

【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】 | アセットマネジメントOne株式会社 |
| 【代表者の役職氏名】 | 取締役社長 杉原 規之 |
| 【本店の所在の場所】 | 東京都千代田区丸の内一丁目8番2号 |
| 【事務連絡者氏名】 | 積木 利浩 |
| 【電話番号】 | 03-6774-5100 |
| 【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】 | グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1 回決算・為替ヘッジなし) グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1 回決算・限定為替ヘッジ) |
| 【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】 | グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1 回決算・為替ヘッジなし) 3兆円を上限とします。 グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1 回決算・限定為替ヘッジ) 3兆円を上限とします。 |
| 【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】

| ファンドの正式名称 | 略 称 | | |
|---|------|------------|----------|
| グローバル・アロケーション・オープン Aコース（年1回決算・為替ヘッジなし） | Aコース | 為替ヘッジなしコース | 年1回決算コース |
| グローバル・アロケーション・オープン Cコース（年1回決算・限定為替ヘッジ） | Cコース | 限定為替ヘッジコース | |

それぞれのファンドを「ファンド」あるいは「各コース」という場合があります。

なお、上記ファンドおよび委託者が設定・運用する下記のファンドを総称して「グローバル・アロケーション・オープン」という場合があります。

グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）
（以下、「Bコース」、「為替ヘッジなしコース」、「年4回決算コース」という場合があります。）

グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）
（以下、「Dコース」、「限定為替ヘッジコース」、「年4回決算コース」という場合があります。）

（２）【内国投資信託受益証券の形態等】

（イ）追加型株式投資信託（契約型）の受益権です。

（ロ）当初元本は1口当たり1円です。

（ハ）アセットマネジメントOne株式会社（以下「委託者」または「委託会社」といいます。）の依頼により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け、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けはありません。

ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受けており、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（社振法第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。）。委託者は、やむを得ない事情等がある場合を除き、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】

各3兆円を上限とします。

（４）【発行（売出）価格】

（イ）発行価格は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。

なお、ファンドの基準価額については1万口当たりの価額を発表します。

「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額（純資産総額）をそのときの受益権口数で除した1口当たりの純資産価額をいいます。基準価額は、組み入れる有価証券等の値動きにより日々変動します。

(ロ) 基準価額は毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

<https://www.am-one.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

(5) 【申込手数料】

(イ) 申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.3% (税抜3.0%) を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

<https://www.am-one.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」¹または「償還前乗り換え」²によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

1 「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合があります。

2 「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合があります。

(ロ) スイッチング手数料

「グローバル・アロケーション・オープン」構成ファンド間において、乗り換え(以下「スイッチング」³といいます。)が可能です。

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

スイッチングのお取り扱いの有無や対象コースなどは、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかりますのでご注意ください。

3 「スイッチング」とは、「グローバル・アロケーション・オープン」を構成するファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社が定める時間内に「グ

ローバル・アロケーション・オープン」を構成する他のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

(6) 【申込単位】

お申込単位は、販売会社またはお申込コースにより異なります。

お申込コースには、ファンドそれぞれ収益の分配時に分配金を受け取るコース(「分配金受取コース」と、分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース(「分配金再投資コース」)があります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取り扱いとなる場合があります。また、スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象コースの「分配金受取コース」への、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象コースの「分配金再投資コース」へのスイッチングとなります。また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入(積立)をすることができる場合があります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

<https://www.am-one.co.jp/>

(7) 【申込期間】

2026年6月17日から2026年12月15日までです。

申込期間は上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

申し込みの取扱場所(販売会社)については、下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

<https://www.am-one.co.jp/>

(9) 【払込期日】

ファンドの受益権の取得申込者は、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

各取得申込受付日ごとの申込金額の総額は、販売会社によって、当該追加信託が行われる日に、委託者の指定する口座を経由して、株式会社りそな銀行(以下「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンドの口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

払い込みの取り扱いを行う場所は、販売会社となります。詳しくは販売会社でご確認ください。

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。

株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

(イ) 申込証拠金

ありません。

(ロ) 日本以外の地域における発行

ありません。

(ハ) 振替受益権について

ファンドの受益権は、社振法の規定の適用を受け、上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の振替業にかかる業務規程等の規則にしたがって取り扱われるものとします。

ファンドの分配金、償還金、換金代金は、社振法および上記「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関の業務規程その他の規則にしたがって支払われます。

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】

a. ファンドの目的及び基本的性格

各コースは、追加型投信 / 内外 / 資産複合に属し、主として投資信託証券への投資を通じて、世界各国のさまざまな資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

委託者は、受託者と合意のうえ、各コースにつき金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

各コースは、一般社団法人資産運用業協会が定める商品分類において、以下のように分類・区分されます。

商品分類表

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

(注) 各コースが該当する商品分類を網掛け表示しています。

商品分類の定義

| | |
|-------|--|
| 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われ従来の投資信託財産とともに運用されるファンドをいう。 |
| 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う。 |
| 資産複合 | 目論見書または投資信託約款において、株式・債券・不動産投信（リート）・その他資産のうち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う。 |

属性区分表

< Aコース >

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

(注) ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

< C コース >

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

(注) ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

属性区分の定義

<各コース共通>

| | |
|--|---|
| その他資産 (投資信託証券 (資産複合(株式 一般、債券一 般))) | 投資信託証券への投資を通じて、実質的に複数資産(株式一般、債券一般)に投資を行います。 |
| 年1回 | 目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。 |
| 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世界(含む日本)の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。 |
| 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・ファンズをいう。 |
| 為替ヘッジなし(注) | 目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。 |
| 為替ヘッジあり (限定ヘッジ)(注) | 目論見書または投資信託約款において、為替の限定ヘッジを行う旨の記載があるものをいう。 |

(注)属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

各コースはファンド・オブ・ファンズ方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す「属性区分表」の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と、収益の源泉となる資産を示す「商品分類表」の投資対象資産(資産複合)とは異なります。

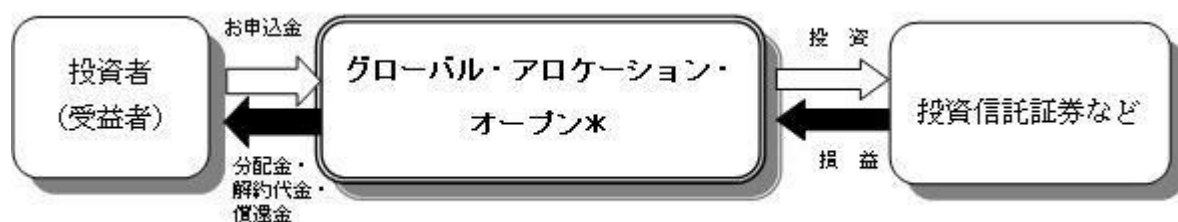
商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人資産運用業協会のホームページ(<https://www.imaj.or.jp/>)をご参照ください。

ファンドの仕組み

各コースは、投資対象である投資信託証券へ投資を行います。その投資成果は収益分配金、解約代金、償還金として、受益者に支払われます。

図中の*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

| | |
|---------------------|---------------------|
| Aコース(年1回決算・為替ヘッジなし) | Cコース(年1回決算・限定為替ヘッジ) |
|---------------------|---------------------|



b. ファンドの特色

ファンドの特色をよりご理解いただくため、「Aコース」、「Cコース」以外に、「グローバル・アロケーション・オープン」を構成する他のコースに関する記載をする場合があります。

1 投資信託証券への投資を通じて、世界各国の株式や債券などさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得を目指します。


- 各コースは、ルクセンブルグ籍の外国投資法人「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX」(以下「アロケーション・ファンド」という場合があります。)米ドル建投資証券(運用:ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー)と国内投資信託「国内マネー・マザーファンド」受益証券(運用:アセットマネジメントOne株式会社)を投資対象とするファンド・オブ・ファンズの形式で運用を行います。

※詳しくは後述の「ブラックロック」および「ファンドの仕組み」をご覧ください。

- 各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向などを勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

※アロケーション・ファンドが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託会社は受託会社と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

- アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

| ブラックロック | |
|--|---|
| <ul style="list-style-type: none"> ・「ブラックロック」は、運用資産総額で世界最大級の独立系運用会社であるブラックロック・インクおよびグループ会社の総称です。 ・「ブラックロック」の運用資産総額は14.0兆米ドル(約2,200兆円*)にのびります。 ・「ブラックロック」は世界各国の個人投資家および機関投資家のため、株式、債券およびオルタナティブ商品といったさまざまな資産クラスの運用を行っています。 ・ブラックロック・ジャパン株式会社は、「ブラックロック」の日本拠点です。 |  |
| <p>上記は2025年12月末時点です。 ※1米ドル=156.745円で換算</p> | |

2 為替ヘッジの有無および決算頻度の違いに応じて4つのコースからお選びいただけます。

| | |
|---------------------|---------------------|
| Aコース(年1回決算・為替ヘッジなし) | Bコース(年4回決算・為替ヘッジなし) |
| Cコース(年1回決算・限定為替ヘッジ) | Dコース(年4回決算・限定為替ヘッジ) |

※各コースの間でスイッチングができる場合があります。販売会社によっては一部のコースのみのお取り扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社でご確認ください。

- AコースおよびBコースでは、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて為替ヘッジを行いません。
- CコースおよびDコースでは、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行います。

3 原則として、年1回または年4回の決算時において、収益の分配を行います。

- AコースおよびCコースの決算は、毎年9月15日(当該日が休業日の場合は翌営業日)です。
- BコースおよびDコースの決算は年4回、毎年3月、6月、9月、12月の各月15日(当該日が休業日の場合は翌営業日)です。
- 年1回決算コースについては、特に定められた目標分配金額を設けずに資産の成長を狙います。一方、年4回決算コースについては、毎決算期末の前営業日の基準価額に応じて、以下の金額の分配を目指します。

| 各決算期末の前営業日の基準価額 | 目標分配金額(1万口当たり、税引前) |
|--------------------|--------------------|
| 10,500円未満 | 基準価額水準などを勘案して決定 |
| 10,500円以上11,000円未満 | 250円 |
| 11,000円以上11,500円未満 | 500円 |
| 11,500円以上12,000円未満 | 750円 |
| 12,000円以上 | 1,000円 |

- 基準価額の変動に応じて、目標分配金額が増減します。
- 分配金を受け取ることで、これらのコースを売却せずに、その値上がり収益の一部を利益確定することが可能です。

※目標分配金額は決算期末の前営業日の基準価額で決定されますので、それより前の基準価額水準は考慮されません。

※決算期末にかけて基準価額が急激に変動する場合など、基準価額水準および市況動向により、委託会社の判断で上記と異なる分配金額となる場合や分配が行われない場合があります。

※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。あらかじめ一定の額の分配を約束するものではありません。また、分配金が支払われない場合もあります。

※投資者ごとに購入価額が異なるため、基準価額が10,000円を超えて支払われた分配金であっても、分配金の一部または全部が実質的に元本の払い戻しに相当する場合があります。

限定為替ヘッジコースについて

【限定為替ヘッジコース】（Cコース・Dコース）

- ◆米ドルと円の為替変動リスクを軽減するため、外貨建資産については、原則としてそれぞれのコースにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行います。

<限定為替ヘッジによる為替変動リスク軽減のイメージ図>



(注)アロケーション・ファンドを通じて実質的に投資している資産

●限定為替ヘッジによる影響

限定為替ヘッジコースでは、アロケーション・ファンドにおけるすべての投資資産の発行通貨について対円での為替ヘッジを行うだけでなく、全資産を米ドルに換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り/円買いの為替取引を行うことを基本とします。

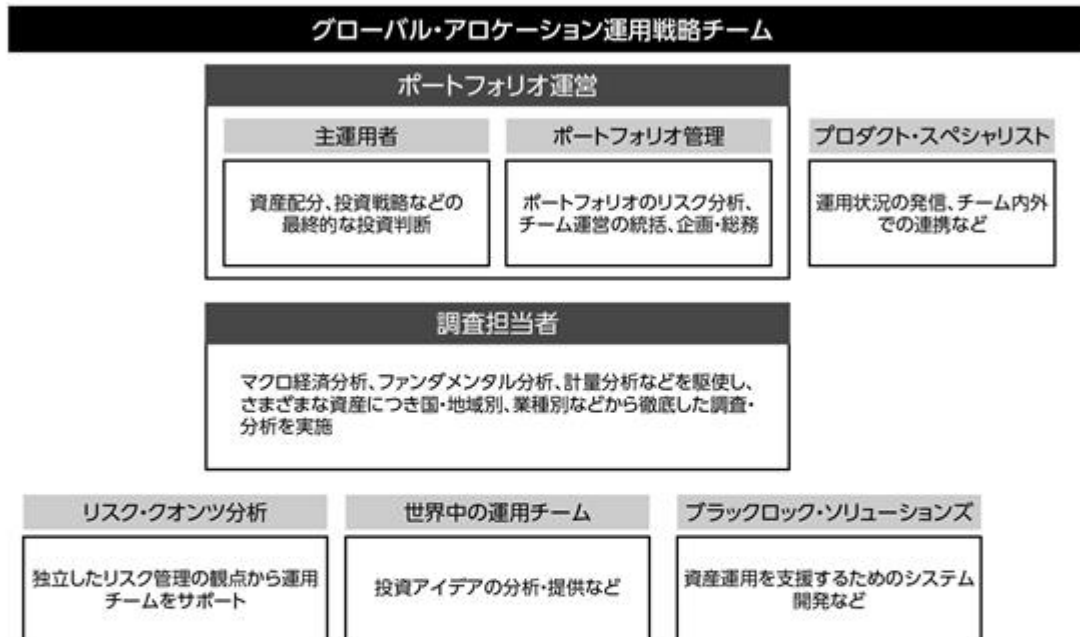
これにより、米ドル建資産については対円での為替変動リスクが軽減されますが、米ドル建て以外の資産については、その発行通貨が米ドルに対して下落した場合は基準価額の値下がり要因に、上昇した場合には値上がり要因になります。また、円の金利が米ドルの金利より低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

ご参考:アロケーション・ファンドの運用体制および運用プロセス

アロケーション・ファンドの運用体制

ポートフォリオ・マネジャー(主運用者)、アナリストや調査担当者などで構成されるグローバル・アロケーション運用戦略専属の運用チームが、世界中のさまざまな投資機会を発掘します。

また、ブラックロックの総合的な運用力を結集し、リターンの追求のみならず、リスクの抑制を目指した運用を行います。



アロケーション・ファンドの運用プロセス



出所:ブラックロックのデータを基にアセットマネジメントOne作成

資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

将来の市場環境等の変動により、組入銘柄数は変更される場合があります。

上記は2026年3月末現在のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

■ 分配方針

原則として、年1回決算コースは9月15日(休業日の場合は翌営業日)、年4回決算コースは3月、6月、9月、12月の各月15日(休業日の場合は翌営業日)の決算時において、収益の分配を行います。

【年1回決算コース】



【年4回決算コース】



【各コース共通】

- ◆分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)などの全額とします。
- ◆分配金額は、基準価額水準や市況動向などを勘案して委託会社が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。
- ◆留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

