	1	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	8.730%	02/09/2033		85,900	0	0	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	10.230%	03/06/2033		88,000	(2)	2	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	10.245%	03/06/2033		220,000	(3)	6	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	9.930%	03/07/2033		698,680	(8)	18	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	9.407%	03/21/2033		431,400	(2)	11	0	0
支払	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	8.210%	06/21/2034		969,900	(14)	(14)	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	7.990%	11/25/2034		1,177,100	22	21	0	0
受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR	9.525%	06/18/2035		279,000	(1)	(1)	0	0
支払 ⁽⁴⁾	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate		6.000%	09/17/2030	INR	47,240	6	(2)	0	(1)
支払	IBMEXID		9.295%	12/29/2025	MXN	800	0	0	0	0
支払	IBMEXID1		8.075%	03/17/2027		2,900	1	1	0	0
支払 ⁽⁴⁾	IBMEXID1		9.295%	10/30/2028		800	1	1	0	0
支払	IBMEXID1		7.760%	03/01/2029		700	0	0	0	0
受取	IBMEXID1		8.250%	03/01/2029		1,200	(1)	0	0	0
支払	IBMEXID1		9.065%	03/01/2029		5,100	13	13	1	0
支払	IBMEXID1		7.790%	05/31/2029		800	0	0	0	0
支払	IBMEXID1		7.820%	05/31/2029		800	0	0	0	0
支払	IBMEXID1		7.825%	05/31/2029		800	0	0	0	0
受取	IBMEXID1		8.485%	05/31/2029		2,300	(4)	(1)	0	0

受取	IBMEXID1	8.665%	12/11/2029		3,600	(7)	(7)	0	0
支払	IBMEXID1	8.800%	12/12/2029		5,600	13	11	1	0
受取	IBMEXID1	8.950%	12/17/2029		1,100	(3)	(3)	0	0
支払	IBMEXID1	9.135%	12/27/2029		1,500	5	5	0	0
受取	IBMEXID1	9.180%	01/08/2030		4,200	(13)	(11)	0	(1)
受取	IBMEXID1	8.267%	02/28/2030		12,300	(15)	(15)	0	(2)
支払	IBMEXID1	8.360%	03/13/2030		1,200	2	2	0	0
支払	IBMEXID1	7.582%	04/02/2030		3,300	(1)	(1)	0	0
支払	IBMEXID1	7.748%	04/02/2030		700	0	0	0	0
支払	IBMEXID1	7.753%	04/16/2030		5,100	1	1	1	0
受取	IBMEXID1	7.775%	06/12/2030		2,900	(1)	(1)	0	(1)
受取	IBMEXID1	7.790%	06/12/2030		6,100	(1)	(1)	0	(1)
受取	IBMEXID1	7.800%	06/12/2030		8,100	(2)	(2)	0	(1)
受取	IBMEXID1	7.936%	06/12/2030		4,000	(2)	(2)	0	(1)
支払	IBMEXID1	8.290%	02/27/2032		1,100	1	1	0	0
支払	IBMEXID1	8.545%	11/23/2034		900	2	2	0	0
受取	IBMEXID1	8.873%	11/23/2034		1,400	(4)	(4)	0	0
受取	IBMEXID1	9.131%	12/11/2034		1,800	(7)	(7)	0	0
支払	IBMEXID1	9.370%	12/21/2034		3,100	14	14	1	0
支払	IBMEXID1	9.340%	12/27/2034		3,000	14	14	1	0
支払	IBMEXID1	9.295%	12/28/2034		1,600	7	7	1	0
受取	IBMEXID1	8.855%	02/09/2035		1,700	(5)	(5)	0	0
受取	IBMEXID1	8.515%	02/22/2035		2,500	(4)	(4)	0	(1)
支払	IBMEXID1	8.270%	03/07/2035		100	0	0	0	0
受取	IBMEXID1	8.640%	03/07/2035		1,700	(3)	(3)	0	0
受取	IBMEXID1	8.655%	03/07/2035		1,300	(3)	(3)	0	0
受取	IBMEXID1	8.740%	03/07/2035		500	(1)	(1)	0	0
支払	IBMEXID1	8.365%	03/28/2035		5,200	5	5	1	0
受取	IBMEXID1	8.285%	06/06/2035		1,700	(1)	(1)	0	(1)
支払	KRW-CD-KSDA- Bloomberg	2.368%	06/18/2030	KRW	117,000	(1)	(1)	0	0
受取 ⁽⁴⁾	KRW-CD-KSDA- Bloomberg	2.500%	09/17/2030		13,270	0	0	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2030	\$	2,810	(24)	17	3	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2031		100	(1)	1	0	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2034		200	(7)	2	1	0
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2034		100	(3)	1	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034		770	(7)	(37)	0	(3)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2034		400	1	(19)	1	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2034		400	(1)	13	0	(1)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2035		500	(20)	17	1	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2035		100	4	(1)	0	0
受取 ⁽⁴⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	09/17/2035		100	(1)	(1)	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2036		200	0	(3)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/20/2054		280	21	3	0	(2)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	12/18/2054		200	(16)	(7)	2	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.086%	01/13/2055		200	(6)	(6)	0	(2)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2055		400	(48)	6	3	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2055		1,250	149	(8)	0	(10)
支払 ⁽⁴⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	09/17/2055		300	(22)	1	3	0
受取	Chile Sinacofi Interbank Average Rate	4.800%	02/13/2026	CLP	100,200	0	0	0	0
受取	Chile Sinacofi Interbank Average Rate	4.775%	02/23/2026		534,200	0	(3)	0	0
支払	Chile Sinacofi Interbank Average Rate	5.360%	06/28/2026		535,000	4	4	0	0

受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.960%	03/19/2027	121,800	(1)	(1)	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	6.070%	02/28/2028	211,100	(10)	3	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.550%	06/05/2028	135,800	4	(1)	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.540%	10/01/2028	68,100	0	0	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.640%	10/01/2028	85,000	0	0	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.940%	10/01/2028	75,000	1	1	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.980%	10/01/2028	70,000	1	1	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.220%	10/01/2028	119,000	(3)	0	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.290%	10/01/2028	75,500	(2)	0	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.920%	10/02/2028	73,000	(3)	1	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.780%	10/03/2028	71,500	(4)	0	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.500%	11/13/2028	134,800	4	1	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.260%	11/17/2028	65,200	(2)	0	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.695%	02/14/2029	82,500	0	0	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.020%	06/24/2029	389,700	7	7	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.000%	07/19/2029	324,600	6	6	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.050%	07/19/2029	85,400	2	2	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.165%	08/01/2029	12,070	0	0	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.555%	10/08/2029	49,200	0	0	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.730%	10/16/2029	49,000	0	0	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.280%	02/28/2030	399,000	(12)	(7)	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.285%	03/19/2030	46,300	1	1	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.750%	04/10/2030	212,700	(1)	(1)	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.690%	06/18/2030	80,900	0	0	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.715%	06/18/2030	85,100	0	0	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.150%	06/18/2030	109,800	3	3	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.180%	06/18/2030	82,900	2	2	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.020%	09/01/2030	55,000	(1)	(1)	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.350%	09/01/2030	60,900	(2)	0	0	0
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.690%	09/01/2030	8,900	(1)	0	0	0
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.970%	06/18/2032	67,000	1	1	0	0

受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	6.146%	10/30/2032		416,300	(36)	4	0	(1)			
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.030%	03/20/2033		25,140	0	0	0	0			
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.400%	04/01/2033		39,800	(2)	0	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.560%	04/01/2033		42,000	2	2	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.660%	04/01/2033		90,000	5	5	0	0			
受取 ⁽⁴⁾	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.250%	05/13/2033		81,400	0	0	0	0			
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.855%	10/05/2033		160,000	(11)	1	0	0			
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.790%	10/06/2033		56,000	(4)	0	0	0			
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.870%	10/11/2033		62,700	(5)	0	0	0			
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.940%	10/20/2033		26,000	(2)	0	0	0			
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.990%	10/20/2033		247,720	(19)	2	0	(1)			
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	6.235%	10/26/2033		77,300	(7)	1	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.400%	11/16/2033		87,100	3	0	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.230%	11/17/2033		36,800	1	0	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.920%	02/13/2034		23,900	0	0	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.030%	02/23/2034		125,900	1	2	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.313%	04/25/2034		122,400	3	3	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.360%	04/26/2034		53,600	2	2	0	0			
支払 ⁽⁴⁾	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.750%	05/13/2034		83,300	0	0	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.200%	06/13/2034		187,000	3	3	0	0			
受取	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.450%	06/28/2034		131,000	(5)	(5)	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.400%	07/08/2034		30,000	1	1	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	4.890%	10/01/2034		61,100	(1)	(1)	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.440%	02/28/2035		116,000	4	4	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.730%	03/19/2035		33,000	2	2	0	0			
支払	Sinacof i Interbank Average	Chile Rate	5.120%	06/18/2035		32,200	0	0	0	0			
受取	Singapore Overnight Average	Index	3.000%	09/18/2026	SGD	1,500	(24)	(19)	0	(1)			
受取	Singapore Overnight Average	Index	3.322%	12/20/2028		318	(14)	(12)	0	(1)			
支払	Singapore Overnight Average	Index	2.750%	03/19/2030		580	23	23	1	0			
支払	Singapore Overnight Average	Index	1.992%	06/18/2030		100	1	1	0	0			
						\$	(352)	\$	(55)	\$	77	\$	(79)

スワップ
契約
合計

\$ (350) \$ (55) \$ 77 \$ (79)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2025年6月30日現在の上場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2025年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について\$493の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
	市場価格 買建オペ ション	変動証拠金資産		合計	市場価格 売建オペ ション	変動証拠金負債		合計
		先物	スワップ 契約			先物	スワップ 契約	
上場または中央清算 合計	\$ 0	\$ 0	\$ 77	\$ 77	\$ 0	\$ (1)	\$ (79)	\$ (80)

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(4) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

(k) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益	
				資産	負債
AZD	07/2025	EUR	224	\$ 262	\$ 0 (1)
AZD	07/2025	NZD	20	12	0 0
AZD	07/2025	\$	34	AUD 53	0 0
AZD	07/2025		24	CNH 170	0 0
AZD	08/2025	AUD	53	\$ 34	0 0
AZD	08/2025	\$	666	CNH 4,788	5 0
AZD	08/2025		263	EUR 224	1 0
AZD	08/2025		12	NZD 20	0 0
AZD	09/2025	PHP	9,287	\$ 166	2 0
BOA	07/2025	BRL	330	58	0 (3)
BOA	07/2025	DOP	10,111	169	0 0
BOA	07/2025	EUR	324	368	0 (12)
BOA	07/2025	IDR	835,659	51	0 0
BOA	07/2025	MYR	13	3	0 0
BOA	07/2025	PEN	500	138	0 (3)
BOA	07/2025		88	23	0 (1)
BOA	07/2025	SGD	62	48	0 0
BOA	07/2025	\$	61	BRL 330	0 0
BOA	07/2025		63	JPY 9,100	0 0
BOA	07/2025		29	KRW 39,264	0 0
BOA	07/2025		52	MYR 219	0 0
BOA	07/2025		43	PLN 156	0 0
BOA	07/2025	ZAR	6,199	\$ 350	1 0
BOA	08/2025	CZK	4,953	232	0 (4)
BOA	08/2025	HUF	17,791	EUR 44	0 0
BOA	08/2025	\$	165	CNH 1,183	1 0
BOA	08/2025		163	INR 14,012	0 0
BOA	08/2025		48	SGD 61	0 0
BOA	09/2025	COP	158,023	\$ 38	0 0
BOA	09/2025	MXN	883	46	0 0
BOA	09/2025	PEN	326	91	0 (1)
BOA	02/2026	TRY	16,582	336	0 (7)
BPS	07/2025	BRL	159	28	0 0
BPS	07/2025	JPY	20,700	144	0 0
BPS	07/2025	PEN	164	45	0 (1)
BPS	07/2025	PLN	100	28	0 0
BPS	07/2025	THB	782	24	0 0

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

BPS	07/2025		334			10	0	0
BPS	07/2025	\$	29	BRL		159	0	0
BPS	07/2025		93	CNH		666	0	0
BPS	07/2025		17	CNY		123	0	0
BPS	07/2025		170			1,217	0	0
BPS	07/2025		134	IDR	2,184,393	1	0	0
BPS	07/2025		54	MYR		231	0	0
BPS	07/2025		5	RON		23	0	0
BPS	07/2025		502	THB		16,282	0	(1)
BPS	07/2025		64			2,083	0	0
BPS	07/2025		85	TWD		2,752	10	0
BPS	08/2025	CNH	42	\$		6	0	0
BPS	08/2025	JPY	1,273			9	0	0
BPS	08/2025	TWD	3,099			105	0	(2)
BPS	08/2025	\$	321	CNH		2,292	0	0
BPS	08/2025		51	CZK		1,127	3	0
BPS	08/2025		4	HUF		1,341	0	0
BPS	08/2025		116	INR		10,058	1	0
BPS	08/2025		215	TWD		6,628	15	0
BPS	09/2025	COP	33,042	\$		8	0	0
BPS	09/2025	\$	59	PEN		212	1	0
BPS	10/2025	EUR	120	\$		129	0	(13)
BPS	05/2026	\$	33	KWD		10	0	0
BPS	05/2026		12			4	0	0
BPS	05/2026		14			4	0	0
BPS	05/2026		7			2	0	0
BPS	05/2026		18			5	0	0
BPS	06/2026		123			38	0	0
BPS	06/2026		16			5	0	0
BPS	06/2026		10			3	0	0
BPS	06/2026		22			7	0	0
BPS	06/2026		21			6	0	0
BPS	07/2026	ARS	11,029	\$		7	0	0
BPS	06/2027	\$	38	KWD		12	0	0
BPS	05/2029	KWD	46	\$		157	6	0
BPS	05/2029		32			111	5	0
BPS	05/2029		46			157	6	0
BPS	05/2029		46			157	6	0
BPS	07/2029		19			67	3	0
BPS	05/2030		15			50	2	0
BPS	05/2030		15			50	2	0
BPS	05/2030		15			50	2	0
BPS	05/2030		15			50	2	0
BRC	07/2025	ILS	316			94	0	0
BRC	07/2025	KRW	3,795			3	0	0
BRC	07/2025	PLN	16			4	0	0
BRC	07/2025		121			33	0	(1)
BRC	07/2025	TRY	3,422			84	0	(1)
BRC	07/2025		8,372			206	0	(1)
BRC	07/2025		489			12	0	0
BRC	07/2025		125			3	0	0
BRC	07/2025		977			24	0	0
BRC	07/2025	\$	30	EUR		26	1	0
BRC	07/2025		94	ILS		316	0	0
BRC	07/2025		95			341	6	0
BRC	07/2025		0	JPY		60	0	0
BRC	07/2025		781	MYR		3,303	4	0
BRC	07/2025		2			8	0	0
BRC	07/2025		29	TRY		1,190	0	0
BRC	07/2025		25			1,028	0	0
BRC	07/2025		63			2,573	0	0
BRC	07/2025		261			10,739	4	0
BRC	07/2025		14			587	0	0
BRC	07/2025		63			2,515	0	0
BRC	07/2025		15			610	0	0
BRC	07/2025		15			609	0	0
BRC	07/2025		14			570	0	0
BRC	07/2025		44			1,785	1	0
BRC	07/2025		15			615	0	0
BRC	07/2025		24			970	0	0
BRC	07/2025		202			8,217	2	0
BRC	07/2025	ZAR	4,218	\$		233	0	(3)
BRC	08/2025	CNH	1,989			277	0	(2)
BRC	08/2025	EUR	44	HUF		17,792	0	0
BRC	08/2025	TRY	108	\$		3	0	0
BRC	08/2025	\$	500	CZK		11,117	30	0
BRC	08/2025		4	TRY		182	0	0
BRC	08/2025		150			6,215	2	0
BRC	08/2025		45			1,861	0	0
BRC	08/2025		21			863	0	0
BRC	08/2025		130			5,460	1	0
BRC	09/2025	MYR	4,602	\$		1,089	0	(9)
BRC	09/2025	\$	2	COP		8,329	0	0
BRC	09/2025		280	PEN		1,020	7	0
BRC	12/2025		24	TRY		1,119	0	0
BSS	07/2025	PEN	110	\$		30	0	(1)
BSS	07/2025	\$	207	PEN		749	4	0
BSS	07/2025		140			500	1	0
BSS	07/2025		94			340	1	0
BSS	08/2025		236			834	0	(1)
BSS	09/2025	PEN	501	\$		140	0	(1)
BSS	09/2025	\$	579	PEN		2,119	18	0
BSS	11/2025	PEN	30	\$		8	0	0
BSS	11/2025		341			94	0	(1)
BSS	12/2025		752			207	0	(4)

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

BSS	12/2025		837		236	1	0
CBK	07/2025	CNY	144		20	0	0
CBK	07/2025	PEN	88		24	0	(1)
CBK	07/2025		749		203	0	(8)
CBK	07/2025	PHP	2,075		37	0	0
CBK	07/2025	THB	19,495		592	0	(7)
CBK	07/2025	TWD	4,899		165	0	(3)
CBK	07/2025	\$	199	CNY	1,428	0	0
CBK	07/2025		114		819	0	0
CBK	07/2025		48	EUR	42	1	0
CBK	07/2025		210	IDR	3,424,777	1	0
CBK	07/2025		1,396	KRW	1,911,163	18	0
CBK	07/2025		49	PEN	176	0	0
CBK	07/2025		58		208	0	0
CBK	07/2025		110		389	0	0
CBK	07/2025		102	SGD	131	1	0
CBK	07/2025		4	THB	134	0	0
CBK	07/2025		558		18,242	3	0
CBK	07/2025		593		19,495	8	0
CBK	07/2025		125	TWD	4,076	16	0
CBK	08/2025	CLP	139,998	\$	146	0	(4)
CBK	08/2025	COP	1,808,011		434	0	(7)
CBK	08/2025	EGP	107		2	0	0
CBK	08/2025	PEN	833		223	0	(11)
CBK	08/2025	TWD	955		29	0	(4)
CBK	08/2025	\$	473	CNH	3,406	3	0
CBK	08/2025		165	CNY	1,179	0	0
CBK	08/2025		873	INR	75,213	3	0
CBK	08/2025		34	PEN	121	0	0
CBK	08/2025		139	TWD	4,535	18	0
CBK	09/2025	COP	374,452	\$	91	0	0
CBK	09/2025	ILS	2,187		585	0	(63)
CBK	09/2025	PEN	4,791		1,296	0	(51)
CBK	09/2025		167		47	0	0
CBK	09/2025		632		171	0	(7)
CBK	09/2025		177		49	0	0
CBK	09/2025		260		71	0	(2)
CBK	09/2025	\$	36	COP	150,012	0	0
CBK	09/2025		40	PEN	146	1	0
CBK	10/2025		52	COP	253,344	9	0
CBK	12/2025		57	EGP	3,072	1	0
CBK	12/2025		6	PEN	22	0	0
CBK	01/2026	PEN	391	\$	110	0	0
CBK	02/2026	GHS	77		5	0	(1)
CBK	02/2026	PEN	222		60	0	(2)
CBK	06/2026	ARS	22,920		15	0	0
DUB	07/2025	CNY	339		47	0	0
DUB	07/2025	EUR	59		68	0	(1)
DUB	07/2025	IDR	3,748,459		231	0	0
DUB	07/2025	THB	10,301		314	0	(3)
DUB	07/2025	UGX	80,300		22	0	0
DUB	07/2025	\$	294	CNH	2,104	0	0
DUB	07/2025		113	CNY	807	0	0
DUB	07/2025		9		62	0	0
DUB	07/2025		71	IDR	1,153,042	0	0
DUB	07/2025		92	ILS	319	3	0
DUB	07/2025		65	KZT	34,019	0	0
DUB	07/2025		52	MYR	219	0	0
DUB	07/2025		4	SGD	6	0	0
DUB	07/2025		314	THB	10,301	3	0
DUB	07/2025		25	TWD	749	1	0
DUB	08/2025	CNH	2,282	\$	315	0	(4)
DUB	08/2025	CZK	82		4	0	0
DUB	08/2025	\$	176	CNH	1,264	1	0
DUB	08/2025		68	EUR	59	1	0
DUB	08/2025		647	INR	55,760	2	0
DUB	08/2025		20	TWD	592	1	0
DUB	09/2025	KRW	1,032,405	\$	761	0	(5)
DUB	09/2025	PEN	410		111	0	(4)
DUB	09/2025	\$	103	MXN	1,988	1	0
DUB	10/2025	EGP	449	\$	8	0	(1)
DUB	12/2025	INR	35,131		400	0	(6)
DUB	12/2025	UGX	71,726		19	0	0
DUB	12/2025	\$	14	KZT	7,278	0	0
FAR	07/2025	AUD	53	\$	34	0	(1)
FAR	07/2025	BRL	11,709		2,120	0	(24)
FAR	07/2025	CHF	23		28	0	(1)
FAR	07/2025	JPY	12,240		84	0	(1)
FAR	07/2025	SGD	49		39	0	0
FAR	07/2025	\$	2,048	BRL	11,709	98	0
FAR	07/2025		29	CHF	23	0	0
FAR	07/2025		12	CNH	86	0	0
FAR	07/2025		230	JPY	32,974	0	(2)
FAR	07/2025		61	MYR	258	0	0
FAR	07/2025		178	PLN	655	4	0
FAR	07/2025		11	SGD	15	0	0
FAR	08/2025	CHF	23	\$	29	0	0
FAR	08/2025	\$	338	CNH	2,419	1	0
FAR	08/2025		192	INR	16,599	1	0
FAR	08/2025		84	JPY	12,195	1	0
FAR	08/2025		45	SGD	57	0	0
FAR	09/2025	MXN	3,213	\$	169	0	0
FAR	09/2025	\$	2,120	BRL	11,888	25	0
FAR	09/2025		552	MXN	10,742	12	0
FAR	09/2025		0	PEN	1	0	0
FAR	11/2025		285		1,047	9	0

有価証券届出書(内国投資信託受益証券)

GLM	07/2025	BRL	655	\$	117	0	(3)
GLM	07/2025	CNY	326		46	0	0
GLM	07/2025	MYR	231		54	0	(1)
GLM	07/2025	SGD	19		15	0	0
GLM	07/2025	THB	25,171		772	0	(3)
GLM	07/2025	\$	120	BRL	655	0	0
GLM	07/2025		54	CNY	387	0	0
GLM	07/2025		90	DOP	5,332	0	(1)
GLM	07/2025		50	IDR	810,807	0	0
GLM	07/2025		4	THB	137	0	0
GLM	07/2025		737		23,994	3	0
GLM	07/2025		24	TRY	997	1	0
GLM	08/2025	CZK	403	\$	19	0	0
GLM	08/2025	DOP	6,419		108	1	0
GLM	08/2025		536		9	0	0
GLM	08/2025	HUF	28,452		83	0	0
GLM	08/2025	\$	211	HUF	76,178	12	0
GLM	08/2025		15	SGD	19	0	0
GLM	09/2025	DOP	10,300	\$	173	4	0
GLM	09/2025		16,288		254	0	(13)
GLM	09/2025		10,880		176	0	(3)
GLM	09/2025		14,096		220	0	(12)
GLM	09/2025	MYR	3,702		876	0	(7)
GLM	09/2025	PEN	68		19	0	(1)
GLM	09/2025	PHP	44,338		760	0	(24)
GLM	09/2025	\$	37	DOP	2,387	2	0
GLM	11/2025	DOP	1,813	\$	30	1	0
GLM	12/2025	TRY	1,678		36	0	(1)
GLM	07/2026	ARS	11,397		8	0	0
JPM	07/2025	BRL	71		12	0	(1)
JPM	07/2025		687		115	0	(10)
JPM	07/2025	CNY	944		132	0	0
JPM	07/2025		819		114	0	0
JPM	07/2025	IDR	1,791,412		110	0	0
JPM	07/2025	PLN	176		47	0	(2)
JPM	07/2025	SGD	40		32	0	0
JPM	07/2025	TWD	311		10	0	0
JPM	07/2025	\$	115	BRL	687	10	0
JPM	07/2025		13		71	0	0
JPM	07/2025		23	CNH	164	0	0
JPM	07/2025		114	CNY	816	0	0
JPM	07/2025		86	KRW	118,447	1	0
JPM	07/2025		12	NZD	20	0	0
JPM	07/2025		523	PHP	29,236	0	(5)
JPM	07/2025		320	PLN	1,182	7	0
JPM	07/2025		301	SGD	387	3	0
JPM	07/2025		65	THB	2,101	0	0
JPM	07/2025		86	TWD	2,784	11	0
JPM	07/2025	ZAR	1,333	\$	75	0	0
JPM	08/2025	BRL	697		127	0	0
JPM	08/2025	CNH	1,176		164	0	(1)
JPM	08/2025	TWD	620		19	0	(2)
JPM	08/2025	\$	421	CNH	3,014	1	0
JPM	08/2025		145	INR	12,600	1	0
JPM	08/2025		32	SGD	40	0	0
JPM	08/2025		81	TWD	2,672	11	0
JPM	09/2025	COP	1,117,292	\$	265	0	(6)
JPM	09/2025	\$	155	PEN	554	1	0
JPM	11/2025	GHS	99	\$	7	0	(2)
MBC	07/2025	CAD	11		8	0	0
MBC	07/2025	EUR	28		32	0	(1)
MBC	07/2025	JPY	21,600		151	1	0
MBC	07/2025	PLN	126		34	0	(1)
MBC	07/2025	SGD	1,076		832	0	(13)
MBC	07/2025	\$	8	CAD	11	0	0
MBC	07/2025		88	CLP	82,053	0	0
MBC	07/2025		11	CNH	79	0	0
MBC	07/2025		657	EUR	567	7	0
MBC	07/2025		103	IDR	1,669,078	0	0
MBC	07/2025		10	JPY	1,446	0	0
MBC	07/2025		296	PHP	16,505	0	(3)
MBC	07/2025		725	SGD	930	5	0
MBC	07/2025		6	THB	200	0	0
MBC	07/2025		48	TWD	1,561	6	0
MBC	08/2025	CNH	1,068	\$	148	0	(1)
MBC	08/2025	JPY	922		6	0	0
MBC	08/2025	\$	8	CAD	11	0	0
MBC	08/2025		141	CNH	1,019	2	0
MBC	08/2025		71	CZK	1,539	2	0
MBC	08/2025		6	EGP	309	0	0
MBC	08/2025		4	HUF	1,303	0	0
MBC	08/2025		832	SGD	1,073	13	0
MBC	08/2025		46	TWD	1,491	6	0
MBC	12/2025	CNH	9,457	\$	1,309	0	(27)
MBC	02/2026	ILS	301		82	0	(7)
MY I	07/2025	CLP	82,053		86	0	(1)
MY I	07/2025	JPY	3,874		27	0	0
MY I	07/2025	MYR	114		27	0	0
MY I	07/2025	NOK	125		12	0	0
MY I	07/2025	\$	118	JPY	16,968	0	0
MY I	07/2025		103	MYR	437	1	0
MY I	07/2025		1	PLN	3	0	0
MY I	08/2025	HUF	18,599	\$	53	0	(1)
MY I	08/2025	INR	2,829		33	0	0
MY I	08/2025	JPY	16,164		112	0	0
MY I	08/2025	\$	344	CNH	2,466	1	0

MYI	08/2025		111	CNY	794	0	0		
MYI	08/2025		26	CZK	567	1	0		
MYI	08/2025		43	HUF	15,133	1	0		
MYI	08/2025		27	JPY	3,860	0	0		
MYI	08/2025		12	NOK	125	0	0		
MYI	09/2025	COP	158,346	\$	38	0	0		
MYI	09/2025	MXN	2,406		126	0	0		
MYI	09/2025	\$	86	CLP	82,053	1	0		
MYI	09/2025		49	COP	201,686	0	0		
MYI	09/2025		82	MXN	1,575	1	0		
MYI	12/2025	CZK	580	EUR	23	0	(1)		
NGF	07/2025	\$	595	IDR	9,704,417	2	0		
NGF	08/2025		43	TRY	1,808	0	0		
NGF	09/2025	PHP	11,418	\$	204	2	0		
SCX	07/2025	GHS	232		18	0	(5)		
SCX	07/2025		337		25	0	(7)		
SCX	07/2025		101		8	0	(2)		
SCX	07/2025	PEN	208		58	0	(1)		
SCX	07/2025		279		77	0	(2)		
SCX	07/2025	SGD	214		166	0	(2)		
SCX	07/2025	TWD	875		30	0	0		
SCX	07/2025	\$	231	IDR	3,770,841	1	0		
SCX	07/2025		1	ILS	5	0	0		
SCX	07/2025		21	JPY	3,073	0	0		
SCX	07/2025		36	KRW	49,355	0	0		
SCX	07/2025		114	PEN	409	1	0		
SCX	07/2025		647	THB	21,088	1	0		
SCX	07/2025		180	TWD	5,340	4	0		
SCX	08/2025	CNH	1,720	\$	239	0	(2)		
SCX	08/2025	JPY	3,062		21	0	0		
SCX	08/2025	\$	625	CNH	4,467	1	0		
SCX	08/2025		135	INR	11,628	0	0		
SCX	08/2025		166	SGD	214	2	0		
SCX	08/2025		165	TWD	5,109	13	0		
SCX	09/2025	PHP	56,904	\$	1,020	13	0		
SCX	10/2025	\$	20	NGN	35,714	2	0		
SCX	12/2025	UGX	71,729	\$	19	0	0		
SOG	07/2025	BRL	195		36	0	0		
SOG	07/2025	GHS	189		14	0	(4)		
SOG	07/2025		192		14	0	(4)		
SOG	07/2025	JPY	6,793		47	0	0		
SOG	07/2025	\$	34	BRL	195	2	0		
SOG	07/2025		152	CNY	1,087	0	0		
SOG	07/2025		213	RON	934	3	0		
SOG	08/2025		246	EGP	12,856	9	0		
SOG	08/2025		9	HUF	3,425	1	0		
SOG	08/2025		1	INR	67	0	0		
SOG	08/2025		47	JPY	6,768	0	0		
SOG	09/2025	MXN	614	\$	32	0	0		
SSB	07/2025	BRL	1,058		194	0	0		
SSB	07/2025	KRW	73,353		54	0	0		
SSB	07/2025	PEN	176		48	0	(2)		
SSB	07/2025	\$	188	BRL	1,058	6	0		
SSB	08/2025		97	TWD	2,860	2	0		
SSB	11/2025	PEN	51	\$	14	0	0		
UAG	07/2025	CLP	79,793		85	0	(1)		
UAG	07/2025	\$	189	CLP	176,634	0	0		
UAG	07/2025		13	ILS	48	1	0		
UAG	07/2025		3	JPY	486	0	0		
UAG	07/2025		14	NOK	138	0	0		
UAG	07/2025		161	RON	708	2	0		
UAG	08/2025	CNH	649	\$	91	0	0		
UAG	08/2025	\$	39	CNH	282	0	0		
UAG	08/2025		11	TRY	491	1	0		
UAG	08/2025		6		261	0	0		
UAG	09/2025	COP	338,250	\$	82	0	0		
UAG	09/2025	MXN	1,960		101	0	(2)		
UAG	09/2025	\$	276	COP	1,141,617	0	0		
UAG	09/2025		38		157,852	0	0		
UAG	11/2025		9	TRY	401	0	0		
UAG	12/2025	EUR	23	CZK	580	0	0		
UAG	01/2026	\$	30	TRY	1,428	0	0		
UAG	01/2026		46		2,195	1	0		
外国為替先渡契約合計						\$	595	\$	(486)

買建オプション： 金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利支払/受取	行使レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month TELBOR	ILS- 支払	3.850%	07/10/2025	700 \$	1 \$	1

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格
BOA	Put - OTC Euro versus Czech koruna	CZK 24.650	03/11/2026	186 \$	1 \$	1
BOA	Put - OTC Euro versus Hungarian forint	HUF 399.000	08/27/2025	146	1	1
BOA	Put - OTC U.S. dollar versus Colombian peso	COP 3,825.000	08/29/2025	16	2	1
GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Japanese yen	¥ 135.000	08/19/2025	99	9	6

GLM	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN	18.500	07/10/2025	14	3	1		
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso		19.250	11/19/2025	333	6	9		
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus South African rand	ZAR	17.650	08/08/2025	298	4	3		
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Israeli shekel	ILS	3.880	09/04/2025	12	1	0		
MYI	Put - OTC Euro versus Czech koruna	CZK	24.750	12/09/2025	175	1	1		
MYI	Put - OTC Euro versus Czech koruna		24.700	12/16/2025	91	1	1		
MYI	Put - OTC Euro versus Hungarian forint	HUF	399.000	08/27/2025	139	1	1		
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL	5.660	08/27/2025	311	6	11		
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Colombian peso	COP	3,825.000	09/04/2025	16	1	1		
						\$	37	\$	37
買建オプション合計						\$	38	\$	38

売建オプション： 金利スワップション

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利支払/受取	行使レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム(受取)	市場価格
BOA	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month SAJIBOR	受取	7.270%	08/26/2025	3,300	\$ (1)	\$ (1)
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month TELBOR	受取	3.550%	07/04/2025	1,400	(1)	0
DUB	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month TELBOR	受取	3.550%	07/10/2025	700	0	0
MYC	Call - OTC 5-Year Interest Rate Swap	3-Month SAJIBOR	受取	7.430%	09/22/2025	3,480	(1)	(2)
						\$	(3)	\$ (3)

外国為替オプション

取引相手	詳細	行使価格	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム(受取)	市場価格	
GLM	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 53.500	12/11/2025	313	\$ (10)	\$ (9)	
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus Mexican peso	MXN 18.250	11/19/2025	333	(2)	(2)	
JPM	Put - OTC U.S. dollar versus South African rand	ZAR 17.250	08/08/2025	595	(4)	(2)	
MYI	Call - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	BRL 6.050	08/27/2025	311	(4)	(1)	
MYI	Put - OTC U.S. dollar versus Brazilian real	5.400	08/27/2025	311	(2)	(2)	
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	TRY 51.750	08/11/2025	37	(1)	0	
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	52.725	08/19/2025	55	(1)	0	
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	56.900	11/12/2025	50	(1)	(1)	
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	56.750	01/07/2026	154	(4)	(4)	
UAG	Call - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	56.750	01/08/2026	230	(5)	(8)	
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	39.750	08/11/2025	37	(1)	0	
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	40.575	08/19/2025	55	(2)	0	
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	41.600	11/12/2025	50	(2)	0	
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	42.635	01/07/2026	154	(5)	(1)	
UAG	Put - OTC U.S. dollar versus Turkish lira	42.800	01/08/2026	230	(8)	(2)	
					\$	(52)	\$ (32)
売建オプション合計					\$	(55)	\$ (35)