※運用状況により分配金額は変動します。

※上記はイメージ図であり、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。

(2) 【ファンドの沿革】

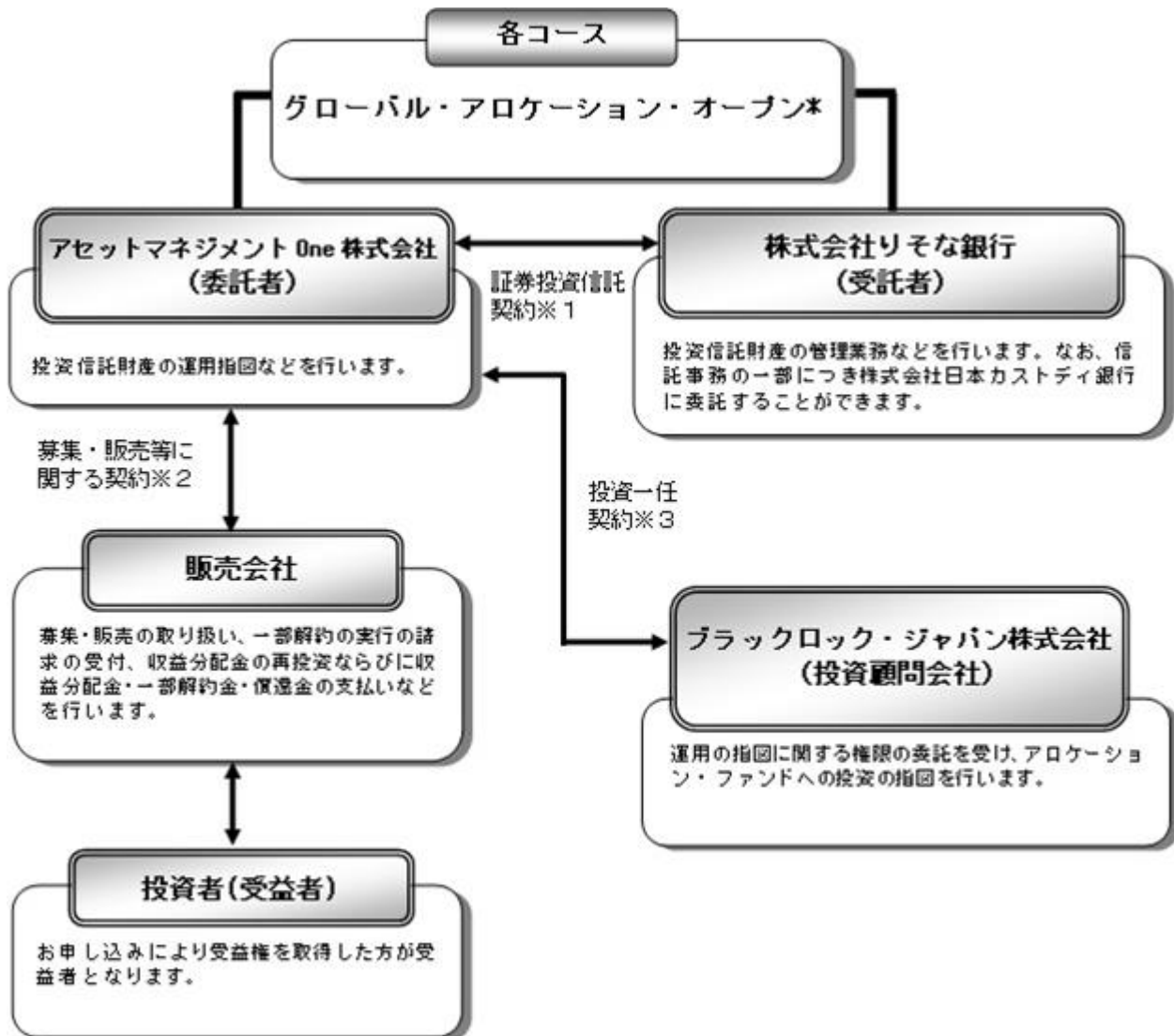
| | |
|-------------|--|
| 2013年10月21日 | 投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始 |
| 2016年10月1日 | ファンドの委託会社としての業務を新光投信株式会社からアセットマネジメントOne株式会社に承継 |
| 2022年6月16日 | 信託期間を2028年9月15日までに変更（当初は2023年9月15日まで） |

(3) 【ファンドの仕組み】

a. ファンドの仕組み

図中の*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

| | |
|---------------------|---------------------|
| Aコース（年1回決算・為替ヘッジなし） | Cコース（年1回決算・限定為替ヘッジ） |
|---------------------|---------------------|



1 証券投資信託契約

委託者と受託者との間において「証券投資信託契約（投資信託約款）」を締結しており、委託者および受託者の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

2 募集・販売等に関する契約

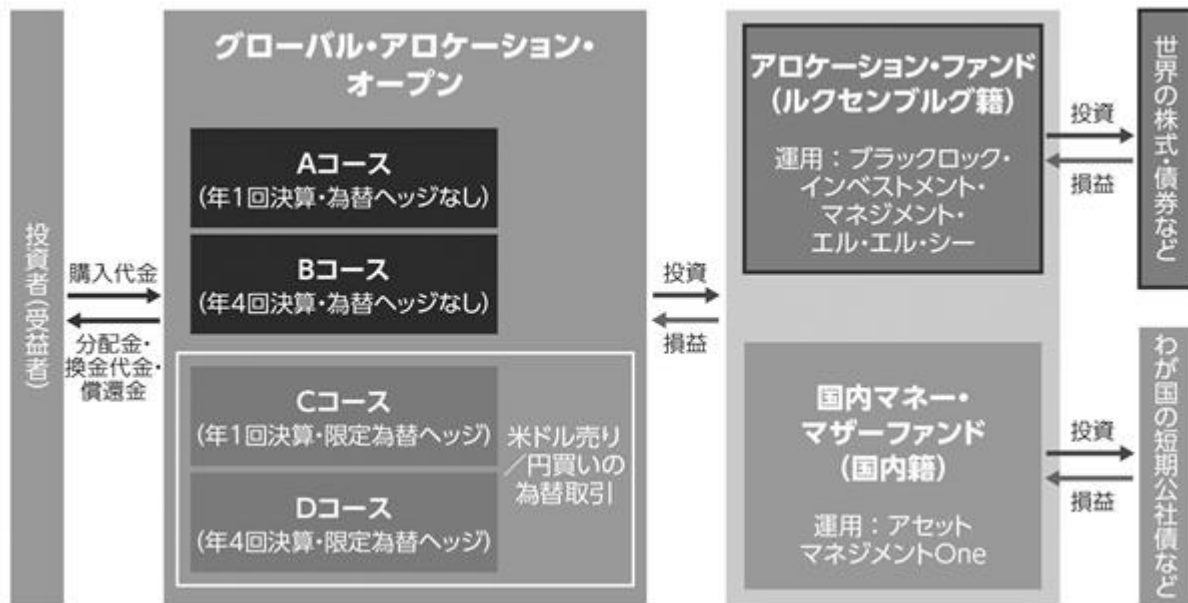
委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

3 投資一任契約

委託者と投資顧問会社との間において「投資一任契約」を締結しており、運用にかかる規定、運用責任の所在、投資顧問会社に対する報酬、契約の期間等を規定しています。

各コースの運用は「ファンド・オブ・ファンズ方式」で行います。

ファンド・オブ・ファンズとは、投資信託証券への投資を目的とする投資信託のことで、一般に投資対象に選んだ複数の投資信託証券を組み入れて運用する仕組みを「ファンド・オブ・ファンズ方式」といいます。



b. 委託会社の概況

名称：アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所：東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円（2026年3月31日現在）

委託会社の沿革

| | |
|------------|---|
| 1985年7月1日 | 会社設立 |
| 1998年3月31日 | 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得 |
| 1998年12月1日 | 証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可 |
| 1999年10月1日 | 第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブリュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社とする。 |
| 2008年1月1日 | 「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「DIAMアセットマネジメント株式会社」に商号変更 |
| 2016年10月1日 | DIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社（資産運用部門）が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更 |

大株主の状況

（2026年4月1日現在）

| 株主名 | 住所 | 所有株数 | 所有比率 |
|-----|----|------|------|
|-----|----|------|------|

| | | | |
|--------------------|--------------------|----------------------|--------------------|
| 株式会社みずほフィナンシャルグループ | 東京都千代田区大手町一丁目5番5号 | 28,000株 ¹ | 70.0% ² |
| 株式会社第一ライフグループ | 東京都千代田区有楽町一丁目13番1号 | 12,000株 | 30.0% ² |

1：A種種類株式（15,510株）を含みます。

2：普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、株式会社第一ライフグループ49.0%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

a. 基本方針

各コースは、投資信託証券を主要投資対象として、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

b. 運用の方法

(イ) 主要投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

(ロ) 投資態度

< Aコース >

以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

| | |
|----------------|--|
| ルクセンブルグ籍外国投資法人 | ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラス X (以下「アロケーション・ファンド」といいます。)米ドル建投資証券 |
|----------------|--|

| | |
|-----------------|-------------------|
| 内国証券投資信託(親投資信託) | 国内マネー・マザーファンド受益証券 |
|-----------------|-------------------|

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

外貨建資産については、原則として当コースにおいて為替ヘッジを行いません。

アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

資金動向、市況動向等によっては、また、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。

アロケーション・ファンドが、償還した場合または約款に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

< Cコース >

以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

ルクセンブルグ籍外国投資法人 ブラックロック・グローバル・ファンズ・グ
 ローバル・アロケーション・ファンド・クラス
 X(以下「アロケーション・ファンド」といい
 ます。)米ドル建投資証券

内国証券投資信託(親投資信託) 国内マネー・マザーファンド受益証券

各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、ア
 ロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

外貨建資産については、原則として当コースにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行
 います。

アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会
 社に委託します。

資金動向、市況動向等によっては、また、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。

アロケーション・ファンドが、償還した場合または約款に規定する事項の変更により商品
 の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終
 了させます。

(2)【投資対象】

a. 投資の対象とする資産の種類

各コースにおいて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. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項
 で定めるものをいいます。以下同じ。)

- イ. 有価証券
- ロ. 金銭債権
- ハ. 約束手形

2. 次に掲げる特定資産以外の資産

- イ. 為替手形

b. 有価証券および金融商品の指図範囲等

(イ) 委託者(委託者から運用の指図に関する権限の委託を受けた者を含みます。以下、これに関
 連する事項について同じ。)は、信託金を、主として次の第1号に掲げる外国投資法人の投資
 証券および第2号に掲げるアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀
 行を受託者として締結された親投資信託である国内マネー・マザーファンド(以下「マザー
 ファンド」といいます。)の受益証券のほか、第3号から第7号に掲げる有価証券(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。)
 に投資することを指図します。

1. ルクセンブルグ籍外国投資法人 ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・
 アロケーション・ファンド・クラスX米ドル建投資証券
2. 証券投資信託 マザーファンド受益証券
3. コマーシャル・ペーパー
4. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
5. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権
 証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。)

6．外国法人が発行する譲渡性預金証書

7．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。）

なお、第1号に掲げる外国投資法人の投資証券および第2号に掲げる証券投資信託の受益証券を以下「投資信託証券」といい、第5号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引（売り戻し条件付きの買い入れ）および債券貸借取引（現金担保付き債券借り入れ）に限り行うことができるものとします。

（ロ）委託者は、信託金を、上記（イ）に掲げる有価証券のほか、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を指図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

（ハ）上記（イ）の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記（ロ）に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

各コースが投資する投資信託証券の概要

| | |
|--------|--|
| ファンド名 | ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX |
| 形態 | ルクセンブルグ籍外国投資法人 / 米ドル建投資証券 |
| 運用方針 | 世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力が高いと判断する資産を発掘します。 多くの資産および銘柄（証券）に分散投資をすることで、株式投資より低いリスクで、競争力のあるリターンの獲得を目指します。 投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別銘柄（証券）への投資比率を機動的に変更することで、中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。 |
| 主な投資制限 | ・純資産総額の10%を超える借り入れは行わないこととします。 ・同一発行体の証券への投資は、原則として純資産総額の10%以下とします。 |
| 決算日 | 8月末 |
| 主な関係法人 | 管理会社：ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー 投資運用会社：ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー 保管受託銀行：ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー / エヌ・ブイ |

| | |
|------------|--|
| 信託報酬等 | アロケーション・ファンドにおいて、管理会社および投資運用会社への報酬はかかりません。（ただし、各コースの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、各コースの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。）アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。 |
| その他の費用・手数料 | 有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがアロケーション・ファンドから支払われます。これらは定率でないため事前に概算料率や上限額などを表示することができません。 |
| 収益分配方針 | 原則として、年1回、経費控除後の利子配当等収益を分配します。 分配原資が無い場合など分配を行わない場合もあります。 |
| 設定日 | 1997年1月3日（他の既存クラスを含めた当初の設定日） |

上記投資信託証券については、資金流入にともない発生する取引費用などによる当該投資信託証券の純資産への影響を軽減するため、純資産価格の調整が行われることがあります。純流入額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が上方へ調整され、逆に純流出額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が下方に調整されます。したがって、資金流入の動向が純資産価格に影響を与えることになります。

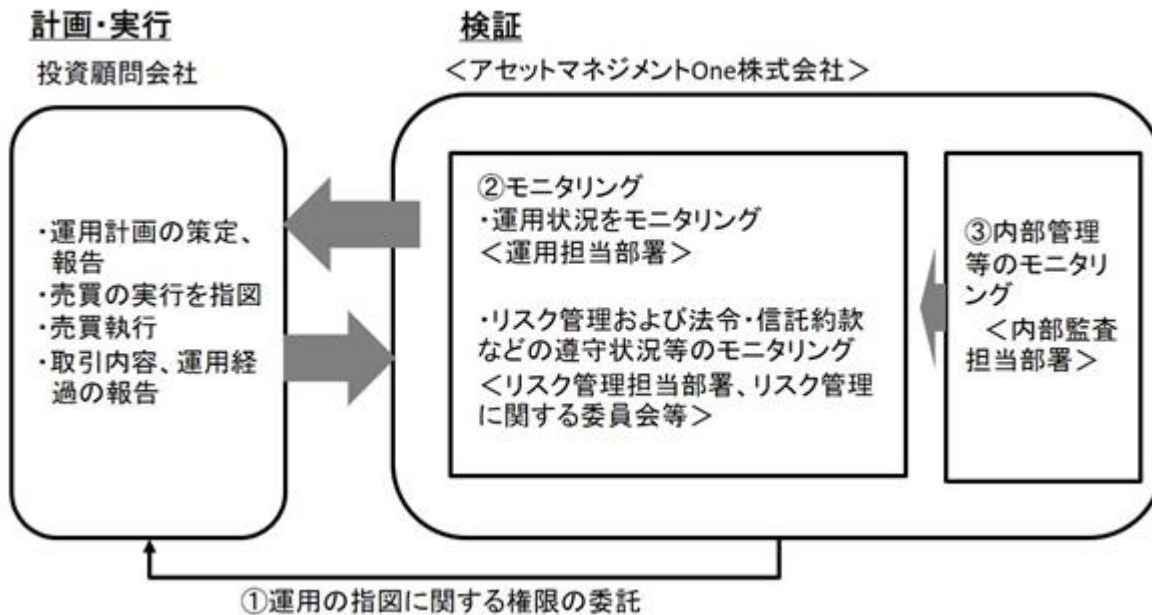
| | |
|--------|--|
| ファンド名 | 国内マネー・マザーファンド |
| 形態 | 親投資信託 |
| 運用方針 | <ul style="list-style-type: none"> 主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行います。 ファンドの資金動向、市況動向などによっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。 |
| 主な投資制限 | <ul style="list-style-type: none"> 株式への投資は行いません。 外貨建資産への投資は行いません。 |
| 信託期間 | 無期限 |
| 決算日 | 毎年1月15日（休業日の場合は翌営業日） |
| 収益分配方針 | 運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産中に留保し、期中には分配を行いません。 |
| 信託報酬 | 報酬はかかりません。 |
| 信託設定日 | 2008年3月28日 |
| 委託会社 | アセットマネジメントOne株式会社 |
| 受託会社 | 株式会社りそな銀行 |

上記の各投資信託証券については、いずれも申込手数料はかかりません。

上記の各概要は、各投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。また、各概要は2026年6月16日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

(3) 【運用体制】

a. ファンドの運用体制



運用の指図に関する権限の委託

ファンドはブラックロック・ジャパン株式会社のアロケーション・ファンドへの運用の指図に関する権限を委託します。

ブラックロック・ジャパン株式会社は投資一任契約に基づいて運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である投資顧問会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。

運用担当部署から独立したリスク管理担当部署（人数20～40人程度）は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的に行われるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署（人数5～15人程度）が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b. ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社・投資顧問会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

また投資顧問会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検（デューデリジェンス）を定期的に行います。

c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

運用体制等は2026年3月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

(4) 【分配方針】

a. 収益分配は年1回、原則として、9月15日(該当日が休業日の場合は翌営業日。)の決算時に以下の方針に基づき行います。

1. 分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。

2. 分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。

3. 留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。

b. 投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 分配金、配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

c. 毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

d. 「分配金受取コース」の受益者の分配金は原則として、決算日から起算して5営業日までに、受益者に支払われます。

「分配金再投資コース」の受益者の分配金は、税金を差し引いた後、別に定める契約に基づき、全額再投資されます。

(5) 【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

a. 投資信託証券への投資割合

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

b. 外貨建資産への投資割合

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

c. 公社債の借り入れ

(イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借り入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借り入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行うものとします。

- (ロ) 借入れの指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- (ハ) 投資信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (二) 借入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。
- d. 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限
外貨建有価証券(外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。)への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- e. 外国為替予約の指図
委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産(外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。)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。
- f. 資金の借入れ
(イ) 委託者は、投資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、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかか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わないものとします。
(ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資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投資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投資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、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (ハ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (二) 借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。
- g. 利害関係人等との取引等
(イ) 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者(第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。)および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。
(ロ) 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。

(八) 委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。

(二) 上記(イ)(ロ)(八)の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。

h. デリバティブ取引等に係る投資制限

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したがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

i. 信用リスク集中回避のための投資制限

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等エクスポージャーの投資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、委託者は、一般社団法人資産運用業協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

j. ファンドの投資制限

投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には投資を行いません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのもつリスク