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い⁽²⁾

スワップ契約（公正価値）

取引相手	参照債務	固定金利 (支払)	満期日	インプライド・クレジット・スワップ (2025年6月30日現在) ⁽⁴⁾	想定元本 ⁽⁵⁾	プレミアム支払額 (受取額)	未実現評価 (損)益	資産	負債
BOA	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.179%	\$ 200	\$ 5	\$ (3)	\$ 2	\$ 0
BOA	Brazil Government International Bond	(1.000%)	12/20/2029	1.344%	300	9	(5)	4	0
BRC	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.179%	300	7	(5)	2	0
BRC	Brazil Government International Bond	(1.000%)	12/20/2029	1.344%	100	3	(2)	1	0
BRC	Chile Government International Bond	(1.000%)	12/20/2028	0.375%	100	(2)	0	0	(2)
BRC	Chile Government International Bond	(1.000%)	12/20/2029	0.482%	100	(2)	0	0	(2)
BRC	Saudi Government International Bond	(1.000%)	12/20/2033	0.988%	300	(1)	0	0	(1)
BRC	Saudi Government International Bond	(1.000%)	06/20/2034	1.021%	200	(2)	2	0	0
BRC	Saudi Government International Bond	(1.000%)	12/20/2034	1.050%	70	0	0	0	0
CBK	Brazil Government International Bond	(1.000%)	06/20/2029	1.179%	400	9	(7)	2	0
					\$ 26	\$ (20)	\$ 11	\$ (5)	

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽³⁾

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スワップ (2025年6月30日現在) ⁽⁴⁾	想定元本 ⁽⁵⁾	プレミアム支払額 (受取額)	未実現評価 (損)益	資産	負債
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.291%	\$ 60	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BPS	Mexico Government International Bond	1.000%	12/20/2027	0.620%	100	0	1	1	0
BPS	Romania Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.758%	100	0	0	0	0
BRC	Korea International Bond	1.000%	12/20/2025	0.174%	100	1	0	1	0
BRC	Peru Government International Bond	1.000%	12/20/2029	0.747%	100	1	0	1	0
BRC	Saudi Government International Bond	1.000%	06/20/2030	0.684%	800	11	0	11	0

	Israel Government International Bond	1.000%	12/20/2025	0.425%	100	0	0	0	0
GST	Petroleos Mexicanos	3.750%	12/24/2025	--*	100	0	0	0	0
GST	Petroleos Mexicanos	4.850%	05/07/2026	--*	96	0	1	1	0
						\$ 13	\$ 2	\$ 15	\$ 0

クロス・カレンシー・スワップ

取引 相手	受取	支払	満期日 ⁽⁶⁾	受取通 貨の 元本 ⁽⁷⁾	引渡通 貨の 元本 ⁽⁷⁾	プレ ミア 支 払 額 （ 受 取 額）	未 実 現 評 価 （ 損 益）	スワップ契約（公正 価値）	
								資産	負債
DUB	KRW-CD- KSDA- Bloomberg から引渡 の想定 に基 づ 0.510% を引 し 率に 相当 する 変動金利	か 貨 本 に 基 づ く 差 利 す る 金 利	取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定 通 想 本 づ 保 日 達 に す 定 取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定 取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定	93	KRW 127,260	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
GLM	引渡 の 基 づ き 保 日 達 に す 定 取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定 取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定	通 貨 本 に 基 づ く 差 利 す る 金 利	9/17/2030	358	INR 31,000	5	(3)	2	0
GLM	KRW-CD- KSDA- Bloomberg から引渡 の想定 に基 づ 0.500% を引 し 率に 相当 する 変動金利	か 貨 本 に 基 づ く 差 利 す る 金 利	取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定 通 想 本 づ 保 日 達 に す 定 取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定 取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定	217	KRW 294,470	(1)	1	0	0
GLM	引渡 の 基 づ き 保 日 達 に す 定 取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定 取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定	通 貨 本 に 基 づ く 差 利 す る 金 利	9/17/2030	36,403	PHP 632	(2)	(5)	0	(7)
JPM	引渡 の 基 づ き 保 日 達 に す 定 取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定 取 の 元 本 に 基 づ き 保 日 達 に す 定	通 貨 本 に 基 づ く 差 利 す る 金 利	9/17/2030	2,390	42	0	0	0	0
						\$ 2	\$ (7)	\$ 2	\$ (7)

金利スワップ

取引 相手	変動金 支 払 受 取	支 払 受 取	変 動 金 利 レ ー ト	イン 種 別	固 定 金 利	満 期 日	想 定 元 本	プレ ミア 支 払 額 （ 受 取 額）	未 実 現 評 価 （ 損 益）	スワップ契約（公正 価値）	
										資産	負債
BOA	支払	3-Month KLIBOR	MYR- 3.868%	MYR-	3.868%	12/20/2028	MYR 393	\$ 1	\$ 1	\$ 2	\$ 0
BPS	支払	3-Month KLIBOR	MYR- 3.500%	MYR-	3.500%	09/18/2026	920	0	1	1	0
BPS	支払 ⁽⁸⁾	3-Month KLIBOR	MYR- 3.500%	MYR-	3.500%	09/17/2035	390	1	0	1	0
BPS	受取	Colombia Overnight Interbank Reference Rate	IBR 5.960%	IBR	5.960%	01/11/2029	COP 1,234,400	0	25	25	0
CBK	受取 ⁽⁸⁾	3-Month KLIBOR	MYR- 3.500%	MYR-	3.500%	09/17/2030	MYR 3,280	(9)	(2)	0	(11)

取引相手	種別	通貨	IBR	Reference Rate	満期日	通貨	想定元本	プレミアム支払額(受取額)	未実現評価(損益)	資産	負債				
CBK	受取	Colombia Overnight Interbank	IBR	5.990%	01/14/2029	COP	307,200	0	6	6	0				
CBK	支払	Reference Rate Sinacofi Chile Interbank	Rate	5.770%	03/26/2029		378,300	0	(8)	0	(8)				
CBK	支払	Average Colombia Overnight Interbank	IBR	3.763%	05/24/2029	CLP	19,300	0	(1)	0	(1)				
DUB	支払	Reference Rate Colombia Overnight Interbank	IBR	5.830%	04/23/2029	COP	51,800	0	(1)	0	(1)				
GLM	支払	Reference Rate Sinacofi Chile Interbank	Rate	5.880%	05/28/2029		330,800	0	(7)	0	(7)				
GLM	支払	Average 3-Month KLIBOR	MYR-IBR	4.275%	08/24/2028	CLP	76,200	0	(1)	0	(1)				
GST	支払	Colombia Overnight Interbank	IBR	3.868%	12/20/2028	MYR	1,600	6	4	10	0				
JPM	受取	Reference Rate Colombia Overnight Interbank	IBR	5.630%	02/07/2026	COP	1,183,000	0	7	7	0				
JPM	受取	Reference Rate		6.320%	12/10/2028		566,000	0	9	9	0				
								\$	(1)	\$	33	\$	61	\$	(29)

ボラティリティ・スワップ

取引相手	ボラティリティ/受取	原資産	ボラティリティ行使レート	満期日	想定元本	プレミアム支払額(受取額)	スワップ契約(公正価値)								
							未実現評価(損益)	資産	負債						
GLM	支払	U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	6.850%	09/11/2025	\$ 1	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0				
GLM	支払	U.S. dollar versus Chinese renminbi (Offshore)	7.000	12/11/2025	1	0	0	0	0	0	0				
SCX	受取	U.S. dollar versus Indian rupee	3.450	11/21/2025	1	0	0	0	0	0	0				
JPM	受取	U.S. dollar versus Indian rupee	3.600	11/24/2025	1	0	0	0	0	0	0				
JPM	受取	U.S. dollar versus Indian rupee	3.725	11/26/2025	0	0	0	0	0	0	0				
								\$	0	\$	0	\$	0	\$	0
スワップ契約合計								\$	40	\$	8	\$	89	\$	(41)

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2025年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

2025年6月30日現在、国際スワップ・デリバティブ協会のマスター契約に従い、金融デリバティブ商品について\$10の現金が担保として差し入れられている。

取引相手	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債				店頭デリバティブの純市場価格	差入(受取)担保	ネット・エクスポージャー ⁽⁹⁾
	外国為替先渡契約	買建オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オプション	スワップ契約	店頭合計			
AZD	\$ 8	\$ 0	\$ 0	\$ 8	\$ (1)	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$ 7	\$ 0	\$ 7
BOA	2	3	8	13	(31)	(1)	0	(32)	(19)	0	(19)
BPS	67	0	28	95	(17)	0	0	(17)	78	0	78
BRC	58	0	16	74	(17)	0	(5)	(22)	52	0	52
BSS	25	0	0	25	(8)	0	0	(8)	17	0	17
CBK	83	0	8	91	(171)	0	(20)	(191)	(100)	0	(100)
DUB	13	1	0	14	(24)	0	(1)	(25)	(11)	0	(11)
FAR	151	0	0	151	(29)	0	0	(29)	122	(60)	62

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

GLM	24	7	2	33	(69)	(9)	(15)	(93)	(60)	0	(60)
GST	0	0	11	11	0	0	0	0	11	0	11
JPM	46	12	16	74	(29)	(4)	0	(33)	41	0	41
MBC	42	0	0	42	(53)	0	0	(53)	(11)	0	(11)
MYC	0	0	0	0	0	(2)	0	(2)	(2)	0	(2)
MYI	6	15	0	21	(3)	(3)	0	(6)	15	10	25
NGF	4	0	0	4	0	0	0	0	4	0	4
SCX	38	0	0	38	(21)	0	0	(21)	17	0	17
SOG	15	0	0	15	(8)	0	0	(8)	7	0	7
SSB	8	0	0	8	(2)	0	0	(2)	6	0	6
UAG	5	0	0	5	(3)	(16)	0	(19)	(14)	0	(14)
店頭合計	\$ 595	\$ 38	\$ 89	\$ 722	\$ (486)	\$ (35)	\$ (41)	\$ (562)			

(1) 想定元本は契約数を表す。

(2) ファンドがプロテクションの買い手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。

(3) ファンドがプロテクションの売り手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(4) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(5) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(6) 満期日において、受取通貨の想定元本は引渡通貨の想定元本に交換される。

(7) 受け取るまたは引き渡す想定元本は、クロス・カレンシー・スワップの効力発生日に基づき、決定され転換される。

(8) この金融商品の発効日は将来の特定の日に開始する。有価証券取引および投資利益に関しては財務諸表に対する注記を参照のこと。

(9) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

* インプライド・クレジット・スプレッドは、公正価値測定において重要な観察不能なインプットが使用されているため、利用することができない。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。主なリスクおよびその他のリスクについては財務諸表に対する注記を参照。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2025年6月30日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約		
金融デリバティブ商品 - 資産							
上場または中央清算							
スワップ契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 77	\$	77
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 595	\$ 0	\$	595
買建オプション	0	0	0	37	1		38
スワップ契約	0	26	0	2	61		89
	\$ 0	\$ 26	\$ 0	\$ 634	\$ 62	\$	722
	\$ 0	\$ 26	\$ 0	\$ 634	\$ 139	\$	799
金融デリバティブ商品 - 負債							
上場または中央清算							
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$	(1)
スワップ契約	0	0	0	0	(79)		(79)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (80)	\$	(80)
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (486)	\$ 0	\$	(486)
売建オプション	0	0	0	(32)	(3)		(35)

スワップ契約	0	(5)	0	(7)	(29)	(41)
\$	0	\$ (5)	\$ 0	\$ (525)	\$ (32)	\$ (562)
\$	0	\$ (5)	\$ 0	\$ (525)	\$ (112)	\$ (642)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2025年6月30日に終了した年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約		
金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）							
上場または中央清算							
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 85	\$ 85	
スワップ契約	0	30	0	0	(174)	(144)	
\$	0	\$ 30	\$ 0	\$ 0	\$ (89)	\$ (59)	
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 538	\$ 0	\$ 538	
買建オプション	0	0	0	28	(2)	26	
売建オプション	0	0	0	171	4	175	
スワップ契約	0	(3)	0	9	22	28	
\$	0	\$ (3)	\$ 0	\$ 746	\$ 24	\$ 767	
\$	0	\$ 27	\$ 0	\$ 746	\$ (65)	\$ 708	
金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額							
上場または中央清算							
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (13)	\$ (13)	
スワップ契約	0	2	0	0	11	13	
\$	0	\$ 2	\$ 0	\$ 0	\$ (2)	\$ 0	
店頭							
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (6)	\$ 0	\$ (6)	
買建オプション	0	0	0	(43)	0	(43)	
売建オプション	0	0	0	2	0	2	
スワップ契約	0	(22)	0	(3)	(6)	(31)	
\$	0	\$ (22)	\$ 0	\$ (50)	\$ (6)	\$ (78)	
\$	0	\$ (20)	\$ 0	\$ (50)	\$ (8)	\$ (78)	

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2025年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025/06/30現在)
投資有価証券（公正価値）				
アゼルバイジャン				
社債等	\$ 0	\$ 397	\$ 0	\$ 397
ブラジル				
バンク・ローン債務	0	0	2	2
社債等	0	159	0	159
仕組債	0	98	0	98
ケイマン諸島				
社債等	0	143	27	170
チリ				
ソブリン債	0	507	0	507
中国				
ソブリン債	0	530	0	530
コロンビア				
ソブリン債	0	1,474	0	1,474
チェコ共和国				
ソブリン債	0	762	0	762
ドミニカ共和国				
ソブリン債	0	1,566	0	1,566
エクアドル				
ソブリン債	0	102	0	102
エジプト				
ソブリン債	0	460	0	460
フランス				
社債等	0	116	0	116
ドイツ				
社債等	0	0	713	713
ガーナ				
ソブリン債	0	139	0	139
ハンガリー				
ソブリン債	0	486	0	486
インドネシア				
ソブリン債	0	1,079	0	1,079
アイルランド				
社債等	0	318	24	342
イスラエル				
ソブリン債	0	951	0	951
コートジボワール				
ソブリン債	0	105	0	105
ルクセンブルク				
社債等	0	0	12	12
マレーシア				
ソブリン債	0	3,177	0	3,177
メキシコ				
ソブリン債	0	2,722	0	2,722
ナミビア				

ソブリン債	0	199	0	199				
パラグアイ								
ソブリン債	0	129	0	129				
ベルー								
社債等	0	359	147	506				
ソブリン債	0	1,106	0	1,106				
フィリピン								
ソブリン債	0	1,580	0	1,580				
ポーランド								
ソブリン債	0	1,278	0	1,278				
ルーマニア								
ソブリン債	0	400	0	400				
セルビア								
ソブリン債	0	164	0	164				
南アフリカ								
社債等	0	348	0	348				
ソブリン債	0	1,645	0	1,645				
韓国								
ソブリン債	0	766	0	766				
国際機関								
社債等	0	393	0	393				
ソブリン債	0	330	0	330				
タイ								
ソブリン債	0	148	0	148				
トルコ								
ソブリン債	0	770	0	770				
ウガンダ								
ソブリン債	0	95	0	95				
ウクライナ								
ソブリン債	0	82	0	82				
英国								
社債等	0	142	0	142				
米国								
資産担保証券	0	86	0	86				
モーゲージ証券	0	1,128	0	1,128				
米国政府機関債	0	3	0	3				
ベネズエラ								
ソブリン債	0	35	0	35				
ザンビア								
ソブリン債	0	83	0	83				
短期金融商品	0	2,329	7	2,336				
投資合計	\$	0	\$	28,889	\$	932	\$	29,821
金融デリバティブ商品 - 資産								
上場または中央清算	0	77	0	77				
店頭	0	721	1	722				
	\$	0	\$	798	\$	1	\$	799
金融デリバティブ商品 - 負債								
上場または中央清算	0	(80)	0	(80)				
店頭	0	(562)	0	(562)				
	\$	0	\$	(642)	\$	0	\$	(642)
合計	\$	0	\$	29,045	\$	933	\$	29,978

以下は、2025年6月30日に終了した年度においてファンドのために重要な観察不能な情報（レベル3）を使用した公正価値の購入、発行および振替の要約である（該当する場合）。

カテゴリー	購入純額		発行		レベル3への振替		レベル3からの振替	
投資有価証券（公正価値）								
ブラジル								
バンク・ローン債務	\$	47	\$	0	\$	0	\$	0
ドイツ								
社債等		696		0		0		0
ベルー								
社債等		138		0		0		0
米国								
モーゲージ証券		0		0		0		(74)
合計	\$	881	\$	0	\$	0	\$	(74)

以下は公正価値ヒエラルキーのレベル3に分類される資産および負債の公正価値に使用した重要な観察不能な情報の要約である。

カテゴリー	2025年6月30日の期末残高	評価手法	観察不能な情報	価値情報（別途注記のない限り%）
投資有価証券（公正価値）				
ブラジル				
バンク・ローン債務	\$	2	Other Valuation Techniques (1)	-
ケイマン諸島				
社債等	27	Discounted Cash Flow	Discount Rate	3.14
中国				
短期金融商品	7	Expected Recovery	Recovery Rate	1.5/2.4
ドイツ				
社債等	713	Discounted Cash Flow	Discount Rate	7.30
アイルランド				
社債等	24	Third Party Vendor	Expected Recovery	3.00
ルクセンブルク				
社債等	12	Third Party Vendor	Expected Recovery	6.00

ペルー 社債等 金融デリバティブ商品 - 資産	147	Proxy pricing	Base Price	104.18
店頭 合計	1	Indicative Market Quotation	Broker Quote	0.09-0.93
	\$	933		

(1) 財務諸表に対する注記で定義されていない評価手法が含まれているのは、そのような評価方法を使用して評価される有価証券は当ファンドにとって重要とは見なされないためである。

投資明細表

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

(金額の単位は千*、ただし株式、契約、受益証券およびオンス(もしあれば)の数を除く)

2025年6月30日現在

	元本金額(単位:千)	評価額(単位:千)
投資有価証券119.7%		
オーストラリア6.0%		
社債等0.7%		
Santos Finance Ltd.		
3.649% due 04/29/2031	\$ 100	\$ 93
6.875% due 09/19/2033	500	546
Scentre Group Trust		
6.500% due 05/01/2031	AUD 500	357
Vicinity Centres Trust		
5.605% due 01/22/2032	500	341
Westpac Banking Corp.		
3.131% due 04/15/2031	EUR 700	838
		2,175
モーゲージ証券1.7%		
AFG Trust		
4.508% due 03/10/2053	AUD 149	98
4.928% due 07/10/2056	1,100	721
4.958% due 11/10/2055	473	311
Bluestone Prime Trust		
4.935% due 07/14/2065	408	268
Firstmac Mortgage Funding Trust No.4		
4.527% due 02/19/2053	204	133
4.805% due 02/18/2056	811	532
IDOL Trust		
4.693% due 08/21/2054	701	460
Liberty		
4.923% due 08/25/2056	750	493
Liberty PRIME		
4.373% due 01/25/2053	167	110
Lion Trust		
4.727% due 05/19/2055	735	483
Pepper Residential Securities Trust No.30		
4.535% due 01/15/2063	104	68
Progress Trust		
4.803% due 08/12/2055	655	430
PUMA		
4.673% due 09/23/2055	846	556
RESIMAC Premier		
4.428% due 02/13/2053	188	123
Triton Bond Trust		
4.458% due 02/09/2053	281	184
5.158% due 08/09/2054	357	235
Westpac Securitisation Trust		
4.743% due 08/21/2055	559	368
		5,573
ソブリン債3.6%		
Australia Government Bond		
3.250% due 04/21/2029	4,200	2,743
New South Wales Treasury Corp.		
1.750% due 03/20/2034	3,300	1,710
2.000% due 03/08/2033	800	440
4.750% due 02/20/2035	1,600	1,047
4.750% due 09/20/2035	600	391
Queensland Treasury Corp.		
1.500% due 08/20/2032	600	324

1.750% due 07/20/2034		1,400	713
2.000% due 08/22/2033		1,700	918
4.500% due 08/22/2035		300	190
South Australian Government Financing Authority			
1.750% due 05/24/2032		100	56
Treasury Corp. of Victoria			
2.000% due 09/17/2035		800	400
2.250% due 09/15/2033		4,500	2,473
2.250% due 11/20/2034		300	158
4.250% due 12/20/2032		1,100	714
			<u>12,277</u>
オーストラリア合計			<u>20,025</u>
（取得原価 \$ 19,815）			

バミューダ0.1%			
資産担保証券0.1%			
TSTAT Ltd.			
5.419% due 07/20/2037	\$	164	164

社債等0.0%			
Bacardi Ltd.			
4.700% due 05/15/2028		100	100
バミューダ合計			<u>264</u>
（取得原価 \$ 263）			

カナダ2.2%			
社債等0.3%			
Enbridge, Inc.			
5.700% due 03/08/2033		200	207
Fairfax Financial Holdings Ltd.			
6.350% due 03/22/2054		100	101
Toronto-Dominion Bank			
3.191% due 02/16/2029	EUR	700	843
			<u>1,151</u>

ソブリン債1.9%			
Province of British Columbia Canada			
4.150% due 06/18/2034	CAD	400	302
Province of Ontario			
3.800% due 12/02/2034		4,600	3,370
Province of Quebec			
3.600% due 09/01/2033		300	220
4.450% due 09/01/2034		3,000	2,314
			<u>6,206</u>
カナダ合計			<u>7,357</u>
（取得原価 \$ 6,891）			

ケイマン諸島2.4%			
資産担保証券1.8%			
AIMCO CLO			
5.530% due 10/17/2034	\$	500	501
Atlas Senior Loan Fund XV Ltd.			
5.499% due 10/23/2032		402	402
Bain Capital Credit CLO Ltd.			
5.509% due 07/19/2034		500	501
Betony CLO 2 Ltd.			
5.621% due 04/30/2031		219	220
Carlyle Global Market Strategies CLO Ltd.			
5.511% due 07/20/2031		98	98
CarVal CLO I Ltd.			
5.491% due 07/16/2031		446	447
HERA Commercial Mortgage Ltd.			
5.479% due 02/18/2038		31	31
LCM 31 Ltd.			
5.549% due 07/20/2034		500	500
LoanCore Issuer Ltd.			
5.853% due 01/17/2037		409	410
Mountain View CLO LLC			
5.562% due 01/16/2031		11	11
Mountain View CLO XVI Ltd.			

5.716% due 04/15/2034	700	701
Northwoods Capital XIV-B Ltd.		
5.558% due 11/13/2031	321	320
Ocean Trails CLO 8		
5.546% due 07/15/2034	500	501
OZLM XVII Ltd.		
5.419% due 07/20/2030	72	72
Rad CLO 4 Ltd.		
5.512% due 04/25/2032	257	257
Sound Point CLO XXVIII Ltd.		
5.562% due 01/25/2032	437	437
TCW CLO Ltd.		
5.624% due 08/16/2034	500	501
		5,910

社債等0.6%

Gaci First Investment Co.		
5.000% due 01/29/2029	1,000	1,012
5.250% due 01/29/2030	1,100	1,124
		2,136
ケイマン諸島合計		8,046
(取得原価 \$ 7,987)		

チリ0.1%

ソブリン債0.1%		
Chile Government International Bond		
4.950% due 01/05/2036	269	264
チリ合計		264
(取得原価 \$ 266)		

中国5.5%

ソブリン債5.5%			
China Government International Bond			
2.040% due 11/25/2034	CNY	12,800	1,839
2.190% due 09/25/2054		10,000	1,479
2.270% due 05/25/2034		14,700	2,148
2.600% due 09/01/2032		8,400	1,251
2.620% due 06/25/2030		13,500	1,984
2.680% due 05/21/2030		8,600	1,266
2.750% due 02/17/2032		4,000	598
2.800% due 11/15/2032		16,600	2,506
3.020% due 05/27/2031		11,900	1,800
3.190% due 04/15/2053		5,800	1,026
3.270% due 11/19/2030		4,700	719
3.390% due 03/16/2050		900	161
3.530% due 10/18/2051		4,700	869
3.720% due 04/12/2051		1,200	228
3.810% due 09/14/2050		1,500	287
中国合計			18,161
(取得原価 \$ 16,944)			

デンマーク2.5%

社債等2.5%			
Jyske Realkredit A/S			
1.000% due 10/01/2050	DKK	1	0
1.500% due 10/01/2050		6	1
1.500% due 10/01/2053		14	2
2.000% due 10/01/2050		7	1
2.500% due 10/01/2047		1	0
Nordea Kredit Realkreditaktieselskab			
1.000% due 10/01/2050		1	0
1.500% due 10/01/2050		63	8
1.500% due 10/01/2053		19	2
2.000% due 10/01/2050		16	2
2.500% due 10/01/2047		4	1
3.000% due 10/01/2047		1	0
Nykredit Realkredit A/S			
1.000% due 10/01/2050		8	2
1.000% due 10/01/2053		4	1
1.500% due 10/01/2050		19	2
1.500% due 10/01/2052		61	8
2.000% due 10/01/2050		206	29

2.500% due 10/01/2047	2	0
3.000% due 10/01/2047	2	0
5.000% due 10/01/2053	8,146	1,332
Realkredit Danmark A/S		
1.000% due 10/01/2050	3	0
1.000% due 10/01/2053	9	1
1.500% due 10/01/2053	87	11
2.500% due 04/01/2036	21	3
2.500% due 04/01/2047	7	1
3.000% due 07/01/2046	1	0
5.000% due 10/01/2053	41,688	6,817
6.000% due 10/01/2053	244	40
デンマーク合計		8,264
（取得原価 \$ 7,301）		

フランス0.7%**社債等0.7%****BNP Paribas S.A.**

5.198% due 01/10/2030	400	407
5.497% due 05/20/2030	700	719
5.786% due 01/13/2033	200	208

BPCE S.A.

5.748% due 07/19/2033	300	308
6.612% due 10/19/2027	500	512

フランス合計**（取得原価 \$ 2,106）****2,154****ドイツ0.6%****社債等0.6%****Deutsche Bank AG**

3.035% due 05/28/2032	600	538
6.819% due 11/20/2029	600	640
7.146% due 07/13/2027	700	719

ドイツ合計**（取得原価 \$ 1,881）****1,897****ハンガリー0.3%****ソブリン債0.3%****Hungary Government International Bond**

0.125% due 09/21/2028	EUR	100	107
4.250% due 06/16/2031		600	728

ハンガリー合計**（取得原価 \$ 725）****835****インドネシア0.1%****ソブリン債0.1%****Indonesia Government International Bond**

3.700% due 10/30/2049	\$	300	224
-----------------------	----	-----	-----

インドネシア合計**（取得原価 \$ 231）****224****アイルランド1.7%****資産担保証券1.6%****Accunia European CLO I DAC**

3.229% due 07/15/2030	EUR	18	22
-----------------------	-----	----	----

Arbour CLO XI DAC

3.473% due 05/15/2038		1,200	1,410
-----------------------	--	-------	-------

Aurium CLO IV DAC

2.982% due 01/16/2031		287	337
-----------------------	--	-----	-----

Carlyle Euro CLO DAC

3.033% due 08/15/2032		481	563
-----------------------	--	-----	-----

CIFC European Funding CLO III DAC

3.329% due 01/15/2034		500	586
-----------------------	--	-----	-----

Citizen Irish Auto Receivables Trust DAC

2.742% due 12/15/2032		290	342
-----------------------	--	-----	-----

Contego CLO IV DAC

2.823% due 01/23/2030		99	117
-----------------------	--	----	-----

Dryden 35 Euro CLO DAC

3.243% due 01/17/2033		185	217
-----------------------	--	-----	-----

Harvest CLO XXII DAC

3.129% due 01/15/2032		188	220
-----------------------	--	-----	-----

Invesco Euro CLO I DAC

2.929% due 07/15/2031		148	174
OCP Euro CLO DAC			
3.116% due 09/22/2034		370	435
Palmer Square European Loan Funding DAC			
3.113% due 08/15/2033		786	922
			5,345

社債等0.1%

AerCap Ireland Capital DAC			
2.450% due 10/29/2026	\$	200	195
アイルランド合計			5,540
（取得原価 \$ 5,221）			

イスラエル0.8%

ソブリン債0.8%			
Israel Government International Bond			
1.500% due 01/18/2027	EUR	500	573
3.375% due 01/15/2050	\$	700	455
5.000% due 10/30/2026	EUR	1,200	1,449
5.500% due 03/12/2034	\$	300	304
イスラエル合計			2,781
（取得原価 \$ 2,675）			

イタリア1.5%

社債等0.2%			
Intesa Sanpaolo SpA			
7.200% due 11/28/2033		700	786

ソブリン債1.3%

Cassa Depositi e Prestiti SpA			
5.750% due 05/05/2026		280	283
Italy Buoni Poliennali del Tesoro			
2.800% due 03/01/2067	EUR	46	39
4.350% due 11/01/2033		3,000	3,819
			4,141
イタリア合計			4,927
（取得原価 \$ 4,351）			

日本6.1%

社債等1.0%			
Meiji Yasuda Life Insurance Co.			
5.100% due 04/26/2048	\$	800	794
Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.			
2.309% due 07/20/2032		400	349
2.852% due 01/19/2033		400	355
3.741% due 03/07/2029		200	196
5.242% due 04/19/2029		500	512
Norinchukin Bank			
5.430% due 03/09/2028		473	483
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
5.350% due 03/07/2034		600	613
			3,302

ソブリン債5.1%

Japan Government International Bond			
0.300% due 09/20/2039	¥	200,000	1,103
0.400% due 10/01/2026		1,390,000	9,598
0.400% due 03/20/2040		400,000	2,209
1.900% due 06/20/2044		120,000	778
2.300% due 12/20/2054		510,000	3,174
			16,862
日本合計			20,164
（取得原価 \$ 20,114）			

チャンネル諸島ジャージー島0.2%

資産担保証券0.2%			
Bain Capital Credit CLO Ltd.			
0.000% due 07/15/2035 (a)	\$	700	700
チャンネル諸島ジャージー島合計			700
（取得原価 \$ 700）			

ルクセンブルク0.3%

資産担保証券0.3%			
Compartment Driver UK Eight			
4.817% due 09/25/2031	GBP	771	1,058
ルクセンブルク合計			1,058
(取得原価 \$ 970)			
マレーシア0.5%			
ソブリン債0.5%			
Malaysia Government International Bond			
2.632% due 04/15/2031	MYR	1,500	343
3.582% due 07/15/2032		870	210
4.193% due 10/07/2032		4,680	1,166
マレーシア合計			1,719
(取得原価 \$ 1,601)			
メキシコ0.4%			
ソブリン債0.4%			
Mexico Government International Bond			
2.659% due 05/24/2031	\$	1,000	867
4.490% due 05/25/2032	EUR	300	357
6.350% due 02/09/2035	\$	200	205
メキシコ合計			1,429
(取得原価 \$ 1,385)			
多国籍0.2%			
社債等0.2%			
Bacardi Ltd.			
5.250% due 01/15/2029		300	304
Delta Air Lines, Inc.			
4.750% due 10/20/2028		300	301
NXP BV			
5.000% due 01/15/2033		100	100
多国籍合計			705
(取得原価 \$ 710)			
オランダ1.0%			
資産担保証券0.3%			
Mila BV			
2.778% due 09/16/2041	EUR	750	882
社債等0.4%			
Enel Finance International NV			
3.500% due 04/06/2028	\$	400	391
7.500% due 10/14/2032		200	228
ING Groep NV			
4.550% due 10/02/2028		200	201
4.875% due 05/16/2029 (b)(c)		200	188
JT International Financial Services BV			
3.875% due 09/28/2028		200	197
OCI NV			
6.700% due 03/16/2033		300	332
			1,537
モーゲージ証券0.3%			
Domi BV			
2.655% due 06/15/2056	EUR	847	993
Dutch Property Finance BV			
2.811% due 07/28/2058		50	59
			1,052
オランダ合計			3,471
(取得原価 \$ 3,279)			
ニュージーランド0.5%			
ソブリン債0.5%			
New Zealand Government Bond			
4.500% due 05/15/2030	NZD	2,900	1,810
ニュージーランド合計			1,810
(取得原価 \$ 1,779)			
ノルウェー0.1%			
社債等0.1%			
Variable Energi ASA			

7.500% due 01/15/2028	\$	200	212
ノルウェー合計			212
(取得原価 \$ 203)			
ペルー0.2%			
ソブリン債0.2%			
Peru Government International Bond			
5.500% due 03/30/2036		700	701
ペルー合計			701
(取得原価 \$ 697)			
ポーランド0.2%			
ソブリン債0.2%			
Poland Government International Bond			
5.125% due 09/18/2034		550	553
5.500% due 03/18/2054		200	186
ポーランド合計			739
(取得原価 \$ 743)			
ポルトガル0.3%			
社債等0.3%			
Banco BPI S.A.			
3.250% due 03/22/2030	EUR	700	839
ポルトガル合計			839
(取得原価 \$ 751)			
カタール0.2%			
社債等0.1%			
Qatar Energy			
3.125% due 07/12/2041	\$	300	222
ソブリン債0.1%			
Qatar Government International Bond			
4.625% due 06/02/2046		200	179
5.103% due 04/23/2048		300	283
			462
カタール合計			684
(取得原価 \$ 845)			
ルーマニア0.7%			
ソブリン債0.7%			
Romania Government International Bond			
1.750% due 07/13/2030	EUR	300	303
2.000% due 04/14/2033		500	451
3.875% due 10/29/2035		818	799
5.375% due 03/22/2031		400	472
6.625% due 09/27/2029		200	253
ルーマニア合計			2,278
(取得原価 \$ 2,061)			
サウジアラビア0.7%			
社債等0.1%			
Saudi Arabian Oil Co.			
2.250% due 11/24/2030	\$	400	356
ソブリン債0.6%			
Saudi Government International Bond			
3.750% due 01/21/2055		1,100	753
4.875% due 07/18/2033		500	502
5.375% due 01/13/2031		700	726
			1,981
サウジアラビア合計			2,337
(取得原価 \$ 2,361)			
シンガポール0.5%			
ソブリン債0.5%			
Singapore Government Bond			
2.375% due 07/01/2039	SGD	420	332
2.750% due 03/01/2035		560	460
3.250% due 06/01/2054		770	720
シンガポール合計			1,512
(取得原価 \$ 1,311)			

韓国1.2%				
ソブリン債1.2%				
Korea Treasury Bond				
1.375% due 06/10/2030	KRW	3,510,780		2,453
2.625% due 06/10/2028		2,190,480		1,631
韓国合計				4,084
(取得原価 \$ 4,052)				
スペイン2.7%				
ソブリン債2.7%				
Spain Government Bond				
1.450% due 04/30/2029	EUR	980	\$	1,115
1.450% due 10/31/2071		397		216
3.150% due 04/30/2035		4,100		4,806
3.250% due 04/30/2034		700		834
3.450% due 10/31/2034		1,100		1,326
3.450% due 07/30/2066		790		811
スペイン合計				9,108
(取得原価 \$ 8,842)				
スイス0.8%				
社債等0.8%				
UBS Group AG				
3.869% due 01/12/2029	\$	400		394
4.194% due 04/01/2031		500		490
4.282% due 01/09/2028		500		498
6.442% due 08/11/2028		300		312
9.016% due 11/15/2033		300		371
UBS Switzerland AG				
3.304% due 03/05/2029	EUR	600		722
スイス合計				2,787
(取得原価 \$ 2,686)				
タイ0.8%				
ソブリン債0.8%				
Thailand Government Bond				
2.410% due 03/17/2035	THB	4,460		147
2.500% due 11/17/2029		77,160		2,482
タイ合計				2,629
(取得原価 \$ 2,409)				
アラブ首長国連邦0.4%				
社債等0.3%				
Abu Dhabi Developmental Holding Co. PJSC				
5.375% due 05/08/2029	\$	500		515
5.500% due 05/08/2034		400		416
DAE Sukuk Dific Ltd.				
3.750% due 02/15/2026		200		199
				1,130
ソブリン債0.1%				
Abu Dhabi Government International Bond				
3.875% due 04/16/2050		400		312
アラブ首長国連邦合計				1,442
(取得原価 \$ 1,543)				
英国6.3%				
社債等2.1%				
Barclays PLC				
5.501% due 08/09/2028		200		204
5.690% due 03/12/2030		600		621
6.490% due 09/13/2029		400		423
7.385% due 11/02/2028		400		425
HSBC Holdings PLC				
2.804% due 05/24/2032		200		178
2.848% due 06/04/2031		200		183
4.583% due 06/19/2029		500		501
5.290% due 09/16/2032	GBP	600		826
Imperial Brands Finance PLC				
3.500% due 07/26/2026	\$	300		297
Lloyds Banking Group PLC				

5.679% due 01/05/2035		500	513
5.871% due 03/06/2029		500	517
Nationwide Building Society			
6.557% due 10/18/2027		500	513
NatWest Group PLC			
4.445% due 05/08/2030		300	298
5.076% due 01/27/2030		200	203
5.778% due 03/01/2035		600	623
Santander UK Group Holdings PLC			
6.534% due 01/10/2029		200	209
Standard Chartered PLC			
1.456% due 01/14/2027		400	393
			6,927

モーゲージ証券2.5%

Atlas Funding PLC			
5.067% due 09/20/2061	GBP	678	933
Auburn 15 PLC			
5.067% due 07/20/2045		390	534
Canada Square Funding PLC			
5.167% due 06/17/2058		50	68
Eurosail PLC			
2.215% due 12/15/2044	EUR	36	42
Finsbury Square PLC			
5.039% due 12/16/2071	GBP	85	116
Holmes Master Issuer PLC			
4.878% due 10/15/2072		600	824
Hops Hill No.4 PLC			
5.103% due 04/21/2056		526	724
Lanebrook Mortgage Transaction PLC			
4.948% due 07/20/2058		66	90
5.017% due 03/15/2061		291	399
London Wall Mortgage Capital PLC			
4.987% due 05/15/2051		88	120
Pierpont BTL PLC			
5.039% due 12/22/2053		106	145
5.057% due 09/21/2061		395	543
5.317% due 09/21/2054		303	417
PMF PLC			
5.197% due 07/16/2060		488	671
Polaris PLC			
5.014% due 12/23/2058		30	40
Towd Point Mortgage Funding Granite 6 PLC			
5.223% due 07/20/2053		773	1,062
Tower Bridge Funding PLC			
5.017% due 11/20/2063		58	79
Trinity Square PLC			
5.228% due 07/15/2059		322	443
Twin Bridges PLC			
5.068% due 03/12/2055		114	157
5.168% due 06/12/2055		392	539
5.403% due 05/15/2056		211	291
			8,237

ソブリン債1.7%

United Kingdom Gilt			
1.125% due 01/31/2039		200	175
1.750% due 09/07/2037		150	150
3.750% due 01/29/2038		400	497
4.250% due 12/07/2040		3,002	3,814
4.375% due 07/31/2054		900	1,069
			5,705
英国合計			20,869
(取得原価 \$ 20,467)			

米国65.6%**資産担保証券0.8%**

Lendmark Funding Trust			
2.000% due 04/20/2032	\$	700	667
Mariner Finance Issuance Trust			
2.100% due 11/20/2036		700	669
Navient Private Education Refi Loan Trust			

2.120% due 01/15/2069	29	27
Navient Student Loan Trust		
5.570% due 03/25/2066	359	354
SMB Private Education Loan Trust		
1.600% due 09/15/2054	270	254
Synchrony Card Funding LLC		
5.040% due 03/15/2030	600	608
		2,579

社債等12.4%

AbbVie, Inc.		
3.200% due 11/21/2029	1,100	1,052
AES Corp.		
1.375% due 01/15/2026	300	294
2.450% due 01/15/2031	300	262
American Tower Corp.		
2.100% due 06/15/2030	600	533
2.900% due 01/15/2030	200	186
5.900% due 11/15/2033	100	106
Amgen, Inc.		
3.350% due 02/22/2032	100	93
4.200% due 03/01/2033	400	384
5.150% due 03/02/2028	300	307
Anheuser-Busch InBev Worldwide, Inc.		
5.550% due 01/23/2049	100	99
Arizona Public Service Co.		
5.700% due 08/15/2034	300	310
Ashtead Capital, Inc.		
5.950% due 10/15/2033	400	415
AT&T, Inc.		
2.300% due 06/01/2027	600	579
4.350% due 03/01/2029	400	401
5.400% due 02/15/2034	100	103
Aviation Capital Group LLC		
4.125% due 08/01/2025	100	100
Bank of America Corp.		
2.592% due 04/29/2031	600	549
3.419% due 12/20/2028	415	406
4.571% due 04/27/2033	500	492
4.948% due 07/22/2028	1,500	1,518
5.162% due 01/24/2031	400	410
5.288% due 04/25/2034	400	408
5.511% due 01/24/2036	100	103
BAT Capital Corp.		
6.343% due 08/02/2030	100	108
Becton Dickinson & Co.		
2.823% due 05/20/2030	400	370
Berkshire Hathaway, Inc.		
0.907% due 04/20/2026	¥ 100,000	691
Black Hills Corp.		
2.500% due 06/15/2030	\$ 100	90
6.150% due 05/15/2034	200	210
Boeing Co.		
3.600% due 05/01/2034 (g)	100	88
3.625% due 02/01/2031	50	47
British Airways 2018-1 Class A Pass-Through Trust		
4.125% due 09/20/2031	52	50
Broadcom, Inc.		
2.450% due 02/15/2031	50	45
3.419% due 04/15/2033	100	91
3.469% due 04/15/2034	200	179
4.300% due 11/15/2032	48	47
Centene Corp.		
2.500% due 03/01/2031	200	172
3.375% due 02/15/2030	200	184
Charter Communications Operating LLC		
3.850% due 04/01/2061	24	15
3.950% due 06/30/2062	150	97
Cheniere Energy Partners LP		
4.000% due 03/01/2031	200	190
CNA Financial Corp.		
5.125% due 02/15/2034	300	301
Comcast Corp.		

2.937% due 11/01/2056	131	77
Constellation Brands, Inc.		
2.250% due 08/01/2031	800	693
Constellation Energy Generation LLC		
6.125% due 01/15/2034	200	216
Crown Castle, Inc.		
2.250% due 01/15/2031	400	348
3.650% due 09/01/2027	200	197
Duke Energy Florida LLC		
5.875% due 11/15/2033	200	213
Elevance Health, Inc.		
2.250% due 05/15/2030	400	361
5.375% due 06/15/2034	300	307
Energy Transfer LP		
5.300% due 04/01/2044	50	45
6.000% due 06/15/2048	138	133
6.100% due 12/01/2028	400	420
Entergy Arkansas LLC		
5.450% due 06/01/2034	300	309
Essential Utilities, Inc.		
3.351% due 04/15/2050	36	24
Evergy Kansas Central, Inc.		
5.900% due 11/15/2033	200	212
Evergy Metro, Inc.		
2.250% due 06/01/2030	100	90
Eversource Energy		
5.950% due 02/01/2029	500	522
Ford Motor Co.		
4.346% due 12/08/2026	400	397
Ford Motor Credit Co. LLC		
4.000% due 11/13/2030	500	457
Global Payments, Inc.		
4.950% due 08/15/2027	200	202
Goldman Sachs Group, Inc.		
1.250% due 02/07/2029	EUR 100	111
2.383% due 07/21/2032	\$ 200	175
2.615% due 04/22/2032	100	89
3.691% due 06/05/2028	200	197
4.482% due 08/23/2028	2,100	2,103
5.536% due 01/28/2036	300	308
6.561% due 10/24/2034	300	332
HCA, Inc.		
3.500% due 09/01/2030	300	284
3.625% due 03/15/2032	200	185
4.125% due 06/15/2029	100	98
4.500% due 02/15/2027	250	250
5.900% due 06/01/2053	100	97
JPMorgan Chase & Co.		
2.522% due 04/22/2031	1,250	1,143
2.739% due 10/15/2030	100	93
2.963% due 01/25/2033 (g)	300	270
4.586% due 04/26/2033	300	297
4.851% due 07/25/2028	1,600	1,617
5.140% due 01/24/2031	350	359
5.502% due 01/24/2036	200	206
Mars, Inc.		
5.200% due 03/01/2035	500	506
Mileage Plus Holdings LLC		
6.500% due 06/20/2027	80	80
Monongahela Power Co.		
5.850% due 02/15/2034	400	416
Morgan Stanley		
1.512% due 07/20/2027	200	194
3.622% due 04/01/2031	300	288
5.123% due 02/01/2029	500	509
5.230% due 01/15/2031	300	307
5.424% due 07/21/2034	200	205
5.587% due 01/18/2036	200	205
6.296% due 10/18/2028	1,500	1,563
MSCI, Inc.		
3.625% due 09/01/2030	200	188
3.625% due 11/01/2031	200	184
NVR, Inc.		

3.000% due 05/15/2030	700	652
Occidental Petroleum Corp.		
5.550% due 10/01/2034	400	393
8.875% due 07/15/2030	200	229
ONEOK, Inc.		
5.800% due 11/01/2030	100	105
Oracle Corp.		
3.950% due 03/25/2051	100	74
Pacific Gas & Electric Co.		
3.150% due 01/01/2026	100	99
3.250% due 06/01/2031	200	180
4.550% due 07/01/2030	100	98
5.450% due 06/15/2027	300	304
PacifiCorp		
5.450% due 02/15/2034	300	304
Public Service Co. of Colorado		
5.250% due 04/01/2053	300	276
Revvity, Inc.		
1.900% due 09/15/2028	700	649
San Diego Gas & Electric Co.		
1.700% due 10/01/2030	300	261
Santander Holdings USA, Inc.		
4.500% due 07/17/2025	200	200
Southern California Edison Co.		
3.600% due 02/01/2045	50	34
3.650% due 06/01/2051	100	66
5.450% due 06/01/2052	300	259
Southern California Gas Co.		
2.550% due 02/01/2030	150	138
Sysco Corp.		
5.750% due 01/17/2029	700	730
T-Mobile USA, Inc.		
3.300% due 02/15/2051	126	84
3.600% due 11/15/2060	176	117
3.875% due 04/15/2030	400	389
UMass Memorial Health Care Obligated Group		
5.363% due 07/01/2052	200	182
United Airlines 2019-2 Class A Pass-Through Trust		
2.900% due 05/01/2028	75	70
Vistra Operations Co. LLC		
6.950% due 10/15/2033	300	330
VMware LLC		
2.200% due 08/15/2031	100	87
4.700% due 05/15/2030	100	100
Volkswagen Group of America Finance LLC		
6.200% due 11/16/2028	500	520
Wells Fargo & Co.		
2.393% due 06/02/2028	200	193
2.572% due 02/11/2031	100	92
3.526% due 03/24/2028	300	296
3.584% due 05/22/2028	100	98
4.478% due 04/04/2031	600	597
4.808% due 07/25/2028	1,600	1,614
5.244% due 01/24/2031	600	616
5.389% due 04/24/2034	400	409
		41,012

モーゲージ証券2.2%

ACRA Trust		
5.608% due 10/25/2064	466	466
Adjustable Rate Mortgage Trust		
5.460% due 09/25/2035	7	6
Alternative Loan Trust		
6.000% due 04/25/2037	115	51
Angel Oak Mortgage Trust		
4.500% due 05/25/2067	439	434
Banc of America Funding Trust		
5.078% due 01/20/2047	11	10
Bear Stearns Adjustable Rate Mortgage Trust		
4.000% due 05/25/2034	6	5
4.967% due 07/25/2033	4	4
5.785% due 02/25/2034	1	1
6.159% due 10/25/2033	4	3

6.339% due 11/25/2034	3	3
6.642% due 05/25/2033	21	20
6.896% due 05/25/2034	11	10
Bear Stearns Alternative-A Trust		
4.545% due 02/25/2036	18	13
5.174% due 01/25/2036	69	66
Bear Stearns Structured Products, Inc. Trust		
4.120% due 12/26/2046	10	8
Benchmark Mortgage Trust		
4.470% due 07/15/2055	600	585
BSREP Commercial Mortgage Trust		
5.376% due 08/15/2038	426	405
Citigroup Mortgage Loan Trust, Inc.		
6.080% due 09/25/2035	13	13
6.180% due 09/25/2035	8	8
Countrywide Home Loan Mortgage Pass-Through Trust		
5.014% due 04/25/2035	2	2
5.074% due 03/25/2035	37	35
5.138% due 11/25/2034	17	16
6.248% due 02/20/2036	23	22
6.662% due 02/20/2036	7	6
Credit-Based Asset Servicing & Securitization LLC		
4.554% due 07/25/2037	163	107
Downey Savings & Loan Association Mortgage Loan Trust		
4.952% due 08/19/2045	4	3
First Horizon Mortgage Pass-Through Trust		
6.431% due 08/25/2035	8	5
Freddie Mac Multifamily Structured Pass-Through Certificates		
3.600% due 01/25/2029	200	197
GMACM Mortgage Loan Trust		
3.678% due 11/19/2035	5	5
Greenpoint Mortgage Pass-Through Certificates		
7.182% due 10/25/2033	1	1
GSR Mortgage Loan Trust		
5.880% due 03/25/2033	2	2
HarborView Mortgage Loan Trust		
4.824% due 07/19/2035	5	4
IndyMac INDX Mortgage Loan Trust		
4.588% due 12/25/2034	7	6
JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust		
3.723% due 03/15/2050	100	98
JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust		
3.694% due 03/15/2050	100	97
JPMorgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust		
2.812% due 01/16/2037	100	90
JPMorgan Mortgage Trust		
5.479% due 07/25/2035	15	14
5.875% due 02/25/2035	4	4
5.952% due 11/25/2033	3	3
Lehman Asset-Backed Securities Mortgage Loan Trust		
4.524% due 06/25/2037	21	14
Long Beach Mortgage Loan Trust		
4.994% due 10/25/2034	34	34
Mellon Residential Funding Corporation Mortgage Pass-Through Trust		
4.866% due 12/15/2030	17	17
Merrill Lynch Mortgage Investors Trust		
6.247% due 02/25/2033	8	8
Mill City Mortgage Loan Trust		
3.500% due 04/25/2066	634	623
Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
3.102% due 11/15/2049	100	97
Morgan Stanley Capital I Trust		
3.530% due 06/15/2050	100	98
Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust		
4.000% due 06/25/2064	934	904
Nomura Asset Acceptance Corporation Alternative Loan Trust		

4.413% due 10/25/2035	11	10
PRPM LLC		
4.000% due 11/25/2054	934	908
Residential Asset Securitization Trust		
5.500% due 06/25/2033	28	28
Securitized Asset-Backed Receivables LLC Trust		
4.694% due 05/25/2037	254	195
Sequoia Mortgage Trust		
4.466% due 11/25/2063	391	395
7.373% due 04/20/2035	4	4
Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust		
4.874% due 05/25/2037	22	20
6.174% due 04/25/2034	1	1
6.525% due 02/25/2034	6	6
Structured Asset Mortgage Investments II Trust		
4.854% due 05/25/2036	39	27
5.132% due 03/19/2034	4	4
Structured Asset Securities Corporation Mortgage Loan Trust		
5.939% due 04/25/2035	1	1
Verus Securitization Trust		
5.041% due 08/25/2067	357	356
5.218% due 09/25/2069	444	444
WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Trust		
5.054% due 01/25/2045	4	4
5.776% due 03/25/2033	45	44
5.782% due 06/25/2033	5	5
6.205% due 03/25/2034	26	26
		7,101

地方債0.1%

Illinois, Electric Agency Revenue Bonds, Series 2009		
6.832% due 02/01/2035	175	191
Oklahoma Development Finance Authority, Revenue Bonds, Series 2022		
5.087% due 02/01/2052	100	98
		289

仕組債0.1%

JPMorgan Chase Bank N.A.		
6.375% due 04/19/2032	IDR	5,922,000
		363

米国政府機関債37.6%

Fannie Mae		
4.000% due 12/01/2025	\$	1
4.000% due 02/01/2026		1
4.000% due 06/01/2048		27
4.000% due 09/01/2048		47
4.500% due 06/01/2038		28
5.500% due 02/01/2054		4,891
6.000% due 12/01/2037		5
6.000% due 11/01/2053		1,848
6.000% due 01/01/2054		354
6.000% due 02/01/2054		3,689
6.000% due 07/01/2054		2,775
6.500% due 09/01/2053		2,656
6.500% due 12/01/2053		2,010
6.500% due 02/01/2054		4,668
6.912% due 02/01/2036		11
Fannie Mae, TBA (a)		
2.500% due 07/01/2055		374
2.500% due 08/01/2055		2,006
3.000% due 05/25/2044		8,100
3.500% due 08/01/2055		1,400
4.000% due 07/01/2055		1,000
4.000% due 08/01/2055		500
4.500% due 08/01/2055		6,800
5.000% due 08/01/2055		20,000
6.000% due 08/01/2055		200
6.500% due 08/01/2055		30,050
Freddie Mac		
4.000% due 01/01/2054		139

5.000% due 02/01/2053	1,405	1,383
5.000% due 09/01/2053	681	670
5.000% due 12/01/2053	1,345	1,322
5.500% due 09/01/2054	597	597
6.000% due 12/01/2033	38	38
6.000% due 04/15/2036	57	61
6.000% due 10/01/2053	7,688	7,826
6.000% due 12/01/2053	192	196
6.000% due 02/01/2054	1,331	1,354
6.000% due 05/01/2054	620	631
6.000% due 06/01/2054	287	292
6.000% due 07/01/2054	2,662	2,708
6.500% due 08/01/2054	5,270	5,447
Ginnie Mae		
3.000% due 04/20/2047	122	110
3.500% due 05/20/2052	1,539	1,405
3.500% due 10/20/2054	994	906
5.000% due 02/15/2039	61	61
Ginnie Mae, TBA (a)		
3.000% due 08/15/2042	1,700	1,504
3.500% due 07/01/2055	5,900	5,365
		124,405

米国財務省証券12.4%**Treasury Inflation Protected Securities (d)**

0.375% due 07/15/2027	525	518
0.625% due 07/15/2032	221	206
0.750% due 02/15/2045 (i)	118	86
1.125% due 01/15/2033	2,908	2,780
1.625% due 10/15/2027	5,415	5,482
2.375% due 10/15/2028	10,369	10,757

U.S. Treasury Bonds

1.625% due 11/15/2050	232	122
1.875% due 02/15/2041	6,200	4,266
1.875% due 11/15/2051	400	223
2.000% due 11/15/2041	300	206
2.250% due 02/15/2052	300	183
2.375% due 02/15/2042	3,200	2,329
2.500% due 02/15/2045	134	95
2.875% due 05/15/2043	1	1
2.875% due 05/15/2052	900	634
3.625% due 08/15/2043	321	277
3.875% due 02/15/2043	220	197
4.000% due 11/15/2042	4,200	3,833
4.375% due 05/15/2041	237	229
4.500% due 11/15/2054	2,900	2,765
4.625% due 11/15/2044	3,100	3,036

米国短期国債

4.250% due 02/28/2031	2,800	2,855
-----------------------	-------	-------

41,080**216,829****米国合計****(取得原価 \$ 216,432)****短期金融商品5.3%****コマーシャルペーパー1.4%****Alimentation Couche-Tard, Inc.**

4.643% due 07/07/2025 (e)	400	400
---------------------------	-----	-----

Amrize Finance U.S. LLC

4.688% due 07/16/2025 (e)	300	299
---------------------------	-----	-----

Crown Castle, Inc.

5.065% due 07/22/2025 (e)	250	249
---------------------------	-----	-----

Dominion Resources, Inc.

4.627% due 08/01/2025 (e)	250	249
---------------------------	-----	-----

Intel Corp.

4.614% due 07/03/2025 (e)	300	300
---------------------------	-----	-----

Jones Lang LaSalle Finance BV (e)

4.737% due 07/14/2025	300	299
-----------------------	-----	-----

4.738% due 07/09/2025

	400	400
--	-----	-----

4.739% due 07/07/2025

	300	300
--	-----	-----

Mondelez International, Inc.

4.604% due 08/11/2025 (e)	400	398
---------------------------	-----	-----

Northrop Grumman Corp.

4.737% due 07/24/2025 (e)	500	498
---------------------------	-----	-----

NXP BV			
4.695% due 09/10/2025 (e)		500	495
Virginia Electric & Power Co.			
4.624% due 07/28/2025 (e)		700	698
			4,585

レボ契約(f) 3.3%

10,900

定期預金0.6%**Australia and New Zealand Banking Group Ltd.**

0.020% due 07/02/2025	HKD	8	1
2.860% due 07/01/2025	AUD	319	209
3.830% due 07/01/2025	\$	8	8

Bank of Nova Scotia

1.800% due 07/02/2025	CAD	155	113
3.830% due 07/01/2025	\$	3	3

BNP Paribas Bank

(0.310%) due 07/01/2025	CHF	7	9
0.020% due 07/02/2025	HKD	232	30
0.560% due 07/01/2025	SGD	1	1
1.050% due 07/01/2025	SEK	307	32
2.250% due 07/01/2025	NZD	78	48
2.860% due 07/01/2025	AUD	6	4

Brown Brothers Harriman & Co.

0.120% due 07/01/2025	¥	102	1
3.190% due 07/01/2025	NOK	558	55
3.420% due 07/01/2025	GBP	1	2
3.830% due 07/01/2025	\$	1	1

Citibank N.A.

1.110% due 07/01/2025	EUR	4	5
3.420% due 07/01/2025	GBP	272	372
3.830% due 07/01/2025	\$	51	51

DBS Bank Ltd.

3.830% due 07/01/2025		59	59
-----------------------	--	----	----

DnB Bank ASA

1.050% due 07/01/2025	SEK	117	12
1.110% due 07/01/2025	EUR	394	462
2.860% due 07/01/2025	AUD	19	12
3.830% due 07/01/2025	\$	1	1

HSBC Bank

0.020% due 07/02/2025	HKD	24	3
0.560% due 07/01/2025	SGD	13	10

HSBC Bank PLC

1.110% due 07/01/2025	EUR	62	73
3.420% due 07/01/2025	GBP	2	3

JPMorgan Chase Bank N.A.

3.830% due 07/01/2025	\$	14	14
-----------------------	----	----	----

MUFG Bank Ltd.

0.120% due 07/01/2025	¥	1,891	13
-----------------------	---	-------	----

Royal Bank of Canada

1.110% due 07/01/2025	EUR	1	1
3.420% due 07/01/2025	GBP	158	217
3.830% due 07/01/2025	\$	1	1

Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.

0.120% due 07/01/2025	¥	11,852	82
1.110% due 07/01/2025	EUR	21	25
3.420% due 07/01/2025	GBP	16	22
3.830% due 07/01/2025	\$	23	23
			1,978
			17,463

短期金融商品合計

(取得原価 \$ 17,464)

投資有価証券合計119.7%

(取得原価 \$ 390,062)

\$ 396,308

金融デリバティブ商品(h)(j) 0.4%

(取得原価あるいはプレミアム(純額) \$ (47))

1,421

その他の資産および負債(純額)(20.1%)

純資産100.0%

(66,519)

\$ 331,210

投資明細表に対する注記：

* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

- (a) 発行日前取引証券
 (b) 偶発転換社債
 (c) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。
 (d) 当有価証券の元本金額は、インフレの状況にあわせて調整される。
 (e) クーポンは最終利回りである。

借入およびその他の金融取引

(f) レボ契約：

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	額面金額	担保	受入担保 (公正価値)	レボ契約 (公正価値)	レボ契約に係る未収金 ⁽¹⁾
BPS レボ契約 合計	4.470%	06/30/2025	07/01/2025	\$ 10,900	U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2.125% due 04/15/2029	\$ (11,132)	\$ 10,900	\$ 10,901
						\$ (11,132)	\$ 10,900	\$ 10,901

リバース・レボ契約：

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバース・レボ 契約に係る未払金
BOS	4.250%	06/23/2025	08/01/2025	\$ (83)	\$ (83)
BOS	4.300%	06/23/2025	08/01/2025	(252)	(253)
リバース・レボ契約 合計				\$	\$ (336)

担保付借入として会計処理される振替

取引相手	契約の残存期間			合計
	翌日物および 継続	30日以下	31～90日	
リバース・レボ契約 米国社債 リバース・レボ契約 合計	\$ 0	\$ 0	\$ (336)	\$ 0
借入合計	\$ 0	\$ 0	\$ (336)	\$ 0
リバース・レボ契約 に係る未払金				\$ (336)

売建有価証券：

取引相手	種別	クーポン	満期日	元本金額	手取金	売建に係る 未払金
BOS	Fannie Mae, TBA	5.500%	08/01/2055	\$ 4,400	\$ (4,371)	\$ (4,396)
GSC	Fannie Mae, TBA	2.000%	07/01/2055	14,040	(10,986)	(11,118)
売建有価証券合計 (4.7%)				\$	\$ (15,357)	\$ (15,514)

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2025年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(g) 2025年6月30日現在、以下のマスター契約の条件に基づき、市場価格合計 \$ 358の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	レボ契約 に係る未 収金	リバース ・レボ 契約に係 る未払金	セール・ バイバック 取引に係 る未払金	売建に係る 未払金	借入および その他の金 融取引合計	差入（受入） 担保	ネット・ エクスポ ージャー ⁽³⁾
グローバル/ マスター・レ ボ契約							
BOS	\$ 0	\$ (336)	\$ 0	\$ 0	\$ (336)	\$ 358	\$ 22
BPS	10,901	0	0	0	10,901	(11,132)	(231)
マスター 有価証券 先渡取引 契約書							
BOS	0	0	0	(4,396)	(4,396)	0	(4,396)
GSC	0	0	0	(11,118)	(11,118)	0	(11,118)

借入およびその他の金融取引合計	\$	10,901	\$	(336)	\$	0	\$	(15,514)	\$	(4,949)
-----------------	----	--------	----	-------	----	---	----	----------	----	---------

(1) 未収利息を含む。

(2) 2025年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は\$3,463で、加重平均金利は4.530%であった。当年度中にセール・パイバック取引とリバース・レポ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(3) ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

(h) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物型オプション

詳細	行使価格	満期日	契約数	プレミアム (受取額)	市場価格
Call - Euro-Bobl 5-Year Note August 2025 Futures	EUR 118.500	07/25/2025	2	\$ 0	\$ 0
Put - Euro-Bobl 5-Year Note August 2025 Futures	117.250	07/25/2025	2	(1)	(1)
売建オプション合計				\$ (1)	\$ (1)

先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価 (損)益	変動証拠金	
					資産	負債
3-Month SOFR December Futures	買建	03/2026	61	\$ 19	\$ 3	\$ 0
3-Month SOFR December Futures	買建	03/2027	61	94	5	0
3-Month SOFR June Futures	買建	09/2025	56	(30)	0	(1)
3-Month SOFR June Futures	買建	09/2026	61	74	5	0
3-Month SOFR June Futures	買建	09/2027	12	8	1	0
3-Month SOFR March Futures	買建	06/2026	61	47	5	0
3-Month SOFR March Futures	買建	06/2027	46	73	3	0
3-Month SOFR September Futures	買建	12/2025	61	(14)	1	0
3-Month SOFR September Futures	買建	12/2026	61	89	5	0
3-Month Sonia December Futures	買建	03/2026	48	72	2	0
Australia Government 3-Year Bond September Futures	売建	09/2025	66	(17)	4	0
Australia Government 10-Year Bond September Futures	売建	09/2025	202	(137)	70	0
Canada Government 5-Year Bond September Futures	買建	09/2025	40	22	4	0
Canada Government 10-Year Bond September Futures	買建	09/2025	92	72	18	0
Euro-Bobl 5-Year Note September Futures	売建	09/2025	29	18	6	0
Euro-BTP 10-Year Bond September Futures	買建	09/2025	153	66	0	(7)
Euro-Bund 10-Year Bond September Futures	売建	09/2025	89	107	36	0
Euro-Buxl 30-Year Bond September Futures	買建	09/2025	7	(18)	0	(3)
Euro-OAT 10-Year Bond September Futures	買建	09/2025	11	(13)	0	(3)
Euro-Schatz 2-Year Note September Futures	買建	09/2025	39	(9)	0	(3)
Japan Government 10-Year Bond September Futures	売建	09/2025	42	(120)	55	0
U.S. Treasury 2-Year Note September Futures	売建	09/2025	8	(7)	0	0
U.S. Treasury 5-Year Note September Futures	買建	09/2025	115	126	15	0
U.S. Treasury 10-Year Note September Futures	買建	09/2025	373	768	108	0
U.S. Treasury 20-Year Bond September Futures	売建	09/2025	8	(40)	0	(8)
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September Futures	買建	09/2025	2	3	1	0
U.S. Treasury Ultra 30-Year Bond September Futures	買建	09/2025	49	174	66	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September Futures	買建	09/2025	33	82	0	(9)

先物契約合計

\$	1,509	\$	413	\$	(34)
----	-------	----	-----	----	------

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

変動証拠金

参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2025年6月30日現在) ⁽³⁾	想定元本 ⁽⁴⁾	市場価格	未実現評価 価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
AT&T, Inc.	1.000%	06/20/2026	0.303%	\$ 100	\$ 1	\$ (1)	\$ 0	\$ 0
AT&T, Inc.	1.000%	06/20/2028	0.431%	100	1	2	0	0
					\$ 2	\$ 1	\$ 0	\$ 0

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの買い⁽²⁾

変動証拠金

指数 / トランシェ	受取固定金利	満期日	想定元本 ⁽⁴⁾	市場価格 ⁽⁵⁾	未実現評価 価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX. IG-41 Index	(1.000%)	12/20/2033	\$ 1,000	\$ (15)	\$ (18)	\$ 0	\$ (1)
CDX. IG-43 Index	(1.000%)	12/20/2034	700	(7)	(1)	0	0
CDX. IG-44 Index	(1.000%)	06/20/2035	4,800	(37)	(30)	0	(4)
				\$ (59)	\$ (49)	\$ 0	\$ (5)

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

変動証拠金

指数 / トランシェ	受取固定金利	満期日	想定元本 ⁽⁴⁾	市場価格 ⁽⁵⁾	未実現評価 価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX. IG-40 Index	1.000%	06/20/2028	\$ 200	\$ 4	\$ 1	\$ 0	\$ 0
CDX. IG-41 Index	1.000%	12/20/2028	100	2	0	0	0
CDX. IG-43 Index	1.000%	12/20/2029	5,800	132	(1)	3	0
CDX. IG-44 Index	1.000%	06/20/2030	53,900	1,211	242	27	0
				\$ 1,349	\$ 242	\$ 30	\$ 0

金利スワップ

変動証拠金

変動金利 支払 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	通貨	想定元本	市場価格	未実現評価 価(損)益	変動証拠金	
								資産	負債
支払	3-Month EURIBOR	2.000%	03/19/2026	EUR	14,500	\$ 92	\$ 94	\$ 0	\$ (2)
受取	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	3.500%	06/18/2027	NZD	8,700	(31)	(19)	2	0
支払	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.750%	06/19/2029		1,300	38	28	0	0
支払	3-Month FRA New Zealand Bank Bill	4.000%	03/19/2030		400	7	6	0	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	3.750%	03/19/2030	AUD	21,100	79	123	0	(4)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	03/19/2030		2,100	40	42	0	(1)
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.131%	01/11/2032		400	(28)	(28)	0	0
支払	6-Month Australian Bank Bill	2.100%	01/18/2032		200	(15)	3	0	0
支払 ⁽⁶⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.250%	09/15/2032		600	3	4	0	0
支払 ⁽⁶⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.500%	09/15/2032		11,500	141	206	0	(4)
支払	6-Month Australian Bank Bill	4.000%	06/21/2033		8,300	33	316	0	(5)
支払 ⁽⁶⁾	6-Month Australian Bank Bill	4.750%	12/20/2033		2,000	21	27	0	(2)
受取	6-Month EURIBOR	4.125%	08/20/2034		5,600	(30)	(30)	5	0
支払	6-Month EURIBOR	0.500%	12/15/2026	EUR	460	(10)	(26)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	0.650%	04/12/2027		1,050	(33)	(21)	0	(1)
支払	6-Month EURIBOR	0.650%	05/11/2027		800	(25)	(17)	0	0
受取 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.000%	09/17/2027		1,900	0	(14)	1	0
支払	6-Month EURIBOR	3.415%	12/18/2028		2,300	162	134	0	(3)