各コースは、投資信託証券への投資を通じて値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本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、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

a. 株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、金利動向、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係などの影響を受け変動します。一般に、株価が下落した場合にはその影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

b．為替変動リスク

<為替ヘッジなしコース> 為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

<限定為替ヘッジコース> 為替ヘッジを行っても、為替相場の変動による基準価額への影響を完全には排除できません。

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該外貨建資産の円換算価格が下落し、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

限定為替ヘッジコース（Cコース）

限定為替ヘッジコースでは、外貨建資産については、原則として当コースにおいて米ドル売り／円買いの為替取引を行います。この為替取引によりアロケーション・ファンドが保有する米ドル建資産の対円での為替変動リスクは軽減されますが、米ドル建て以外の資産については米ドルに対する為替変動リスクを負うこととなります。したがって、それらの通貨が米ドルに対して下落した場合には、基準価額が下落する可能性があります。また、円の金利が米ドルの金利よりも低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

c．金利変動リスク

金利の上昇（公社債の価格の下落）は、基準価額の下落要因となります。

公社債の価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には公社債の価格は下落し、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

d．信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

有価証券などの発行体が業績悪化・経営不振あるいは倒産に陥った場合、当該有価証券の価値が大きく減少すること、もしくは無くなる可能性があります。また、有価証券の信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該有価証券の価格は下落します。これらの影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

投機的格付けが付与されているハイイールド債券や当該格付けが付与されている国が多い新興国の債券は、投資適格の債券に比べ信用リスクは高くなります。

e．流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下落要因となります。

有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

f．カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、各コースの基準価額が下落する可能性があります。

一般に新興国市場は、先進国市場に比べて規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未発達であり、さまざまな地政学的問題を抱えていることから、カントリーリスクはより高くなる可能性があります。

g. 特定の投資信託証券に投資するリスク

組入れる投資信託証券の運用成果の影響を大きく受けます。

各コースが組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、各コースの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資法人を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

h. 投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点

- (イ) 各コースのお取引に関しては、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)の適用はありません。
- (ロ) 各コースは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要がある場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、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で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。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、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- (ハ) 有価証券の貸付等においては、取引相手先の倒産等による決済不履行リスクを伴います。
- (ニ) 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。
- (ホ) 投資信託財産の状況によっては、目指す運用が行われなことがあります。また、投資信託財産の減少の状況によっては、委託者が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用に切り替えることがあります。
- (ヘ) 短期間に相当金額の解約申し込みがあった場合には、解約資金を手当てするために組入有価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基準価額が下落する要因となり、損失を被ることがあります。
- (ト) 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、経済事情の変化もしくは政策の変更などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより各コースの運用が影響を被って基準価額の下落につながる可能性があります。
- (チ) 投資信託証券には、ファミリーファンド方式で運用をするものがあります。当該投資信託証券(ベビーファンド)が投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のベビーファンドにおいて、設定・解約や資産構成の変更などによりマザーファンドの組入有価証券などに売買が生じた場合、その売買による組入有価証券などの価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。この影響を受け、当該投資信託証券(ベビーファンド)の価額が変動する可能性があります。
- 各コースが主要投資対象とする投資信託証券にはファミリーファンド方式を採用している場合があり、上記のような要因で、各コースの基準価額が変動する可能性があります。
- (リ) 投資信託の分配金は、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。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。
- 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。

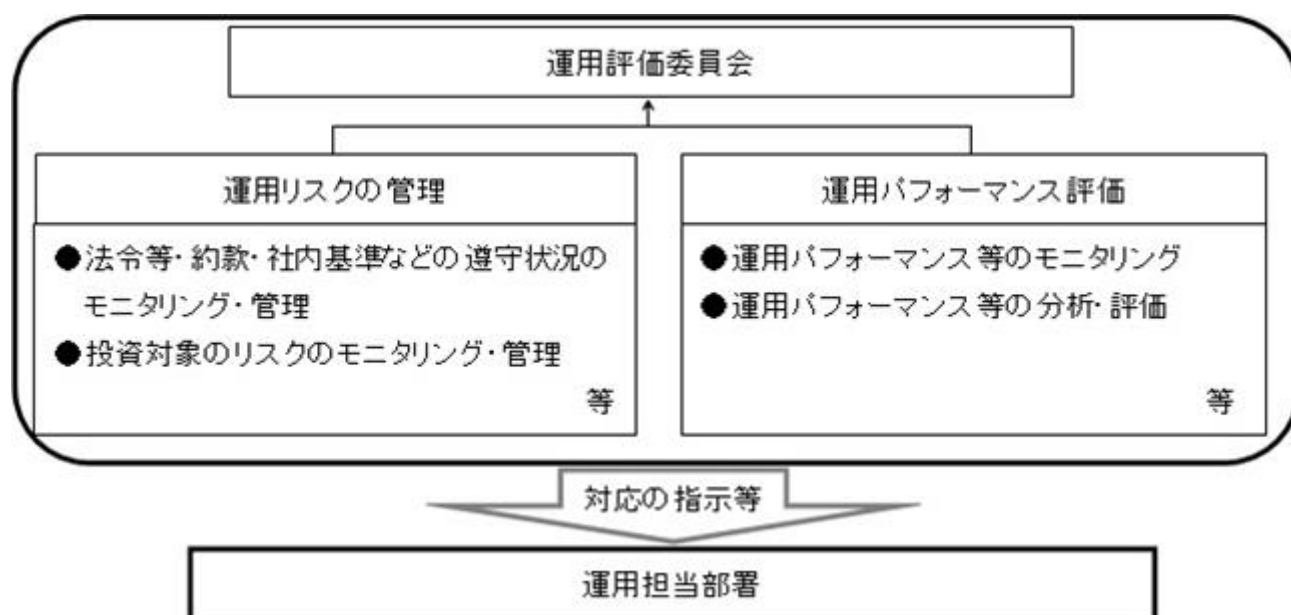
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払い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が小さかった場合も同様です。

(2) リスク管理体制

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- ・運用リスクの管理：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価：運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・運用評価委員会：上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



- ・流動性リスク管理：委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督します。

リスク管理体制は2026年3月31日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

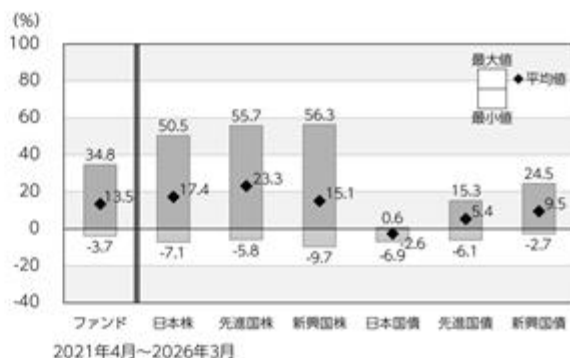
<参考情報>

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

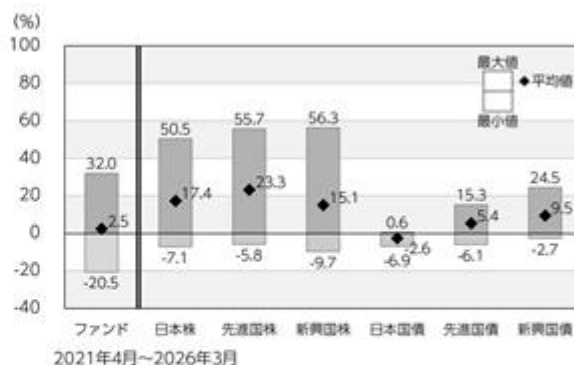
Aコース(年1回決算・為替ヘッジなし)



ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較



Cコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)



*ファンドの分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があります。

*ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、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。

*上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、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。

*すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

| | | |
|------|--|---|
| 日本株 | 東証株価指数(TOPIX) (配当込み) | 「東証株価指数(TOPIX)」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標準または商標は、株式会社JPX総研または株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標準または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。 |
| 先進国株 | MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース) | 「MSCIコクサイ・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。 |
| 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) | 「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。 |
| 日本国債 | NOMURA-BPI国債 | 「NOMURA-BPI国債」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が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産権その他一切の権利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に帰属します。なお、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は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。 |
| 先進国債 | FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース) | 「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数は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。 |
| 新興国債 | JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド(円ベース) | 「JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバースィファイド」は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。 |

(注) 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。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

(イ) 申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.3%（税抜3.0%）を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税等が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。）

インターネットホームページ

<https://www.am-one.co.jp/>

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」¹または「償還前乗り換え」²によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

1「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合があります。

2「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合があります。

(ロ) スイッチング手数料

「グローバル・アロケーション・オープン」構成ファンド間において、乗り換え（以下「スイッチング」³）といえます。）が可能です。

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

スイッチングのお取り扱いの有無や対象コースなどは、販売会社により異なりますので、詳しくは販売会社でご確認ください。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかりますのでご注意ください。

3「スイッチング」とは、「グローバル・アロケーション・オープン」を構成するファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社が定める時間内に「グローバル・アロケーション・オープン」を構成する他のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

(2)【換金（解約）手数料】

ご解約時の手数料等はありません。

(3) 【信託報酬等】

| | | | |
|-------------------|---|---------|---|
| 各コース | <p>ファンドの日々の純資産総額に対して年率2.068% (税抜1.88%)</p> <p>信託報酬 = 運用期間中の基準価額 × 信託報酬率</p> <p>運用管理費用(信託報酬)は、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託報酬にかかる消費税等に相当する金額とともにファンドから支払われます。</p> | | |
| | 支払先 | 内訳(税抜) | 主な役務 |
| | 委託会社 | 年率1.15% | 信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 |
| | 販売会社 | 年率0.70% | 購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 |
| | 受託会社 | 年率0.03% | 運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指図の実行等の対価 |
| | <p>委託会社の信託報酬には、アロケーション・ファンドへの投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社(ブラックロック・ジャパン株式会社)に対する報酬(ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.75%(税抜))が含まれます。</p> <p>投資顧問報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき支払われます。</p> | | |
| 投資対象とする 外国投資証券 | <p>直接の投資運用会社報酬などはありません。</p> <p>ただし、各コースの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、各コースの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。</p> | | |
| 実質的な負担 | 各コースの日々の純資産総額に対して年率2.068% (税抜1.88%) | | |

(4) 【その他の手数料等】

- a. 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、監査法人に支払う各コースの監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。
- b. 投資信託財産にかかる監査報酬は、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額とともに投資信託財産中から支払われます。
- c. 証券取引に伴う手数料・税金等、各コースの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税等および資産を外国で保管する場合の費用についても投資信託財産が負担します。
- d. 各コースが主要投資対象とするアロケーション・ファンドにおいても、有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがかかります。

e. 「その他の手数料等」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに
応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。
手数料などの合計額については、購入金額や保有期間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】

各コースは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。

個人の受益者に対する課税

収益分配時

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%）の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定
申告により、申告分離課税または総合課税（配当控除の適用なし）のいずれかを選択すること
もできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

解約時および償還時

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%）の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）を利用する場合、20.315%（所
得税15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。

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かかる消費税等に相
当する金額を含みます。）を控除した利益。

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。

損益通算について

解約（換金）時および償還時の差損（譲渡損）については、確定申告を行うことにより上場株式
等（上場株式、上場投資信託（ETF）、上場不動産投資信託（REIT）、公募株式投資信託および
特定公社債等（公募公社債投資信託を含みます。）など。以下同じ。）の譲渡益ならびに上場
株式等の配当所得および利子所得の金額（配当所得については申告分離課税を選択したものに
限ります。）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定
口座（源泉徴収口座）をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います（確定申告不
要）。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

各コースは、少額投資非課税制度（NISA）の対象ではありません。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NISAの適用対象となります。

法人の受益者に対する課税

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、15.315%（所得税15.315%）の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉
徴収は行われません。

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。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

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3月末現在のもので、税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。

課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

< 個別元本について >

受益者毎の信託時の受益権の価額等（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。）が当該受益者の元本（個別元本）にあたります。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。

ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合には販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。

収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記の< 収益分配金の課税について >を参照。）

< 収益分配金の課税について >

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）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

収益分配の際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本と同額の場合または当該受益者の個別元本を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、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該受益者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、収益分配金に元本払戻金（特別分配金）が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

… (参考情報) ファンドの総経費率 ……………

対象期間:2024年9月18日～2025年9月16日

| ファンド名 | 総経費率(①+②) | 運用管理費用の比率① | その他費用の比率② |
|---------------------|-----------|------------|-----------|
| Aコース(年1回決算・為替ヘッジなし) | 2.13% | 2.07% | 0.06% |
| Cコース(年1回決算・限定為替ヘッジ) | 2.14% | 2.07% | 0.08% |

(表示桁数未満を四捨五入)

※各ファンドの対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を各ファンドの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総経費率(年率)です。

※投資対象とする外国投資証券(以下、投資先ファンドといいます。)にかかる費用は、その他費用(②)に含めています。

※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。

※なお、各ファンドについては、投資先ファンドも含め入手し得る情報において計算に含まれていない費用は認識しておりません。

※費用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】

(1)【投資状況】

グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）

2026年3月31日現在

| 資産の種類 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|-----------------------|----------------|---------|
| 投資証券 | 13,656,499,612 | 97.98 |
| 内 ルクセンブルグ | 13,656,499,612 | 97.98 |
| 親投資信託受益証券 | 40,063,634 | 0.29 |
| 内 日本 | 40,063,634 | 0.29 |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 240,910,584 | 1.73 |
| 純資産総額 | 13,937,473,830 | 100.00 |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）

2026年3月31日現在

| 資産の種類 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|-----------------------|-------------|---------|
| 投資証券 | 919,864,025 | 98.48 |
| 内 ルクセンブルグ | 919,864,025 | 98.48 |
| 親投資信託受益証券 | 3,002,335 | 0.32 |
| 内 日本 | 3,002,335 | 0.32 |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 11,217,355 | 1.20 |
| 純資産総額 | 934,083,715 | 100.00 |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

（参考）

国内マネー・マザーファンド

2026年3月31日現在

| 資産の種類 | 時価合計（円） | 投資比率（％） |
|-----------------------|-------------|---------|
| 国債証券 | 412,637,942 | 77.01 |
| 内 日本 | 412,637,942 | 77.01 |
| コール・ローン、その他の資産（負債控除後） | 123,159,971 | 22.99 |
| 純資産総額 | 535,797,913 | 100.00 |

（注1）投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

（注2）資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）

2026年3月31日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 （円） | 評価単価 評価金額 （円） | 利率 （％） 償還日 | 投資 比率 （％） |
|----|---|------|--------------|----------------------------|----------------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX ルクセンブルグ | 投資証券 | 4,536,228.65 | 3,034.52 13,765,287,458 | 3,010.54 13,656,499,612 | - - | 97.98 |

| | | | | | | | |
|---|---------------------|-------------------|------------|----------------------|----------------------|--------|------|
| 2 | 国内マネー・マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 39,526,080 | 1.0105 39,945,056 | 1.0136 40,063,634 | - - | 0.29 |
|---|---------------------|-------------------|------------|----------------------|----------------------|--------|------|

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年3月31日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資証券 | 97.98 |
| 親投資信託受益証券 | 0.29 |
| 合計 | 98.27 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

2026年3月31日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|---|-------------------|------------|-------------------------|-------------------------|------------------|-----------------|
| 1 | ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX ルクセンブルグ | 投資証券 | 305,547.81 | 3,038.73 928,479,720 | 3,010.54 919,864,025 | - - | 98.48 |
| 2 | 国内マネー・マザーファンド 日本 | 親投資 信託受 益証券 | 2,962,052 | 1.0105 2,993,449 | 1.0136 3,002,335 | - - | 0.32 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年3月31日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|-----------|---------|
| 投資証券 | 98.48 |
| 親投資信託受益証券 | 0.32 |
| 合計 | 98.80 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

国内マネー・マザーファンド

2026年3月31日現在

| 順位 | 銘柄名 発行体の国/地域 | 種類 | 数量 | 簿価単価 簿価金額 (円) | 評価単価 評価金額 (円) | 利率 (%) 償還日 | 投資 比率 (%) |
|----|--------------------|------|-------------|----------------------|----------------------|------------------|-----------------|
| 1 | 1366回 国庫短期証券 日本 | 国債証券 | 150,000,000 | 99.85 149,786,208 | 99.85 149,786,208 | - 2026/6/8 | 27.96 |
| 2 | 1356回 国庫短期証券 日本 | 国債証券 | 100,000,000 | 99.96 99,961,098 | 99.96 99,961,098 | - 2026/4/20 | 18.66 |

| | | | | | | | |
|---|---------------------------|------|------------|---------------------|---------------------|-----------------|-------|
| 3 | 1353回 国庫短期証券 日本 | 国債証券 | 60,000,000 | 99.98 59,993,306 | 99.98 59,993,306 | - 2026/4/6 | 11.20 |
| 4 | 1364回 国庫短期証券 日本 | 国債証券 | 53,000,000 | 99.88 52,939,130 | 99.88 52,939,130 | - 2026/5/25 | 9.88 |
| 5 | 463回 利付国庫債券 (2年) 日本 | 国債証券 | 50,000,000 | 99.91 49,958,200 | 99.91 49,958,200 | 0.4 2026/8/1 | 9.32 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2026年3月31日現在

| 種類 | 投資比率(%) |
|------|---------|
| 国債証券 | 77.01 |
| 合計 | 77.01 |

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

【投資不動産物件】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

該当事項はありません。

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

該当事項はありません。

(参考)