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

支払	6-Month EURIBOR	2.770%	04/16/2029		300	8	8	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.860%	04/24/2029		200	6	6	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.780%	05/02/2029		300	8	8	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.827%	05/06/2029		300	9	9	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.950%	06/12/2029		200	7	7	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.700%	08/13/2029		100	(4)	(4)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.650%	08/14/2029		200	(7)	(7)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.300%	09/25/2029		300	(5)	(5)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.360%	10/07/2029		300	(6)	(6)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.280%	03/04/2030		100	0	0	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.400%	04/09/2030		200	(2)	(2)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.350%	04/29/2030		200	(1)	(1)	0	0
支払 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.250%	09/17/2030		38,350	(67)	351	0	(54)
支払	6-Month EURIBOR	2.547%	03/09/2033		550	4	4	0	(1)
支払	6-Month EURIBOR	1.750%	03/15/2033		100	(6)	4	0	0
受取 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	3.000%	03/15/2033		2,800	(44)	(22)	3	0
支払	6-Month EURIBOR	(0.175%)	03/17/2033		800	(182)	(106)	0	(1)
支払	6-Month EURIBOR	2.760%	03/04/2034		200	5	5	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.750%	03/05/2034		200	4	4	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.770%	04/29/2034		200	5	5	0	(1)
受取	6-Month EURIBOR	2.680%	08/07/2034		100	(3)	(3)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.590%	08/19/2034		200	(4)	(4)	1	0
受取	6-Month EURIBOR	2.580%	08/29/2034		200	(4)	(4)	1	0
受取	6-Month EURIBOR	2.390%	10/01/2034		200	1	1	1	0
支払	6-Month EURIBOR	2.380%	12/31/2034		100	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.220%	01/08/2035		100	(4)	(4)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.400%	02/12/2035		100	2	2	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.420%	03/07/2035		100	(2)	(2)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.460%	03/13/2035		100	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.610%	03/24/2035		100	0	0	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.520%	03/27/2035		100	(1)	(1)	0	0
支払	6-Month EURIBOR	2.460%	04/01/2035		100	(1)	(1)	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.510%	04/09/2035		100	1	1	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.520%	04/09/2035		100	1	1	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.550%	04/16/2035		100	0	0	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.530%	04/23/2035		100	1	1	0	0
受取	6-Month EURIBOR	2.450%	05/05/2035		100	1	1	0	0
支払 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.250%	09/17/2035		18,970	(722)	100	0	(44)
受取	6-Month EURIBOR	0.000%	03/17/2033		300	192	192	1	0
受取 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.213%	03/12/2055		3,200	161	161	3	0
受取 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.282%	03/12/2055		1,800	79	64	2	0
受取 ⁽⁶⁾	6-Month EURIBOR	2.250%	09/17/2055		3,210	391	131	12	0
支払 ⁽⁶⁾	7-Day China Fixing Repo Rate	1.500%	06/18/2030	CNY	60,300	12	34	0	(4)
	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call								
受取	Rate	0.350%	03/21/2026	¥	110,000	1	4	0	0
	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call								
受取	Rate	0.400%	09/18/2026		2,130,000	38	15	0	0
	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call								
受取	Rate	0.500%	06/18/2027		1,370,000	42	18	2	0
	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call								
受取	Rate	0.600%	09/18/2029		1,720,000	112	68	7	0
	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call								
支払	Rate	1.000%	06/18/2030		430,000	14	(14)	0	(2)
	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call								
支払	Rate	1.000%	03/19/2032		1,070,000	7	58	0	(8)
	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call								
支払 ⁽⁶⁾	Rate	1.000%	09/17/2032		6,010,000	(153)	(33)	0	(48)
	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call								
受取	Rate	1.000%	03/19/2035		990,000	118	(22)	11	0
	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call								
受取	Rate	1.250%	06/18/2035		710,000	(14)	44	8	0
	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call								
支払 ⁽⁶⁾	Rate	2.000%	09/17/2045		140,000	10	(3)	0	(4)
	Canadian Overnight Repo Rate Average								
支払	Rate	5.000%	10/04/2025	CAD	10,100	140	124	0	0
	Canadian Overnight Repo Rate Average								
支払	Rate	3.500%	12/18/2025		10,700	53	61	0	(1)

支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.250%	12/20/2028		800	15	40	1	0
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	1.900%	12/18/2029		2,000	(42)	82	2	0
受取	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.500%	06/01/2032		4,200	(146)	(93)	0	(6)
受取	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.000%	06/01/2033		300	(3)	(4)	0	(1)
受取	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.900%	06/01/2034		400	0	0	0	(1)
受取	Canadian Overnight Repo Rate Average	3.000%	06/01/2034		2,900	(18)	(19)	0	(7)
受取	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.750%	03/19/2035		4,400	55	(23)	0	(11)
支払	Canadian Overnight Repo Rate Average	2.200%	12/18/2049		350	(45)	12	2	0
支払	Financial Benchmarks India Overnight Mumbai Interbank Outright Rate	6.000%	09/17/2030	INR	3,020	0	0	0	0
支払	IBMEXID	5.970%	12/22/2025	MXN	2,800	(2)	(2)	0	0
支払	IBMEXID	8.450%	12/29/2025		6,900	1	1	0	0
支払 ⁽⁶⁾	IBMEXID1	8.450%	01/24/2028		6,900	5	5	1	0
支払 ⁽⁶⁾	IBMEXID1	5.970%	05/06/2030		2,800	(10)	(7)	0	0
支払 ⁽⁶⁾	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.500%	09/17/2030	KRW	3,951,770	2	10	0	(1)
支払	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.750%	03/19/2035		340,680	3	4	0	0
支払 ⁽⁶⁾	KRW-CD-KSDA-Bloomberg	2.500%	09/17/2035		766,850	(7)	(6)	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/12/2026	\$	2,700	(2)	16	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/20/2026		3,000	(3)	(26)	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.196%	02/28/2027		3,250	33	33	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.250%	03/19/2027		16,000	(177)	(65)	0	(6)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.750%	06/15/2027		1,300	44	(44)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2027		6,200	31	(23)	0	(3)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.825%	06/18/2027		30,100	(181)	(241)	0	(13)
受取	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	06/20/2027		5,400	(51)	(50)	0	(3)
受取 ⁽⁶⁾	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	09/17/2027		12,500	(96)	(37)	0	(7)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.800%	03/10/2028		100	(1)	1	0	0
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	03/19/2028		9,800	142	(142)	0	(6)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.940%	04/10/2029		8,600	(159)	(318)	0	(8)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.000%	03/19/2030		19,300	424	(523)	0	(24)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2030		3,400	27	(46)	0	(5)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2032		10,600	202	(344)	0	(23)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	06/20/2034		5,500	(48)	(74)	0	(17)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2035		7,600	288	(132)	0	(26)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2035		1,600	58	(10)	0	(6)
受取	Secured Overnight Financing Rate	1.842%	09/19/2053		600	227	19	0	(4)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	12/20/2053		400	49	12	0	(3)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.500%	06/20/2054		2,500	183	127	0	(19)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	03/19/2055		2,900	347	(28)	0	(21)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.250%	06/18/2055		2,250	264	51	0	(17)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.930%	06/25/2055		800	(3)	(3)	0	(6)
受取	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2026	SGD	9,800	(156)	(149)	0	(5)
受取	Singapore Overnight Index Average	2.750%	09/18/2029		150	(6)	(7)	0	0
受取	Singapore Overnight Index Average	3.000%	09/18/2034		280	(20)	(19)	0	(1)

支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	4.160%	12/18/2028	GBP	3,800	81	36	1	0			
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.500%	03/19/2030		18,100	(224)	257	5	0			
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.930%	01/06/2035		100	(1)	(1)	0	0			
受取	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.500%	03/19/2035		700	39	(10)	0	0			
支払	Sterling Overnight Interbank Average Rate	3.750%	03/19/2055		800	(130)	(25)	0	(1)			
支払	Swiss Overnight Rate Average	1.750%	03/20/2034	CHF	500	75	40	0	(2)			
					\$	1,703	\$	350	\$	72	\$	(445)
スワップ 契約 合計					\$	2,995	\$	544	\$	102	\$	(450)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2025年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

(i) 2025年6月30日現在、合計市場価格\$18の有価証券と\$7,887の現金が上場および中央清算金融デリバティブ商品の担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

上場 または 中央 清算 合計	金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債											
	市場価格	変動証拠金資産			市場価格	変動証拠金負債										
	買建 オプション	先物	スワップ 契約	合計	売建 オプション	先物	スワップ 契約	合計								
	\$	0	\$	413	\$	102	\$	515	\$	(1)	\$	(34)	\$	(450)	\$	(485)

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) ファンドがプロテクションの買い手、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの売り手からスワップの想定元本に等しい額を受け取り、参照債務を引き渡すかもしくは参照インデックスを構成する有価証券を引き渡す、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で受け取る。

(3) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(4) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(5) クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務（または利益）の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(6) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

(j) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益					
				資産	負債				
AZD	07/2025	\$	14,900	AUD	22,937	\$	132	\$	0
AZD	07/2025		978	CNH	7,049		7		0
AZD	07/2025		1,256	NZD	2,087		11		0

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

AZD	08/2025	AUD	22,937	\$	14,908	0	(134)
AZD	08/2025	NZD	2,087		1,258	0	(11)
AZD	08/2025	\$	1,074	CNH	7,738	11	0
BOA	07/2025	KRW	20,832	\$	15	0	0
BOA	07/2025	\$	55,670	EUR	48,960	1,801	0
BOA	07/2025		604	IDR	9,852,357	3	0
BOA	07/2025		134	SGD	171	1	0
BOA	08/2025	CNH	2,245	\$	314	0	(1)
BOA	08/2025	SGD	171		134	0	(1)
BOA	08/2025	\$	99	INR	8,511	0	0
BPS	07/2025	CHF	58	\$	71	0	(2)
BPS	07/2025	THB	662		20	0	0
BPS	07/2025	TWD	10,131		312	0	(37)
BPS	07/2025	\$	49	AUD	76	1	0
BPS	07/2025		174	CNY	1,248	0	0
BPS	07/2025		1,239	EUR	1,087	37	0
BPS	07/2025		200	GBP	148	3	0
BPS	07/2025		209	IDR	3,420,171	1	0
BPS	07/2025		66	ILS	222	0	0
BPS	07/2025		726	JPY	103,561	0	(9)
BPS	07/2025		66	PLN	239	0	0
BPS	07/2025		63	SEK	605	0	0
BPS	07/2025		112	THB	3,656	1	0
BPS	07/2025		46	TWD	1,383	1	0
BPS	08/2025	AUD	152	\$	100	0	0
BPS	08/2025	CNH	16,419		2,266	0	(35)
BPS	08/2025	GBP	48		66	0	0
BPS	08/2025	SGD	126		99	0	0
BPS	08/2025	TWD	8,932		274	0	(37)
BPS	08/2025	\$	67	CAD	91	0	0
BPS	08/2025		2,332	CNH	16,720	11	0
BPS	08/2025		141	CNY	1,005	0	0
BPS	08/2025		41	CZK	912	2	0
BPS	08/2025		432	EUR	367	0	0
BPS	08/2025		182	INR	15,856	2	0
BPS	08/2025		133	JPY	19,112	0	0
BPS	08/2025		183	TWD	5,777	18	0
BRC	07/2025	ILS	335	\$	99	0	0
BRC	07/2025	\$	1,012	GBP	746	11	0
BRC	07/2025		99	ILS	335	0	0
BRC	07/2025		101		362	7	0
BRC	07/2025		13	KRW	17,690	0	0
BRC	07/2025		66	MYR	278	0	0
BRC	07/2025		24	NOK	242	0	0
BRC	07/2025		89	PLN	334	3	0
BRC	07/2025		50	TWD	1,463	0	0
BRC	08/2025	GBP	363	\$	494	0	(4)
BRC	08/2025	\$	405	CZK	9,004	23	0
BSS	07/2025	DKK	26,959	\$	4,106	0	(136)
BSS	09/2025	\$	192	PEN	705	6	0
CBK	07/2025	CNY	2,713	\$	379	0	0
CBK	07/2025	EUR	2,774		3,171	0	(85)
CBK	07/2025	KRW	1,679,667		1,226	0	(16)
CBK	07/2025	TWD	21,181		668	0	(61)
CBK	07/2025	\$	538	CNY	3,853	1	0
CBK	07/2025		576		4,124	1	0
CBK	07/2025		608		4,362	1	0
CBK	07/2025		576		4,123	1	0
CBK	07/2025		378		2,713	0	0
CBK	07/2025		343		2,452	1	0
CBK	07/2025		220		1,575	0	0
CBK	07/2025		535		3,836	2	0
CBK	07/2025		522	EUR	457	14	0
CBK	07/2025		380	IDR	6,190,569	1	0
CBK	07/2025		585	KRW	804,537	10	0
CBK	07/2025		552	THB	18,350	13	0
CBK	07/2025		513	TWD	15,264	12	0
CBK	08/2025	TWD	16,973	\$	520	0	(70)
CBK	08/2025	\$	2,254	CNH	16,232	20	0
CBK	08/2025		36	CNY	259	0	0
CBK	08/2025		287		2,051	0	0
CBK	08/2025		379		2,706	1	0
CBK	08/2025		398		2,844	0	0
CBK	08/2025		30		215	0	0
CBK	08/2025		405	COP	1,687,063	6	0
CBK	08/2025		1,324	INR	114,148	3	0
DUB	07/2025	EUR	49,557	\$	57,491	0	(682)
DUB	07/2025	SGD	18		14	0	0
DUB	07/2025	\$	9	CNY	63	0	0
DUB	07/2025		3,186	DKK	20,290	6	0
DUB	07/2025		90	IDR	1,472,715	1	0
DUB	07/2025		99		1,604,493	0	0
DUB	07/2025		98	ILS	338	3	0
DUB	07/2025		35	TWD	1,029	1	0
DUB	07/2025		10		302	0	0
DUB	08/2025	DKK	20,241	\$	3,186	0	(7)
DUB	08/2025	THB	28,701		884	0	(3)
DUB	08/2025	\$	202	CNH	1,458	2	0
DUB	08/2025		57,491	EUR	49,448	691	0
DUB	08/2025		633	INR	54,633	3	0
DUB	09/2025	MXN	62	\$	3	0	0
FAR	07/2025	AUD	23,013		14,848	0	(234)
FAR	07/2025	CHF	563		704	0	(4)
FAR	07/2025	JPY	1,620,817		11,298	77	0
FAR	07/2025	SGD	45		35	0	0
FAR	07/2025	\$	755	CHF	622	26	0

有価証券届出書（内国投資信託受益証券）

FAR	07/2025		499	CNH	3,586	2	0
FAR	07/2025		4,333	DKK	27,577	6	0
FAR	07/2025		6,762	JPY	984,236	52	0
FAR	07/2025		379	PLN	1,399	8	0
FAR	07/2025		1,863	SEK	17,844	9	0
FAR	07/2025		108	SGD	137	0	0
FAR	08/2025	DKK	27,510	\$	4,333	0	(6)
FAR	08/2025	JPY	980,617		6,762	0	(54)
FAR	08/2025	SGD	158		124	0	0
FAR	08/2025	\$	704	CHF	561	4	0
FAR	08/2025		90	CNH	643	0	0
FAR	08/2025		303	INR	26,166	2	0
FAR	09/2025		2,663	MXN	51,846	59	0
GLM	07/2025	MYR	1,554	\$	367	0	(2)
GLM	07/2025	\$	90	IDR	1,465,605	0	0
GLM	07/2025		42	SGD	53	0	0
GLM	07/2025		28	THB	936	1	0
GLM	07/2025		40	TWD	1,296	5	0
GLM	08/2025	SGD	53	\$	42	0	0
GLM	08/2025	\$	223	HUF	80,815	14	0
IND	07/2025	SEK	18,472	\$	1,953	14	0
IND	08/2025	\$	1,953	SEK	18,433	0	(14)
JPM	07/2025	CNY	2,251	\$	314	0	0
JPM	07/2025		946		132	0	0
JPM	07/2025		3,228		450	0	(1)
JPM	07/2025	DKK	20,891		3,164	0	(123)
JPM	07/2025	JPY	2,931		20	0	0
JPM	07/2025	KRW	139,871		102	0	(1)
JPM	07/2025	NZD	2,087		1,245	0	(22)
JPM	07/2025	SGD	1,182		920	0	(8)
JPM	07/2025	TWD	11,721		365	0	(39)
JPM	07/2025	\$	941	CNH	6,794	8	0
JPM	07/2025		314	CNY	2,251	0	0
JPM	07/2025		957	PLN	3,593	37	0
JPM	07/2025		683		2,524	15	0
JPM	07/2025		88	SGD	112	0	0
JPM	08/2025	CNH	2,303	\$	322	0	(1)
JPM	08/2025	SGD	112		88	0	0
JPM	08/2025	TWD	7,491		229	0	(31)
JPM	08/2025	\$	1,757	CNH	12,632	13	0
JPM	08/2025		132	CNY	943	0	0
JPM	08/2025		204	INR	17,684	2	0
MBC	07/2025	CAD	1,786	\$	1,299	0	(10)
MBC	07/2025	CNY	1,565		218	0	0
MBC	07/2025	EUR	571	SEK	6,329	0	(6)
MBC	07/2025		1,031	\$	1,184	0	(27)
MBC	07/2025	GBP	615		834	0	(8)
MBC	07/2025	JPY	395,597		2,757	19	0
MBC	07/2025	SEK	6,329	EUR	582	19	0
MBC	07/2025	SGD	2,839	\$	2,213	0	(16)
MBC	07/2025	THB	400		12	0	0
MBC	07/2025	TWD	5,185		159	0	(19)
MBC	07/2025	\$	1,300	CAD	1,785	9	0
MBC	07/2025		452	CNH	3,257	3	0
MBC	07/2025		219	CNY	1,565	0	0
MBC	07/2025		3,266	EUR	2,858	89	0
MBC	07/2025		12	HKD	92	0	0
MBC	07/2025		76	IDR	1,230,649	0	0
MBC	07/2025		756	JPY	109,800	4	0
MBC	07/2025		686	PLN	2,568	25	0
MBC	07/2025		2,313	SGD	2,991	36	0
MBC	07/2025		278	THB	9,211	5	0
MBC	07/2025		3	TWD	101	0	0
MBC	08/2025	SEK	6,329	EUR	571	6	0
MBC	08/2025	SGD	2,985	\$	2,313	0	(36)
MBC	08/2025	THB	48,907		1,514	4	0
MBC	08/2025	TWD	13,885		430	0	(53)
MBC	08/2025	\$	1,299	CAD	1,783	10	0
MBC	08/2025		493	CNH	3,564	7	0
MBC	08/2025		218	CNY	1,560	0	0
MY I	07/2025	CNY	422	\$	59	0	0
MY I	07/2025	JPY	36,614		253	0	0
MY I	07/2025	NOK	2,292		227	1	0
MY I	07/2025	\$	2,150	JPY	313,567	21	0
MY I	07/2025		2	PLN	7	0	0
MY I	08/2025	JPY	312,414	\$	2,150	0	(21)
MY I	08/2025	\$	92	CNH	655	0	0
MY I	08/2025		59	CNY	421	0	0
MY I	08/2025		24		174	0	0
MY I	08/2025		227	NOK	2,292	0	(1)
NGF	07/2025		1,076	IDR	17,541,506	4	0
RYL	08/2025		341	CNH	2,464	4	0
RYL	08/2025		899	DKK	5,705	1	0
SCX	07/2025	CNY	2,768	\$	386	0	0
SCX	07/2025	TWD	19,165		644	0	(15)
SCX	07/2025	\$	386	CNY	2,762	1	0
SCX	07/2025		418	IDR	6,816,071	1	0
SCX	07/2025		1	ILS	5	0	0
SCX	07/2025		3	JPY	389	0	0
SCX	07/2025		462	SGD	596	6	0
SCX	07/2025		416	TWD	12,188	4	0
SCX	08/2025	CNH	1,446	\$	202	0	(1)
SCX	08/2025	JPY	388		3	0	0
SCX	08/2025	SGD	594		462	0	(6)
SCX	08/2025	TWD	2,961		91	0	(12)
SCX	08/2025	\$	158	CNH	1,129	0	0

SCX	08/2025		214	INR	18,331	0	0
SOG	07/2025	NOK	239	\$	24	0	0
SOG	07/2025	\$	227	CNY	1,624	0	0
SOG	07/2025		315	JPY	45,488	0	0
SOG	07/2025		142	RON	622	2	0
SOG	08/2025	JPY	45,321	\$	315	0	0
SOG	08/2025	\$	11	HUF	3,815	1	0
SOG	08/2025		1	INR	106	0	0
SOG	08/2025		24	NOK	239	0	0
SSB	07/2025	GBP	279	\$	378	0	(5)
SSB	09/2025	\$	876	MXN	16,828	7	0
UAG	07/2025	JPY	23,890	\$	165	0	0
UAG	07/2025	THB	267		8	0	0
UAG	07/2025	\$	200	CLP	186,684	0	0
UAG	07/2025		14	ILS	51	1	0
UAG	07/2025		225	NOK	2,289	1	0
UAG	07/2025		107	RON	472	2	0
UAG	07/2025		44	THB	1,463	1	0
UAG	08/2025	TWD	3,103	\$	94	0	(14)
UAG	08/2025	\$	161	CNH	1,166	3	0
WST	07/2025		3,629	JPY	522,669	0	(11)
WST	08/2025	JPY	520,745	\$	3,629	10	0
外国為替先渡契約合計						\$ 3,548	\$ (2,132)

買建オプション：**金利スワップション**

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利支払/受取	行使レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	取得原価	市場価格
BRC	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	4.005%	09/25/2025	200 \$	7 \$	4
DUB	Put - OTC 30-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	4.005%	09/25/2025	300	13	7
買建オプション合計						\$ 20	\$ 11	

売建オプション：**金利スワップション**

取引相手	詳細	変動金利インデックス	変動金利支払/受取	行使レート	満期日	想定元本 ⁽¹⁾	プレミアム(受取額)	市場価格
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.637%	07/18/2025	200 \$	(1) \$	(1)
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.700%	07/21/2025	200	(1)	(2)
BOA	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.555%	07/24/2025	200	(1)	(1)
BOA	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.037%	07/18/2025	200	(1)	0
BOA	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.050%	07/21/2025	200	(1)	0
BOA	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.905%	07/24/2025	200	(1)	0
BPS	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	受取	1.070%	08/20/2025	250,000	(4)	(4)
BPS	Put - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	支払	1.350%	08/20/2025	250,000	(4)	(7)
BRC	Put - OTC 5-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.350%	09/25/2025	800	(7)	0
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	2.380%	07/03/2025	100	0	0
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	受取	2.460%	07/16/2025	200	(1)	0
CBK	Call - OTC 10-Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.605%	07/23/2025	200	0	(1)

CBK	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.564%	07/24/2025	200	0	(1)		
CBK	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.640%	07/03/2025	100	0	0		
CBK	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	6-Month EURIBOR	支払	2.720%	07/16/2025	200	(1)	0		
CBK	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.955%	07/23/2025	200	0	0		
CBK	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.914%	07/24/2025	200	(1)	0		
DUB	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.330%	09/25/2025	1,200	(12)	0		
GLM	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.653%	07/14/2025	200	(1)	(1)		
GLM	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.695%	07/17/2025	200	(1)	(1)		
GLM	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.583%	07/23/2025	100	0	0		
GLM	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.525%	07/28/2025	200	(1)	(1)		
GLM	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.555%	07/30/2025	200	(1)	(1)		
GLM	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.053%	07/14/2025	200	(1)	0		
GLM	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.095%	07/17/2025	200	(1)	0		
GLM	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.933%	07/23/2025	100	0	0		
GLM	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.875%	07/28/2025	200	(1)	(1)		
GLM	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.905%	07/30/2025	200	(1)	0		
JPM	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.772%	07/10/2025	200	(1)	(2)		
JPM	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.122%	07/10/2025	200	(1)	0		
MYC	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	受取	1.100%	08/06/2025	250,000	(5)	(3)		
MYC	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.664%	07/14/2025	200	(1)	(1)		
MYC	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.697%	07/16/2025	200	(1)	(1)		
MYC	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Bank of Japan Uncollateralized Overnight Call Rate	支払	1.400%	08/06/2025	250,000	(6)	(2)		
MYC	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.064%	07/14/2025	200	(1)	0		
MYC	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	4.097%	07/16/2025	200	(1)	0		
NGF	Call - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	受取	3.545%	07/28/2025	200	(1)	(1)		
NGF	Put - OTC 10- Year Interest Rate Swap	Secured Overnight Financing Rate	支払	3.895%	07/28/2025	200	(1)	0		
飛建オ ブシヨ ン合計							\$	(63)	\$	(32)

スワップ契約：

金利スワップ

スワップ契約（公正価
値）

取引相手	変動金利 受取 ⁽²⁾	金利 3-Month MYR-KLIBOR	固定金利	満期日	想定元本	プレミアム 支払額 / (受取額)	未実現 評価 損益	資産	負債
BPS スワップ 契約 合計	受取 ⁽²⁾	3-Month MYR-KLIBOR	3.500%	09/17/2030	MYR 1,330	\$ (3)	\$ (1)	\$ 0	\$ (4)
						\$ (3)	\$ (1)	\$ 0	\$ (4)

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2025年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

金融デリバティブ資産					金融デリバティブ負債					店頭 デリバ ティブの 純市場 価格	差入 (受担保 取)	ネット・ エク スポー ジャー ⁽³⁾
取引相手	外国 為替 先渡 契約	買 建 オ プ シ ョ ン	ス ワ ッ プ 契 約	店頭 合計	外国 為替 先渡 契約	売 建 オ プ シ ョ ン	ス ワ ッ プ 契 約	店頭 合計				
AZD	\$ 161	\$ 0	\$ 0	\$ 161	\$ (145)	\$ 0	\$ 0	\$ (145)	\$ 16	\$ 0	\$ 16	
BOA	1,805	0	0	1,805	(2)	(4)	0	(6)	1,799	(1,730)	69	
BPS	77	0	0	77	(120)	(11)	(4)	(135)	(58)	0	(58)	
BRC	44	4	0	48	(4)	0	0	(4)	44	(20)	24	
BSS	6	0	0	6	(136)	0	0	(136)	(130)	0	(130)	
CBK	87	0	0	87	(232)	(2)	0	(234)	(147)	0	(147)	
DUB	707	7	0	714	(692)	0	0	(692)	22	0	22	
FAR	245	0	0	245	(298)	0	0	(298)	(53)	0	(53)	
GLM	20	0	0	20	(2)	(5)	0	(7)	13	0	13	
IND	14	0	0	14	(14)	0	0	(14)	0	0	0	
JPM	75	0	0	75	(226)	(2)	0	(228)	(153)	0	(153)	
MBC	236	0	0	236	(175)	0	0	(175)	61	0	61	
MYC	0	0	0	0	0	(7)	0	(7)	(7)	0	(7)	
MYI	22	0	0	22	(22)	0	0	(22)	0	0	0	
NGF	4	0	0	4	0	(1)	0	(1)	3	0	3	
RYL	5	0	0	5	0	0	0	0	5	0	5	
SCX	12	0	0	12	(34)	0	0	(34)	(22)	0	(22)	
SOG	3	0	0	3	0	0	0	0	3	0	3	
SSB	7	0	0	7	(5)	0	0	(5)	2	0	2	
UAG	8	0	0	8	(14)	0	0	(14)	(6)	0	(6)	
WST	10	0	0	10	(11)	0	0	(11)	(1)	0	(1)	
店頭 合計	\$ 3,548	\$ 11	\$ 0	\$ 3,559	\$ (2,132)	\$ (32)	\$ (4)	\$ (2,168)				

(1) 想定元本は契約件数を表す。

(2) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

(3) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。主なリスクおよびその他のリスクについては財務諸表に対する注記を参照。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2025年6月30日現在）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					合計
	商品契約	クレジット 契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約	金利契約	
金融デリバティブ商品 - 資産						
上場または中央清算 先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 413	\$ 413
スワップ契約	0	30	0	0	72	102
	\$ 0	\$ 30	\$ 0	\$ 0	\$ 485	\$ 515
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3,548	\$ 0	\$ 3,548
買建オプション	0	0	0	0	11	11
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3,548	\$ 11	\$ 3,559
	\$ 0	\$ 30	\$ 0	\$ 3,548	\$ 496	\$ 4,074
金融デリバティブ商品 - 負債						
上場または中央清算 売建オプション 先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (1)	\$ (1)
	0	0	0	0	(34)	(34)

スワップ契約	0	(5)	0	0	(445)	(450)						
	\$	0	\$	(5)	\$	0	\$	0	\$	(480)	\$	(485)
店頭												
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(2,132)	\$	0	\$	(2,132)
売建オプション	0	0	0	0	0	(32)	(32)					
スワップ契約	0	0	0	0	0	(4)	(4)					
	\$	0	\$	0	\$	(2,132)	\$	(36)	\$	(2,168)		
	\$	0	\$	(5)	\$	0	\$	(2,132)	\$	(516)	\$	(2,653)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2025年6月30日に終了した年度）：

	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品						合計			
	商品契約	クレジット ト契約	エクイ ティ契約	外国為替 契約	金利契約					
金融デリバティブ商品に係 る実現純利益（損失）										
上場または中央清算										
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(1,055)	\$	(1,055)
スワップ契約	0	312	0	0	(774)	(462)				
	\$	0	\$	312	\$	0	\$	(1,829)	\$	(1,517)
店頭										
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	463	\$	0	\$	463
買建オプション	0	0	0	29	(87)	(58)				
売建オプション	0	0	0	0	228	228				
スワップ契約	0	0	0	0	(15)	(15)				
	\$	0	\$	0	\$	492	\$	126	\$	618
	\$	0	\$	312	\$	0	\$	(1,703)	\$	(899)

金融デリバティブ商品に係 る未実現評価（損）益の純 変動額

上場または中央清算										
先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	1,422	\$	1,422
スワップ契約	0	214	0	0	795	1,009				
	\$	0	\$	214	\$	0	\$	2,217	\$	2,431
店頭										
外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	161	\$	0	\$	161
買建オプション	0	0	0	(24)	(49)	(73)				
売建オプション	0	0	0	0	(15)	(15)				
スワップ契約	0	0	0	0	1	1				
	\$	0	\$	0	\$	137	\$	(63)	\$	74
	\$	0	\$	214	\$	0	\$	2,154	\$	2,505

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2025年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025/06/30現 在)				
投資有価証券（公正価値）								
オーストラリア								
社債等	\$	0	\$	2,175	\$	0	\$	2,175
モーゲージ証券	0	5,573	0	5,573				
ソブリン債	0	12,277	0	12,277				
バミューダ								
資産担保証券	0	164	0	164				
社債等	0	100	0	100				
カナダ								
社債等	0	1,151	0	1,151				
ソブリン債	0	6,206	0	6,206				
ケイマン諸島								
資産担保証券	0	5,910	0	5,910				
社債等	0	2,136	0	2,136				
チリ								
ソブリン債	0	264	0	264				
中国								
ソブリン債	0	18,161	0	18,161				
デンマーク								
社債等	0	8,264	0	8,264				
フランス								
社債等	0	2,154	0	2,154				
ドイツ								
社債等	0	1,897	0	1,897				
ハンガリー								
ソブリン債	0	835	0	835				
インドネシア								
ソブリン債	0	224	0	224				
アイルランド								
資産担保証券	0	5,345	0	5,345				
社債等	0	195	0	195				
イスラエル								
ソブリン債	0	2,781	0	2,781				
イタリア								
社債等	0	786	0	786				
ソブリン債	0	4,141	0	4,141				
日本								
社債等	0	3,302	0	3,302				
ソブリン債	0	16,862	0	16,862				
チャンネル諸島ジャージー島								
資産担保証券	0	700	0	700				

ルクセンブルク				
資産担保証券	0	1,058	0	1,058
マレーシア				
ソブリン債	0	1,719	0	1,719
メキシコ				
ソブリン債	0	1,429	0	1,429
多国籍				
社債等	0	705	0	705
オランダ				
資産担保証券	0	882	0	882
社債等	0	1,537	0	1,537
モーゲージ証券	0	1,052	0	1,052
ニュージーランド				
ソブリン債	0	1,810	0	1,810
ノルウェー				
社債等	0	212	0	212
ベルギー				
ソブリン債	0	701	0	701
ポーランド				
ソブリン債	0	739	0	739
ポルトガル				
社債等	0	839	0	839
カタール				
社債等	0	222	0	222
ソブリン債	0	462	0	462
ルーマニア				
ソブリン債	0	2,278	0	2,278
サウジアラビア				
社債等	0	356	0	356
ソブリン債	0	1,981	0	1,981
シンガポール				
ソブリン債	0	1,512	0	1,512
韓国				
ソブリン債	0	4,084	0	4,084
スペイン				
ソブリン債	0	9,108	0	9,108
スイス				
社債等	0	2,787	0	2,787
タイ				
ソブリン債	0	2,629	0	2,629
アラブ首長国連邦				
社債等	0	1,130	0	1,130
ソブリン債	0	312	0	312
英国				
社債等	0	6,927	0	6,927
モーゲージ証券	0	8,237	0	8,237
ソブリン債	0	5,705	0	5,705
米国				
資産担保証券	0	2,579	0	2,579
社債等	0	41,012	0	41,012
モーゲージ証券	0	7,101	0	7,101
地方債	0	289	0	289
仕組債	0	363	0	363
米国政府機関債	0	124,405	0	124,405
米国財務省証券	0	41,080	0	41,080
短期金融商品	0	17,463	0	17,463
投資合計	\$	0	\$	396,308
売建有価証券（公正価値）	\$	0	\$	(15,514)
金融デリバティブ商品 - 資産				
上場または中央清算	195	320	0	515
店頭	0	3,559	0	3,559
	\$	195	\$	3,879
金融デリバティブ商品 - 負債				
上場または中央清算	(26)	(459)	0	(485)
店頭	0	(2,168)	0	(2,168)
	\$	(26)	\$	(2,653)
合計	\$	169	\$	382,046
			\$	0
			\$	382,215

2025年6月30日に終了した年度において、レベル3で重要な移動はなかった。

投資明細表

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド

(金額の単位は千*、ただし、株式、契約、受益証券およびオンス(もしあれば)の数を除く)

2025年6月30日現在

	元本金額(単位: 千)	評価額(単位: 千)
投資有価証券102.0%		
オーストリア0.2%		
社債等0.2%		
Alumina Pty Ltd.		
6.125% due 03/15/2030	\$	50
FMG Resources August 2006 Pty Ltd.		
4.375% due 04/01/2031		25
4.500% due 09/15/2027		25
5.875% due 04/15/2030		25
オーストリア合計		124
(取得原価 \$ 123)		

ベルギー1.0%			
社債等1.0%			
Manuchar Group Sarl			
6.937% due 07/07/2032 (a)	EUR	100	115
7.250% due 06/30/2027		350	419
ベルギー合計			534
(取得原価 \$ 489)			
パミューダ1.2%			
社債等1.2%			
Seadrill Finance Ltd.			
8.375% due 08/01/2030	\$	175	178
Valaris Ltd.			
8.375% due 04/30/2030		200	205
Viking Cruises Ltd.			
9.125% due 07/15/2031		200	216
Weatherford International Ltd.			
8.625% due 04/30/2030		25	26
パミューダ合計			625
(取得原価 \$ 616)			
カナダ3.3%			
社債等3.3%			
1261229 BC Ltd.			
10.000% due 04/15/2032		125	126
Bausch + Lomb Corp.			
8.375% due 10/01/2028		150	157
Bausch Health Cos., Inc.			
4.875% due 06/01/2028		50	42
Bombardier, Inc.			
7.250% due 07/01/2031		100	105
Garda World Security Corp.			
6.000% due 06/01/2029		250	245
GFL Environmental, Inc.			
4.000% due 08/01/2028		25	24
4.375% due 08/15/2029		25	24
goeasy Ltd.			
6.875% due 05/15/2030		50	50
7.375% due 10/01/2030		50	51
7.625% due 07/01/2029		50	52
9.250% due 12/01/2028		100	106
Intelligent Packaging Ltd. Finco, Inc.			
6.000% due 09/15/2028		125	125
MEG Energy Corp.			
5.875% due 02/01/2029		150	150
New Red Finance, Inc.			
3.500% due 02/15/2029		50	48
4.000% due 10/15/2030		250	233
Northriver Midstream Finance LP			
6.750% due 07/15/2032		50	52
NOVA Chemicals Corp.			
4.250% due 05/15/2029		50	48
Strathcona Resources Ltd.			
6.875% due 08/01/2026		125	125
カナダ合計			1,763
(取得原価 \$ 1,716)			
ケイマン諸島0.7%			
社債等0.7%			
Diamond Foreign Asset Co.			
8.500% due 10/01/2030		50	52
GGAM Finance Ltd.			
6.875% due 04/15/2029		25	26
Seagate HDD Cayman			
4.091% due 06/01/2029		50	48
Spirit Loyalty Cayman Ltd.			
11.000% due 03/12/2030 (b)		173	124
Transocean, Inc.			
8.000% due 02/01/2027		25	25
8.250% due 05/15/2029		25	23
8.500% due 05/15/2031		50	45
8.750% due 02/15/2030		40	41

ケイマン諸島合計
(取得原価 \$ 427)
384
デンマーク0.2%
社債等0.2%
Orsted A/S

5.125% due 03/14/3024

EUR

100

119

デンマーク合計
(取得原価 \$ 108)
119
フィンランド0.2%
社債等0.2%
Ahlstrom Holding 3 Oy

4.875% due 02/04/2028

\$

100

96

フィンランド合計
(取得原価 \$ 95)
96
フランス4.2%
社債等4.2%
Altice France S.A.

5.125% due 01/15/2029

11.500% due 02/01/2027

EUR

600

495

100

114

Atos SE

5.000% due 12/18/2030

100

100

CAB SELAS

3.375% due 02/01/2028

200

224

CMA CGM S.A.

5.500% due 07/15/2029

100

121

Electricite de France S.A.

6.000% due 01/29/2026 (c)

GBP

100

137

ELO SACA

2.875% due 01/29/2026

EUR

100

116

5.875% due 04/17/2028

200

225

iliad S.A.

5.375% due 05/02/2031

200

249

New Immo Holding S.A.

2.750% due 11/26/2026

100

116

Opal Bidco SAS

5.500% due 03/31/2032

100

120

RCI Banque S.A.

5.500% due 10/09/2034

100

124

Ubisoft Entertainment S.A.

0.878% due 11/24/2027

100

106

Viridien

10.000% due 10/15/2030

\$

25

25

フランス合計
(取得原価 \$ 2,112)
2,272
ドイツ3.5%
バンク・ローン債務0.6%
Stepstone Group MidCo 2 GmbH

6.673% due 04/26/2032

EUR

125

144

TK Elevator Midco GmbH

7.237% due 04/30/2030

\$

200

200

344
社債等2.9%
Bayer AG

7.000% due 09/25/2083

EUR

100

126

Cerdia Finanz GmbH

9.375% due 10/03/2031

\$

200

208

Cheplapharm Arzneimittel GmbH

3.500% due 02/11/2027

EUR

125

147

7.125% due 06/15/2031 (a)

100

118

7.500% due 05/15/2030

100

120

Deutsche Bank AG

4.000% due 06/24/2032

200

239

Deutsche EuroShop AG

4.500% due 10/15/2030

100

117

DVI Deutsche Vermoegens- & Immobilienverwaltungs GmbH

4.875% due 08/21/2030

100

119

IHO Verwaltungs GmbH

6.750% due 11/15/2029 (b)		100	123
Mahle GmbH			
7.125% due 07/15/2032 (a)		200	236
			<u>1,553</u>
ドイツ合計			<u>1,897</u>
(取得原価 \$ 1,783)			

アイルランド0.5%**社債等0.5%**

Cimpress PLC			
7.375% due 09/15/2032	\$	25	24
Motion Bondco DAC			
6.625% due 11/15/2027		125	118
Perrigo Finance Unlited Co.			
5.375% due 09/30/2032	EUR	100	121
アイルランド合計			<u>263</u>
(取得原価 \$ 255)			

イタリア3.5%**社債等3.5%**

Cerved Group SpA			
6.000% due 02/15/2029		100	114
Efesto Bidco SpA Efesto U.S. LLC			
7.500% due 02/15/2032	\$	100	101
FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA			
5.625% due 08/01/2027	EUR	100	119
Intesa Sanpaolo SpA			
4.198% due 06/01/2032	\$	400	368
Italmatch Chemicals SpA			
7.480% due 02/06/2028	EUR	150	178
Lottomatica Group SpA			
4.875% due 01/31/2031		100	121
TeamSystem SpA			
5.000% due 07/01/2031 (a)		100	117
5.194% due 07/01/2032 (a)		100	117
5.779% due 07/31/2031		100	118
UniCredit SpA			
5.459% due 06/30/2035	\$	300	298
Webuild SpA			
5.375% due 06/20/2029	EUR	200	247
イタリア合計			<u>1,898</u>
(取得原価 \$ 1,725)			

日本0.8%**社債等0.8%**

Rakuten Group, Inc.			
8.125% due 12/15/2029 (c)	\$	25	25
9.750% due 04/15/2029		75	82
SoftBank Group Corp.			
5.375% due 01/08/2029	EUR	100	119
6.750% due 07/08/2029	\$	200	205
日本合計			<u>431</u>
(取得原価 \$ 413)			

チャンネル諸島ジャージー島1.5%**社債等1.5%**

Aston Martin Capital Holdings Ltd.			
10.000% due 03/31/2029		225	213
Avis Budget Finance PLC			
7.000% due 02/28/2029	EUR	200	240
CPUK Finance Ltd.			
6.500% due 08/28/2026	GBP	100	136
Kennedy Wilson Europe Real Estate Ltd.			
3.250% due 11/12/2025	EUR	189	221
チャンネル諸島ジャージー島合計			<u>810</u>
(取得原価 \$ 770)			

リベリア0.2%**社債等0.2%**

Royal Caribbean Cruises Ltd.			
5.625% due 09/30/2031	\$	100	101
リベリア合計			<u>101</u>

(取得原価 \$ 100)

ルクセンブルク4.6%			
社債等4.6%			
Albion Financing 1 SARL			
7.000% due 05/21/2030		250	256
Aroundtown Finance Sarl			
8.625% due 08/07/2173	GBP	150	208
Cidron Aida Finco Sarl			
7.000% due 10/27/2031	EUR	100	120
Cirsa Finance International Sarl			
4.500% due 03/15/2027		200	236
ContourGlobal Power Holdings S.A.			
3.125% due 01/01/2028		100	116
5.000% due 02/28/2030		100	119
CPI Property Group S.A.			
1.750% due 01/14/2030		200	206
7.000% due 05/07/2029		100	126
7.500% due 03/26/2031 (c)		102	117
Ephios Subco 3 Sarl			
7.875% due 01/31/2031		200	254
Essendi S.A.			
5.375% due 05/15/2030		100	120
5.500% due 11/15/2031		100	120
Intelsat Jackson Holdings S.A.			
6.500% due 03/15/2030	\$	22	22
Loarre Investments Sarl			
6.500% due 05/15/2029	EUR	400	484
ルクセンブルク合計			2,504
(取得原価 \$ 2,227)			

多国籍1.7%			
社債等1.7%			
American Airlines, Inc.			
5.500% due 04/20/2026	\$	8	8
5.750% due 04/20/2029		175	175
Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC			
2.000% due 09/01/2028	EUR	300	335
JetBlue Airways Corp.			
9.875% due 09/20/2031	\$	200	195
Toucan FinCo Ltd.			
8.250% due 05/15/2030	EUR	100	117
9.500% due 05/15/2030	\$	50	51
VistaJet Malta Finance PLC			
7.875% due 05/01/2027		25	25
9.500% due 06/01/2028		25	26
多国籍合計			932
(取得原価 \$ 920)			

オランダ3.2%			
社債等3.2%			
Dufry One BV			
2.000% due 02/15/2027	EUR	100	115
Flora Food Management BV			
6.875% due 07/02/2029		200	239
IPD 3 BV			
5.350% due 06/15/2031		100	117
Telefonica Europe BV			
5.752% due 01/15/2032 (c)		100	122
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV			
4.125% due 06/01/2031		100	118
4.375% due 05/09/2030		200	240
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV			
6.000% due 12/01/2032	\$	150	153
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV			
5.750% due 12/01/2030		100	102
Trivium Packaging Finance BV			
8.250% due 07/15/2030		25	26
VZ Secured Financing BV			
5.000% due 01/15/2032		275	246
ZF Europe Finance BV			
7.000% due 06/12/2030	EUR	100	118
Ziggo Bond Co. BV			

5.125% due 02/28/2030 (h) Ziggo BV	\$	125	109
4.875% due 01/15/2030		25	23
オランダ合計 (取得原価 \$ 1,637)			1,728
<hr/>			
ノルウェー0.5% 社債等0.5%			
TGS ASA			
8.500% due 01/15/2030		125	130
Variable Energi ASA			
7.862% due 11/15/2083	EUR	100	129
ノルウェー合計 (取得原価 \$ 232)			259
<hr/>			
パナマ0.6% 社債等0.6%			
Carnival Corp.			
4.000% due 08/01/2028	\$	200	197
5.750% due 03/15/2030		125	127
5.875% due 06/15/2031		25	25
パナマ合計 (取得原価 \$ 349)			349
<hr/>			
ポーランド0.2% 社債等0.2%			
Synthos S.A.			
2.500% due 06/07/2028	EUR	100	111
ポーランド合計 (取得原価 \$ 101)			111
<hr/>			
シンガポール0.2% 社債等0.2%			
Seagate Data Storage Technology Pte Ltd.			
5.875% due 07/15/2030	\$	100	102
シンガポール合計 (取得原価 \$ 100)			102
<hr/>			
スウェーデン1.6% 社債等1.6%			
Castellum AB			
3.125% due 12/02/2026 (c)	EUR	200	230
Samhallsbyggnadsbolaget I Norden Holding AB			
0.750% due 11/14/2028		100	93
2.375% due 08/04/2026		100	112
Verisure Holding AB			
5.500% due 05/15/2030		375	458
スウェーデン合計 (取得原価 \$ 781)			893
<hr/>			
スイス0.2% 社債等0.2%			
UBS Group AG			
9.250% due 11/13/2028 (c)(d)	\$	100	109
スイス合計 (取得原価 \$ 100)			109
<hr/>			
英国6.6% 社債等6.6%			
BCP V Modular Services Finance II PLC			
4.750% due 11/30/2028	EUR	300	346
BCP V Modular Services Finance PLC			
6.750% due 11/30/2029		50	53
Bellis Acquisition Co. PLC			
8.000% due 07/01/2031 (a)		100	118
Boparan Finance PLC			
9.375% due 11/07/2029	GBP	250	355
Burford Capital PLC			
5.000% due 12/01/2026		75	102
Canary Wharf Group Investment Holdings PLC			
1.750% due 04/07/2026	EUR	200	232
Deuce Finco PLC			

5.500% due 06/15/2027 Drax Finco PLC	GBP	100	136
5.875% due 04/15/2029 Heathrow Finance PLC	EUR	100	123
4.125% due 09/01/2029 INEOS Finance PLC	GBP	168	212
5.625% due 08/15/2030 Market Bidco Finco PLC	EUR	100	114
5.500% due 11/04/2027 Mobico Group PLC	GBP	200	270
4.875% due 09/26/2031 Ocado Group PLC	EUR	100	95
10.500% due 08/08/2029 Pinnacle Bidco PLC	GBP	100	134
8.250% due 10/11/2028 Travis Perkins PLC	EUR	200	247
3.750% due 02/17/2026 Vmed 02 UK Financing I PLC	GBP	100	135
4.000% due 01/31/2029		100	128
4.250% due 01/31/2031 (h)	\$	350	321
5.625% due 04/15/2032 (a)	EUR	400	471
英国合計 (取得原価 \$ 3,321)			3,592

米国53.2%**バンク・ローン債務1.6%**

B&G Foods, Inc.		174	159
7.827% due 10/10/2029 Caesars Entertainment, Inc.		49	49
6.577% due 02/06/2031 Clover Holdings 2 LLC		21	21
0.000-0.500% due 12/09/2029 (e) Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.		2	2
1.625-7.577% due 04/01/2032 (e)		98	98
7.600% due 04/01/2032 Cotiviti, Inc.		173	172
7.074% due 05/01/2031 Global Medical Response, Inc.	\$	75	76
9.079% due 10/31/2028 GN Loanco LLC		25	25
8.780% due 12/19/2030 Syniverse Holdings LLC		24	22
11.296% due 05/13/2027 TransDigm, Inc.		50	50
TBD% due 02/28/2031		49	50
7.046% due 03/22/2030 X Corp.		124	122
10.927% due 10/26/2029			846
	株数		

普通株0.0%

Clear Channel Outdoor Holdings, Inc.		5,022	6
Spirit Aviation Holdings, Inc.		261	1
			7
	元本金額（単位：千）		

社債等45.4%

AAR Escrow Issuer LLC	\$	25	26
6.750% due 03/15/2029 Acrisure LLC		25	25
6.750% due 07/01/2032 Advance Auto Parts, Inc.		50	44
3.500% due 03/15/2032 Advantage Sales & Marketing, Inc.		50	39
6.500% due 11/15/2028 AES Corp.		25	24
6.950% due 07/15/2055 Aethon United BR LP		75	79
7.500% due 10/01/2029 Ahead DB Holdings LLC		125	125
6.625% due 05/01/2028 Albertsons Cos., Inc.		50	49
4.875% due 02/15/2030			

Alliant Holdings Intermediate LLC		
6.750% due 04/15/2028	300	305
Allied Universal Holdco LLC		
6.875% due 06/15/2030	225	228
AMC Networks, Inc.		
4.250% due 02/15/2029 (h)	175	140
10.250% due 01/15/2029	32	33
Amentum Holdings, Inc.		
7.250% due 08/01/2032 (h)	25	26
Amer Sports Co.		
6.750% due 02/16/2031	25	26
American Builders & Contractors Supply Co., Inc.		
3.875% due 11/15/2029	50	47
AmWINS Group, Inc.		
6.375% due 02/15/2029	100	102
APi Group DE, Inc.		
4.125% due 07/15/2029	75	72
Aramark Services, Inc.		
5.000% due 02/01/2028	75	75
Archrock Partners LP		
6.250% due 04/01/2028	50	50
6.625% due 09/01/2032	25	25
Arcosa, Inc.		
6.875% due 08/15/2032	25	26
Aris Water Holdings LLC		
7.250% due 04/01/2030	50	52
Armor Holdco, Inc.		
8.500% due 11/15/2029	125	120
Ascent Resources Utica Holdings LLC		
6.625% due 10/15/2032	125	127
6.625% due 07/15/2033	25	25
AthenaHealth Group, Inc.		
6.500% due 02/15/2030	100	99
Axon Enterprise, Inc.		
6.125% due 03/15/2030	25	26
6.250% due 03/15/2033	25	26
Beacon Mobility Corp.		
7.250% due 08/01/2030	50	51
Block, Inc.		
2.750% due 06/01/2026	50	49
3.500% due 06/01/2031	50	46
6.500% due 05/15/2032	100	103
Buckeye Partners LP		
4.500% due 03/01/2028	100	99
Builders FirstSource, Inc.		
4.250% due 02/01/2032	75	70
6.375% due 03/01/2034	50	51
6.750% due 05/15/2035	75	77
Burford Capital Global Finance LLC		
6.250% due 04/15/2028	200	198
BWX Technologies, Inc.		
4.125% due 04/15/2029	25	24
CACI International, Inc.		
6.375% due 06/15/2033	25	26
Calpine Corp.		
3.750% due 03/01/2031	25	24
4.500% due 02/15/2028	25	25
4.625% due 02/01/2029	25	25
5.000% due 02/01/2031	100	99
5.125% due 03/15/2028	25	25
Carvana Co.		
9.000% due 06/01/2030 (b)	100	105
CCO Holdings LLC		
5.000% due 02/01/2028	300	297
5.375% due 06/01/2029	100	100
Celanese U.S. Holdings LLC		
6.500% due 04/15/2030	75	77
6.629% due 07/15/2032	75	79
Central Parent LLC		
8.000% due 06/15/2029	25	21
Chobani LLC		
7.625% due 07/01/2029	65	68
Chord Energy Corp.		

6.750% due 03/15/2033	125	128
Churchill Downs, Inc.		
6.750% due 05/01/2031	100	103
Cinemark USA, Inc.		
5.250% due 07/15/2028	150	149
Civitas Resources, Inc.		
8.625% due 11/01/2030	75	76
8.750% due 07/01/2031	25	25
Clarivate Science Holdings Corp.		
3.875% due 07/01/2028	100	96
4.875% due 07/01/2029	100	94
Clearway Energy Operating LLC		
3.750% due 01/15/2032	50	45
Cleveland-Cliffs, Inc.		
6.875% due 11/01/2029	25	25
Clue Opco LLC		
9.500% due 10/15/2031	75	80
Clydesdale Acquisition Holdings, Inc.		
6.750% due 04/15/2032	225	231
CNX Midstream Partners LP		
4.750% due 04/15/2030	25	24
CNX Resources Corp.		
7.250% due 03/01/2032	25	26
Cogent Communications Group LLC		
6.500% due 07/01/2032	100	99
Coinbase Global, Inc.		
3.375% due 10/01/2028	86	81
CommScope LLC		
4.750% due 09/01/2029	19	19
CommScope Technologies LLC		
5.000% due 03/15/2027	25	24
Community Health Systems, Inc.		
4.750% due 02/15/2031	150	128
5.250% due 05/15/2030	100	89
5.625% due 03/15/2027	125	123
6.000% due 01/15/2029	50	48
10.875% due 01/15/2032	25	27
CQP Holdco LP		
5.500% due 06/15/2031	200	198
Credit Acceptance Corp.		
9.250% due 12/15/2028	25	26
Crescent Energy Finance LLC		
7.375% due 01/15/2033	25	24
7.625% due 04/01/2032	25	24
Crown Americas LLC		
5.875% due 06/01/2033	100	101
CSC Holdings LLC		
3.375% due 02/15/2031	50	35
4.125% due 12/01/2030	50	35
4.500% due 11/15/2031	25	18
4.625% due 12/01/2030	50	23
5.375% due 02/01/2028	75	69
DaVita, Inc.		
3.750% due 02/15/2031	25	23
4.625% due 06/01/2030	75	72
6.875% due 09/01/2032 (h)	25	26
Dcli Bidco LLC		
7.750% due 11/15/2029	75	76
Deluxe Corp.		
8.125% due 09/15/2029	25	26
Directv Financing LLC		
5.875% due 08/15/2027	75	75
10.000% due 02/15/2031	25	24
DISH DBS Corp.		
5.125% due 06/01/2029	25	17
5.250% due 12/01/2026	25	23
5.750% due 12/01/2028	25	22
7.375% due 07/01/2028	25	18
Diversified Healthcare Trust		
4.375% due 03/01/2031	25	21
EchoStar Corp.		
6.750% due 11/30/2030 (b)	25	23
10.750% due 11/30/2029	75	77

Ellucian Holdings, Inc. 6.500% due 12/01/2029	50	51
Embecta Corp. 5.000% due 02/15/2030	150	136
Encore Capital Group, Inc. 8.500% due 05/15/2030	75	81
9.250% due 04/01/2029	125	133
Endo Finance Holdings, Inc. 8.500% due 04/15/2031	25	26
EQT Corp. 4.500% due 01/15/2029	87	86
4.750% due 01/15/2031	75	74
Excelerate Energy LP 8.000% due 05/15/2030	25	26
Fertitta Entertainment LLC 6.750% due 01/15/2030	75	69
First Student Bidco, Inc. 4.000% due 07/31/2029	75	71
Ford Motor Credit Co. LLC 4.271% due 01/09/2027	25	25
6.800% due 05/12/2028	25	26
Fortress Intermediate 3, Inc. 7.500% due 06/01/2031 (h)	100	105
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC 7.000% due 05/01/2031	75	78
Freedom Mortgage Corp. 6.625% due 01/15/2027	50	50
12.000% due 10/01/2028	175	188
Freedom Mortgage Holdings LLC 9.250% due 02/01/2029	25	26
Gap, Inc. 3.875% due 10/01/2031	175	157
Genesee & Wyoming, Inc. 6.250% due 04/15/2032	100	102
Genesis Energy LP 8.000% due 05/15/2033	25	26
8.250% due 01/15/2029	25	26
Global Atlantic Finance Co. 4.700% due 10/15/2051	25	25
Global Medical Response, Inc. 9.500% due 10/31/2028 (b)	36	37
Global Partners LP 7.125% due 07/01/2033	25	25
Go Daddy Operating Co. LLC 5.250% due 12/01/2027	100	100
Goat Holdco LLC 6.750% due 02/01/2032	175	178
Goodyear Tire & Rubber Co. 5.000% due 05/31/2026	14	14
Graham Packaging Co., Inc. 7.125% due 08/15/2028	140	140
Gray Media, Inc. 4.750% due 10/15/2030	75	57
5.375% due 11/15/2031	100	75
10.500% due 07/15/2029	25	27
Greystar Real Estate Partners LLC 7.750% due 09/01/2030	25	27
Griffon Corp. 5.750% due 03/01/2028	75	75
GYP Holdings III Corp. 4.625% due 05/01/2029	25	25
HealthEquity, Inc. 4.500% due 10/01/2029	100	97
Helios Software Holdings, Inc. 4.625% due 05/01/2028	50	47
8.750% due 05/01/2029	25	26
Herc Holdings, Inc. 7.000% due 06/15/2030	75	78
7.250% due 06/15/2033	75	79
Hess Midstream Operations LP 5.875% due 03/01/2028	25	25
Hilcorp Energy I LP		

6.250% due 04/15/2032		75	72
Hilton Grand Vacations Borrower LLC			
5.000% due 06/01/2029		60	58
Howard Midstream Energy Partners LLC			
7.375% due 07/15/2032		125	132
HUB International Ltd.			
7.250% due 06/15/2030		200	209
Hudson Pacific Properties LP			
3.950% due 11/01/2027		25	24
Icahn Enterprises LP			
6.250% due 05/15/2026		30	30
Illuminate Buyer LLC			
9.000% due 07/01/2028		100	101
Imola Merger Corp.			
4.750% due 05/15/2029		25	24
Ingevity Corp.			
3.875% due 11/01/2028 (h)		350	334
IQVIA, Inc.			
6.250% due 06/01/2032		200	205
Iron Mountain, Inc.			
4.875% due 09/15/2027		50	50
IWG U.S. Finance LLC			
6.500% due 06/28/2030	EUR	100	126
Jane Street Group			
4.500% due 11/15/2029	\$	150	146
6.750% due 05/01/2033		75	77
7.125% due 04/30/2031		50	53
Jefferson Capital Holdings LLC			
9.500% due 02/15/2029		25	26
Kaiser Aluminum Corp.			
4.625% due 03/01/2028		25	24
Kinetik Holdings LP			
6.625% due 12/15/2028		50	51
Kodiak Gas Services LLC			
7.250% due 02/15/2029		25	26
Kraken Oil & Gas Partners LLC			
7.625% due 08/15/2029		125	123
Kronos International, Inc.			
3.750% due 09/15/2025	EUR	100	117
Ladder Capital Finance Holdings LLLP			
7.000% due 07/15/2031	\$	50	52
Leeward Renewable Energy Operations LLC			
4.250% due 07/01/2029		345	322
Level 3 Financing, Inc.			
4.500% due 04/01/2030		75	68
6.875% due 06/30/2033		150	153
LFS Topco LLC			
5.875% due 10/15/2026		100	100
LGI Homes, Inc.			
7.000% due 11/15/2032		25	24
LifePoint Health, Inc.			
5.375% due 01/15/2029		75	70
11.000% due 10/15/2030		175	193
Lightning Power LLC			
7.250% due 08/15/2032		25	26
Madison IAQ LLC			
5.875% due 06/30/2029		25	25
Magnolia Oil & Gas Operating LLC			
6.875% due 12/01/2032		25	25
Matador Resources Co.			
6.250% due 04/15/2033		175	174
6.500% due 04/15/2032		25	25
Match Group Holdings II LLC			
4.625% due 06/01/2028		25	24
5.000% due 12/15/2027		25	25
McAfee Corp.			
7.375% due 02/15/2030		175	165
McGraw-Hill Education, Inc.			
7.375% due 09/01/2031		50	52
8.000% due 08/01/2029		25	25
Medline Borrower LP			
3.875% due 04/01/2029		150	144
Merlin Entertainments Group U.S. Holdings, Inc.			

7.375% due 02/15/2031		125	112
MGM Resorts International			
6.125% due 09/15/2029		25	25
6.500% due 04/15/2032		50	51
Midcap Financial Issuer Trust			
6.500% due 05/01/2028		25	25
Midwest Gaming Borrower LLC			
4.875% due 05/01/2029		95	92
Miter Brands Acquisition Holdco, Inc.			
6.750% due 04/01/2032		25	26
Molina Healthcare, Inc.			
3.875% due 05/15/2032		25	23
4.375% due 06/15/2028		25	24
6.250% due 01/15/2033		75	76
MPT Operating Partnership LP			
8.500% due 02/15/2032		50	52
Murphy Oil USA, Inc.			
3.750% due 02/15/2031		25	23
Nationstar Mortgage Holdings, Inc.			
6.500% due 08/01/2029		125	128
7.125% due 02/01/2032		50	52
Navient Corp.			
5.500% due 03/15/2029		50	49
NCR Atleos Corp.			
9.500% due 04/01/2029		25	27
NCR Voyix Corp.			
5.000% due 10/01/2028		175	173
Neptune Bidco U.S., Inc.			
9.290% due 04/15/2029 (h)		50	49
Newell Brands, Inc.			
8.500% due 06/01/2028		25	26
Newfold Digital Holdings Group, Inc.			
6.000% due 02/15/2029		100	59
11.750% due 10/15/2028		75	57
Newmark Group, Inc.			
7.500% due 01/12/2029		200	212
NFE Financing LLC			
12.000% due 11/15/2029		15	7
Nissan Motor Acceptance Co. LLC			
6.950% due 09/15/2026		25	25
7.050% due 09/15/2028		25	26
Noble Finance II LLC			
8.000% due 04/15/2030		175	178
Nordstrom, Inc.			
5.000% due 01/15/2044		25	17
Novelis Corp.			
4.750% due 01/30/2030		50	48
6.875% due 01/30/2030		50	52
NRG Energy, Inc.			
3.375% due 02/15/2029		125	118
6.250% due 11/01/2034		50	51
NuStar Logistics LP			
6.375% due 10/01/2030		75	78
Olympus Water U.S. Holding Corp.			
9.750% due 11/15/2028		125	132
OneMain Finance Corp.			
3.500% due 01/15/2027		350	343
6.625% due 01/15/2028		100	103
OneSky Flight LLC			
8.875% due 12/15/2029		25	26
Open Text Holdings, Inc.			
4.125% due 02/15/2030		50	47
Organon & Co.			
2.875% due 04/30/2028	EUR	450	515
Oxford Finance LLC			
6.375% due 02/01/2027	\$	100	101
Panther Escrow Issuer LLC			
7.125% due 06/01/2031		300	312
Park Intermediate Holdings LLC			
4.875% due 05/15/2029		50	48
PBF Holding Co. LLC			
6.000% due 02/15/2028		25	24
Pebblebrook Hotel LP			

6.375% due 10/15/2029	50	50
PennyMac Financial Services, Inc.		
4.250% due 02/15/2029	300	289
7.125% due 11/15/2030	25	26
Permian Resources Operating LLC		
6.250% due 02/01/2033	175	177
PetSmart, Inc.		
4.750% due 02/15/2028	50	49
7.750% due 02/15/2029 (h)	75	73
PG&E Corp.		
7.375% due 03/15/2055	25	24
Post Holdings, Inc.		
4.500% due 09/15/2031	50	46
4.625% due 04/15/2030	200	192
5.500% due 12/15/2029	100	100
PRA Group, Inc.		
8.375% due 02/01/2028	25	26
Prime Healthcare Services, Inc.		
9.375% due 09/01/2029	125	124
Primo Water Holdings, Inc.		
4.375% due 04/30/2029	25	24
6.250% due 04/01/2029	75	76
PTC, Inc.		
4.000% due 02/15/2028	150	146
Quikrete Holdings, Inc.		
6.375% due 03/01/2032	150	154
QXO Building Products, Inc.		
6.750% due 04/30/2032	75	77
Radiology Partners, Inc.		
8.500% due 07/15/2032	25	25
Raising Cane's Restaurants LLC		
9.375% due 05/01/2029	25	26
Rand Parent LLC		
8.500% due 02/15/2030	175	176
Raven Acquisition Holdings LLC		
6.875% due 11/15/2031	175	175
Rfna LP		
7.875% due 02/15/2030	25	26
RHP Hotel Properties LP		
6.500% due 06/15/2033	25	26
RLJ Lodging Trust LP		
3.750% due 07/01/2026	75	74
4.000% due 09/15/2029 (h)	25	23
Rocket Cos., Inc.		
6.125% due 08/01/2030	50	51
Rocket Mortgage LLC		
3.625% due 03/01/2029	50	48
Rockies Express Pipeline LLC		
6.750% due 03/15/2033	50	52
Ryan Specialty LLC		
5.875% due 08/01/2032	25	25
SCIH Salt Holdings, Inc.		
4.875% due 05/01/2028	25	24
Scripps Escrow II, Inc.		
3.875% due 01/15/2029	25	22
Sensata Technologies, Inc.		
4.375% due 02/15/2030	50	48
Service Corp. International		
4.625% due 12/15/2027	50	50
Shift4 Payments LLC		
5.500% due 05/15/2033	100	122
6.750% due 08/15/2032	25	26
Sinclair Television Group, Inc.		
8.125% due 02/15/2033	25	25
Sirius XM Radio LLC		
3.875% due 09/01/2031 (h)	175	156
SM Energy Co.		
7.000% due 08/01/2032	50	49
Snap, Inc.		
6.875% due 03/01/2033	100	103
Specialty Building Products Holdings LLC		
7.750% due 10/15/2029	25	25
SS&C Technologies, Inc.		