国内マネー・マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

該当事項はありません。

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

該当事項はありません。

(参考)

国内マネー・マザーファンド

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

【純資産の推移】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

直近日(2026年3月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

| | 純資産総額 (分配落) (百万円) | 純資産総額 (分配付) (百万円) | 1口当たりの 純資産額 (分配落)(円) | 1口当たりの 純資産額 (分配付)(円) |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第3計算期間末 (2016年9月15日) | 16,624 | 16,624 | 1.0752 | 1.0752 |

| | | | | |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|
| 第4計算期間末 (2017年 9月15日) | 15,637 | 15,637 | 1.2750 | 1.2750 |
| 第5計算期間末 (2018年 9月18日) | 13,241 | 13,241 | 1.3001 | 1.3001 |
| 第6計算期間末 (2019年9月17日) | 12,356 | 12,356 | 1.2863 | 1.2863 |
| 第7計算期間末 (2020年9月15日) | 10,633 | 10,633 | 1.4346 | 1.4346 |
| 第8計算期間末 (2021年9月15日) | 10,979 | 10,979 | 1.7293 | 1.7293 |
| 第9計算期間末 (2022年9月15日) | 11,441 | 11,441 | 1.8878 | 1.8878 |
| 第10計算期間末 (2023年9月15日) | 13,259 | 13,259 | 2.0382 | 2.0382 |
| 第11計算期間末 (2024年9月17日) | 13,747 | 13,747 | 2.2426 | 2.2426 |
| 第12計算期間末 (2025年9月16日) | 14,382 | 14,382 | 2.6418 | 2.6418 |
| 2025年3月末日 | 13,715 | - | 2.3476 | - |
| 4月末日 | 13,280 | - | 2.2759 | - |
| 5月末日 | 13,922 | - | 2.3883 | - |
| 6月末日 | 14,172 | - | 2.4920 | - |
| 7月末日 | 14,489 | - | 2.5828 | - |
| 8月末日 | 14,161 | - | 2.5743 | - |
| 9月末日 | 14,394 | - | 2.6675 | - |
| 10月末日 | 14,761 | - | 2.8084 | - |
| 11月末日 | 14,839 | - | 2.8430 | - |
| 12月末日 | 14,975 | - | 2.8928 | - |
| 2026年1月末日 | 14,926 | - | 2.9199 | - |
| 2月末日 | 15,021 | - | 2.9729 | - |
| 3月末日 | 13,937 | - | 2.8052 | - |

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

直近日(2026年3月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

| | 純資産総額 (分配落) (百万円) | 純資産総額 (分配付) (百万円) | 1口当たりの 純資産額 (分配落)(円) | 1口当たりの 純資産額 (分配付)(円) |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------------------|
| 第3計算期間末 (2016年 9月15日) | 1,567 | 1,567 | 1.0184 | 1.0184 |
| 第4計算期間末 (2017年 9月15日) | 2,978 | 2,978 | 1.1066 | 1.1066 |
| 第5計算期間末 (2018年 9月18日) | 3,391 | 3,391 | 1.0885 | 1.0885 |
| 第6計算期間末 (2019年9月17日) | 3,272 | 3,272 | 1.0824 | 1.0824 |
| 第7計算期間末 (2020年9月15日) | 2,313 | 2,313 | 1.2250 | 1.2250 |
| 第8計算期間末 (2021年9月15日) | 1,887 | 1,887 | 1.4210 | 1.4210 |

| | | | | |
|--------------------------|-------|-------|--------|--------|
| 第9計算期間末 (2022年9月15日) | 1,554 | 1,554 | 1.1802 | 1.1802 |
| 第10計算期間末 (2023年9月15日) | 1,618 | 1,618 | 1.1700 | 1.1700 |
| 第11計算期間末 (2024年9月17日) | 1,334 | 1,334 | 1.2698 | 1.2698 |
| 第12計算期間末 (2025年9月16日) | 1,136 | 1,136 | 1.3669 | 1.3669 |
| 2025年3月末日 | 1,078 | - | 1.2222 | - |
| 4月末日 | 1,074 | - | 1.2350 | - |
| 5月末日 | 1,114 | - | 1.2818 | - |
| 6月末日 | 1,138 | - | 1.3246 | - |
| 7月末日 | 1,116 | - | 1.3272 | - |
| 8月末日 | 1,114 | - | 1.3402 | - |
| 9月末日 | 1,132 | - | 1.3660 | - |
| 10月末日 | 1,104 | - | 1.3870 | - |
| 11月末日 | 1,064 | - | 1.3777 | - |
| 12月末日 | 1,011 | - | 1.3985 | - |
| 2026年1月末日 | 1,040 | - | 1.4318 | - |
| 2月末日 | 1,033 | - | 1.4350 | - |
| 3月末日 | 934 | - | 1.3149 | - |

【分配の推移】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

| | 1口当たりの分配金(円) |
|-----------------------|--------------|
| 第3計算期間 | 0.0000 |
| 第4計算期間 | 0.0000 |
| 第5計算期間 | 0.0000 |
| 第6計算期間 | 0.0000 |
| 第7計算期間 | 0.0000 |
| 第8計算期間 | 0.0000 |
| 第9計算期間 | 0.0000 |
| 第10計算期間 | 0.0000 |
| 第11計算期間 | 0.0000 |
| 第12計算期間 | 0.0000 |
| 2025年9月17日～2026年3月16日 | - |

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

| | 1口当たりの分配金(円) |
|-----------------------|--------------|
| 第3計算期間 | 0.0000 |
| 第4計算期間 | 0.0000 |
| 第5計算期間 | 0.0000 |
| 第6計算期間 | 0.0000 |
| 第7計算期間 | 0.0000 |
| 第8計算期間 | 0.0000 |
| 第9計算期間 | 0.0000 |
| 第10計算期間 | 0.0000 |
| 第11計算期間 | 0.0000 |
| 第12計算期間 | 0.0000 |
| 2025年9月17日～2026年3月16日 | - |

【収益率の推移】

グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）

| | 収益率（％） |
|-----------------------|--------|
| 第3計算期間 | 12.2 |
| 第4計算期間 | 18.6 |
| 第5計算期間 | 2.0 |
| 第6計算期間 | 1.1 |
| 第7計算期間 | 11.5 |
| 第8計算期間 | 20.5 |
| 第9計算期間 | 9.2 |
| 第10計算期間 | 8.0 |
| 第11計算期間 | 10.0 |
| 第12計算期間 | 17.8 |
| 2025年9月17日～2026年3月16日 | 9.3 |

（注）収益率は期間騰落率です。

グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）

| | 収益率（％） |
|-----------------------|--------|
| 第3計算期間 | 1.6 |
| 第4計算期間 | 8.7 |
| 第5計算期間 | 1.6 |
| 第6計算期間 | 0.6 |
| 第7計算期間 | 13.2 |
| 第8計算期間 | 16.0 |
| 第9計算期間 | 16.9 |
| 第10計算期間 | 0.9 |
| 第11計算期間 | 8.5 |
| 第12計算期間 | 7.6 |
| 2025年9月17日～2026年3月16日 | 0.6 |

（注）収益率は期間騰落率です。

（４）【設定及び解約の実績】

グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）

| | 設定口数 | 解約口数 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 第3計算期間 | 3,225,606,153 | 2,704,917,879 |
| 第4計算期間 | 1,845,081,822 | 5,042,741,254 |
| 第5計算期間 | 1,508,916,064 | 3,588,293,754 |
| 第6計算期間 | 1,437,982,874 | 2,016,401,167 |
| 第7計算期間 | 939,421,953 | 3,133,527,434 |
| 第8計算期間 | 915,898,048 | 1,978,948,535 |
| 第9計算期間 | 725,640,060 | 1,014,027,180 |
| 第10計算期間 | 1,621,306,559 | 1,176,473,029 |
| 第11計算期間 | 1,399,292,941 | 1,774,798,828 |
| 第12計算期間 | 560,355,522 | 1,246,008,614 |
| 2025年9月17日～ 2026年3月16日 | 143,314,903 | 546,395,214 |

（注）本邦外における設定及び解約はありません。

グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）

| | 設定口数 | 解約口数 |
|---------------------------|---------------|---------------|
| 第3計算期間 | 553,873,594 | 257,399,977 |
| 第4計算期間 | 2,075,474,487 | 923,477,360 |
| 第5計算期間 | 1,173,320,238 | 749,202,751 |
| 第6計算期間 | 207,444,388 | 299,779,152 |
| 第7計算期間 | 177,076,632 | 1,311,648,812 |
| 第8計算期間 | 123,710,549 | 683,799,660 |
| 第9計算期間 | 212,565,963 | 223,390,689 |
| 第10計算期間 | 257,542,379 | 191,824,705 |
| 第11計算期間 | 40,013,776 | 372,526,156 |
| 第12計算期間 | 18,497,988 | 237,684,663 |
| 2025年9月17日～ 2026年3月16日 | 13,258,545 | 129,679,908 |

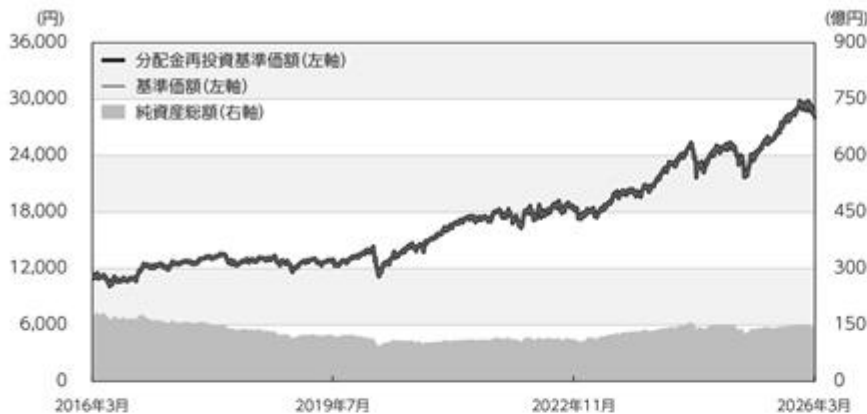
(注) 本邦外における設定及び解約はありません。

参考情報

データの基準日:2026年3月31日

Aコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

基準価額・純資産の推移 (2016年3月31日～2026年3月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2013年10月21日)

分配の推移(税引前)

| | |
|----------|----|
| 2021年 9月 | 0円 |
| 2022年 9月 | 0円 |
| 2023年 9月 | 0円 |
| 2024年 9月 | 0円 |
| 2025年 9月 | 0円 |
| 設定来累計 | 0円 |

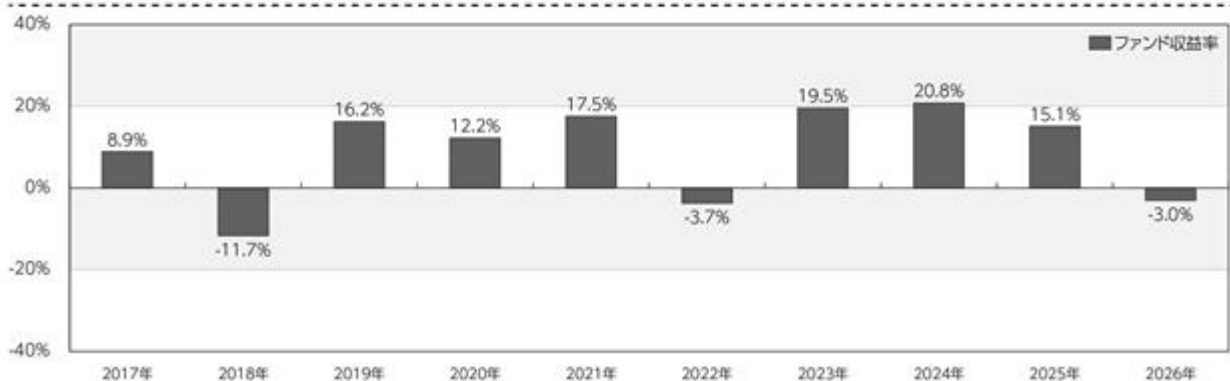
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

| 順位 | 銘柄名 | 比率(%) |
|----|--|-------|
| 1 | ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX | 97.98 |
| 2 | 国内マネー・マザーファンド | 0.29 |

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

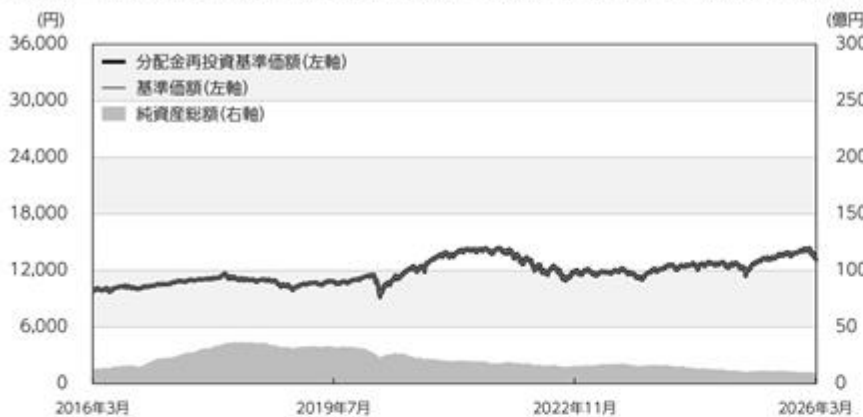
○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2026年3月31日

Cコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

基準価額・純資産の推移 (2016年3月31日～2026年3月31日)



※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。
(設定日:2013年10月21日)

分配の推移(税引前)

| | |
|----------|----|
| 2021年 9月 | 0円 |
| 2022年 9月 | 0円 |
| 2023年 9月 | 0円 |
| 2024年 9月 | 0円 |
| 2025年 9月 | 0円 |
| 設定来累計 | 0円 |

※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

| 順位 | 銘柄名 | 比率(%) |
|----|--|-------|
| 1 | ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX | 98.48 |
| 2 | 国内マネー・マザーファンド | 0.32 |

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。

※2026年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

データの基準日:2026年3月31日

■ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX

※ブラックロックからの情報を基に作成しています。

※表①、表②の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスXの純資産総額に対する割合です。

※表③、表④、表⑤、表⑥の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスXの組入有価証券評価額に対する割合です。

①資産構成比率

| 資産 | 比率(%) |
|----------|-------|
| 株式等 | 60.4 |
| 債券 | 23.8 |
| コモディティ | 2.3 |
| キャッシュその他 | 13.6 |

②通貨別組入比率

| 通貨 | 比率(%) |
|------|-------|
| 米ドル | 61.5 |
| ユーロ | 10.9 |
| 円 | 7.9 |
| 英ポンド | 3.7 |
| その他 | 16.0 |

③株式等地域別組入比率

| 地域 | 比率(%) |
|------------------|-------|
| 北米 | 68.6 |
| 欧州 | 15.6 |
| エマージング | 10.7 |
| 日本 | 4.7 |
| アジア・オセアニア(日本を除く) | 0.4 |

④債券地域別組入比率

| 地域 | 比率(%) |
|------------------|-------|
| 北米 | 43.2 |
| 欧州 | 40.7 |
| エマージング | 10.3 |
| アジア・オセアニア(日本を除く) | 5.3 |
| 日本 | 0.5 |

⑤株式等組入上位10業種

| 順位 | 業種 | 比率(%) |
|----|----------------|-------|
| 1 | 情報技術 | 22.9 |
| 2 | 金融 | 14.9 |
| 3 | 資本財・サービス | 14.8 |
| 4 | ヘルスケア | 11.1 |
| 5 | 一般消費財・サービス | 10.4 |
| 6 | コミュニケーション・サービス | 8.9 |
| 7 | エネルギー | 7.5 |
| 8 | 生活必需品 | 4.0 |
| 9 | 公益事業 | 2.4 |
| 10 | 素材 | 2.4 |

⑥債券種別組入比率

| 種別 | 比率(%) |
|-------------------|-------|
| 国債・政府機関債 | 48.2 |
| 社債 | 33.0 |
| 証券化商品 | 18.2 |
| 転換社債(株式オプション部分除く) | 1.2 |
| ローン | - |
| その他 | △0.6 |