EUR
\$

5.500% due 09/30/2027		125	125
Stagwell Global LLC			
5.625% due 08/15/2029		75	72
Standard Industries, Inc.			
2.250% due 11/21/2026	EUR	300	349
4.375% due 07/15/2030	\$	75	71
Star Parent, Inc.			
9.000% due 10/01/2030		100	105
Starwood Property Trust, Inc.			
6.500% due 07/01/2030		25	26
6.500% due 10/15/2030		25	26
Station Casinos LLC			
4.625% due 12/01/2031		150	141
6.625% due 03/15/2032		25	26
Stonex Escrow Issuer LLC			
6.875% due 07/15/2032		25	25
Sunoco LP			
7.000% due 05/01/2029		25	26
7.250% due 05/01/2032		25	26
Surgery Center Holdings, Inc.			
7.250% due 04/15/2032		100	102
Tallgrass Energy Partners LP			
6.000% due 12/31/2030		25	25
TEGNA, Inc.			
4.625% due 03/15/2028		50	49
5.000% due 09/15/2029		25	24
Terex Corp.			
6.250% due 10/15/2032		25	25
TerraForm Power Operating LLC			
5.000% due 01/31/2028		75	74
Thor Industries, Inc.			
4.000% due 10/15/2029		150	141
Tidewater, Inc.			
9.125% due 07/15/2030 (a)		25	26
TK Elevator U.S. Newco, Inc.			
5.250% due 07/15/2027		50	50
TopBuild Corp.			
3.625% due 03/15/2029		100	95
4.125% due 02/15/2032		150	139
TransDigm, Inc.			
6.000% due 01/15/2033		25	25
TreeHouse Foods, Inc.			
4.000% due 09/01/2028		125	114
Twilio, Inc.			
3.875% due 03/15/2031		25	23
U.S. Foods, Inc.			
5.750% due 04/15/2033		50	50
UKG, Inc.			
6.875% due 02/01/2031		50	52
Unisys Corp.			
10.625% due 01/15/2031		25	26
United Rentals North America, Inc.			
3.875% due 02/15/2031		25	24
6.125% due 03/15/2034		25	26
Uniti Group LP			
8.625% due 06/15/2032		50	51
Univision Communications, Inc.			
6.625% due 06/01/2027		200	200
8.000% due 08/15/2028		25	25
USI, Inc.			
7.500% due 01/15/2032		25	26
Vail Resorts, Inc.			
5.625% due 07/15/2030 (a)		25	25
Valvoline, Inc.			
3.625% due 06/15/2031 (h)		125	113
Venture Global LNG, Inc.			
7.000% due 01/15/2030		225	228
8.375% due 06/01/2031 (h)		125	130
9.500% due 02/01/2029		75	82
Venture Global Plaquemines LNG LLC			
6.500% due 01/15/2034 (a)		50	50
6.750% due 01/15/2036 (a)		50	50
7.500% due 05/01/2033		50	54

Veritiv Operating Co. 10.500% due 11/30/2030		25	27
Vertiv Group Corp. 4.125% due 11/15/2028		25	24
VF Corp. 0.250% due 02/25/2028	EUR	250	257
VFH Parent LLC 7.500% due 06/15/2031	\$	25	26
Vistra Operations Co. LLC 4.375% due 05/01/2029		100	98
7.750% due 10/15/2031		25	27
Vornado Realty LP 2.150% due 06/01/2026		25	24
3.400% due 06/01/2031		150	134
Walgreens Boots Alliance, Inc. 8.125% due 08/15/2029		100	106
Wand NewCo 3, Inc. 7.625% due 01/30/2032		25	26
Warnermedia Holdings, Inc. 4.279% due 03/15/2032		25	21
5.050% due 03/15/2042		25	17
Waste Pro USA, Inc. 7.000% due 02/01/2033		25	26
Wayfair LLC 7.250% due 10/31/2029		100	100
Western Digital Corp. 2.850% due 02/01/2029 (h)		25	23
3.100% due 02/01/2032		25	22
4.750% due 02/15/2026		17	17
Whirlpool Corp. 6.125% due 06/15/2030		25	25
Windstream Services LLC 8.250% due 10/01/2031		225	236
Wynn Resorts Finance LLC 6.250% due 03/15/2033		50	50
7.125% due 02/15/2031		150	160
Zayo Group Holdings, Inc. 4.000% due 03/01/2027		25	23
6.125% due 03/01/2028		25	22
ZF North America Capital, Inc. 6.750% due 04/23/2030		150	144
6.875% due 04/14/2028		100	100
ZipRecruiter, Inc. 5.000% due 01/15/2030		150	128
			24,662
<hr/>			
米国財務省証券6.1%			
米国短期国債			
3.375% due 09/15/2027		3,300	3,278
		株数	
<hr/>			
ワラント0.1%			
Spirit Airlines LLC 03/12/2030		0	1
Spirit Aviation Holdings, Inc. 03/12/2030		6	31
			32
米国合計 (取得原価 \$ 28,474)			28,825
		元本金額(単位:千)	
<hr/>			
短期金融商品8.4%			
レボ契約(g) 4.8%			
			2,600
<hr/>			
定期預金0.8%			
Australia and New Zealand Banking Group Ltd. 3.830% due 07/01/2025	\$	11	11
Bank of Nova Scotia 1.800% due 07/02/2025	CAD	6	4
3.830% due 07/01/2025	\$	5	5
Brown Brothers Harriman & Co. 0.120% due 07/01/2025	¥	10	0

3.830% due 07/01/2025	\$	1	1
Citibank N.A.			
1.110% due 07/01/2025	EUR	1	2
3.420% due 07/01/2025	GBP	1	2
3.830% due 07/01/2025	\$	71	71
DBS Bank Ltd.			
3.830% due 07/01/2025		82	82
DnB Bank ASA			
1.110% due 07/01/2025	EUR	135	159
3.830% due 07/01/2025	\$	2	2
HSBC Bank PLC			
1.110% due 07/01/2025	EUR	21	25
JPMorgan Chase Bank N.A.			
3.830% due 07/01/2025	\$	20	20
MUFG Bank Ltd.			
0.120% due 07/01/2025	¥	192	1
Royal Bank of Canada			
3.420% due 07/01/2025	GBP	1	1
3.830% due 07/01/2025	\$	1	1
Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd.			
0.120% due 07/01/2025	¥	1,206	8
1.110% due 07/01/2025	EUR	7	9
3.830% due 07/01/2025	\$	32	32
			436

米国短期国債2.8%

4.243% due 07/29/2025 (f) 1,500 1,495

短期金融商品合計 **4,531**

(取得原価 \$ 4,531)

投資有価証券合計102.0% \$ **55,252**
(取得原価 \$ 53,505)**金融デリバティブ商品(i)(j) 0.7%** **402**
(取得原価あるいはプレミアム(純額) \$ (2))**その他の資産および負債(純額)(2.7%)** **(1,487)**
純資産100.0% \$ **54,167****投資明細表に対する注記：**

* 残高ゼロには、実際の金額を四捨五入した結果千未満となったケースが含まれている。

- (a) 発行日前取引証券
 (b) 現物配当証券
 (c) 永久債（記載日は次回の契約上の償還日）である。
 (d) 偶発転換社債
 (e) この金額の全部または一部は未拠出ローン・コミットメントを表している。未拠出部分の金利は資金拠出時に決定される。未拠出ローン・コミットメントに関する詳細については財務諸表に対する注記を参照のこと。
 (f) クーボンは最終利回りである。

借入およびその他の金融取引**(g) レボ契約：**

取引相手	貸付金利	決済日	満期日	元本金額	担保	受入担保 (公正価値)	レボ契約 (公正価値)	レボ契約に係る未収金 ⁽¹⁾
					U.S. Treasury Inflation Protected Securities 2.125% due			
BPS レボ契約合計	4.470%	06/30/2025	07/01/2025	\$ 2,600	04/15/2029	\$ (2,655)	\$ 2,600	\$ 2,600
						\$ (2,655)	\$ 2,600	\$ 2,600

リバース・レボ契約：

取引相手	借入金利 ⁽²⁾	決済日	満期日	借入金額 ⁽²⁾	リバース・レボ契約に係る未払金
BOS	4.100%	06/23/2025	08/01/2025	\$ (61)	(61)
BOS	4.250%	06/23/2025	08/01/2025	(430)	(431)
BOS	4.270%	06/23/2025	08/01/2025	(175)	(175)

BOS	4.280%	06/23/2025	08/01/2025	(383)	(383)
BPS	4.280%	05/30/2025	TBD ⁽³⁾	(139)	(139)
リバース・レボ契約合計					<u>\$ (1,189)</u>

担保付借入として会計処理される振替

	契約の残存期間		30日以下	31～90日	90日超	合計
	翌日物および継続					
リバース・レボ契約						
米国以外の社債	\$	0	\$	0	\$	(326)
米国社債		0		(724)	\$	(863)
リバース・レボ契約合計	\$	0	\$	(1,050)	\$	(1,189)
借入合計	\$	0	\$	(1,050)	\$	(1,189)
リバース・レボ契約に係る未払金						<u>\$ (1,189)</u>

借入およびその他の金融取引要約

以下は、2025年6月30日現在の借入およびその他の金融取引、ならびに差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

(h) 2025年6月30日現在、以下のマスター契約に基づき、市場価格合計 \$ 1,545の有価証券が担保として差し入れられている。

取引相手	レボ契約に係る未収金	リバース・レボ契約に係る未払金	売建に係る未払金	空売りに係る未払金	借入およびその他の金融取引合計	差入（受入）担保	ネット・エクスポージャー ⁽⁴⁾
グローバルノーマスター・レボ契約							
BOS	\$ 0	\$ (1,050)	\$ 0	\$ 0	\$ (1,050)	\$ 1,389	\$ 339
BPS	2,600	(139)	0	0	2,461	(2,499)	(38)
借入およびその他の金融取引合計	<u>\$ 2,600</u>	<u>\$ (1,189)</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 0</u>	<u>\$ 1,411</u>		

(1) 未収利息を含む。

(2) 2025年6月30日に終了した年度中の平均借入残高は \$ 1,293で、加重平均金利は4.366%であった。当年度中にセール・バイバック取引とリバース・レボ契約に係る残高がある場合、平均借入額にはそれらが含まれる。

(3) 満期の定めがないリバース・レボ契約

(4) ネット・エクスポージャーはデフォルト発生時の取引相手に対する未収金 / 未払金の純額を表す。借入およびその他の金融取引から発生するエクスポージャーは、同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットティング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

(i) 金融デリバティブ商品：上場または中央清算

先物契約：

詳細	種類	限月	契約数	未実現評価（損）益	変動証拠金	
					資産	負債
Euro-Bobl 5-Year Note September	買建	09/2025	22	\$ (14)	\$ 0	\$ (4)
Euro-Bund 10-Year Bond September	買建	09/2025	5	(6)	0	(2)
Euro-Schatz 2-Year Note September	買建	09/2025	66	(15)	0	(5)
U.S. Treasury 2-Year Note September	売建	09/2025	51	(32)	0	(3)
U.S. Treasury 10-Year Note September	買建	09/2025	6	10	2	0
U.S. Treasury Ultra 10-Year Note September	買建	09/2025	4	1	1	0
United Kingdom Treasury 10-Year Gilt September	買建	09/2025	2	4	0	(1)

先物契約合計

\$	(52)	\$	3	\$	(15)
----	------	----	---	----	------

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2025年6月30日現在) ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
Newell Brands, Inc. Telecom Italia SpA	1.000%	06/20/2028	2.810%	\$ 25	\$ (1)	\$ 2	\$ 0	\$ 0
	1.000%	12/20/2029	1.118%	EUR 150	(1)	6	0	0
					\$ (2)	\$ 8	\$ 0	\$ 0

信用指数に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

指数 / トランシェ	受取固定金利	満期日	想定元本 ⁽³⁾	市場価格 ⁽⁴⁾	未実現評価(損)益	変動証拠金	
						資産	負債
CDX.HY-44 Index iTraxx Europe Crossover Series 43 Index	5.000%	06/20/2030	\$ 4,100	\$ 315	\$ 87	\$ 14	\$ 0
	5.000%	06/20/2030	EUR 2,180	242	43	10	0
				\$ 557	\$ 130	\$ 24	\$ 0

金利スワップ

変動金利支取 / 受取	変動金利インデックス	固定金利	満期日	想定元本	市場価格	未実現評価(損)益	変動証拠金	
							資産	負債
支払 ⁽⁵⁾	6-Month EURIBOR Secured Overnight Financing Rate	2.250%	09/17/2030	EUR 100	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 0
支払	Secured Overnight Financing Rate	4.000%	12/18/2025	\$ 1,650	(6)	(15)	0	0
支払 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	4.500%	12/15/2027	8,900	117	23	3	0
受取 ⁽⁵⁾	Secured Overnight Financing Rate	4.500%	12/15/2027	2,300	(55)	3	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/20/2028	950	(7)	(28)	0	(1)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2029	2,625	(29)	56	0	(3)
受取	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2031	1,250	(14)	39	0	(3)
支払	Secured Overnight Financing Rate	3.750%	12/18/2033	150	1	1	0	0
					\$ 7	\$ 80	\$ 3	\$ (8)
スワップ契約合計					\$ 562	\$ 218	\$ 27	\$ (8)

金融デリバティブ商品：上場または中央清算要約

以下は、2025年6月30日現在の市場または中央清算金融デリバティブ商品の市場価格と変動証拠金の要約である。

2025年6月30日現在、上場および中央清算金融デリバティブ商品について \$ 947の現金が担保として差し入れられている。マスター・ネットリング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

金融デリバティブ資産				金融デリバティブ負債			
市場価格	変動証拠金	資産	合計	市場価格	変動証拠金	負債	合計
買建オプション	先物	スワップ契約		売建オプション	先物	スワップ契約	

上場または中央
または清算
合計

\$ 0 \$ 3 \$ 27 \$ 30 \$ 0 \$ (15) \$ (8) \$ (23)

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(4) クレジット・デフォルト・スワップ契約の価格およびその結果としての価値は、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、スワップ契約の想定元本が期末に決済/売却された場合のクレジット・デリバティブの予想債務（または利益）の可能性を表す。スワップの想定元本に対する市場価格の絶対額での増加は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(5) この金融商品には先渡取引の効力発生日がある。詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

(j) 金融デリバティブ商品：店頭

外国為替先渡契約：

取引相手	決済月	引渡通貨	受取通貨	未実現評価（損）益			
				資産	負債		
AZD	07/2025	EUR	123	\$	0		
AZD	08/2025	\$	144	EUR	0		
BOA	07/2025	GBP	10	\$	0		
BOA	07/2025	\$	11,186	EUR	0		
BPS	07/2025		127		4		
BRC	07/2025	EUR	216	\$	0		
BRC	07/2025	GBP	583		0		
BRC	08/2025	\$	576	GBP	4		
CBK	07/2025		33	EUR	1		
DUB	07/2025	EUR	10,402	\$	0		
DUB	08/2025	\$	12,068	EUR	145		
MBC	07/2025	EUR	418	\$	0		
MBC	07/2025	\$	1,352	EUR	34		
MBC	07/2025		229	GBP	3		
MBC	08/2025	EUR	161	\$	0		
SSB	07/2025	\$	574	GBP	7		
外国為替先渡契約合計				\$	559	\$	(165)

スワップ契約：

社債、ソブリン債、米地方債に係るクレジット・デフォルト・スワップ - プロテクションの売り⁽¹⁾

取引相手	参照債務	受取固定金利	満期日	インプライド・クレジット・スプレッド (2025年6月30日現在) ⁽²⁾	想定元本 ⁽³⁾	プレミアム支払額/受取額	未実現評価（損）益		スワップ契約（公正価値）	
							益	資産	負債	
GST	Eutelsat S.A.	5.000%	12/20/2025	1.048%	EUR 50	\$ (2)	\$ 3	\$ 1	\$ 0	
スワップ契約合計							\$ (2)	\$ 3	\$ 1	\$ 0

金融デリバティブ商品：店頭要約

以下は、2025年6月30日現在の店頭金融デリバティブ商品と差し入れた（受領した）担保の市場価格を取引相手別に分類して要約したものである。

金融デリバティブ資産

金融デリバティブ負債

取引相手	外国為替先渡契約	買建オプション	スワップ契約	店頭合計	外国為替先渡契約	売建オプション	スワップ契約	店頭合計	店頭デリバティブの市場価格	差入(受)担保	ネット・エクスポージャー(4)
AZD	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0
BOA	361	0	0	361	0	0	0	0	361	(270)	91
BPS	4	0	0	4	0	0	0	0	4	0	4
BRC	4	0	0	4	(15)	0	0	(15)	(11)	0	(11)
CBK	1	0	0	1	0	0	0	0	1	0	1
DUB	145	0	0	145	(143)	0	0	(143)	2	0	2
GST	0	0	1	1	0	0	0	0	1	0	1
MBC	37	0	0	37	(7)	0	0	(7)	30	0	30
SSB	7	0	0	7	0	0	0	0	7	0	7
店頭合計	\$ 559	\$ 0	\$ 1	\$ 560	\$ (165)	\$ 0	\$ 0	\$ (165)			

(1) ファンドがプロテクションの売り手で、当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合、ファンドは (i) プロテクションの買い手にスワップの想定元本に等しい額を支払い、参照債務の引渡しを受けるかもしくは参照インデックスを構成する有価証券の引渡しを受ける、または (ii) スワップの想定元本から参照債務の回収価値を減じた額もしくは参照インデックスを構成する有価証券の回収価値を減じた額に等しい純決済額を現金もしくは有価証券の形で支払う。

(2) インプライド・クレジット・スプレッドは絶対値で表示され、社債、米国地方債、またはソブリン債に係るクレジット・デフォルト・スワップ契約の期末時点における市場価値を決定するために利用される。インプライド・クレジット・スプレッドは、支払/履行リスクの現在の状況の指標としての役割を果たし、クレジット・デリバティブのデフォルト・リスクの可能性を表す。特定の参照債務のインプライド・クレジット・スプレッドは、プロテクションの買建/売建のコストを反映するもので、これには、契約を締結するために要求される前払金が含まれることがある。クレジット・スプレッドの拡大は、参照債務の発行体の信用状態の悪化、および契約の条件で規定されているデフォルトやその他の信用事由発生の可能性やリスクの拡大を表す。

(3) 当該スワップ契約の条件に定められているような信用事由が生じた場合にファンドがクレジット・プロテクションの売り手として支払うことが要求される、または買い手として受け取る可能性がある最大額を示す。

(4) ネット・エクスポージャーはデフォルト時の取引相手に対する未収金/未払金の純額を表す。店頭金融デリバティブ商品から発生するエクスポージャーは同一の法人に対し同一のマスター契約の下で結ばれた取引の間でのみ相殺することができる。マスター・ネットイング契約に関する詳細情報については財務諸表に対する注記を参照。

金融デリバティブ商品の公正価値

以下は、ファンドが保有するデリバティブ商品の公正価値をリスク・エクスポージャー別に分類して要約したものである。主なリスクおよびその他のリスクについては財務諸表に対する注記を参照。

資産・負債計算書上の金融デリバティブ商品の公正価値（2025年6月30日現在）：

金融デリバティブ商品	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	
金融デリバティブ商品 - 資産						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 3	\$ 3
スワップ契約	0	24	0	0	3	27
	\$ 0	\$ 24	\$ 0	\$ 0	\$ 6	\$ 30
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 559	\$ 0	\$ 559
スワップ契約	0	1	0	0	0	1
	\$ 0	\$ 1	\$ 0	\$ 559	\$ 0	\$ 560
	\$ 0	\$ 25	\$ 0	\$ 559	\$ 6	\$ 590
金融デリバティブ商品 - 負債						
上場または中央清算						
先物	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (15)	\$ (15)
スワップ契約	0	0	0	0	(8)	(8)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (23)	\$ (23)
店頭						
外国為替先渡契約	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (165)	\$ 0	\$ (165)
	\$ 0	\$ 0	\$ 0	\$ (165)	\$ (23)	\$ (188)

損益計算書に対する金融デリバティブ商品の影響（2025年6月30日に終了した年度）：

金融デリバティブ商品	ヘッジ商品として計上されていないデリバティブ商品					合計
	商品契約	クレジット契約	エクイティ契約	外国為替契約	金利契約	

金融デリバティブ商品に係る実現純利益（損失）

上場または中央清算

先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(94)	\$	(94)
スワップ契約		0		103		0		0		80		183
	\$	0	\$	103	\$	0	\$	0	\$	(14)	\$	89

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	310	\$	0	\$	310
売建オプション		0		0		0		0		0		0
スワップ契約		0		22		0		0		0		22
	\$	0	\$	22	\$	0	\$	310	\$	0	\$	332
	\$	0	\$	125	\$	0	\$	310	\$	(14)	\$	421

金融デリバティブ商品に係る未実現評価（損）益の純変動額

上場または中央清算

先物	\$	0	\$	0	\$	0	\$	0	\$	(81)	\$	(81)
スワップ契約		0		129		0		0		84		213
	\$	0	\$	129	\$	0	\$	0	\$	3	\$	132

店頭

外国為替先渡契約	\$	0	\$	0	\$	0	\$	590	\$	0	\$	590
スワップ契約		0		(12)		0		0		0		(12)
	\$	0	\$	(12)	\$	0	\$	590	\$	0	\$	578
	\$	0	\$	117	\$	0	\$	590	\$	3	\$	710

公正価値の測定

以下は、ファンドの資産と負債を評価するために使用された2025年6月30日現在の情報に基づいた公正価値の要約である。

カテゴリー	レベル1	レベル2	レベル3	公正価値 (2025/06/30現在)
投資有価証券（公正価値）				
オーストリア				
社債等	\$	0	\$	124
ベルギー				
社債等		0		534
バミューダ				
社債等		0		625
カナダ				
社債等		0		1,763
ケイマン諸島				
社債等		0		384
デンマーク				
社債等		0		119
フィンランド				
社債等		0		96
フランス				
社債等		0		2,272
ドイツ				
バンク・ローン債務		0		344
社債等		0		1,553
アイルランド				
社債等		0		263
イタリア				
社債等		0		1,898
日本				
社債等		0		431
チャンネル諸島ジャージー島				
社債等		0		810
リベリア				
社債等		0		101
ルクセンブルク				
社債等		0		2,504
多国籍				
社債等		0		932
オランダ				
社債等		0		1,728
ノルウェー				
社債等		0		259
パナマ				
社債等		0		349
ポーランド				
社債等		0		111
シンガポール				
社債等		0		102
スウェーデン				
社債等		0		893
スイス				
社債等		0		109
英国				
社債等		0		3,592
米国				
バンク・ローン債務		0		846
普通株		7		0
社債等	100	24,446	116	24,662
米国財務省証券		0		3,278
ワラント		0		32
短期金融商品		0		4,531

投資合計	\$	107	\$	55,029	\$	116	\$	55,252
金融デリバティブ商品 - 資産								
上場または中央清算		0		30		0		30
店頭		0		560		0		560
	\$	0	\$	590	\$	0	\$	590
金融デリバティブ商品 - 負債								
上場または中央清算		(12)		(11)		0		(23)
店頭		0		(165)		0		(165)
	\$	(12)	\$	(176)	\$	0	\$	(188)
合計	\$	95	\$	55,443	\$	116	\$	55,654

2025年6月30日に終了した年度において、レベル3で重要な移動はなかった。

財務諸表に対する注記

2025年6月30日

重要な会計方針

以下は、ピムコ・バミューダ・トラストIV（以下「トラスト」という）が米国において一般に公正妥当と認められる会計原則（以下「米国GAAP」という）に準拠した財務諸表を作成するにあたって、継続して従っている重要な会計方針の要約である。各ファンドは米国GAAP（ASC946を含むが、それに限定されない）の報告規定に該当する投資会社として扱われている。米国GAAPに従い財務諸表を作成するにあたって、経営陣は、財務報告日現在の資産および負債の報告金額ならびに偶発資産および負債の開示事項、ならびに報告期間中における運用による純資産の増加および減少の報告金額に影響を与える見積りおよび仮定を行う必要がある。実際の結果は、このような見積りとは異なることがある。

(a) 被取得ファンド

受託会社およびマネージャーは、(i) PIMCOバミューダ・キャピタル・セキュリティーズ・ファンドC、(ii) PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・ハイイールド・コーポレート・ボンド・ファンドAおよびPIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・ハイイールド・コーポレート・ボンド・ファンドB、(iii) PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドAおよびPIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンドB（これらは他のファンドに投資を行うもので、以下それぞれ「ファンド・オブ・ファンズ」または「取得ファンド」という）の資産の全部または一部を、それぞれ (i) PIMCOバミューダ・キャピタル・セキュリティーズ・ファンド（M）、(ii) PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・ハイイールド・コーポレート・ボンド・ファンド（M）、(iii) PIMCOバミューダ・エマージング・マーケット・アンド・インフラストラクチャー・ボンド・ファンド（M）（以下それぞれ「被取得ファンド」という）に振り替えることができる。そのように振り替えられた資産は当該被取得ファンドにおいて直接受領されたかのように保有される。資産がそのように振り替えられた場合、被取得ファンドは、対応する取得ファンドへの受益証券の発行を当該受益証券の1口当たりの発行価格で計上し、当該受益証券の買戻し時には、受益証券1口当たり買戻価格で当該受益証券の買戻しを行う。財務ハイライトに記載の比率には被取得ファンドの費用は含まれていない。ファンドの報酬に関しては、「注記9 報酬および費用」を適宜参照のこと。

(b) 有価証券取引および投資収益

有価証券取引は、財務報告上、約定日基準で計上される。発行日取引または遅延引渡基準で売買された有価証券は、約定日後かかる有価証券の標準決済期間以上の期間が経過した後で決済されることがある。有価証券売却に係る実現損益は個別原価法で計上されている。受取配当金は配当落ち日に計上される。ただし、外国有価証券からの配当で配当落ち日を過ぎたと思われる一部配当金については、ファンドが配当落ち日の通知を受領次第計上される。受取利息は、ディスカウントの増額およびプレミアム償却が反映され、決済日から発生基準で計上される。例外は先日付の効力発生日を有する有価証券で、この場合の受取利息は効力発生日から発生基準で計上される。転換型証券の転換権に係るプレミアムは償却されない。特定の外国有価証券に係る見積税金負債は発生基準で計上され、損益計算書において場合に依りて受取利息または投資に係る未実現評価（損）益の純変動額の構成要素として反映される。かかる有価証券売却の結果実現する税金債務は損益計算書において投資に係る実現純損益の構成要素として反映される。モーゲージ証券およびその他の資産担保証証券の元本返済による損益があれば、損益計算書において受取利息の構成要素として計上される。

継続して適用している手続きに基づき利息の全部または一部の回収が疑わしくなった場合、債務証券は不良債権に分類することができ、関連する受取利息は、経過利息の計上を停止し、未収利息を償却することによって減額できる。発行体が利払いを再開した場合または利息の回収可能性が高まった場合、債務証券は不良債権から正常債権に再分類される。一定の状況において、債務証券には、合意された支払日以降に支払われることが予想される利息の支払いについて、契約上または非契約上の猶予が与えられる。

(c) 現金および外国通貨

各ファンドの財務諸表は、主たる営業の場所において使用されている通貨（以下「機能通貨」という）で表示されている。各ファンドの機能通貨は下記の表に列挙されている。

外国有価証券、保有通貨ならびにその他の資産および負債の市場価格は、各営業日現在の為替レートに基づき各ファンドの機能通貨に換算される。外貨建ての有価証券の売買または外貨建ての収益もしくは費用の項目があれば、取引日に有効な為替レートで各ファンドの機能通貨に換算される。ファンドでは、為替レートの変動による影響と保有有価証券の市場価格の変動による影響は分けて報告されない。かかる変動は、損益計算書において投資に係る実現純損益および未実現評価損益の純変動額に含まれる。ファンドは、為替市場でその時の実勢レートによるスポット(直物)取引または外国為替先渡契約により、外貨建て有価証券への投資および外国為替取引を行うことがある。スポットでの外貨の売却から生じる実現為替損益、有価証券取引の約定日と決済日との間に実現した為替損益、ならびに配当、受取利息および外国の源泉徴収税の計上額と実際に受領した、または支払った額の機能通貨換算額との差は、損益計算書における外国為替取引に係る実現純損益に含まれる。報告期間末日現在に保有する証券投資以外の外貨建て資産および負債に関し、外国為替レートの変動から生じる外国為替の未実現純損益は、損益計算書における外貨建て資産および負債に係る未実現評価損益の純変動額に含まれる。

特定のファンド(あるいは、該当する場合はそのクラス)の純資産価額およびトータル・リターンは、各ファンドの目論見書(以下、「目論見書」という)に詳述されているとおり、純資産価額が報告される通貨(以下、「報告通貨」という)で表示されている。純資産価額およびトータル・リターンの報告通貨による表示目的のため、期首および期末の純資産価額は期首と期末日それぞれの為替レートで換算され、分配額は分配日の為替レートで換算される。各ファンドの報告通貨は下表のとおり。

ファンド/クラス	報告通貨	機能通貨
PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド (M)	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド C	日本円	米ドル
・ J (C-米ドル)		
PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド	日本円	米ドル
・ N (米ドル)		
・ S (日本円)		
PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド (M)	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド A	日本円	米ドル
・ J (日本円)		
・ J (米ドル)		
・ N (米ドル)		
PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド B	日本円	米ドル
・ J (豪ドル)		
・ J (ブラジル・リアル)		
・ J (インドネシア・ルピア)		
・ J (インド・ルピー)		
・ J (韓国ウォン)		
・ J (メキシコ・ペソ)		
・ J (トルコ・リラ)		
・ J (南アフリカ・ランド)		
PIMCOバミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド (M)	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド A		
・ J (日本円)	日本円	米ドル
・ J (米ドル)	日本円	米ドル
・ 米ドル	米ドル	米ドル
PIMCOバミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド B	日本円	米ドル
・ J (豪ドル)		
・ J (ブラジル・リアル)		
・ J (人民元)		
・ J (インドネシア・ルピア)		
・ J (インド・ルピー)		
・ J (南アフリカ・ランド)		
PIMCOバミューダトレンドズマネージドフューチャーズストラテジーファンド		
・ 米ドル	米ドル	米ドル
・ (日本円、為替ヘッジあり) 機関*	日本円	米ドル
・ (日本円、為替ヘッジあり) 小売	日本円	米ドル
・ (日本円、為替ヘッジなし) 小売	日本円	米ドル
PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド	日本円	米ドル
・ J (日本円)		
PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド	日本円	米ドル
・ J (日本円)		
・ S (日本円)		
PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド	日本円	米ドル
・ J (日本円)		

* 当クラスは決算期間中に清算された。

(d) 複数のクラスによる運用

トラストが募集するそれぞれのファンドの各クラスは、該当する場合為替ヘッジに関連するクラスに割り当てられた特定の資産ならびにキャピタル・ゲインおよびキャピタル・ロスを除き、同じファンドの他のクラスがファンドに対して有する権利と同じ権利を有する。収益、クラス特有ではない費用、実現および未実現のキャピタル・ゲインおよびキャピタル・ロスは、該当する場合、それぞれのファンドの各クラスの純資産価額に応じて受益証券の各クラスに按分される。クラス特有の費用は現在、場合に応じて、運用報酬、投資顧問報酬、管理報酬、販売会社報酬などである。

(e) 分配方針

次の表は、各ファンドの予定分配頻度を表示している。各ファンドからの分配は、マネージャーにより承認された場合のみ公表されかつ受益者に分配され、また、マネージャーの裁量により承認が保留されることもある。

毎月分配

PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド C

- ・ J (C-米ドル)

PIMCOバミューダエマージングカレンシーハイインカムファンド

- ・ N (米ドル)

PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド A

- ・ J (日本円)

- ・ J (米ドル)

- ・ N (米ドル)

PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド B

- ・ J (豪ドル)

- ・ J (ブラジル・リアル)

- ・ J (インドネシア・ルピア)

- ・ J (インド・ルピー)

- ・ J (韓国ウォン)

- ・ J (メキシコ・ペソ)

- ・ J (トルコ・リラ)

- ・ J (南アフリカ・ランド)

PIMCOバミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド A

- ・ J (日本円)

- ・ J (米ドル)

- ・ 米ドル

PIMCOバミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド B

- ・ J (豪ドル)

- ・ J (ブラジル・リアル)

- ・ J (人民元)

- ・ J (インドネシア・ルピア)

- ・ J (インド・ルピー)

- ・ J (南アフリカ・ランド)

PIMCOバミューダトレンドズマネージドフューチャーズストラテジーファンド

- ・ (日本円、為替ヘッジあり) 小売

- ・ (日本円、為替ヘッジなし) 小売

PIMCOエマージング債券ストラテジーファンド

- ・ J (日本円)

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

- ・ J (日本円)

PIMCOグローバルハイイールドストラテジーファンド

- ・ J (日本円)

半年毎の分配

PIMCOバミューダトレンドズマネージドフューチャーズストラテジーファンド

- ・ (日本円、為替ヘッジあり) 機関*

マネージャーは下記ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）について分配の公表を予定していない。ただし、その裁量でいつでも受益者に分配することができる。

PIMCOバミューダキャピタルセキュリティーズファンド (M)

PIMCOバミューダエマージングマーケットハイイールドコーポレートボンドファンド (M)

PIMCOバミューダエマージングマーケットツアンドインフラストラクチャーボンドファンド (M)

PIMCOバミューダトレンドズマネージドフューチャーズストラテジーファンド

- ・ 米ドル

PIMCOグローバル債券ストラテジーファンド

- ・ S (日本円)

* 当クラスは決算期間中に清算された。

分配（もしあれば）は、通常、関連したファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の投資純利益から行われる。また、マネージャーは、分配に使用可能な実現純キャピタル・ゲインの支払いを認めることもある。追加分配は、マネージャーが適切と考えた場合に公表されることがある。ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）に関連して支払われた分配は、ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の純資産価額を減少させる。受益証券保有者はその裁量で、ファンド（あるいは、該

当する場合はクラス）からの分配金をファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の受益証券に追加して再投資するか、あるいは現金で受領することができる。現金による支払いは、ファンドの報告通貨にて行われる。各ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）が、ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の受当な分配水準を維持するため必要と考えた場合は、追加分配を公表することができる。目論見書により要求されているファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の分配金を支払うのに十分な純利益および実現純キャピタル・ゲインがない場合、マネージャーは、そのファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の資本金の一部を分配金として支払うことができる。分配期日から6年以内に受取が行われなかった分配金については無効となり、当該ファンド（あるいは、該当する場合にはそのクラス）の利益として計上される。

(f) 受益証券の発行および買戻し

ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の運用開始後は、マネージャーは各ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の受益証券を、その発行時におけるファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の受益証券1口当たりの純資産価額で継続的に発行することができる（ただし、マネージャーまたはその指定代理人が、マネージャー単独の裁量により、当該発行を一時的に停止できる権利が付されている）。関連する目論見書に別に記載がある場合を除き、各ファンド（あるいは、該当する場合はそのクラス）の当該受益証券の受益証券1口当たりの発行価格は、各取引日に決定された受益証券1口当たりの純資産価額（後述の「純資産価額の決定」に基づき算定）とされる（ただし、仮にBBHが許容できる形での受益証券の購入依頼が正午12時（東部時間）までにBBHに受領されなかった場合、関連ファンド（あるいは、該当する場合はクラス）の受益証券1口当たりの発行価格は、翌取引日に決定された受益証券1口当たりの純資産価額とされる）。

受益証券が買戻される場合または日本での直接分配のために日本で登録されたトラストの各ファンドが終了した場合、当該各ファンドの受益証券は現金で受益者から買戻される。当該各ファンドにおいて、現物での買戻しは認められない。

関連する目論見書に別に記載されている場合を除き、買戻金額の支払いは、通常、BBHが買戻通知を受領した、または受領したとみなされる取引日から2営業日以内に、受託会社またはその指定代理人により銀行振込で支払われる（ただし、一定の状況下では、支払われるまでに当該取引日から最大8営業日を要する場合がある）。