■国内マネー・マザーファンド

組入銘柄 ※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

| 順位 | 銘柄名 | 種類 | 国/地域 | 利率(%) | 償還日 | 比率(%) |
|----|-----------------|------|------|-------|-----------|-------|
| 1 | 1366回 国庫短期証券 | 国債証券 | 日本 | - | 2026/6/8 | 27.96 |
| 2 | 1356回 国庫短期証券 | 国債証券 | 日本 | - | 2026/4/20 | 18.66 |
| 3 | 1353回 国庫短期証券 | 国債証券 | 日本 | - | 2026/4/6 | 11.20 |
| 4 | 1364回 国庫短期証券 | 国債証券 | 日本 | - | 2026/5/25 | 9.88 |
| 5 | 463回 利付国庫債券(2年) | 国債証券 | 日本 | 0.4 | 2026/8/1 | 9.32 |

○掲載データ等はいくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(イ) 取得申込者は、各コースそれぞれにおける「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」について、販売会社ごとに定める申込単位で、取得申込受付日の翌営業日の基準価額で購入することができます。ただし、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は1口単位となります。

また、スイッチングにより各コースを買い付ける場合は、販売会社ごとに定める申込単位となります。スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象コースの「分配金受取コース」への、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象コースの「分配金再投資コース」へのスイッチングとなります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。）

インターネットホームページ

<https://www.am-one.co.jp/>

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします

(ロ) 「分配金再投資コース」での取得申込者は、販売会社との間で「グローバル・アロケーション・オープン*自動継続投資約款」（別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。）にしたがって契約（以下「別に定める契約」といいます。）を締結します。

・上記の*には次の表の各コースの名称をあてはめてご覧ください。

| | |
|---------------------|---------------------|
| Aコース（年1回決算・為替ヘッジなし） | Cコース（年1回決算・限定為替ヘッジ） |
|---------------------|---------------------|

(ハ) 取得およびスイッチングの申し込みの受付は、原則として営業日の午後3時30分までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。なお、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。

ただし、以下のいずれかに該当する日には、取得およびスイッチングの申し込みの受付は行いません。

・ルクセンブルグの銀行の休業日

・12月24日

また、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、委託者の判断により、取得およびスイッチングの申し込みの受付を中止することおよび既に受け付けた取得およびスイッチングの申し込みの受付を取り消すことができます。ただし、別に定める契約に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申し込みに限ってこれを受け付けるものとします。

2【換金（解約）手続等】

一部解約（解約請求によるご解約）

(イ) 受益者は、各コースそれぞれにおける「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」の両コースとも、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

受付は原則として営業日の午後3時30分までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。なお、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。

また、投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

(ロ) 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。

(ハ) 委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。また、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(ニ) 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。

一部解約に関して課税対象者にかかる所得税および地方税(法人の受益者の場合は所得税のみ)に相当する金額が控除されます。

なお、一部解約の価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

基準価額につきましては、アセットマネジメントOne株式会社のインターネットホームページ(<https://www.am-one.co.jp/>)または、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額および一部解約の価額は、前日以前のものとなります。

(ホ) 一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、7営業日目から販売会社において受益者に支払われます。ただし、投資を行った投資信託証券の換金停止、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、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。

(ヘ) 委託者は、以下のいずれかに該当する日には、上記(イ)による一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。

・ルクセンブルクの銀行の休業日

・12月24日

(ト) 委託者は、投資を行った投資信託証券の換金停止、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、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。

(チ) 上記(ト)により一部解約の実行の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以前に行った一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この日が一部解約の実行の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一部解約の実行の請求を受け付けることができる日とします。)に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記(ニ)の規定に準じて計算された価額とします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

基準価額とは、投資信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人資産運用業協会規則にしたがって時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

基準価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

（受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。）

インターネットホームページ

<https://www.am-one.co.jp/>

基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

<主な投資対象の時価評価方法の原則>

| 投資対象 | 評価方法 |
|-----------------|-------------------------|
| 外国投資信託証券 | 計算日に入手し得る直近の純資産価格（基準価額） |
| マザーファンド 受益証券 | 計算日の基準価額 |
| 外貨建資産の 円換算 | 計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値 |
| 外国為替予約の 円換算 | 計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値 |

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

各コースの信託期間は、投資信託契約締結日から2028年9月15日までです。

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

各コースの計算期間は、原則として毎年9月16日から翌年9月15日までとします。

上記にかかわらず、上記の原則により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該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

a. 信託の終了(投資信託契約の解約)

(イ) 委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、各コースの受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託者は、各コースにおいて、信託終了前に、所定の運用の基本方針に基づき、投資を行ったアロケーション・ファンドが償還、または次に掲げる事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

1. アロケーション・ファンドの主要投資対象が変更となる場合

2. アロケーション・ファンドの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利となる変更がある場合

(ハ) 委託者は、上記(イ)の事項について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがいま

す。

(ニ) 委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。

(ホ) 委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「c. 書面決議の手続き」の規定における書面決議が否決となる場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

(ヘ) 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申し立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、下記「b. 投資信託約款の変更等」の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。

委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

b. 投資信託約款の変更等

(イ) 委託者は、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、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

(ロ) 委託者は、上記(イ)の事項(投資信託約款の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがいま

- (八) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、上記(イ)および(ロ)の規定にしたがいます。

この投資信託約款は上記に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

c. 書面決議の手続き

- (イ) 委託者は、上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(イ)について、または「b. 投資信託約款の変更等」(イ)の事項のうち重大な約款の変更等について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由または重大な約款の変更等の内容およびその理由などの事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、各コースにかかる知れている受益者に対し、書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を發します。

- (ロ) 上記(イ)の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。

- (ハ) 上記(イ)の書面決議は議決権を行行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。

- (ニ) 重大な約款の変更等における書面決議の効力は、各コースのすべての受益者に対してその効力を生じます。

- (ホ) 上記(イ)から(ニ)までの規定は、委託者が投資信託契約の解約または重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、各コースにかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資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あって、上記(イ)から(ハ)までに規定する各コースの解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。

- (ヘ) 上記(イ)から(ホ)の規定にかかわらず、各コースにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

d. 反対受益者の受益権買取請求の不適用

各コースは、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託者が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約(上記「a. 信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の場合を除きます。)または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

e. 運用報告書

委託者は、毎決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に対し、販売会社を通じて交付します。

運用報告書(全体版)は、下記「f. 公告」に記載の委託者のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付しません。

f. 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

<https://www.am-one.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

g. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を承継させることがあります。

h. 信託事務処理の再信託

(イ) 受託者は、各コースにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約書類に基づいて所定の事務を行います。

(ロ) 上記(イ)における株式会社日本カストディ銀行に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

i. 信託業務の委託等

(イ) 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの(受託者の利害関係人を含みます。)を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
3. 委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること

(ロ) 受託者は、上記(イ)に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記(イ)各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。

(ハ) 上記(イ)および(ロ)にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者(受託者の利害関係人を含みます。)に委託することができるものとします。

1. 投資信託財産の保存にかかる業務
2. 投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
3. 委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

j. 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

1. 他の受益者の氏名または名称および住所
2. 他の受益者が有する受益権の内容

k. 関係法人との契約の更改

委託者と販売会社との間において締結している「証券投資信託に関する基本契約」の有効期間は契約の締結日から1年ですが、期間満了前に委託者、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは自動的に1年間更新されるものとし、その後も同様とします。

また、委託者と投資顧問会社との間において締結している「投資一任契約」の有効期間は契約の締結日から投資信託約款に基づく信託終了日までとし、途中での更新は行いません。なお、委託者、投資顧問会社は、法律による解除権の行使以外に、相手方に対する事前の書面による解約の申し入れによりこの契約を解除することができます。

4【受益者の権利等】

a. 収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

b. 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者として)に、原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

c. 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

d. 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

(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)に基づいて作成しております。

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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第12期計算期間(2024年9月18日から2025年9月16日まで)の財務諸表について、EY新日本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】

【グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

| | 第11期 2024年9月17日現在 | 第12期 2025年9月16日現在 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 17,683,300 | 105,581 |
| コール・ローン | 498,209,809 | 397,566,072 |
| 投資証券 | 13,394,348,212 | 14,196,395,936 |
| 親投資信託受益証券 | 39,830,430 | 39,945,056 |
| 未収入金 | 246,347,500 | - |
| 流動資産合計 | 14,196,419,251 | 14,634,012,645 |
| 資産合計 | 14,196,419,251 | 14,634,012,645 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 129,500 | - |
| 未払解約金 | 295,007,234 | 106,353,929 |
| 未払受託者報酬 | 2,457,797 | 2,306,029 |
| 未払委託者報酬 | 151,567,582 | 142,208,210 |
| その他未払費用 | 218,666 | 205,152 |
| 流動負債合計 | 449,380,779 | 251,073,320 |
| 負債合計 | 449,380,779 | 251,073,320 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 6,130,089,862 | 5,444,436,770 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 7,616,948,610 | 8,938,502,555 |
| (分配準備積立金) | 3,915,821,045 | 5,248,908,744 |
| 元本等合計 | 13,747,038,472 | 14,382,939,325 |
| 純資産合計 | 13,747,038,472 | 14,382,939,325 |
| 負債純資産合計 | 14,196,419,251 | 14,634,012,645 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

| | 第11期 自 2023年9月16日 至 2024年9月17日 | 第12期 自 2024年9月18日 至 2025年9月16日 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 355,531,301 | 330,419,333 |
| 受取利息 | 220,688 | 1,197,128 |
| 有価証券売買等損益 | 1,817,898,632 | 1,647,528,377 |
| 為替差損益 | 562,499,672 | 665,112,170 |
| 営業収益合計 | 1,611,150,949 | 2,644,257,008 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 24,656 | - |
| 受託者報酬 | 4,686,222 | 4,719,731 |
| 委託者報酬 | 288,989,468 | 291,055,579 |
| その他費用 | 525,249 | 499,102 |
| 営業費用合計 | 294,225,595 | 296,274,412 |
| 営業利益又は営業損失() | 1,316,925,354 | 2,347,982,596 |
| 経常利益又は経常損失() | 1,316,925,354 | 2,347,982,596 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 1,316,925,354 | 2,347,982,596 |
| 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() | 288,707,590 | 266,029,159 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 6,753,847,835 | 7,616,948,610 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 1,693,738,270 | 800,825,951 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 1,693,738,270 | 800,825,951 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,858,855,259 | 1,561,225,443 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 1,858,855,259 | 1,561,225,443 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - | - |
| 分配金 | - | - |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 7,616,948,610 | 8,938,502,555 |

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 第12期 | |
|-------------------------|---|--------------|
| | 自 2024年9月18日 | 至 2025年9月16日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> | |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | <p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> | |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | <p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> | |
| 4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | <p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。</p> <p>計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年9月15日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2024年9月17日、当計算期間末日を2025年9月16日としております。</p> | |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 第11期 | 第12期 |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2024年9月17日現在 | 2025年9月16日現在 |
| 1. 期首元本額 | 6,505,595,749円 | 6,130,089,862円 |
| 期中追加設定元本額 | 1,399,292,941円 | 560,355,522円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,774,798,828円 | 1,246,008,614円 |
| 2. 受益権の総数 | 6,130,089,862口 | 5,444,436,770口 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目 | 第11期 | 第12期 |
|----|------------------------------|------------------------------|
| | 自 2023年9月16日 至 2024年9月17日 | 自 2024年9月18日 至 2025年9月16日 |

| | | |
|-------------|--|--|
| 1. 分配金の計算過程 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(275,376,989円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(752,840,775円)、信託約款に規定される収益調整金(3,701,127,565円)及び分配準備積立金(2,887,603,281円)より分配対象収益は7,616,948,610円(1万口当たり12,425.50円)ですが、分配を行っておりません。 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(288,052,896円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(1,793,900,541円)、信託約款に規定される収益調整金(3,689,593,811円)及び分配準備積立金(3,166,955,307円)より分配対象収益は8,938,502,555円(1万口当たり16,417.68円)ですが、分配を行っておりません。 |
| 2. 委託費用 | 信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 117,326,278円 | 信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 117,995,549円 |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 第11期 自 2023年9月16日 至 2024年9月17日 | 第12期 自 2024年9月18日 至 2025年9月16日 |
|--------------------------|--|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。 | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 |

| | | |
|-------------------|--|----|
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 | 同左 |
|-------------------|--|----|

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 第11期 2024年9月17日現在 | 第12期 2025年9月16日現在 |
|----------------------------|--|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 同左 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | (1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (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 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 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る場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 | 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る場合、当該価額が異なることもあります。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 第11期 2024年9月17日現在 | 第12期 2025年9月16日現在 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| | 当期の 損益に含まれた 評価差額(円) | 当期の 損益に含まれた 評価差額(円) |
| 投資証券 | 1,693,824,557 | 1,550,027,297 |
| 親投資信託受益証券 | 3,953 | 114,626 |

| | | |
|----|---------------|---------------|
| 合計 | 1,693,820,604 | 1,550,141,923 |
|----|---------------|---------------|

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

| 種類 | 第11期 2024年9月17日現在 | | | |
|--------------------------------------|----------------------------|-----------|----------------------------|--------------------|
| | 契約額等（円） | うち 1年超 | 時価（円） | 評価損益（円） |
| | | | | |
| 市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル | 246,148,000 246,148,000 | - - | 246,277,500 246,277,500 | 129,500 129,500 |
| 合計 | 246,148,000 | - | 246,277,500 | 129,500 |

（注）時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算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。

計算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。

計算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。

・計算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先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算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. 計算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、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

第12期

2025年9月16日現在

該当事項はありません。

（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口当たり情報に関する注記）

| | 第11期 2024年9月17日現在 | 第12期 2025年9月16日現在 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 2,2426円 (22,426円) | 2,6418円 (26,418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

2025年9月16日現在

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|----|----|----|------|-----|----|
|----|----|----|------|-----|----|

| | | | | | |
|-----------|---------|--|---------------|------------------------------------|--|
| 投資証券 | アメリカ・ドル | ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX | 5,069,925.210 | 96,227,180.480 | |
| | アメリカ・ドル | 小計 | 5,069,925.210 | 96,227,180.480 (14,196,395,936) | |
| 投資証券 | 合計 | | 5,069,925.210 | 14,196,395,936 (14,196,395,936) | |
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | 国内マネー・マザーファンド | 39,526,080 | 39,945,056 | |
| | 日本円 | 小計 | 39,526,080 | 39,945,056 | |
| 親投資信託受益証券 | 合計 | | 39,526,080 | 39,945,056 | |
| 合計 | | | | 14,236,340,992 (14,196,395,936) | |

(注) 投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入 投資証券 時価比率 (%) | 有価証券の合計金額に 対する比率 (%) |
|---------|----------|---------------------------|----------------------------|
| アメリカ・ドル | 投資証券 1銘柄 | 98.70 | 99.72 |

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

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。

【グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)】

(1) 【貸借対照表】

(単位:円)

| | 第11期 2024年9月17日現在 | 第12期 2025年9月16日現在 |
|-----------------|----------------------|----------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 2,061,728 | 98,234 |
| コール・ローン | 39,427,269 | 30,709,197 |
| 投資証券 | 1,273,480,284 | 1,118,531,970 |
| 親投資信託受益証券 | 2,984,859 | 2,993,449 |
| 派生商品評価勘定 | 3,911 | - |
| 未収入金 | 39,388,130 | - |
| 流動資産合計 | 1,357,346,181 | 1,152,332,850 |
| 資産合計 | 1,357,346,181 | 1,152,332,850 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 695,374 | 3,129,016 |
| 未払金 | - | 122,697 |
| 未払解約金 | 7,258,657 | 938,572 |
| 未払受託者報酬 | 242,062 | 182,745 |
| 未払委託者報酬 | 14,930,142 | 11,271,794 |
| その他未払費用 | 21,446 | 16,172 |
| 流動負債合計 | 23,147,681 | 15,660,996 |
| 負債合計 | 23,147,681 | 15,660,996 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 1,050,739,570 | 831,552,895 |
| 剰余金 | | |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 283,458,930 | 305,118,959 |
| (分配準備積立金) | 269,482,024 | 229,037,241 |
| 元本等合計 | 1,334,198,500 | 1,136,671,854 |
| 純資産合計 | 1,334,198,500 | 1,136,671,854 |
| 負債純資産合計 | 1,357,346,181 | 1,152,332,850 |