関連する目論見書に別に記載されている場合を除き、各ファンドは申込または買戻手数料が発生しない（ただし、ファンドが販売される司法管轄区域の指定販売代理業者は、マネージャーおよび受託会社と合意した金額で申込または買戻手数料を請求することができる）。

(g) 新しい会計原則および規制上のアップデート

2022年6月、財務会計基準審議会（以下「FASB」という）は、会計基準アップデート（以下「ASU」という）、ASU2022-03「公正価値測定（トピック820）」を発行した。これは、公正価値で測定された契約上の売却制限が付された持分証券に対する投資があるすべての事業体に影響する。ASU 2022-03の修正は、持分証券の売却に対する契約上の制限は持分証券の会計単位の一部とみなされず、したがって、公正価値測定において考慮されないことを明確にしている。この修正はまた、トピック820に従って公正価値測定される契約上の売却制限が付された持分証券に関し、追加の開示を要求している。ASU 2022-03の修正の効力発生日は、2024年12月15日より後に開始する会計年度およびそれらの会計年度内の中間期である。経営陣は、当該ルールに関する変更を実施し、本ファンドの財務諸表に重大な影響は生じていないと判断した。

2023年12月、FASBは、開示の一貫性を高め、法人所得税情報を管轄区域ごとに区分し、もはや有益ではない情報を除外することを目的として、ASU 2023-09「法人所得税の量的及び質的な開示要件の修正」を発行した。ASU 2023-09は、2025年12月15日より後に開始する年次から有効となるが、早期適用も認められる。現在、経営陣は、当該変更による財務諸表への影響について評価している。

（参考）

グローバル高配当株式マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

	2025年 9月16日現在	2026年 3月16日現在
資産の部		
流動資産		
預金	73,044,417	116,886,847
コール・ローン	3,430,450	4,783,673
株式	3,367,277,127	4,531,686,230

	2025年 9月16日現在	2026年 3月16日現在
投資証券	29,734,302	32,347,811
派生商品評価勘定	9,687	10,341
未収入金	9,542,416	1,264,447
未収配当金	3,705,345	9,026,746
未収利息	45	96
流動資産合計	3,486,743,789	4,696,006,191
資産合計	3,486,743,789	4,696,006,191
負債の部		
流動負債		
派生商品評価勘定	4,259	-
未払金	8,559,907	20,056,436
未払解約金	2,063,388	27,196,073
流動負債合計	10,627,554	47,252,509
負債合計	10,627,554	47,252,509
純資産の部		
元本等		
元本	656,672,340	800,248,776
剰余金		
剰余金又は欠損金（ ）	2,819,443,895	3,848,504,906
元本等合計	3,476,116,235	4,648,753,682
純資産合計	3,476,116,235	4,648,753,682
負債純資産合計	3,486,743,789	4,696,006,191

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	株式及び投資証券は移動平均法に基づき、以下のとおり原則として時価で評価しております。 （1）金融商品取引所等に上場されている有価証券 金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として金融商品取引所等における計算期間末日の最終相場（外貨建証券の場合は計算期間末日において知りうる直近の日の最終相場）で評価しております。 （2）金融商品取引所等に上場されていない有価証券 当該有価証券については、原則として、日本証券業協会等発表の店頭売買参考統計値（平均値）等、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（ただし、売気配相場は使用しない）又は価格提供会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。 （3）時価が入手できなかった有価証券 適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的な事由をもって時価と認めた価額で評価しております。
2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。
3. その他財務諸表作成のための基礎となる事項	外貨建取引等の処理基準 「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）第60条及び第61条にしたがって処理しております。

（貸借対照表に関する注記）

	2025年 9月16日現在	2026年 3月16日現在
1. 期首	2025年 3月18日	2025年 9月17日
期首元本額	872,009,859円	656,672,340円
期首からの追加設定元本額	146,538,359円	161,891,793円
期首からの一部解約元本額	361,875,878円	18,315,357円
元本の内訳		
日興スリートップ（隔月分配型）	656,672,340円	800,248,776円
計	656,672,340円	800,248,776円
2. 受益権の総数	656,672,340口	800,248,776口

当該親投資信託受益証券を投資対象とする投資信託ごとの元本額

（金融商品に関する注記）

金融商品の状況に関する事項

	自 2025年 3月18日 至 2025年 9月16日	自 2025年 9月17日 至 2026年 3月16日
金融商品に対する取組方針	当ファンドは証券投資信託として、有価証券、デリバティブ取引等の金融商品の運用を信託約款に定める「運用の基本方針」に基づき行っております。	同左
金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが運用する主な有価証券は、「重要な会計方針に係る事項に関する注記」の「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載の有価証券等であり、全て売買目的で保有しております。また、主なデリバティブ取引には、先物取引、オプション取引、スワップ取引等があり、信託財産に属する資産の効率的な運用に資するために行うことができます。当該有価証券及びデリバティブ取引には、性質に応じてそれぞれ価格変動リスク、流動性リスク、信用リスク等があります。	同左
金融商品に係るリスク管理体制	運用部門、営業部門と独立した組織であるリスク管理部門を設置し、全社的なリスク管理活動のモニタリング、指導の一元化を図っております。	同左

金融商品の時価等に関する事項

	2025年 9月16日現在	2026年 3月16日現在
貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表計上額は期末の時価で計上しているため、その差額はありません。	同左
時価の算定方法	(1)有価証券 売買目的有価証券 重要な会計方針に係る事項に関する注記「有価証券の評価基準及び評価方法」に記載しております。 (2)デリバティブ取引 「デリバティブ取引等に関する注記」に記載しております。 (3)上記以外の金融商品 短期間で決済されることから、時価は帳簿価額と近似しているため、当該金融商品の時価を帳簿価額としております。	(1)有価証券 同左 (2)デリバティブ取引 同左 (3)上記以外の金融商品 同左
金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。	同左

(有価証券に関する注記)

(2025年 9月16日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	249,410,567
投資証券	2,493,152
合計	246,917,415

(2026年 3月16日現在)

売買目的有価証券

(単位：円)

種類	当計算期間の損益に含まれた評価差額
株式	77,311,279
投資証券	78,449
合計	77,232,830

(注)当計算期間の損益に含まれた評価差額は、親投資信託の期首日から本書における開示対象ファンドの計算期間末日までに対応する金額であります。

(デリバティブ取引等に関する注記)

取引の時価等に関する事項

(通貨関連)

(2025年 9月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	買建	1,952,343	-	1,957,150	4,807
	米ドル	700,061	-	702,696	2,635
	英ポンド	1,252,282	-	1,254,454	2,172
	売建	4,049,791	-	4,049,170	621
	米ドル	3,349,730	-	3,346,670	3,060
	ユーロ	700,061	-	702,500	2,439
合計		6,002,134	-	6,006,320	5,428

(2026年 3月16日現在)

(単位：円)

区分	種類	契約額等		時価	評価損益
			うち1年超		
市場取引以外の取引	為替予約取引				
	売建	27,079,539	-	27,069,198	10,341
	米ドル	27,079,539	-	27,069,198	10,341
合計		27,079,539	-	27,069,198	10,341

(注) 1. 時価の算定方法

(1) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

同計算期間末日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの対顧客先物売買相場の仲値をもとに計算しております。
- ・ 同計算期間末日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。

(2) 本書における開示対象ファンドの計算期間末日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については同計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

(3) 上記の算定方法にて、適正な時価と認定できない事由が認められた場合は、投資信託委託会社が忠実義務に基づいて合理的な事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2. 換算において円未満の端数は切り捨てております。

3. 契約額等及び時価の合計欄の金額は、各々の合計金額であります。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報)

2025年 9月16日現在		2026年 3月16日現在	
1口当たり純資産額	5.2935円	1口当たり純資産額	5.8091円
(1万口当たり純資産額)	(52,935円)	(1万口当たり純資産額)	(58,091円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
			単価	金額	
米ドル	BAKER HUGHES CO	3,830	54.26	207,815.80	
	CHEVRON CORP	1,594	196.82	313,731.08	

EOG RESOURCES INC	1,596	133.60	213,225.60
EXXON MOBIL CORP	2,041	156.12	318,640.92
GOLD FIELDS LTD-SPONS-ADR	2,682	45.54	122,138.28
SHIN-ETSU CHEM-UNSPON ADR	8,166	20.23	165,198.18
3M CO	1,726	150.96	260,556.96
EATON CORP PLC	634	355.40	225,323.60
EMERSON ELECTRIC CO	2,558	132.24	338,269.92
PACCAR INC	735	115.34	84,774.90
TRANE TECHNOLOGIES PLC	1,711	422.40	722,726.40
SUMITOMO ELEC INDS-UNSP ADR	4,508	64.72	291,757.76
SUZUKI MOTOR CORP-UNS ADR	3,187	48.97	156,067.39
TOYOTA MOTOR CORP -SPON ADR	876	210.84	184,695.84
SONY GROUP CORP - SP ADR	12,412	21.49	266,733.88
EXPEDIA GROUP INC	703	228.37	160,544.11
MCDONALD'S CORP	1,474	326.46	481,202.04
YUM! BRANDS INC	3,210	160.40	514,884.00
META PLATFORMS INC-CLASS A	1,059	613.71	649,918.89
OMNICOM GROUP	3,781	77.80	294,161.80
THE WALT DISNEY CO.	5,222	99.29	518,492.38
LOWE'S COS INC	2,848	237.59	676,656.32
COCA-COLA CO/THE	2,130	77.34	164,734.20
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	2,575	54.89	141,341.75
PEPSICO INC	1,909	159.88	305,210.92
PROCTER & GAMBLE CO	1,044	150.65	157,278.60
MEDTRONIC PLC	2,235	87.14	194,757.90
UNITEDHEALTH GROUP INC	891	282.09	251,342.19
ABBVIE INC	2,488	219.68	546,563.84
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	5,224	59.08	308,633.92
GILEAD SCIENCES INC	1,246	144.99	180,657.54
JOHNSON & JOHNSON	2,377	241.52	574,093.04
MERCK & CO. INC.	2,170	115.61	250,873.70
BANK OF AMERICA CORP	10,424	46.72	487,009.28
MITSUBISHI UFJ FINL-SPON ADR	15,406	16.43	253,120.58
REGIONS FINANCIAL CORP	9,824	25.00	245,600.00
US BANCORP	4,867	51.00	248,217.00
WELLS FARGO & CO	4,140	74.10	306,774.00
CME GROUP INC	1,488	311.40	463,363.20
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	10,429	49.70	518,321.30
MASTERCARD INC - A	1,173	497.99	584,142.27
MORGAN STANLEY	3,144	154.87	486,911.28
TOKIO MARINE HOLDINGS-ADR	4,386	36.91	161,887.26
ACCENTURE PLC-CL A	989	196.65	194,486.85
MICROSOFT CORP	3,794	395.55	1,500,716.70

	AMPHENOL CORP-CL A	2,767	133.92	370,556.64	
	AT&T INC	10,531	27.72	291,919.32	
	VERIZON COMMUNICATIONS INC	3,795	51.38	194,987.10	
	NEXTERA ENERGY INC	7,893	92.78	732,312.54	
	ANALOG DEVICES INC	1,339	306.07	409,827.73	
	BROADCOM INC	3,926	322.16	1,264,800.16	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	1,861	190.86	355,190.46	
	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	3,951	338.31	1,336,662.81	
米ドル小計		196,969		20,649,810.13 (3,292,199,229)	
加ドル	TC ENERGY CORP	2,367	87.50	207,112.50	
加ドル小計		2,367		207,112.50 (24,083,041)	
ユーロ	SAFRAN SA	1,774	304.40	540,005.60	
	SIEMENS AG-REG	846	220.35	186,416.10	
	RYANAIR HOLDINGS PLC	9,640	25.61	246,880.40	
	SANOFI	2,073	76.39	158,356.47	
	NORDEA BANK ABP	15,341	15.64	240,009.94	
	ALLIANZ SE-REG	760	354.10	269,116.00	
	MUENCHENER RUECKVER AG-REG	900	537.60	483,840.00	
	CAP GEMINI SA	1,362	107.80	146,823.60	
	KONINKLIJKE KPN NV	52,496	4.85	255,078.06	
	E.ON SE	12,865	19.90	256,013.50	
	ENGIE	16,409	27.64	453,544.76	
	ASML HOLDING NV	354	1,179.60	417,578.40	
ユーロ小計		114,820		3,653,662.83 (667,158,832)	
英ポンド	SHELL PLC-NEW	6,981	33.67	235,085.17	
	RELX PLC	13,647	25.70	350,727.90	
	ASTRAZENECA PLC	965	143.80	138,767.00	
	HALEON PLC	26,869	3.74	100,705.01	
	NATWEST GROUP PLC	33,902	5.65	191,614.10	
	NATIONAL GRID PLC	9,796	13.73	134,548.06	
英ポンド小計		92,160		1,151,447.24 (243,415,946)	
スイスフラン	NOVARTIS AG-REG	1,228	121.36	149,030.08	
スイスフラン小計		1,228		149,030.08 (30,102,585)	
スウェーデンクローナ	VOLVO AB-B SHS-B	12,108	324.00	3,922,992.00	
スウェーデンクローナ小計		12,108		3,922,992.00 (66,220,104)	
デンマーククローネ	DANSKE BANK A/S	6,703	316.60	2,122,169.80	

デンマーククローネ小計		6,703		2,122,169.80 (51,865,829)
豪ドル	RIO TINTO LTD	2,757	157.89	435,302.73
豪ドル小計		2,757		435,302.73 (48,710,375)
香港ドル	HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	3,500	401.40	1,404,900.00
香港ドル小計		3,500		1,404,900.00 (28,603,764)
シンガポールドル	DBS GROUP HOLDINGS LTD	11,530	55.31	637,724.30
シンガポールドル小計		11,530		637,724.30 (79,326,525)
合 計		444,142		4,531,686,230 (4,531,686,230)

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(2) 株式以外の有価証券

通貨	種類	銘柄	券面総額	評価額	備考
米ドル	投資証券	VENTAS INC	2,344	202,896.64	
米ドル小計			2,344	202,896.64 (32,347,811)	
合 計				32,347,811 (32,347,811)	

(注1)通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位:円）であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係わるもので、内書であります。

(注3)券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

外貨建有価証券の内訳

種 類	銘柄数	組入株式 時価比率	組入投資証券 時価比率	合計金額に 対する比率
米ドル	株式 53銘柄	99.0%		72.2%
	投資証券 1銘柄		1.0%	0.7%
加ドル	株式 1銘柄	100.0%		0.5%
ユーロ	株式 12銘柄	100.0%		14.6%
英ポンド	株式 6銘柄	100.0%		5.3%
スイスフラン	株式 1銘柄	100.0%		0.7%
スウェーデンクローナ	株式 1銘柄	100.0%		1.5%
デンマーククローネ	株式 1銘柄	100.0%		1.1%
豪ドル	株式 1銘柄	100.0%		1.1%
香港ドル	株式 1銘柄	100.0%		0.6%
シンガポールドル	株式 1銘柄	100.0%		1.7%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「注記表（デリバティブ取引等に関する注記）」に記載しております。

2【ファンドの現況】

以下のファンドの現況は2026年 3月31日現在です。

【日興スリートップ（隔月分配型）】

【純資産額計算書】

資産総額	22,646,354,346円
負債総額	32,950,865円
純資産総額（ - ）	22,613,403,481円
発行済口数	31,263,728,121口
1口当たり純資産額（ / ）	0.7233円

（参考）

グローバル高配当株式マザーファンド

純資産額計算書

資産総額	4,531,790,706円
負債総額	8,623,859円
純資産総額（ - ）	4,523,166,847円
発行済口数	800,248,776口
1口当たり純資産額（ / ）	5.6522円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

（1）名義書換

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求を行なわないものとします。

（2）受益者に対する特典

該当事項はありません。

（3）譲渡制限の内容

譲渡制限はありません。

受益権の譲渡

- ・受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ・前述の申請のある場合には、振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社債、株式等の振替に関する法律の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ・前述の振替について、委託会社は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合などにおいて、委託会社が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託会社および受託会社に対抗することができません。

（4）受益証券の再発行

受益者は、委託会社がやむを得ない事情などにより受益証券を発行する場合を除き、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

（5）受益権の再分割

委託会社は、受託会社と協議のうえ、社債、株式等の振替に関する法律に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

（6）質権口記載または記録の受益権の取扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、解約請求の受付、解約金および償還金の支払いなどについては、約款の規定によるほか、民法その他の法令などにしたがって取り扱われます。

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額

2026年3月末現在	資本金	17,363,045,900円
	発行可能株式総数	230,000,000株
	発行済株式総数	197,012,500株

過去5年間における主な資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の意思決定機関（2026年3月末現在）

・株主総会

株主総会は、取締役の選任および定款変更に係る決議などの株式会社の基本的な方針や重要な事項の決定を行ないます。

当社は、毎年3月31日の最終の株主名簿に記載または記録された議決権を有する株主をもって、その事業年度に関する定時株主総会において、その権利を行使することができる株主とみなし、毎年3月31日（事業年度の終了）から3ヶ月以内にこれを招集し、臨時株主総会は必要に応じてこれを招集します。

・取締役会

取締役会は、業務執行の決定を行い、取締役の職務の執行の監督をします。また、取締役会の決議によって重要な業務執行（会社法第399条の13第5項各号に掲げる事項を除く。）の決定の全部又は一部を取締役に委任することができます。

当社の取締役会は10名以内の取締役（監査等委員である取締役を除く。）及び5名以内の監査等委員である取締役で構成され、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の任期は選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。取締役会はその決議をもって、取締役（監査等委員である取締役を除く。）の中から、代表取締役若干名を選定します。

・監査等委員会

当社の監査等委員会は、5名以内の監査等委員である取締役で構成され、監査等委員である取締役の任期は選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとします。監査等委員会は、その決議をもって、監査等委員の中から、常勤の監査等委員を選定します。

(3) 運用の意思決定プロセス（2026年3月末現在）

- 投資委員会にて、国内外の経済見通し、市況見通しおよび資産配分の基本方針を決定します。
- 各運用部門は、投資委員会の決定に基づき、個別資産および資産配分戦略に係る具体的な運用方針を策定します。
- 各運用部門のファンドマネージャーは、上記方針を受け、個別ファンドのガイドラインおよびそれぞれの運用方針に沿って、ポートフォリオを構築・管理します。
- トレーディング部門は、社会的信用力、情報提供力、執行対応力において最適と判断し得る発注業者、発注方針などを決定します。その上で、トレーダーは、最良執行のプロセスに則り売買を執行します。
- 運用状況の評価・分析および運用リスク（流動性リスクを含む）の管理ならびに法令など遵守状況のモニタリングについては、運用部門から独立したリスク管理/コンプライアンス業務担当部門が担当し、これを運用部門にフィードバックすることにより、適切な運用体制を維持できるように努めています。

2【事業の内容及び営業の概況】

- 「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行なうとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行なっています。また「金融商品取引法」に定める投資助言業務を行なっています。
- 委託会社の運用する、2026年3月末現在の投資信託などは次の通りです。

種類	ファンド本数	純資産額 (単位：億円)
投資信託総合計	737	363,870
株式投資信託	692	322,979
単位型	234	5,846
追加型	458	317,132
公社債投資信託	45	40,891
単位型	32	834
追加型	13	40,056

3【委託会社等の経理状況】

- 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）

並びに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)に基づいて作成しております。

また、当社の中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」並びに同規則第282条及び第306条に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」に基づいて作成しております。

2. 当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第66期事業年度(2024年4月1日から2025年3月31日まで)の財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により監査を受けております。
また、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第67期中間会計期間(2025年4月1日から2025年9月30日まで)の中間財務諸表について、有限責任 あずさ監査法人により中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第65期 (2024年3月31日)		第66期 (2025年3月31日)	
資産の部				
流動資産				
現金・預金		31,198		26,334
金銭の信託		3,899		17,070
有価証券		1		-
前払費用		814		822
未収入金		179		358
未収委託者報酬		21,592		22,244
未収収益	3	647	3	900
立替金		1,089		1,214
その他	2	2,011	2	3,024
流動資産合計		61,434		71,969
固定資産				
有形固定資産				
建物	1	233	1	187
器具備品	1	134	1	108
有形固定資産合計		368		295
無形固定資産				
ソフトウェア		438		478
無形固定資産合計		438		478
投資その他の資産				
投資有価証券		28,465		18,012
関係会社株式		37,647		45,007
長期差入保証金		285		725
繰延税金資産		-		496
その他投資		-		765
投資その他の資産合計		66,398		65,006
固定資産合計		67,205		65,781
資産合計		128,640		137,750

(単位：百万円)

	第65期 (2024年3月31日)		第66期 (2025年3月31日)	
負債の部				
流動負債				
預り金		451		1,631
未払金		9,211		9,544

未払収益分配金		7		7
未払償還金		71		71
未払手数料		8,330		8,462
その他未払金		803		1,002
未払費用	3	4,082	3	4,202
未払法人税等		1,644		3,378
未払消費税等	4	620	4	693
関係会社短期借入金		-		6,690
賞与引当金		2,619		2,881
役員賞与引当金		232		225
その他		683		44
流動負債合計		19,547		29,291
固定負債				
退職給付引当金		1,448		1,455
賞与引当金		565		529
役員賞与引当金		56		121
繰延税金負債		295		-
その他		251		231
固定負債合計		2,617		2,337
負債合計		22,165		31,629
純資産の部				
株主資本				
資本金		17,363		17,363
資本剰余金				
資本準備金		5,220		5,220
資本剰余金合計		5,220		5,220
利益剰余金				
その他利益剰余金				
繰越利益剰余金		82,591		83,753
利益剰余金合計		82,591		83,753
自己株式		2,067		2,067
株主資本合計		103,107		104,269
評価・換算差額等				
その他有価証券評価差額金		4,523		2,466
繰延ヘッジ損益		1,155		615
評価・換算差額等合計		3,367		1,851
純資産合計		106,475		106,120
負債純資産合計		128,640		137,750

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

	第65期		第66期	
	(自	2023年4月1日	(自	2024年4月1日
	至	2024年3月31日)	至	2025年3月31日)
営業収益				
委託者報酬		75,874		83,264
その他営業収益	1	3,714	1	4,604
営業収益合計		79,588		87,869
営業費用				
支払手数料		32,917		37,898
広告宣伝費		711		645

公告費	3	5
調査費	17,736	18,976
調査費	1,266	1,433
委託調査費	16,445	17,516
図書費	23	26
委託計算費	610	617
営業雑経費	881	867
通信費	135	136
印刷費	308	278
協会費	48	50
諸会費	11	18
その他	375	382
営業費用計	52,860	59,011
一般管理費		
給料	10,550	11,085
役員報酬	459	592
役員賞与引当金繰入額	273	289
給料・手当	6,791	7,151
賞与	277	216
賞与引当金繰入額	2,747	2,835
交際費	71	49
寄付金	22	22
旅費交通費	260	273
租税公課	389	646
不動産賃借料	906	836
退職給付費用	388	403
退職金	36	38
固定資産減価償却費	199	193
福利費	1,208	1,187
諸経費	4,661	4,821
一般管理費計	18,694	19,559
営業利益	8,033	9,298

(単位：百万円)

	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
営業外収益				
受取利息		4		10
受取配当金	2	4,946	2	4,356
デリバティブ収益		-		193
有価証券評価益	3	1,113	3	3,063
金銭の信託運用益		399		170
時効成立分配金・償還金		2		2
為替差益		-		162
その他		50		81
営業外収益合計		6,517		8,039
営業外費用				
支払利息		569	2	907
デリバティブ費用		3,494		-
時効成立後支払分配金・償還金		1		2
為替差損		165		-
その他		0		9

営業外費用合計	4,231	919
経常利益	10,319	16,418
特別利益		
投資有価証券売却益	815	210
特別利益合計	815	210
特別損失		
投資有価証券売却損	174	81
固定資産処分損	52	10
損害賠償損失	167	-
特別損失合計	394	91
税引前当期純利益	10,740	16,537
法人税、住民税及び事業税	2,415	4,349
法人税等調整額	51	157
法人税等合計	2,364	4,192
当期純利益	8,376	12,345

(3) 【株主資本等変動計算書】

第65期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本						株主資本 合計
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	
		資本準備金	資本剰余金 合計	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	79,307	79,307	2,067	99,823
当期変動額							
剰余金の配当				5,092	5,092		5,092
当期純利益				8,376	8,376		8,376
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	3,284	3,284	-	3,284
当期末残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	2,067	103,107

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	2,056	488	1,567	101,391
当期変動額				
剰余金の配当				5,092
当期純利益				8,376
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	2,467	666	1,800	1,800
当期変動額合計	2,467	666	1,800	5,084
当期末残高	4,523	1,155	3,367	106,475

第66期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

(単位：百万円)

株主資本	

	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金	利益剰余金合計		
				繰越利益剰余金			
当期首残高	17,363	5,220	5,220	82,591	82,591	2,067	103,107
当期変動額							
剰余金の配当				11,183	11,183		11,183
当期純利益				12,345	12,345		12,345
自己株式の取得							
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）							
当期変動額合計	-	-	-	1,162	1,162	-	1,162
当期末残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	2,067	104,269

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他 有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	評価・ 換算差額 等合計	
当期首残高	4,523	1,155	3,367	106,475
当期変動額				
剰余金の配当				11,183
当期純利益				12,345
自己株式の取得				
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）	2,056	539	1,516	1,516
当期変動額合計	2,056	539	1,516	354
当期末残高	2,466	615	1,851	106,120

[注記事項]

(重要な会計方針)

項目	第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法</p> <p> その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定)</p> <p> 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以後に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。</p> <p> 建物 3年～15年</p> <p> 器具備品 3年～20年</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。ただし、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>

3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき、当事業年度の負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、計上しております。</p> <p>退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。</p> <p>数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（10年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p> <p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引規程等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は、当事業年度の費用として処理しております。</p>

（未適用の会計基準等）

- ・ 「リースに関する会計基準」（企業会計基準第34号 2024年9月13日）
- ・ 「リースに関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第33号 2024年9月13日）等

(1) 概要

国際的な会計基準と同様に、借手のすべてのリースについて資産・負債を計上する等の取扱いを定めるもの。

(2) 適用予定日

2028年3月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

当該会計基準等の適用が財務諸表に及ぼす影響は、現時点で評価中であります。

（重要な会計上の見積り）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
該当事項はありません。

（貸借対照表関係）

第65期 (2024年3月31日)	第66期 (2025年3月31日)
<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,482百万円</p> <p>器具備品 920百万円</p>	<p>1 有形固定資産の減価償却累計額</p> <p>建物 1,484百万円</p> <p>器具備品 872百万円</p>
<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。</p>	<p>2 信託資産</p> <p>流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客 分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に 信託しております。</p>
<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであ ります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 248百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 1,873百万円</p>	<p>3 関係会社に対する資産及び負債は次のとおりであ ります。</p> <p>(流動資産)</p> <p>未収収益 282百万円</p> <p>(流動負債)</p> <p>未払費用 1,921百万円</p>
<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。</p>	<p>4 消費税等の取扱い</p> <p>仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、 「未払消費税等」として表示しております。</p>
<p>5 保証債務</p> <p>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエ クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・ リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻 請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ ネジメント・リミテッドは最大493百万円(5百万豪 ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤ ラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う 当該資金提供義務を保証しております。</p>	<p>5 保証債務</p> <p>ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ ピーティーワイ・リミテッド(旧社名「日興AMエ クイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・ リミテッド」)が発行する買戻し条件付株式の買戻 請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マ ネジメント・リミテッドは最大469百万円(5百万豪 ドル)を提供する義務を負っています。当社はヤ ラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う 当該資金提供義務を保証しております。</p>

（損益計算書関係）

第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
<p>1 営業収益合計には、成功報酬212百万円が含まれ ております。</p>	<p>1 営業収益合計には、成功報酬354百万円が含まれ ております。</p>
<p>2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、 次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,889百万円</p>	<p>2 各科目に含まれている関係会社に対するものは、 次のとおりであります。</p> <p>受取配当金 4,048百万円</p> <p>支払利息 286百万円</p>
<p>3 有価証券評価益</p> <p>保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の 変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に 振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替 時の評価差額1,113百万円を営業外収益に計上して おります。</p>	<p>3 有価証券評価益</p> <p>保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の 変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に 振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替 時の評価差額3,063百万円を営業外収益に計上して おります。</p>

（株主資本等変動計算書関係）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	-	-	2,860,000

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	217,000	-	96,000	121,000	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	752,000	-	406,000	346,000	-
合計		969,000	-	502,000	467,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2016年度ストックオプション(2)121,000株及び2017年度ストックオプション(1)346,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2023年5月26日 取締役会	普通株式	5,092	26.23	2023年3月31日	2023年6月27日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年5月29日 取締役会	普通株式	利益剰余金	11,183	57.60	2024年3月31日	2024年6月25日

第66期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末
普通株式(株)	2,860,000	-	-	2,860,000

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当事業年度末残高(百万円)
		当事業年度期首	当事業年度増加	当事業年度減少	当事業年度末	
2016年度 ストックオプション(2)	普通株式	121,000	-	121,000	-	-
2017年度 ストックオプション(1)	普通株式	346,000	-	154,000	192,000	-
合計		467,000	-	275,000	192,000	-

(注) 1 当事業年度の減少は、新株予約権の失効等によるものであります。

2 2017年度ストックオプション(1)192,000株は、当事業年度末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

4 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2024年5月29日 取締役会	普通株式	11,183	57.60	2024年3月31日	2024年6月25日

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

決議	株式の種類	配当の原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
2025年5月29日 取締役会	普通株式	利益剰余金	7,486	38.56	2025年3月31日	2025年6月27日

(リース取引関係)

第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)		第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)	
オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料		オペレーティング・リース取引 解約不能のものに係る未経過リース料	
1年内	891百万円	1年内	916百万円
1年超	2,613百万円	1年超	6,829百万円
合計	3,505百万円	合計	7,745百万円

(金融商品関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針」5「ヘッジ会計の方法」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部が為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融

商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュー・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ペースで実施しております。さらに、外貨建ての貸付金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰り予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

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

レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			合計
	レベル1	レベル2	レベル3	
金銭の信託 有価証券 その他有価証券 投資信託	-	3,899	-	3,899
資産計	7,785	18,141	-	25,927
デリバティブ取引(*1) 株式関連(*2) 通貨関連(*3)	309 - -	- 367 -	- - -	309 367 -
デリバティブ取引計	309	367	-	677

- (1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、**示して**しております。
- (2) 株式関連のデリバティブ取引の 309百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。
- (3) 通貨関連のデリバティブ取引の 367百万円は、貸借対照表上流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、未払金及び未払費用は、短期間（1年以内）で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資産

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株価指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,540
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	31,198			
未収委託者報酬	21,592			
未収収益	647			
有価証券及び投資有価証券 投資信託	1	169	2,483	-
合計	53,440	169	2,483	-

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持を目的として、当該投資信託を有価証券及び投資有価証券として保有しております。当社が行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託に係る将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、有価証券及び投資有価証券保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

また、資金運用については金銭の信託及び短期的な預金等に限定しております。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

預金に関しては10数行に分散して預入れしておりますが、これら金融機関の破綻及び債務不履行等による信用リスクに晒されております。営業債権である未収委託者報酬及び未収収益に関しては、それらの源泉である預り純資産を数行の信託銀行に分散して委託しておりますが、信託銀行はその受託資産を自己勘定と分別して管理しているため、仮に信託銀行が破綻又は債務不履行等となった場合でも、これら営業債権が信用リスクに晒されることは無いと考えております。また、グローバルに事業を展開していることから生じている外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されます。有価証券及び投資有価証券は、主に自己で設定した投資信託へのシードマネーの投入によるものであります。これら投資信託の投資対象は株式、公社債等のため、価格変動リスクや信用リスク、流動性リスク、為替変動リスクに晒されておりますが、それらの一部については為替予約、株価指数先物等のデリバティブ取引により、リスクをヘッジしております。なお、為替変動リスクに係るヘッジについてはヘッジ会計（繰延ヘッジ）を適用しております。デリバティブ取引は、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しております。なお、ヘッジ会計に関するヘッジ手段とヘッジ対象、ヘッジ方針、ヘッジ有効性評価の方法等については、前述の「重要な会計方針「5 ヘッジ会計の方法」」をご参照下さい。

営業債務である未払金（未払手数料）、未払費用に関しては、すべてが1年以内の支払期日であります。未払金（未払手数料）については、債権（未収委託者報酬）を資金回収した後に、販売会社へ当該債務を支払うフローとなっているため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。また未払費用のうち運用再委託先への顧問料支払に係るものについてもほとんどのものが、未払金同様のフローのため、流動性リスクに晒されることは無いと考えております。それ以外の営業費用及び一般管理費に係る未払費用に関しては、流動性リスクに晒されており、一部は外貨建て債務があるため、為替の変動リスクにも晒されております。

外貨建ての関係会社短期借入金に関しましては、為替変動リスクに晒されておりますが、為替予約によりリスクをヘッジしております。

上記以外の外貨建ての債権及び債務に関しては、為替変動リスクに晒されておりますが、一部為替予約によりリスクをヘッジしております。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

信用リスク（取引先の契約不履行等に係るリスク）の管理

当社は、預金の預入れやデリバティブ取引を行う金融機関の選定に関しては、相手方の財政状態及び経営成績、又は必要に応じて格付等を考慮した上で決定しております。また既に取引が行われている相手方に関しても、定期的に継続したモニタリングを行うことで、相手方の財務状況の悪化等による信用リスクを早期に把握することで、リスクの軽減を図っております。

市場リスク（為替や価格等の変動リスク）の管理

当社は、原則、有価証券及び投資有価証券以外の為替変動や価格変動に係るリスクに対して、ヘッジ取引を行っておりません。外貨建ての営業債権債務について、月次ベースで為替変動リスクを測定し、モニタリングを実施しております。また、有価証券及び投資有価証券に関しては、一部について、為替変動リスクや価格変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。毎月末にそれぞれの時価を算出し、評価損益（ヘッジ対象の有価証券及び投資有価証券は、ヘッジ損益考慮後の評価損益）を把握しております。また、市場の変動等に基づき、今後の一定期間において特定の確率で、金融商品に生じ得る損失額の推計値を把握するため、バリュエーション・アット・リスクを用いた市場リスク管理を週次ベースで実施しております。さらに、外貨建ての関係会社短期借入金に関しては、為替変動リスクを回避する目的でデリバティブ取引を行っております。