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

| | 第11期 自 2023年9月16日 至 2024年9月17日 | 第12期 自 2024年9月18日 至 2025年9月16日 |
|---|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 営業収益 | | |
| 受取配当金 | 31,623,429 | 25,915,742 |
| 受取利息 | 20,542 | 106,560 |
| 有価証券売買等損益 | 204,394,982 | 132,231,542 |
| 為替差損益 | 73,643,859 | 53,435,947 |
| 営業収益合計 | 162,395,094 | 104,817,897 |
| 営業費用 | | |
| 支払利息 | 2,845 | - |
| 受託者報酬 | 505,875 | 381,964 |
| 委託者報酬 | 31,201,696 | 23,559,504 |
| その他費用 | 212,570 | 180,874 |
| 営業費用合計 | 31,922,986 | 24,122,342 |
| 営業利益又は営業損失() | 130,472,108 | 80,695,555 |
| 経常利益又は経常損失() | 130,472,108 | 80,695,555 |
| 当期純利益又は当期純損失() | 130,472,108 | 80,695,555 |
| 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() | 26,102,468 | 55,658 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 235,213,143 | 283,458,930 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 7,178,540 | 5,019,978 |
| 当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - | - |
| 当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 7,178,540 | 5,019,978 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 63,302,393 | 64,111,162 |
| 当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 63,302,393 | 64,111,162 |
| 当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - | - |
| 分配金 | - | - |
| 期末剰余金又は期末欠損金() | 283,458,930 | 305,118,959 |

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 第12期 | |
|-------------------------|---|--------------|
| | 自 2024年9月18日 | 至 2025年9月16日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> | |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | <p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> | |
| 3. 収益及び費用の計上基準 | <p>受取配当金 原則として、配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> | |
| 4. その他財務諸表作成のための基礎となる事項 | <p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。</p> <p>計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年9月15日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2024年9月17日、当計算期間末日を2025年9月16日としております。</p> | |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 第11期 | 第12期 |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2024年9月17日現在 | 2025年9月16日現在 |
| 1. 期首元本額 | 1,383,251,950円 | 1,050,739,570円 |
| 期中追加設定元本額 | 40,013,776円 | 18,497,988円 |
| 期中一部解約元本額 | 372,526,156円 | 237,684,663円 |
| 2. 受益権の総数 | 1,050,739,570口 | 831,552,895口 |

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目 | 第11期 | 第12期 |
|----|------------------------------|------------------------------|
| | 自 2023年9月16日 至 2024年9月17日 | 自 2024年9月18日 至 2025年9月16日 |

| | | |
|-------------|--|--|
| 1. 分配金の計算過程 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(24,229,835円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(184,440,474円)及び分配準備積立金(245,252,189円)より分配対象収益は453,922,498円(1万口当たり4,320.02円)ですが、分配を行っておりません。 | 計算期間末における費用控除後の配当等収益(20,038,757円)、費用控除後、繰越欠損金を補填した有価証券売買等損益(0円)、信託約款に規定される収益調整金(150,237,895円)及び分配準備積立金(208,998,484円)より分配対象収益は379,275,136円(1万口当たり4,561.04円)ですが、分配を行っておりません。 |
| 2. 委託費用 | 信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 12,665,952円 | 信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 9,551,173円 |

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 第11期 自 2023年9月16日 至 2024年9月17日 | 第12期 自 2024年9月18日 至 2025年9月16日 |
|--------------------------|--|--------------------------------------|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 | 同左 |
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 また、当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。当該デリバティブ取引は、信託財産に属する資産の効率的な運用に資する事を目的とし行っており、為替相場の変動によるリスクを有しております。 | 同左 |

| | | |
|-------------------|--|----|
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 | 同左 |
|-------------------|--|----|

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 第11期 2024年9月17日現在 | 第12期 2025年9月16日現在 |
|----------------------------|--|----------------------|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 同左 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 同左 |
| 3. 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。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 | 同左 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 第11期 2024年9月17日現在 | 第12期 2025年9月16日現在 |
|-----------|---------------------------|---------------------------|
| | 当期の 損益に含まれた 評価差額(円) | 当期の 損益に含まれた 評価差額(円) |
| 投資証券 | 152,441,225 | 121,187,222 |
| 親投資信託受益証券 | 297 | 8,590 |

| | | |
|----|-------------|-------------|
| 合計 | 152,440,928 | 121,195,812 |
|----|-------------|-------------|

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

| 種類 | 第11期 2024年9月17日現在 | | | |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------|--------------------------------|--------------------|
| | 契約額等（円） | うち 1年超 | 時価（円） | 評価損益（円） |
| | | | | |
| 市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル | 1,255,081,079 1,255,081,079 | - - | 1,255,772,542 1,255,772,542 | 691,463 691,463 |
| 合計 | 1,255,081,079 | - | 1,255,772,542 | 691,463 |

| 種類 | 第12期 2025年9月16日現在 | | | |
|--------------------------------------|--------------------------------|-----------|--------------------------------|------------------------|
| | 契約額等（円） | うち 1年超 | 時価（円） | 評価損益（円） |
| | | | | |
| 市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル | 1,068,286,444 1,068,286,444 | - - | 1,071,415,460 1,071,415,460 | 3,129,016 3,129,016 |
| 合計 | 1,068,286,444 | - | 1,071,415,460 | 3,129,016 |

（注）時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算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。

計算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。

計算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。

・計算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先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算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. 計算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、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

（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口当たり情報に関する注記）

| | 第11期 2024年9月17日現在 | 第12期 2025年9月16日現在 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額 （1万口当たり純資産額） | 1.2698円 (12,698円) | 1.3669円 (13,669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

2025年9月16日現在

| 種類 | 通貨 | 銘柄 | 券面総額 | 評価額 | 備考 |
|--------------|---------|--|-------------|----------------------------------|----|
| 投資証券 | アメリカ・ドル | ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX | 399,458.670 | 7,581,725.550 | |
| | アメリカ・ドル | 小計 | 399,458.670 | 7,581,725.550 (1,118,531,970) | |
| 投資証券 合計 | | | 399,458.670 | 1,118,531,970 (1,118,531,970) | |
| 親投資信託受益証券 | 日本円 | 国内マネー・マザーファンド | 2,962,052 | 2,993,449 | |
| | 日本円 | 小計 | 2,962,052 | 2,993,449 | |
| 親投資信託受益証券 合計 | | | 2,962,052 | 2,993,449 | |
| 合計 | | | | 1,121,525,419 (1,118,531,970) | |

(注) 投資証券及び親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
2. 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
3. 外貨建有価証券の内訳

| 通貨 | 銘柄数 | 組入 投資証券 時価比率 (%) | 有価証券の合計金額に 対する比率 (%) |
|---------|----------|---------------------------|----------------------------|
| アメリカ・ドル | 投資証券 1銘柄 | 98.40 | 99.73 |

(注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

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

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

(参考)

「グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)」、「グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX」投資証券及び「国内マネー・マザーファンド」受益証券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」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。同証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内マネー・マザーファンド
貸借対照表

(単位：円)

2025年9月16日現在

| | |
|-------------|-------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| コール・ローン | 136,709,584 |
| 国債証券 | 462,520,951 |
| 未収利息 | 16,660 |
| 前払費用 | 9,863 |
| 流動資産合計 | 599,257,058 |
| 資産合計 | 599,257,058 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 流動負債合計 | - |
| 負債合計 | - |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 592,995,208 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 6,261,850 |
| 元本等合計 | 599,257,058 |
| 純資産合計 | 599,257,058 |
| 負債純資産合計 | 599,257,058 |

注記表

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）

| 項目 | 自 2024年9月18日 至 2025年9月16日 |
|--------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。 |

（貸借対照表に関する注記）

| 項目 | 2025年9月16日現在 |
|---------------------------------------|--------------|
| 1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 592,995,208円 |
| 同期中追加設定元本額 | - 円 |
| 同期中一部解約元本額 | - 円 |
| 元本の内訳 | |
| ファンド名 | |
| 世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジなしコース | 272,756,011円 |
| 世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジありコース | 21,814,391円 |
| グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし） | 39,526,080円 |
| グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし） | 188,580,850円 |
| グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ） | 2,962,052円 |
| グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ） | 2,960,390円 |
| 豪州インフラ関連好配当資産ファンド（毎月決算型） | 44,446,526円 |
| 豪州インフラ関連好配当資産ファンド（年2回決算型） | 19,753,462円 |
| 豪州インフラ関連好配当資産ファンド 為替ヘッジあり（毎月決算型） | 97,723円 |
| 豪州インフラ関連好配当資産ファンド 為替ヘッジあり（年2回決算型） | 97,723円 |
| 計 | 592,995,208円 |
| 2. 受益権の総数 | 592,995,208口 |

（金融商品に関する注記）

1. 金融商品の状況に関する事項

| 項目 | 自 2024年9月18日 至 2025年9月16日 |
|-----------------|---|
| 1. 金融商品に対する取組方針 | 当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。 |

| | |
|--------------------------|---|
| 2. 金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク | 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リスクを有しております。 |
| 3. 金融商品に係るリスク管理体制 | 運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。 |

2. 金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 2025年9月16日現在 |
|----------------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (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 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短時間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 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。 |

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

| 種類 | 2025年9月16日現在 |
|------|---------------------------|
| | 当期の 損益に含まれた 評価差額(円) |
| 国債証券 | - |
| 合計 | - |

(注)「当期の損益に含まれた評価差額」は、当該親投資信託の計算期間開始日から開示対象ファンドの期末日までの期間(2025年1月16日から2025年9月16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)

該当事項はありません。

(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口当たり情報に関する注記)

| | 2025年9月16日現在 |
|---------------------------|----------------------|
| 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 1.0106円 (10,106円) |

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

2025年9月16日現在

| 種類 | 銘柄 | 券面総額 (円) | 評価額 (円) | 備考 |
|---------|--------------------|-------------|-------------|----|
| 国債証券 | 4 5 3 回 利付国庫債券(2年) | 60,000,000 | 59,992,563 | |
| | 4 6 3 回 利付国庫債券(2年) | 50,000,000 | 49,893,128 | |
| | 1 2 7 0 回 国庫短期証券 | 53,000,000 | 52,955,730 | |
| | 1 2 8 1 回 国庫短期証券 | 100,000,000 | 99,848,365 | |
| | 1 3 2 1 回 国庫短期証券 | 50,000,000 | 49,974,683 | |
| | 1 3 2 8 回 国庫短期証券 | 150,000,000 | 149,856,482 | |
| 国債証券 合計 | | 463,000,000 | 462,520,951 | |
| 合計 | | | 462,520,951 | |

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。

ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド」を構成する個別クラスとなっております。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド」は、同ファンドの国籍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諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

純資産計算書

2024年8月31日現在

| 区分 | 金額（米ドル） |
|--------------------------|-----------------------|
| 資産 | |
| 有価証券ポートフォリオ（取得価額） | 12,420,844,446 |
| 未実現利益 | 1,714,799,435 |
| 有価証券ポートフォリオ（市場価額） | 14,135,643,881 |
| 銀行預金 | 967,205,284 |
| ブローカーによる債権 | 45,294,500 |
| 未収利息及び未収配当金 | 58,798,869 |
| 投資売却による未収入金 | 12,788,579* |
| ファンド投資証券発行による未収入金 | 8,605,310 |
| 先物取引にかかる未実現利益 | 22,437,012 |
| 外国為替予約取引にかかる未実現利益 | 77,199,634 |
| TBA有価証券取引契約の市場価額 | 67,902,383 |
| スワップ取引にかかる未実現利益の市場価額 | 37,375,171 |
| 買建オプション / スワップオプションの市場価額 | 73,913,500 |
| その他の資産 | 1,818,939 |
| 資産合計 | 15,508,983,062 |
| 負債 | |
| 銀行への債務 | 8,880,701 |
| ブローカーへの債務 | 45,126,858 |
| 未払収益配当金 | 29,681,322 |
| 投資購入による未払金 | 110,074,873* |
| ファンド投資証券償還による未払金 | 22,610,836 |
| 売建オプション / スワップオプションの市場価額 | 21,284,231 |
| その他の負債 | 20,504,584 |
| 負債合計 | 258,163,405 |
| 純資産合計 | 15,250,819,657 |

投資有価証券明細表

2024年8月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産比率 % |
|---------------------------|--|------------|------------|
| ファンド | | | |
| | アイルランド | | |
| 150,000 | iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF~ | 6,667,500 | 0.04 |
| | 米国 | | |
| 208,663 | SPDR Gold Shares* | 48,524,581 | 0.32 |
| ファンド合計 | | 55,192,081 | 0.36 |
| 普通ノ優先株式（証券）およびワラント | | | |
| | オーストラリア | | |
| 370,805 | BHP | 10,253,592 | 0.07 |
| 408,207 | Brambles | 5,047,274 | 0.03 |
| 565,957 | Coles | 7,212,734 | 0.05 |
| 22,042 | CSL | 4,592,037 | 0.03 |
| 51,308 | Macquarie | 7,504,544 | 0.05 |
| 458,626 | Medibank Pvt* | 1,200,703 | 0.01 |
| 42,718 | Rio Tinto* | 3,231,991 | 0.02 |
| 49,668 | Wesfarmers | 2,445,699 | 0.02 |
| 330,390 | Woolworths | 7,995,423 | 0.05 |
| | | 49,483,997 | 0.33 |
| | ベルギー | | |
| 14,641 | Ageas | 750,491 | 0.00 |
| 49,802 | Syensqo* | 4,132,623 | 0.03 |
| | | 4,883,114 | 0.03 |
| | バミューダ | | |
| 34,769 | Credicorp | 6,075,883 | 0.04 |
| 474,016 | Invesco | 8,048,792 | 0.05 |
| 273,451 | Norwegian Cruise Line* | 4,937,158 | 0.03 |
| | | 19,061,833 | 0.12 |
| | ブラジル | | |
| 1,801,159 | Ambev | 4,068,061 | 0.03 |
| 4,930,375 | B3 - Brasil Bolsa Balcao | 10,839,624 | 0.07 |
| 863,798 | Banco do Brasil | 4,298,511 | 0.03 |
| 195,425 | BB Seguridade Participacoes | 1,257,545 | 0.01 |
| 2,294,327 | Cia Energetica de Minas Gerais | 4,711,942 | 0.03 |
| 385,014 | Embraer | 3,173,747 | 0.02 |
| 100,083 | Gerdau | 322,367 | 0.00 |
| 547,664 | Petroleo Brasileiro | 3,800,770 | 0.03 |
| | | 32,472,567 | 0.22 |
| | イギリス領ヴァージン諸島 | | |
| 10,399 | Capri | 374,260 | 0.00 |
| | カナダ | | |
| 417,206 | Algoma Steel | 4,432,814 | 0.03 |
| 479,251 | Barrick Gold* | 9,723,189 | 0.06 |
| 1,010,176 | Cameco* | 40,891,924 | 0.27 |
| 20,759 | Canadian National Railway* | 2,428,933 | 0.01 |
| 75,764 | Canadian Natural Resources* | 2,761,878 | 0.02 |
| 47,045 | Eldorado Gold* | 816,231 | 0.01 |
| 1,308,196 | Enbridge* | 52,092,682 | 0.34 |
| 5,479 | Fairfax Financial | 6,598,070 | 0.05 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|---------------------------------|-------------|------------|
| 287,754 | First Quantum Minerals | 3,576,226 | 0.02 |
| 115,997 | Franco-Nevada | 14,197,707 | 0.09 |
| 243,705 | Lions Gate Entertainment* | 1,903,336 | 0.01 |
| 21,850 | Lions Gate Entertainment | 151,420 | 0.00 |
| 215,554 | Lionsgate Studios | 1,487,323 | 0.01 |
| 47,115 | Nutrien | 2,269,175 | 0.02 |
| 613,857 | Power of Canada | 18,672,071 | 0.12 |
| 1,609,926 | Suncor Energy* | 65,146,259 | 0.43 |
| 13,690 | Thomson Reuters* | 2,327,044 | 0.01 |
| 134,016 | Toronto-Dominion Bank | 8,043,582 | 0.05 |
| | | <hr/> | |
| | | 237,519,864 | 1.55 |
| | ケイマン諸島 | | |
| 1,787,000 | Haidilao International | 3,006,453 | 0.02 |
| 134,378 | JD.com | 1,847,222 | 0.01 |
| 64,680 | Lavoro (Wts 27/12/2027) | 20,051 | 0.00 |
| 466,605 | Li Auto* | 4,717,883 | 0.03 |
| 834,000 | NagaCorp | 356,128 | 0.00 |
| 574,409 | Sands China* | 1,048,884 | 0.01 |
| 4,922 | Sea ADR* | 390,757 | 0.00 |
| 661,419 | Tencent | 32,399,334 | 0.21 |
| 4,865,431 | Wynn Macau* | 3,331,644 | 0.02 |
| | | <hr/> | |
| | | 47,118,356 | 0.30 |
| | 中国 | | |
| 10,100 | Anhui Gujing Distillery | 135,990 | 0.00 |
| 1,850,000 | BYD* | 57,219,635 | 0.37 |
| 790,014 | Contemporary Amperex Technology | 20,571,064 | 0.13 |
| 1,114,500 | Great Wall Motor | 1,603,500 | 0.01 |
| 2,179,168 | Great Wall Motor | 7,129,050 | 0.05 |
| 1,133,135 | Nongfu Spring* | 4,126,635 | 0.03 |
| 91,200 | Seres | 985,762 | 0.01 |
| 447,047 | Shenzhen Transsion | 5,051,793 | 0.04 |
| 1,915,000 | Weichai Power | 2,932,035 | 0.02 |
| 4,668,900 | Weichai Power | 8,547,163 | 0.06 |
| | | <hr/> | |
| | | 108,302,627 | 0.72 |
| | コロンビア | | |
| 8,806 | Bancolumbia ADR | 286,900 | 0.00 |
| | チェコ共和国 | | |
| 13,137 | Komerčni Banka | 445,249 | 0.00 |
| 53,212 | Moneta Money Bank | 256,163 | 0.00 |
| | | <hr/> | |
| | | 701,412 | 0.00 |
| | デンマーク | | |
| 3,672 | AP Moller - Maersk* | 5,488,357 | 0.03 |
| 38,800 | Carlsberg | 4,566,797 | 0.03 |
| 8,271 | Genmab | 2,296,812 | 0.02 |
| 661,985 | Novo Nordisk | 91,826,369 | 0.60 |
| 2,075 | Novonesis (Novozymes) B* | 144,054 | 0.00 |
| 380,591 | Vestas Wind Systems | 8,709,376 | 0.06 |
| | | <hr/> | |
| | | 113,031,765 | 0.74 |
| | フィンランド | | |
| 118,729 | Elisa | 5,922,928 | 0.04 |
| 25,513 | Kone | 1,373,909 | 0.01 |
| | | <hr/> | |
| | | 7,296,837 | 0.05 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|----------------------------------|--------------------|-------------|
| | フランス | | |
| 610,858 | Accor* | 25,845,498 | 0.17 |
| 297,915 | AXA | 11,347,647 | 0.07 |
| 26,447 | BNP Paribas | 1,831,079 | 0.01 |
| 441,127 | Carrefour* | 7,079,675 | 0.05 |
| 611,353 | Cie de Saint-Gobain | 53,547,597 | 0.35 |
| 296,858 | Constellium | 4,993,152 | 0.03 |
| 160,956 | Dassault Systemes | 6,351,909 | 0.04 |
| 84,428 | Edenred* | 3,589,929 | 0.02 |
| 155,267 | EssilorLuxottica | 37,214,972 | 0.24 |
| 6,227 | Hermes International | 15,014,766 | 0.10 |
| 73,837 | La Francaise des Jeux SAEM | 2,983,391 | 0.02 |
| 97,912 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 73,440,250 | 0.48 |
| 196,956 | Orange | 2,239,285 | 0.02 |
| 472,011 | Sanofi | 53,116,213 | 0.35 |
| 13,755 | Schneider Electric | 3,516,233 | 0.02 |
| 33,787 | SCOR* | 708,405 | 0.01 |
| 416,960 | TotalEnergies | 28,734,634 | 0.19 |
| 114,545 | Valeo* | 1,226,321 | 0.01 |
| | | 332,780,956 | 2.18 |
| | ドイツ | | |
| 193,197 | adidas | 50,222,085 | 0.33 |
| 9,390 | Allianz | 2,923,531 | 0.02 |
| 48,280 | BASF | 2,464,650 | 0.02 |
| 45,369 | Bayer | 1,403,497 | 0.01 |
| 36,495 | CTS Eventim | 3,429,782 | 0.02 |
| 289,679 | Evonik Industries* | 6,416,945 | 0.04 |
| 89,719 | Fresenius Medical Care | 3,476,046 | 0.02 |
| 40,532 | Heidelberg Materials | 4,281,901 | 0.03 |
| 24,931 | Henkel | 2,288,604 | 0.01 |
| 435,976 | Mercedes-Benz* | 30,156,178 | 0.20 |
| 98,552 | MTU Aero Engines | 29,482,975 | 0.19 |
| 11,337 | Northern Data* | 350,963 | 0.00 |
| 2,635 | Rational | 2,668,982 | 0.02 |
| 460,370 | RWE | 16,709,549 | 0.11 |
| 39,459 | Symrise | 5,213,961 | 0.04 |
| 18,721 | Zalando | 491,012 | 0.00 |
| | | 161,980,661 | 1.06 |
| | ギリシャ | | |
| 89,384 | Athens International Airport | 781,913 | 0.01 |
| 248,794 | National Bank of Greece | 2,143,330 | 0.01 |
| 22,648 | OPAP | 395,337 | 0.00 |
| 34,069 | Piraeus Financial | 146,524 | 0.00 |
| | | 3,467,104 | 0.02 |
| | ガーンジー | | |
| 480,079 | Genius Sports* | 3,725,413 | 0.03 |
| | 香港 | | |
| 3,352,572 | AIA | 23,838,324 | 0.16 |
| 3,030,000 | CSPC Pharmaceutical | 1,872,775 | 0.01 |
| 1,182,000 | Lenovo | 1,453,557 | 0.01 |
| | | 27,164,656 | 0.18 |
| | ハンガリー | | |
| 101,056 | MOL Hungarian Oil & Gas | 754,989 | 0.01 |
| 12,580 | OTP Bank | 653,778 | 0.00 |
| | | 1,408,767 | 0.01 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|------------|---|-------------|------------|
| | インド | | |
| 362,949 | Aditya Birla Capital | 952,516 | 0.01 |
| 75,367 | Axis Bank | 1,056,084 | 0.01 |
| 198,492 | Bharat Electronics | 708,332 | 0.00 |
| 165,874 | Bharat Petroleum | 707,332 | 0.01 |
| 75,116 | Cipla | 1,482,146 | 0.01 |
| 14,192 | Eicher Motors | 839,375 | 0.01 |
| 423,752 | GAIL India | 1,200,907 | 0.01 |
| 74,586 | Godrej Consumer Products | 1,317,219 | 0.01 |
| 13,376 | Hero MotoCorp | 870,041 | 0.01 |
| 39,961 | Hindustan Aeronautics | 2,229,792 | 0.01 |
| 65,219 | IndusInd Bank | 1,108,286 | 0.01 |
| 12,460 | InterGlobe Aviation | 717,550 | 0.00 |
| 83,169 | JSW Energy | 705,196 | 0.00 |
| 395,959 | Kotak Mahindra Bank | 8,407,217 | 0.05 |
| 17,680 | Larsen & Toubro | 780,938 | 0.01 |
| 5,492 | Maruti Suzuki India | 812,165 | 0.00 |
| 63,557 | REC | 469,642 | 0.00 |
| 38,836 | Reliance Industries | 1,398,043 | 0.01 |
| 10,340 | UltraTech Cement | 1,393,346 | 0.01 |
| | | 27,156,127 | 0.18 |
| | インドネシア | | |
| 1,807,900 | Astra International | 596,589 | 0.00 |
| 8,483,400 | Bank Central Asia | 5,667,493 | 0.04 |
| 2,151,800 | Bank Negara Indonesia Persero | 744,881 | 0.01 |
| 9,314,200 | Bank Syariah Indonesia | 1,597,064 | 0.01 |
| 8,669,600 | Ciputra Development | 729,245 | 0.00 |
| | | 9,335,272 | 0.06 |
| | アイルランド | | |
| 26,708 | Aon | 9,142,683 | 0.06 |
| 677,027 | CRH | 60,173,332 | 0.40 |
| 71,579 | Eaton | 21,654,795 | 0.14 |
| 147,004 | James Hardie Industries | 5,491,776 | 0.04 |
| 77,274 | Kingspan | 6,735,803 | 0.04 |
| 6,587 | Linde | 3,127,508 | 0.02 |
| 50,295 | Seagate Technology | 4,978,199 | 0.03 |
| 212,177 | Trane Technologies | 75,416,193 | 0.49 |
| | | 186,720,289 | 1.22 |
| | イスラエル | | |
| 10,784 | CyberArk Software* | 3,112,910 | 0.02 |
| | イタリア | | |
| 55,134 | FinecoBank Banca Fineco | 942,557 | 0.01 |
| 18,812,673 | Intesa Sanpaolo | 78,554,873 | 0.51 |
| 459,492 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | 7,761,204 | 0.05 |
| 359,871 | Snam* | 1,788,879 | 0.01 |
| 2,203,489 | UniCredit | 91,131,071 | 0.60 |
| | | 180,178,584 | 1.18 |
| | 日本 | | |
| 55,600 | Astellas Pharma* | 694,045 | 0.00 |
| 38,400 | Bridgestone | 1,498,961 | 0.01 |
| 36,300 | Canon | 1,251,148 | 0.01 |
| 19,600 | Dai-ichi Life | 562,443 | 0.01 |
| 415,506 | Daiichi Sankyo | 17,435,495 | 0.11 |
| 108,588 | Daikin Industries* | 13,808,490 | 0.09 |
| 201,800 | Ebara | 2,733,228 | 0.02 |
| 159,721 | FANUC* | 4,704,066 | 0.03 |
| 18,200 | Fast Retailing | 5,832,853 | 0.04 |
| 652,886 | FUJIFILM* | 17,515,250 | 0.12 |
| 28,600 | GMO Payment Gateway* | 1,796,440 | 0.01 |
| 140,600 | Hitachi | 3,450,283 | 0.02 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|----------------------------|-------------|------------|
| 501,852 | Hoya* | 71,006,058 | 0.47 |
| 110,600 | Isetan Mitsukoshi* | 1,666,294 | 0.01 |
| 170,651 | Ito En* | 4,130,279 | 0.03 |
| 47,200 | Kakaku.com* | 810,986 | 0.00 |
| 258,180 | Kansai Paint* | 4,614,285 | 0.03 |
| 380,400 | Kawasaki Kisen Kaisha* | 5,588,660 | 0.04 |
| 135,419 | Keyence | 64,760,350 | 0.42 |
| 28 | Kobayashi Pharmaceutical | 1,077 | 0.00 |
| 145,000 | Kokusai Electric* | 3,899,938 | 0.03 |
| 83,000 | Kuraray* | 1,089,104 | 0.00 |
| 195,600 | Kyushu Railway* | 5,254,163 | 0.03 |
| 83,760 | Makita* | 2,801,782 | 0.02 |
| 521,500 | Mazda Motor* | 4,378,078 | 0.03 |
| 53,617 | MEIJI* | 1,335,637 | 0.01 |
| 594,390 | Mitsubishi Electric* | 9,967,752 | 0.07 |
| 30,700 | Mitsubishi Estate* | 527,379 | 0.00 |
| 5,353,700 | Mitsubishi UFJ Financial* | 56,199,873 | 0.37 |
| 2,107,800 | Mitsui* | 45,222,996 | 0.29 |
| 101,700 | Mitsui High-Tec* | 726,978 | 0.00 |
| 367,900 | Mitsui OSK Lines* | 13,236,413 | 0.09 |
| 126,700 | Mizuho Financial* | 2,619,128 | 0.02 |
| 54,000 | Money Forward* | 2,064,138 | 0.01 |
| 544,500 | MS&AD Insurance* | 12,512,727 | 0.08 |
| 65,449 | NET One Systems* | 1,531,460 | 0.01 |
| 127,300 | NIDEC CORP* | 5,200,095 | 0.03 |
| 53,800 | Nintendo* | 2,920,635 | 0.02 |
| 1,400,253 | Nippon Paint | 8,871,347 | 0.06 |
| 54,400 | Nippon Steel* | 1,237,043 | 0.01 |
| 147,300 | Nippon Yusen* | 5,336,032 | 0.04 |
| 354,069 | Nomura Research Institute* | 11,943,383 | 0.08 |
| 125,800 | Ono Pharmaceutical | 1,863,320 | 0.01 |
| 1,225,500 | Panasonic* | 10,208,290 | 0.07 |
| 446,828 | Rakus* | 7,402,622 | 0.05 |
| 144,655 | Santen Pharmaceutical | 1,864,833 | 0.01 |
| 29,200 | SCREEN | 2,185,587 | 0.01 |
| 105,800 | Sekisui House | 2,728,588 | 0.02 |
| 102,500 | Shiseido | 2,296,321 | 0.02 |
| 71,300 | SMC* | 32,818,769 | 0.22 |
| 103,100 | Socionext* | 2,289,931 | 0.01 |
| 177,000 | Sojitz* | 4,225,577 | 0.03 |
| 395,800 | Sompo* | 9,326,697 | 0.06 |
| 30,700 | Takeda Pharmaceutical* | 913,871 | 0.01 |
| 28,700 | TDK | 1,941,529 | 0.01 |
| 46,800 | TIS* | 1,171,286 | 0.01 |
| 202,200 | Tokyo Electric Power | 965,159 | 0.00 |
| 20,100 | Tokyo Electron* | 3,563,345 | 0.02 |
| 64,055 | Toyo Tire* | 941,286 | 0.00 |
| 2,190,000 | Toyota Motor | 41,517,621 | 0.27 |
| 233,800 | Toyota Tsusho* | 4,485,343 | 0.03 |
| 116,122 | Trend Micro* | 6,965,246 | 0.05 |
| 465,732 | Yamaha Motor* | 4,053,878 | 0.03 |
| | | <hr/> | |
| | | 566,465,871 | 3.71 |
| | ジャージー | | |
| 219,087 | Experian | 10,632,990 | 0.07 |
| 7,790,136 | Glencore | 41,197,625 | 0.27 |
| 30,362 | Wizz Air* | 533,229 | 0.00 |
| | | <hr/> | |
| | | 52,363,844 | 0.34 |
| | カザフスタン | | |
| 29,871 | Kaspi.KZ JSC ADR | 3,885,918 | 0.03 |
| | | <hr/> | |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|---|-------------|------------|
| 46,444 | リベリア Royal Caribbean Cruises* | 7,802,127 | 0.05 |
| 392,314 | ルクセンブルク Tenaris | 5,714,008 | 0.04 |
| | | 5,714,008 | 0.04 |
| 212,100 | マレーシア CIMB | 402,364 | 0.00 |
| 592,000 | Frontken | 493,047 | 0.01 |
| | | 895,411 | 0.01 |
| 8,099,574 | メキシコ Cemex | 4,939,242 | 0.03 |
| 72,219 | Fomento Economico Mexicano | 746,264 | 0.00 |
| 53,742 | Grupo Aeroportuario del Sureste | 1,454,114 | 0.01 |