流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

当社は、日々資金残高管理を行っております。また、適時に資金繰予定表を作成・更新するとともに、手許流動性（最低限必要な運転資金）を状況に応じて見直し・維持すること等により、流動性リスクを管理しております。

2 金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びレベルごとの内訳等については、次のとおりであります。なお、市場価格のない株式等は、次表には含めておりません。

また、金融商品の時価は、時価の算定に用いたインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下3つのレベルに分類しております。

- レベル1の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価
 レベル2の時価：観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価の算定に係るインプットを用いて算定した時価
 レベル3の時価：観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

時価の算定に重要な影響を与えるインプットを複数使用している場合には、それらのインプットがそれぞれ属するレベルのうち、時価の算定における優先順位が最も低いレベルに時価を分類しております。

(1) 時価をもって貸借対照表価額とする金融資産及び金融負債

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額			
	レベル1	レベル2	レベル3	合計
金銭の信託 有価証券 其他有価証券 投資信託	2,418	14,651	-	17,070
資産計	6,516	25,994	-	32,510
デリバティブ取引(*1) 株式関連(*2) 通貨関連(*3)	159	-	-	159
デリバティブ取引計	159	341	-	501

- (1) デリバティブ取引によって生じた正味の債権・債務は純額で表示しており、合計で正味の債務となる項目については、で示しております。
 (2) 株式関連のデリバティブ取引の159百万円は、貸借対照表上流動資産のその他に含まれております。
 (3) 通貨関連のデリバティブ取引の341百万円は、貸借対照表上流動資産及び流動負債のその他に含まれております。

(2) 時価をもって貸借対照表価額としない金融資産及び金融負債

現金・預金、未収委託者報酬、未収収益、関係会社短期借入金、未払金及び未払費用は、短期間(1年以内)で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記載を省略しております。

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

資産

金銭の信託

金銭の信託の信託財産のうち、上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株価指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	貸借対照表計上額
非上場株式	2,571
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

3 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
現金・預金	26,334			
未収委託者報酬	22,244			
未収収益	900			

有価証券及び投資有価証券 投資信託	-	803	1,176	110
合計	49,479	803	1,176	110

(有価証券関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上 額
子会社株式	19,011
関連会社株式	18,635

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額 が取得原価を超え るもの	投資信託	24,313	17,701	6,611
	小計	24,313	17,701	6,611
貸借対照表計上額 が取得原価を超え ないもの	投資信託	1,613	1,769	156
	小計	1,613	1,769	156
合計		25,927	19,471	6,455

(注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。

2 非上場株式等（貸借対照表計上額2,540百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	8,145	1,057	167
合計	8,145	1,057	167

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係） 3 有価証券評価益」をご参照ください。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(単位：百万円)

	貸借対照表計上 額
子会社株式	26,371
関連会社株式	18,635

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であるため、時価を記載しておりません。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	貸借対照表計上額	取得原価	差額
貸借対照表計上額	投資信託	12,903	9,123	3,780

が取得原価を超えるもの	小計	12,903	9,123	3,780
貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの	投資信託	2,536	2,809	273
	小計	2,536	2,809	273
合計		15,440	11,933	3,506

- (注) 1 減損処理にあたっては、期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%～50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。
- 2 非上場株式等（貸借対照表計上額2,571百万円）については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

3 当事業年度中に売却したその他有価証券

(単位：百万円)

種類	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
投資信託	5,849	764	45
合計	5,849	764	45

4 保有目的を変更した有価証券

注記事項「（損益計算書関係） 3 有価証券評価益」をご参照ください。

(金銭の信託関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた 評価差額
運用目的の金銭の信託	3,899	399

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた 評価差額
運用目的の金銭の信託	17,070	170

(デリバティブ取引関係)

第65期(2024年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	15,077	-	309	309
合計		15,077	-	309	309

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

該当事項はありません。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
	為替予約取引 売建				

原則的処理 方法	米ドル 豪ドル 香港ドル 人民元 ユーロ	投資有価証券	6,465 84 542 2,979 2,172	- - - - -	268 2 17 17 60
合計			12,243	-	367

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

第66期(2025年3月31日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	17,846	-	159	159
合計		17,846	-	159	159

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

金融商品取引所が定める清算指数によっております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	6,696	-	39	39
合計		6,696	-	39	39

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計の 方法	デリバティブ取引の 種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的処理 方法	為替予約取引 売建	投資有価証券	6,651	-	326
	米ドル		180	-	1
	豪ドル		2,796	-	2
	ユーロ		1,067	-	38
	香港ドル		1,473	-	18
	人民元		12,167	-	381
合計			12,167	-	381

(注) 1 時価の算定方法

取引先金融機関から提示された価格等に基づき算定しております。

(持分法損益等)

第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)	関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等 (単位：百万円)
(1) 関連会社に対する投資の金額 5,342	(1) 関連会社に対する投資の金額 5,341
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 17,691	(2) 持分法を適用した場合の投資の金額 18,436
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,474	(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額 2,427

(退職給付関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

退職給付債務の期首残高	1,366
勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の発生額	9
退職給付の支払額	110
退職給付債務の期末残高	1,407

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,407
未積立退職給付債務	1,407
未認識数理計算上の差異	40
貸借対照表に計上された負債の額	1,448

退職給付引当金	1,448
貸借対照表に計上された負債の額	1,448

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	134
利息費用	8
数理計算上の差異の費用処理額	7
確定給付制度に係る退職給付費用	134

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎 割引率	0.7%
--------------------------------	------

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、253百万円でありました。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定拠出型企業年金制度及びキャッシュバランスプラン型退職金制度を設けております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円)

退職給付債務の期首残高	1,407
勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の発生額	34
退職給付の支払額	133
退職給付債務の期末残高	1,387

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

退職給付債務	1,387
未積立退職給付債務	1,387
未認識数理計算上の差異	67
貸借対照表に計上された負債の額	1,455

退職給付引当金	1,455
貸借対照表に計上された負債の額	1,455

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	138
利息費用	9
数理計算上の差異の費用処理額	7
確定給付制度に係る退職給付費用	140

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎
割引率

1.5%

3 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、262百万円でありました。

（ストックオプション等関係）

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 スtockオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) スtockオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) スtockオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況 ストックオプション(新株予約権)の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	217,000	752,000
付与	0	0
失効	96,000	406,000
権利確定	0	0
権利未確定残	121,000	346,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
 当事業年度末における本源的価値の合計額 104百万円

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 ストックオプション(新株予約権)の内容、規模及びその変動状況

(1) ストックオプション(新株予約権)の内容

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与対象者の区分及び人数	当社及び関係会社の 取締役・従業員 31名	当社及び関係会社の 取締役・従業員 36名
株式の種類別のストックオプションの付与数 (注)	普通株式 4,409,000株	普通株式 4,422,000株
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定条件	2019年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。	2020年4月27日（以下「権利行使可能初日」といいます。）、当該権利行使可能初日から1年経過した日の翌日、及び当該権利行使可能初日から2年経過した日の翌日まで原則として従業員等の地位にあることを要し、それぞれ保有する新株予約権の3分の1、3分の1、3分の1ずつ権利確定する。ただし、本新株予約権の行使時において、当社が株式公開していることを要する。
対象勤務期間	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで	付与日から、権利行使可能初日から2年を経過した日まで
権利行使期間	2019年4月27日から 2027年4月30日まで	2020年4月27日から 2028年4月30日まで

(注) 株式数に換算して記載しております。

(2) ストックオプション(新株予約権)の規模及びその変動状況
 ストックオプション(新株予約権)の数

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利確定前(株)		
期首	121,000	346,000
付与	0	0
失効	121,000	154,000
権利確定	0	0
権利未確定残	0	192,000
権利確定後(株)		
期首	-	-
権利確定	-	-
権利行使	-	-
失効	-	-
権利未行使残	-	-

(注) 株式数に換算して記載しております。

単価情報

	2016年度ストックオプション(2)	2017年度ストックオプション(1)
付与日	2017年4月27日	2018年4月27日
権利行使価格(円)	553	694
付与日における公正な評価単価(円) (注) 1	0	0

- (注) 1 公正な評価単価に代え、本源的価値（評価額と行使価格との差額）の見積りによっております。
 2 ストックオプションの単位当たりの本源的価値による算定を行った場合の本源的価値の合計額
 当事業年度末における本源的価値の合計額 58百万円

(税効果会計関係)

第65期 (2024年3月31日)	第66期 (2025年3月31日)
1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳 (単位：百万円)	1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生的主要原因別の内訳 (単位：百万円)
繰延税金資産	繰延税金資産
賞与引当金 975	賞与引当金 1,047
投資有価証券評価損 8	投資有価証券評価損 8
関係会社株式評価損 52	関係会社株式評価損 54
退職給付引当金 443	退職給付引当金 457
固定資産減価償却費 80	固定資産減価償却費 69
繰延ヘッジ損益 510	繰延ヘッジ損益 283
その他 679	その他 828
繰延税金資産小計 2,750	繰延税金資産小計 2,748
評価性引当金 52	評価性引当金 54
繰延税金資産合計 2,697	繰延税金資産合計 2,694
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 2,044	その他有価証券評価差額金 1,221
その他 948	その他 976
繰延税金負債合計 2,992	繰延税金負債合計 2,198
繰延税金負債の純額 295	繰延税金資産の純額 496
2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳	2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との間に重要な差異があるときの、当該差異の原因となった主要な項目別の内訳
法定実効税率 30.6%	法定実効税率 30.6%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 1.2%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.6%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 10.9%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.3%
その他 1.1%	その他 0.4%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 22.0%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 25.3%
	3 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正
	「所得税法等の一部を改正する法律（令和7年法律第13号）」が2025年3月31日に成立したことに伴い、2026年4月1日以後に開始する事業年度から「防衛特別法人税」の課税が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の30.6%から、2026年4月1日以後開始する事業年度以降に解消が見込まれる一時差異等については31.5%になります。この税率変更により、当事業年度の繰延税金資産（繰延税金負債を控除した金額）が26百万円減少し、法人税等調整額は2百万円減少し、その他有価証券評価差額金が32百万円減少し、繰延ヘッジ損失は8百万円減少しております。

(関連当事者情報)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の返済(シンガポールドル貸建)(注1)	3,318 (SGD 33,000千)	関係会社短期貸付金	-
							貸付金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	22 (SGD 223千)	未収収益	-
							関係会社株式の取得(注2)	13,412	-	-
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注3)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	2,950 (USD 20,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	3,378	アセットマネジメント業	直接100.00	-	増資の引受(注4)	1,828	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠55百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しておりました。
- Nikko Asset Management International Limitedが保有する関連会社AHAM Asset Management Berhadの20%の株式を、2023年4月19日に13,412百万円で取得しました。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- Nikko AM Global Holdings Limitedの行った1,828,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラスト・ホールディングス株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2023年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場場で円貨に換算したものであります。

資産合計	41,322百万円
負債合計	8,314百万円
純資産合計	33,008百万円
営業収益	18,682百万円
税引前当期純利益	6,005百万円
当期純利益	4,538百万円

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

1 関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社と関連当事者の取引

(ア) 財務諸表提出会社の親会社
重要な該当事項はありません。

(イ) 財務諸表提出会社の子会社

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
子会社	Nikko Asset Management International Limited	シンガポール国	232,369 (SGD千)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	資金の借入(シンガポールドル貸建)(注1)	6,690 (SGD 60,000千)	関係会社短期借入金	6,690 (SGD 60,000千)
							借入金利息(シンガポールドル貸建)(注1)	286 (SGD 2,532千)	未払費用	286 (SGD 2,532千)
子会社	Nikko AM Americas Holding Co., Inc.	米国	131,079 (USD千)(注2)	アセットマネジメント業	直接100.00	-	配当の受取	2,641 (USD 18,000千)	-	-
子会社	Nikko AM Global Holdings Limited	英国	10,738	アセットマネジメント業	直接100.00	-	増資の引受(注3)	7,360	-	-

(注) 取引条件及び取引条件の決定方針等

- 融資枠70百万シンガポールドル、返済期間1年間のリボルビング・ローンで、金利は市場金利を勘案して決定しております。
- Nikko AM Americas Holding Co., Inc.の資本金は、資本金及び資本剰余金の合計額を記載しております。
- Nikko AM Global Holdings Limitedの行った7,360,000,000株の新株発行増資を、1株につき1円で当社が引受けたものであります。

2 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

三井住友トラストグループ株式会社（東京証券取引所等に上場）

(2) 重要な関連会社の要約財務情報

当事業年度において、重要な関連会社は融通(ロントン)基金管理有限公司であり、その要約財務情報は以下のとおりであります。なお、下記数値は2024年12月31日に終了した年度の財務諸表を当日の直物為替相場で円貨に換算したものであります。

資産合計	46,582百万円
負債合計	7,834百万円
純資産合計	38,748百万円
営業収益	18,712百万円
税引前当期純利益	6,127百万円
当期純利益	4,588百万円

(セグメント情報等)

セグメント情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載しておりません。

関連情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載しておりません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しておりま

す。

- (2) 有形固定資産
国外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

- 3 主要な顧客ごとの情報
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載していません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

- 1 製品及びサービスごとの情報
当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載していません。

- 2 地域ごとの情報

- (1) 営業収益
国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略していません。

- (2) 有形固定資産
国外に所在している有形固定資産が無い場合、該当事項はありません。

- 3 主要な顧客ごとの情報
営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無い場合、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
該当事項はありません。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
該当事項はありません。

(収益認識関係)

第65期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

- 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

- 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

- 3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

第66期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

- 1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報
重要性が乏しいため記載を省略しております。

- 2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「(重要な会計方針) 4 収益の計上基準」に記載のとおりです。

- 3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当事業年度末において存在する顧客との契約から当事業年度の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期

に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（1株当たり情報）

項目	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
1株当たり純資産額	548円41銭	546円58銭
1株当たり当期純利益金額	43円14銭	63円58銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、新株予約権の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第65期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)	第66期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)
当期純利益（百万円）	8,376	12,345
普通株主に帰属しない金額（百万円）	-	-
普通株式に係る当期純利益（百万円）	8,376	12,345
普通株式の期中平均株式数（千株）	194,152	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2016年度ストックオプション (2) 121,000株、 2017年度ストックオプション (1) 346,000株	2017年度ストックオプション (1) 192,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第65期 (2024年3月31日)	第66期 (2025年3月31日)
純資産の部の合計額（百万円）	106,475	106,120
純資産の部の合計額から控除する金額（百万円）	-	-
普通株式に係る期末の純資産額（百万円）	106,475	106,120
1株当たり純資産額の算定に用いられた期末の普通株式の数（千株）	194,152	194,152

（重要な後発事象）

該当事項はありません。

中間財務諸表等

（1）中間貸借対照表

（単位：百万円）

第67期中間会計期間
(2025年9月30日)

資産の部

流動資産

現金・預金	22,067
金銭の信託	21,408
有価証券	9
未収委託者報酬	19,210
未収収益	1,242
その他	2
流動資産合計	68,938

固定資産

有形固定資産	1	292
--------	---	-----

無形固定資産	526
投資その他の資産	
投資有価証券	17,477
関係会社株式	44,701
長期差入保証金	685
繰延税金資産	665
投資その他の資産合計	63,529
固定資産合計	64,348
資産合計	133,286

(単位：百万円)

第67期中間会計期間
(2025年9月30日)

負債の部

流動負債

未払金	9,717
未払費用	3,334
未払法人税等	2,614
未払消費税等	3 511
関係会社短期借入金	6,917
賞与引当金	1,652
役員賞与引当金	180
その他	827
流動負債合計	25,756

固定負債

退職給付引当金	1,476
賞与引当金	373
役員賞与引当金	113
その他	216
固定負債合計	2,179

負債合計

27,935

純資産の部

株主資本

資本金	17,363
資本剰余金	
資本準備金	5,220
資本剰余金合計	5,220

利益剰余金

その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	83,350
利益剰余金合計	83,350

自己株式 2,067

株主資本合計 103,866

評価・換算差額等

その他有価証券評価差額金	1,728
繰延ヘッジ損益	244
評価・換算差額等合計	1,484

純資産合計	105,351
負債純資産合計	133,286

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

第67期中間会計期間
(自 2025年4月1日
至 2025年9月30日)

営業収益		
委託者報酬		42,808
その他営業収益		2,243
営業収益合計		45,051
営業費用及び一般管理費	1	40,760
営業利益		4,291
営業外収益	2	7,437
営業外費用	3	3,012
経常利益		8,717
特別利益	4	937
特別損失	5	51
税引前中間純利益		9,602
法人税等	6	2,519
中間純利益		7,083

(3) 中間株主資本等変動計算書

第67期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

(単位：百万円)

	株主資本						
	資本金	資本剰余金		利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	17,363	5,220	5,220	83,753	83,753	2,067	104,269
当中間期変動額							
剰余金の配当				7,486	7,486		7,486
中間純利益				7,083	7,083		7,083
株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）							
当中間期変動額合計	-	-	-	403	403	-	403
当中間期末残高	17,363	5,220	5,220	83,350	83,350	2,067	103,866

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	2,466	615	1,851	106,120
当中間期変動額				
剰余金の配当				7,486
中間純利益				7,083

株主資本以外の項目の当中間期変動額（純額）	738	371	366	366
当中間期変動額合計	738	371	366	769
当中間期末残高	1,728	244	1,484	105,351

注記事項

（重要な会計方針）

項目	第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
1 資産の評価基準及び評価方法	<p>(1) 有価証券 子会社株式及び関連会社株式 総平均法による原価法 その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 時価法(評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、総平均法により算定) 市場価格のない株式等 総平均法による原価法</p> <p>(2) 金銭の信託 時価法</p> <p>(3) デリバティブ 時価法</p>
2 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法により償却しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。</p> <p>(2) 無形固定資産 定額法により償却しております。なお、ソフトウェア(自社利用分)については、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法によっております。</p>
3 引当金の計上基準	<p>(1) 賞与引当金 従業員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に支給する賞与の支払に充てるため、支払見込額に基づき当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異の費用処理方法 数理計算上の差異は、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(10年)による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。</p>
4 収益の計上基準	<p>当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主な履行業務の内容及び当該履行業務を充足する通常の時点(収益を認識する通常の時点)は以下のとおりであります。</p>

	<p>(1) 投資信託委託業務 当社は、投資信託契約に基づき投資信託商品に関する投信委託サービスを提供し、商品の運用資産残高（以下「AUM」）に応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資信託報酬は、各ファンドのAUMに固定料率を乗じて毎日計算され、日次で収益を認識しております。</p> <p>(2) 投資顧問業務 当社は、投資顧問契約に基づき機関投資家に投資顧問サービスを提供し、ファンドのAUMに応じて手数料を受領しております。サービスの提供を通じて得られる投資顧問報酬は、一般的に各ファンドのAUMに投資顧問契約で定められた固定料率を乗じて毎月計算され、月次で収益を認識しております。</p> <p>(3) 成功報酬 当社がファンドの運用成果に応じて受領する成功報酬は、投資信託契約または投資顧問契約のもと、報酬を受領することが確実であり、将来返還する可能性が無いことが判明した時点で収益を認識しております。</p>
5 ヘッジ会計の方法	<p>(1) ヘッジ会計の方法 繰延ヘッジ処理によっております。</p> <p>(2) ヘッジ手段とヘッジ対象 ヘッジ手段は為替予約、ヘッジ対象は投資有価証券であります。</p> <p>(3) ヘッジ方針 ヘッジ取引細則等に基づき、ヘッジ対象に係る為替変動リスクをヘッジしております。</p> <p>(4) ヘッジ有効性評価の方法 ヘッジ開始時から有効性判定時点までの期間における相場変動によるヘッジ手段及びヘッジ対象資産に係る損益の累計を比較し有効性を評価しております。</p>
6 その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 資産に係る控除対象外消費税等の会計処理 資産に係る控除対象外消費税及び地方消費税は当中間会計期間の費用として処理しております。</p> <p>(2) 税金費用の計算方法 税金費用については、当中間会計期間を含む事業年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前中間純利益に、当該見積実効税率を乗じて計算しております。</p>

(中間貸借対照表関係)

第67期中間会計期間 (2025年9月30日)	
1	<p>有形固定資産の減価償却累計額 2,394百万円</p>
2	<p>信託資産 流動資産のその他のうち2百万円は、「直販顧客分別金信託契約」により、野村信託銀行株式会社に信託しております。</p>
3	<p>消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は相殺のうえ、「未払消費税等」として表示しております。</p>
4	<p>保証債務 ティンダルエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド（旧社名「日興AMエクイティーズ・オーストラリア・ピーティーワイ・リミテッド」）が発行する買戻し条件付株式の買戻請求に関する債務について、ヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドは最大489百万円（5百万豪ドル）を提供する義務を負っています。当社はヤラ・キャピタル・マネジメント・リミテッドが負う当該資金提供義務を保証しております。</p>

（中間損益計算書関係）

第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	43百万円
無形固定資産	61百万円
2 営業外収益のうち主要なもの	
金銭の信託運用益	3,837百万円
受取配当金	2,598百万円
有価証券評価益	953百万円
有価証券評価益について、保有している一部の有価証券の区分を、運用方針の変更のためその他有価証券から売買目的有価証券に振り替え、金銭の信託に移管したことに伴い、振替時の評価差額を営業外収益に計上しております。	
3 営業外費用のうち主要なもの	
デリバティブ費用	2,675百万円
支払利息	174百万円
為替差損	147百万円
4 特別利益のうち主要なもの	
投資有価証券売却益	713百万円
関係会社株式売却益	223百万円
5 特別損失のうち主要なもの	
投資有価証券売却損	51百万円
6 中間会計期間における税金費用につきましては、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税等」に含めて表示しております。	

（中間株主資本等変動計算書関係）

第67期中間会計期間（自 2025年4月1日 至 2025年9月30日）

1 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	197,012,500	-	-	197,012,500

2 自己株式の種類及び株式数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末
普通株式（株）	2,860,000	-	-	2,860,000

3 新株予約権等に関する事項

新株予約権の内訳	新株予約権の目的となる株式の種類	新株予約権の目的となる株式の数(株)				当中間会計期間末残高(百万円)
		当事業年度期首	当中間会計期間増加	当中間会計期間減少	当中間会計期間末	
2017年度ストックオプション(1)	普通株式	192,000	-	-	192,000	-
合計		192,000	-	-	192,000	-

(注) 1 2017年度ストックオプション(1) 192,000株は、当中間会計期間末現在、権利行使期間の初日が到来しておりますが、他の条件が満たされていないため新株予約権を行使することができません。

金銭の信託の信託財産のうち、上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。金銭の信託の信託財産のうち、銀行勘定貸については取引先金融機関から提供された価格により算定しており、当該価格は活発な市場における相場価格とは認められないため、レベル2の時価に分類しております。

有価証券

上場投資信託は、取引所の価格を時価としており、市場の活発性に基づき、レベル1の時価に分類しております。市場における取引価格が存在しない投資信託については、解約又は買取請求に関して市場参加者からリスクの対価を求められるほどの重要な制限が無い場合には基準価額等を時価としており、レベル2の時価に分類しております。

デリバティブ取引

株式関連

株式指数先物取引は活発な市場における無調整の相場価格を利用できることから、その時価をレベル1に分類しております。

通貨関連

為替予約の時価は、金利や為替レート等の観察可能なインプットを用いて割引現在価値法により算定しており、レベル2の時価に分類しております。

(注2) 市場価格のない株式等の中間貸借対照表計上額は次のとおりであります。

(単位：百万円)

区分	中間貸借対照表計上額
非上場株式	3,422
子会社株式	26,065
関連会社株式	18,635

(有価証券関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

1 子会社株式及び関連会社株式

(注) 子会社株式及び関連会社株式は市場価格のない株式等であり、(金融商品関係)金融商品の時価等及び時価のレベルごとの内訳等に関する事項(注2)に記載のとおりであります。

2 その他有価証券

(単位：百万円)

	種類	中間貸借対照表計上額	取得原価	差額
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの	投資信託	11,774	9,262	2,512
	小計	11,774	9,262	2,512
中間貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの	投資信託	2,290	2,457	167
	小計	2,290	2,457	167
合計		14,064	11,720	2,344

(注) 1 減損処理にあたっては、中間期末における時価が取得原価に比べ50%以上下落した場合にはすべて減損処理を行い、30%~50%程度下落した場合には、当該金額の重要性、回復可能性等を考慮して必要と認められた額について減損処理を行っております。当中間会計期間については、該当ございません。

2 非上場株式(中間貸借対照表計上額3,422百万円)については、市場価格のない株式等であることから、上表の「その他有価証券」には含めておりません。

(金銭の信託関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

運用目的の金銭の信託

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	当事業年度の損益に含まれた評価差額
運用目的の金銭の信託	21,408	3,837

(デリバティブ取引関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

1 ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1) 株式関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引	株価指数先物取引 売建	18,941	-	122	122
合計		18,941	-	122	122

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

(2) 通貨関連

種類		契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)	評価損益 (百万円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 買建 シンガポールドル	6,929	-	26	26
合計		6,929	-	26	26

(注) 1 上記取引については時価評価を行い、評価損益は損益計算書に計上しております。

2 ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

通貨関連

ヘッジ会計 の方法	デリバティブ取引 の種類等	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等の うち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
原則的 処理方法	為替予約取引 売建	投資有価証券			
	米ドル		5,877	-	98
	豪ドル		146	-	3
	ユーロ		3,242	-	50
	香港ドル		495	-	10
合計			9,761	-	162

(持分法損益等)

第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)	
関連会社に持分法を適用した場合の投資損益等	
(1) 関連会社に対する投資の金額	5,345百万円
(2) 持分法を適用した場合の投資の金額	18,450百万円
(3) 持分法を適用した場合の投資利益の金額	1,313百万円

(収益認識関係)

第67期中間会計期間(2025年9月30日)

1 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

2 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報は、「重要な会計方針 4 . 収益の計上基準」に記載の通りです。

3 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに当中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため記載を省略しております。

（ストックオプション等関係）

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

（セグメント情報等）

セグメント情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

当社はアセットマネジメント業の単一セグメントであるため、記載していません。

関連情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1 製品及びサービスごとの情報

当社の製品及びサービスはアセットマネジメント業として単一であるため、記載していません。

2 地域ごとの情報

(1) 営業収益

国内の外部顧客への営業収益に分類した額が営業収益の90%超であるため、記載を省略しております。

(2) 有形固定資産

国外に所在している有形固定資産が無いため、該当事項はありません。

3 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める単一の外部顧客が無いため、記載していません。

報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

第67期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

該当事項はありません。

（1株当たり情報）

項目	第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
1株当たり純資産額	542円62銭
1株当たり中間純利益金額	36円48銭

(注) 1 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、新株予約権等の残高はありますが、当社株式が非上場であるため、期中平均株価が把握できませんので、希薄化効果を算定できないため記載しておりません。

2 1株当たり中間純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第67期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)
中間純利益(百万円)	7,083
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-
普通株式に係る中間純利益(百万円)	7,083
普通株式の期中平均株式数(千株)	194,152
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額の算定に含まれなかった潜在株式の概要	2017年度ストックオプション(1)192,000株

3 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	第67期中間会計期間 (2025年9月30日)
中間貸借対照表の純資産の部の合計額(百万円)	105,351
純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)	-
普通株式に係る中間会計期間末の純資産額(百万円)	105,351
1株当たり純資産額の算定に用いられた中間会計期間末の普通株式の数(千株)	194,152

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4【利害関係人との取引制限】

委託会社は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己またはその取締役もしくは執行役との間における取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (2) 運用財産相互間において取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと（投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。）。
- (3) 通常の見積りの条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等（委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)、(5)において同じ。）または子法人等（委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。）と有価証券の売買その他の取引または金融デリバティブ取引を行なうこと。
- (4) 委託会社の親法人等または子法人等の利益を図るため、その行なう投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額もしくは市場の状況に照らして不必要な取引を行なうことを内容とした運用を行なうこと。
- (5) 上記(3)、(4)に掲げるもののほか、委託会社の親法人等または子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、もしくは取引の公正を害し、または金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為。

5【その他】

(1) 定款の変更

委託会社の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。以下の変更について、2024年9月26日の臨時株主総会で決議されており、2025年9月1日付で定款の変更を行ないました。
・商号の変更（アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社に変更）

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社に重要な影響を与えた事実、または与えると予想される訴訟事件などは発生していません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

名 称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
野村信託銀行株式会社	50,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律に基づき信託業務を営んでいます。

(2) 販売会社

名 称	資本金の額 (2025年3月末現在)	事業の内容
あかつき証券株式会社	3,067百万円	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
S M B C 日興証券株式会社	135,000百万円	
株式会社 S B I 証券	54,323百万円	
株式会社 スマートプラス	100百万円	
東海東京証券株式会社	6,000百万円	
松井証券株式会社	11,945百万円	
三菱UFJ eスマート証券株式会社	7,196百万円	
moomoo証券株式会社	5,869百万円	
楽天証券株式会社	19,495百万円	

(3) 投資顧問会社

名 称	資本金の額	事業の内容
S M B C グローバル・インベストメント & コンサルティング株式会社	1,499百万円 (2025年12月末現在)	資産運用に関する業務を営んでいます。
ピムコジャパンリミテッド	13,411,674.44米ドル (2025年9月末現在)	
キャピタル・インターナショナル株式会社	450百万円 (2025年6月末現在)	
J P モルガン・アセット・マネジメント (U K) リミテッド	24百万ポンド (2025年9月末現在)	

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

ファンドの信託財産に属する有価証券の管理・計算事務などを行ないます。

(2) 販売会社

日本におけるファンドの募集、解約、収益分配金および償還金の取扱いなどを行ないます。

(3) 投資顧問会社

- 各資産の適切な配分比率についての投資助言
S M B C グローバル・インベストメント & コンサルティング株式会社
- 委託会社から、投資対象ファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用（投資一任）を行ないます。
ピムコジャパンリミテッド
キャピタル・インターナショナル株式会社
- 委託会社から、マザーファンドの運用指図権限の委託を受け当該ファンドの運用（投資一任）を行ないます。
J P モルガン・アセット・マネジメント (U K) リミテッド

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

(3) 投資顧問会社

該当事項はありません。

第3【その他】

- (1) 目論見書の別称として「投資信託説明書（交付目論見書）」または「投資信託説明書（請求目論見書）」という名称を使用します。
- (2) 目論見書の表紙、表紙裏または裏表紙に、以下を記載することがあります。
投資会社の金融商品取引業者登録番号および設立年月日
ファンドの基本的性格など
委託会社およびファンドのロゴ・マークや図案など
委託会社が属する企業グループのロゴ・マークなど
委託会社のホームページや携帯電話サイトのご案内など
目論見書の使用開始日
- (3) 目論見書の表紙または表紙裏に、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
投資信託は、元金および利回りが保証されているものではない旨の記載。
投資した資産の価値の減少を含むリスクは、投資信託を購入されたお客様が負う旨の記載。
「金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書である。」旨の記載。
「ご購入に際しては、目論見書の内容を十分にお読みください。」という趣旨の記載。
請求目論見書の入手方法（ホームページで閲覧、ダウンロードできるなど）についての記載。
請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行なった場合にはその旨の記録をしておくべきである旨の記載。
「約款が請求目論見書に掲載されている。」旨の記載。
商品内容に関して重大な変更を行なう場合には、投資信託及び投資法人に関する法律に基づき事前に受益者の意向を確認する旨の記載。
投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨の記載。
有価証券届出書の効力発生およびその確認方法に関する記載。
委託会社の情報として記載することが望ましい事項と判断する事項がある場合は、当該事項の記載。
- (4) 有価証券届出書本文「第一部 証券情報」、「第二部 ファンド情報」に記載の内容について、投資者の理解を助けるため、当該内容を説明した図表などを付加して目論見書の当該内容に関連する箇所に記載することがあります。
- (5) 目論見書に約款を掲載し、有価証券届出書本文「第二部 ファンド情報」中「第1 ファンドの状況」「2 投資方針」の詳細な内容につきましては、当該約款を参照する旨を記載することで、目論見書の内容の記載とすることがあります。
- (6) 投信評価機関、投信評価会社などによる評価を取得・使用することがあります。
- (7) 目論見書は電子媒体などとして使用されるほか、インターネットなどに掲載されることがあります。
- (8) 交付目論見書の投資リスクに、以下の趣旨の文章の全部または一部を記載することがあります。
ファンドの取引に関して、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨の記載。
投資信託は、預金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではない旨。また、銀行など登録金融機関で購入された場合、投資者保護基金の支払いの対象とはならない旨の記載。
ファンドは、大量の解約が発生し、短期間で解約資金の手当てをする必要が生じた場合や、主たる取引市場において市場が急変した場合などに、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格どおりに取引できないリスク、評価価格どおりに売却できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがある旨。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金の申込みの受付を中止する可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性がある旨の記載。
分配金は、投資信託の純資産から支払われるので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がる旨。分配金は、計算期間中に発生した運用収益を超えて支払われる場合がある旨。投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部または全部が、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合がある旨の記載。

独立監査人の監査報告書

2025年6月13日

日興アセットマネジメント株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている日興アセットマネジメント株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第66期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興アセットマネジメント株式会社の2025年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連

する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2026年6月3日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

PwC Japan有限責任監査法人
東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 辻村 和之
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太
業務執行社員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられている日興スリートップ（隔月分配型）の2025年9月17日から2026年3月16日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、日興スリートップ（隔月分配型）の2026年3月16日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む。）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)1.上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2.XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年12月5日

アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社
取締役会御中

有限責任 あずさ監査法人

東京事務所

指定有限責任社員 公認会計士 秋 宗 勝 彦
業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 三 上 和 彦
業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアモーヴァ・アセットマネジメント株式会社（旧社名日興アセットマネジメント株式会社）の2025年4月1日から2026年3月31日までの第67期事業年度の中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、アモーヴァ・アセットマネジメント株式会社の2025年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2025年4月1日から2025年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定（社会的影響度の高い事業体の財務諸表監査に適用される規定を含む。）に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査等委員会の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要な応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。

- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査等委員会に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注)1. 上記の中間監査報告書の原本は当社が別途保管しております。

2. X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。