| 470,243 | Grupo Financiero Banorte | 3,239,614 | 0.02 |
| 1,227,923 | Wal-Mart de Mexico | 3,919,852 | 0.03 |
| | | 14,299,086 | 0.09 |
| 195,079 | オランダ ABN AMRO Bank | 3,356,627 | 0.02 |
| 4,956 | Argenx | 2,565,124 | 0.02 |
| 130,358 | ASML | 117,918,384 | 0.77 |
| 58,042 | Ferrari | 28,768,464 | 0.19 |
| 3,055,561 | ING Groep | 55,435,266 | 0.36 |
| 145,257 | ING Groep ADR | 2,637,867 | 0.02 |
| 398,914 | Koninklijke Ahold Delhaize | 13,643,878 | 0.09 |
| 3,303,210 | Koninklijke KPN | 13,540,557 | 0.09 |
| 100,202 | Koninklijke Vopak* | 4,614,686 | 0.03 |
| 419,180 | Prosus | 15,657,910 | 0.10 |
| 31,639 | STMicroelectronics | 1,013,450 | 0.01 |
| 46,931 | Universal Music* | 1,241,296 | 0.01 |
| 46,055 | Wolters Kluwer | 7,881,095 | 0.05 |
| | | 268,274,604 | 1.76 |
| 42,293 | ニュージーランド Xero | 4,097,397 | 0.03 |
| 48,394 | ノルウェー DNB Bank | 1,027,720 | 0.01 |
| 322,746 | Equinor | 8,558,364 | 0.05 |
| | | 9,586,084 | 0.06 |
| 586,359 | パナマ Carnival* | 9,827,377 | 0.06 |
| 1,418,600 | フィリピン Ayala Land | 891,835 | 0.01 |
| 5,417,400 | Bloomberry Resorts | 759,304 | 0.01 |
| 66,180 | International Container Terminal Services | 466,973 | 0.00 |
| 393,610 | Metropolitan Bank & Trust | 515,233 | 0.00 |
| | | 2,633,345 | 0.02 |
| 101 | ポーランド LPP | 384,445 | 0.00 |
| 38,940 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski | 579,977 | 0.01 |
| 376,574 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen | 4,566,359 | 0.03 |
| | | 5,530,781 | 0.04 |
| 35,469 | ポルトガル Jeronimo Martins SGPS* | 656,065 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|----------------|---------------------------------|--------------------|-------------|
| サウジアラビア | | | |
| 245,152 | Abdullah Al Othaim Markets | 751,283 | 0.00 |
| 2,248 | Elm | 600,373 | 0.00 |
| 63,809 | Etihad Etisalat | 858,704 | 0.01 |
| 10,860 | Riyadh Cables | 322,972 | 0.00 |
| 25,888 | Saudi Basic Industries | 516,025 | 0.01 |
| 152,086 | Saudi National Bank | 1,418,495 | 0.01 |
| 45,273 | Yanbu National Petrochemical | 484,993 | 0.00 |
| | | <u>4,952,845</u> | <u>0.03</u> |
| シンガポール | | | |
| 201,262 | UOL | 830,638 | 0.01 |
| 南アフリカ | | | |
| 6,576 | Capitec Bank | 1,083,236 | 0.01 |
| 413,560 | FirstRand | 1,989,618 | 0.01 |
| 64,510 | Kumba Iron Ore* | 1,268,159 | 0.01 |
| | | <u>4,341,013</u> | <u>0.03</u> |
| 韓国 | | | |
| 507,462 | Doosan Enerbility | 6,875,818 | 0.04 |
| 16,282 | Fila | 516,183 | 0.00 |
| 71,077 | GS Engineering & Construction | 1,090,750 | 0.01 |
| 179,602 | HD Hyundai Infracore | 965,335 | 0.01 |
| 4,120 | HD HYUNDAI MIPO | 317,979 | 0.00 |
| 15,435 | Hyundai Motor | 2,952,159 | 0.02 |
| 204,626 | KakaoBank | 3,385,286 | 0.02 |
| 7,420 | Krafton | 1,816,327 | 0.02 |
| 25,219 | NAVER | 3,192,374 | 0.02 |
| 17,215 | Orion | 1,185,597 | 0.01 |
| 54,702 | Samsung Electronics | 3,042,526 | 0.02 |
| 19,706 | Samsung Life Insurance | 1,433,861 | 0.01 |
| 259,296 | SK Hynix | 33,716,145 | 0.22 |
| | | <u>60,490,340</u> | <u>0.40</u> |
| スペイン | | | |
| 15,859 | Amadeus IT | 1,074,649 | 0.00 |
| 1,890,587 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 20,006,134 | 0.13 |
| 779,469 | Banco de Sabadell | 1,667,103 | 0.01 |
| 200,872 | Banco Santander | 1,001,182 | 0.01 |
| 34,605 | Bankinter* | 305,094 | 0.00 |
| 1,848,928 | Cellnex Telecom | 72,351,062 | 0.48 |
| 104,494 | Industria de Diseno Textil | 5,682,692 | 0.04 |
| 426,805 | Puig Brands | 11,870,185 | 0.08 |
| 198,688 | Repsol | 2,724,417 | 0.02 |
| | | <u>116,682,518</u> | <u>0.77</u> |
| スウェーデン | | | |
| 57,491 | Assa Abloy | 1,849,651 | 0.01 |
| 65,888 | Boliden | 2,016,511 | 0.01 |
| 44,846 | Evolution | 4,661,668 | 0.03 |
| 345,050 | SSAB* | 1,640,324 | 0.01 |
| 171,254 | SSAB | 828,961 | 0.01 |
| 2,474,959 | Telia | 7,666,223 | 0.05 |
| 161,679 | Trelleborg | 6,319,471 | 0.04 |
| 719,308 | Volvo | 19,058,697 | 0.13 |
| | | <u>44,041,506</u> | <u>0.29</u> |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|------------------------------------|-------------|------------|
| | スイス | | |
| 121,446 | ABB | 6,936,755 | 0.04 |
| 23,264 | Alcon | 2,272,612 | 0.01 |
| 352,806 | Bunge Global* | 35,488,755 | 0.23 |
| 66,826 | Coca-Cola HBC | 2,473,747 | 0.02 |
| 142,602 | Galderma* | 13,813,008 | 0.09 |
| 91,520 | Holcim | 8,815,449 | 0.06 |
| 83,052 | Julius Baer* | 4,851,289 | 0.03 |
| 28,171 | Kuehne + Nagel International* | 8,733,350 | 0.06 |
| 129,292 | Nestle | 13,911,556 | 0.09 |
| 71,405 | Novartis | 8,607,484 | 0.06 |
| 1 | Sandoz | 44 | 0.00 |
| 83,686 | SGS | 9,355,086 | 0.06 |
| 19,070 | Sika | 6,163,310 | 0.04 |
| 36,187 | TE Connectivity | 5,550,000 | 0.04 |
| 920,178 | Transocean* | 4,334,038 | 0.03 |
| 180,872 | UBS | 5,556,159 | 0.04 |
| | | 136,862,642 | 0.90 |
| | 台湾 | | |
| 2,319,254 | Acer | 3,171,847 | 0.02 |
| 450,000 | ASE Technology | 2,159,269 | 0.01 |
| 116,000 | ASMedia Technology | 6,418,256 | 0.04 |
| 124,000 | Asustek Computer | 2,081,526 | 0.01 |
| 975,898 | Chicony Electronics | 4,942,029 | 0.03 |
| 5,062,912 | Compal Electronics | 5,254,414 | 0.04 |
| 740,000 | Evergreen Marine Taiwan | 4,348,860 | 0.03 |
| 327,691 | Genius Electronic Optical | 5,787,603 | 0.04 |
| 27,000 | Global Unichip | 941,075 | 0.01 |
| 1,438,000 | Inventec | 2,049,791 | 0.01 |
| 309,340 | MediaTek | 11,990,673 | 0.08 |
| 1,388,802 | Quanta Computer | 11,634,854 | 0.08 |
| 431,954 | Realtek Semiconductor | 7,223,989 | 0.05 |
| 3,325,000 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 98,118,172 | 0.64 |
| 136,000 | Wan Hai Lines | 352,435 | 0.00 |
| 1,007,000 | Wistron | 3,195,077 | 0.02 |
| 14,000 | Wiwynn | 831,510 | 0.01 |
| 1,005,000 | Yang Ming Marine Transport | 2,026,337 | 0.01 |
| | | 172,527,717 | 1.13 |
| | タイ | | |
| 111,800 | Advanced Info Service | 815,914 | 0.01 |
| 185,700 | CP ALL | 331,950 | 0.00 |
| 1,675,900 | True NVDR | 510,024 | 0.00 |
| | | 1,657,888 | 0.01 |
| | トルコ | | |
| 1,505,805 | Turkiye Is Bankasi | 584,405 | 0.00 |
| | アラブ首長国連邦 | | |
| 148,016 | Abu Dhabi Commercial Bank | 353,024 | 0.00 |
| 583,250 | Air Arabia | 428,756 | 0.00 |
| 194,123 | Aldar Properties | 387,940 | 0.00 |
| 885,731 | Borouge | 607,707 | 0.01 |
| 454,189 | Emaar Properties | 1,043,689 | 0.01 |
| | | 2,821,116 | 0.02 |
| | 英国 | | |
| 63,393 | Anglo American | 1,852,082 | 0.01 |
| 196,085 | AstraZeneca | 34,251,619 | 0.22 |
| 194,545 | AstraZeneca ADR* | 16,997,397 | 0.11 |
| 500,537 | Auto Trader | 5,608,629 | 0.04 |
| 5,643,854 | BAE Systems | 101,567,866 | 0.67 |
| 6,752 | Bank of Georgia | 402,519 | 0.00 |
| 1,896,687 | Barclays | 5,695,921 | 0.04 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産比率 % |
|-----------|--------------------------|-------------|------------|
| 1,010,680 | BP | 5,707,620 | 0.04 |
| 80,215 | British American Tobacco | 2,990,466 | 0.02 |
| 1,005,083 | Compass | 31,735,989 | 0.21 |
| 318,850 | GSK | 6,966,178 | 0.05 |
| 86,879 | Hikma Pharmaceuticals | 2,290,988 | 0.02 |
| 32,475 | Imperial Brands | 929,788 | 0.01 |
| 2,160,810 | J Sainsbury | 8,339,687 | 0.05 |
| 436,055 | Kingfisher | 1,631,373 | 0.01 |
| 136,865 | London Stock Exchange | 18,432,382 | 0.12 |
| 869,752 | Marks & Spencer | 3,917,057 | 0.03 |
| 3,310,150 | National Grid | 43,535,334 | 0.29 |
| 1,013,463 | NatWest | 4,616,239 | 0.03 |
| 280,713 | Pearson | 3,889,379 | 0.02 |
| 240,556 | Prudential | 2,078,217 | 0.01 |
| 991,845 | RELX | 46,325,074 | 0.30 |
| 1,247,148 | Rolls-Royce | 8,170,961 | 0.05 |
| 2,781,089 | Shell* | 98,724,330 | 0.65 |
| 487,421 | Shell ADR* | 34,602,017 | 0.22 |
| 128,707 | Spirax | 13,044,687 | 0.08 |
| 373,308 | Standard Chartered | 3,833,599 | 0.03 |
| 559,040 | Tesco | 2,597,822 | 0.02 |
| | | 510,735,220 | 3.35 |
| | 米国 | | |
| 45,004 | Abbott Laboratories | 5,083,202 | 0.03 |
| 37,377 | AbbVie | 7,303,092 | 0.05 |
| 209,228 | Adobe | 119,843,707 | 0.79 |
| 50,462 | Advanced Micro Devices | 7,477,964 | 0.04 |
| 616,063 | AES | 10,725,657 | 0.07 |
| 145,046 | Albertsons | 2,826,946 | 0.02 |
| 1,298,116 | Alphabet | 213,851,630 | 1.41 |
| 187,194 | Altair Engineering* | 16,935,441 | 0.11 |
| 295,542 | Altice USA | 558,574 | 0.00 |
| 279,706 | Altria | 14,953,083 | 0.10 |
| 1,280,126 | Amazon.com | 224,431,691 | 1.47 |
| 76,412 | AMC Networks | 791,628 | 0.01 |
| 7,193 | American Express* | 1,875,503 | 0.01 |
| 222,348 | American Tower | 49,668,096 | 0.32 |
| 96,306 | American Water Works | 13,765,980 | 0.09 |
| 31,019 | Amgen | 10,360,346 | 0.07 |
| 68,991 | Amphenol | 4,625,847 | 0.03 |
| 17,939 | ANSYS | 5,759,674 | 0.04 |
| 1,242,020 | Apple† | 284,521,941 | 1.87 |
| 270,596 | Applied Materials | 53,464,357 | 0.35 |
| 58,625 | Atlassian | 9,807,376 | 0.06 |
| 178,358 | Autodesk | 48,029,134 | 0.32 |
| 13,375 | Ball* | 846,236 | 0.00 |
| 2,434,978 | Bank of America | 98,153,963 | 0.64 |
| 23,558 | Bank of New York Mellon* | 1,584,982 | 0.01 |
| 32,784 | Berkshire Hathaway | 15,441,264 | 0.10 |
| 13,287 | Biogen | 2,725,164 | 0.02 |
| 59,954 | Block | 3,972,552 | 0.03 |
| 3,225 | Booking | 12,665,220 | 0.08 |
| 1,144,292 | Boston Scientific | 93,053,825 | 0.61 |
| 6,169 | Boyd Gaming* | 370,078 | 0.00 |
| 378,827 | Bristol-Myers Squibb | 18,941,350 | 0.12 |
| 344,941 | Broadcom | 56,180,541 | 0.37 |
| 98,504 | Cadence Design Systems | 26,448,324 | 0.17 |
| 70,103 | Caesars Entertainment* | 2,618,347 | 0.02 |
| 20,796 | Cardinal Health | 2,347,037 | 0.01 |
| 41,112 | Carrier Global* | 2,962,531 | 0.02 |
| 6,987 | Caterpillar | 2,466,341 | 0.02 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産比率 % |
|-----------|--|------------|------------|
| 96,321 | Centene | 7,550,603 | 0.05 |
| 114,922 | Centuri | 1,953,674 | 0.01 |
| 566,616 | CF Industries | 46,768,485 | 0.31 |
| 739,623 | Charles Schwab | 48,312,174 | 0.32 |
| 44,144 | Cheniere Energy | 8,118,523 | 0.05 |
| 460,734 | Chevron* | 67,446,850 | 0.44 |
| 40,823 | Chipotle Mexican Grill | 2,271,800 | 0.02 |
| 10,148 | Cigna | 3,665,661 | 0.02 |
| 56,446 | Cisco Systems | 2,852,781 | 0.02 |
| 240,000 | Citigroup | 14,930,400 | 0.10 |
| 357,929 | Citigroup Capital XIII | 10,569,644 | 0.07 |
| 565,084 | Comcast | 22,303,866 | 0.15 |
| 10,009 | Comerica* | 567,711 | 0.00 |
| 106,631 | Concentra Parent* | 2,564,476 | 0.02 |
| 1,851,192 | Confluent* | 39,097,175 | 0.26 |
| 509,623 | ConocoPhillips | 57,414,127 | 0.38 |
| 80,318 | Costco Wholesale | 71,490,249 | 0.46 |
| 84,840 | CrowdStrike | 23,840,040 | 0.15 |
| 20,706 | Crown | 1,868,095 | 0.01 |
| 43,085 | Cummins | 13,332,438 | 0.09 |
| 217,843 | Danaher | 58,305,679 | 0.38 |
| 5,031 | Datadog | 586,615 | 0.00 |
| 25,154 | Dayforce* | 1,462,957 | 0.01 |
| 16,541 | Deckers Outdoor | 15,649,605 | 0.10 |
| 21,020 | Dell Technologies | 2,370,005 | 0.01 |
| 1,059,149 | Delta Air Lines* | 44,939,692 | 0.30 |
| 107,891 | Devon Energy | 4,809,781 | 0.03 |
| 154,812 | Dexcom | 10,774,915 | 0.07 |
| 31,625 | Dollar General | 2,718,485 | 0.02 |
| 42,679 | DoorDash | 5,523,516 | 0.04 |
| 58,327 | DR Horton | 10,919,981 | 0.07 |
| 110,463 | DuPont de Nemours | 9,242,439 | 0.06 |
| 253,647 | Edwards Lifesciences | 17,922,697 | 0.12 |
| 21,462 | Elevance Health | 11,856,038 | 0.08 |
| 85,853 | Eli Lilly | 80,980,842 | 0.53 |
| 35,403 | Entegris* | 4,094,357 | 0.03 |
| 128,893 | EOG Resources | 16,531,816 | 0.11 |
| 3,217 | EPAM Systems | 648,933 | 0.00 |
| 6,658 | Equinix | 5,491,918 | 0.04 |
| 32,641 | Estee Lauder | 2,985,999 | 0.02 |
| 12,197 | Etsy* | 676,933 | 0.00 |
| 175,190 | Eversource Energy* | 11,771,016 | 0.08 |
| 92,280 | EVgo (Wts 1/7/2026) | 33,221 | 0.00 |
| 26,723 | Expeditors International of Washington | 3,262,478 | 0.02 |
| 1,729 | First Citizens BancShares | 3,447,695 | 0.02 |
| 112,923 | First Horizon* | 1,874,522 | 0.01 |
| 177,468 | Floor & Decor* | 19,706,047 | 0.13 |
| 404,751 | Fortinet | 30,931,071 | 0.20 |
| 594,793 | Fortive | 43,984,942 | 0.29 |
| 644,731 | Franklin Resources | 12,939,751 | 0.09 |
| 1,628,413 | Freeport-McMoRan | 71,764,161 | 0.47 |
| 15,381 | General Electric | 2,663,682 | 0.02 |
| 118,774 | Gilead Sciences | 9,438,970 | 0.06 |
| 39,591 | GoDaddy | 6,538,850 | 0.04 |
| 10,818 | Golden Entertainment* | 347,799 | 0.00 |
| 172,241 | Goldman Sachs | 87,553,545 | 0.58 |
| 182,670 | Green Plains* | 2,586,607 | 0.02 |
| 87,185 | Halliburton | 2,711,454 | 0.02 |
| 61,711 | Hasbro | 4,179,069 | 0.03 |
| 571,281 | Healthpeak Properties | 12,779,556 | 0.08 |
| 190,107 | Hess | 26,063,670 | 0.17 |
| 79,631 | Hippo (Wts 2/8/2026) | 796 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産比率 % |
|-----------|-----------------------------------|-------------|------------|
| 93,932 | Honeywell International | 19,530,341 | 0.13 |
| 124,565 | Hormel Foods | 4,048,362 | 0.03 |
| 243,150 | Howmet Aerospace | 23,551,509 | 0.15 |
| 14,630 | Humana | 5,141,640 | 0.03 |
| 27,454 | IDEX | 5,649,759 | 0.04 |
| 329,686 | Ingersoll Rand | 29,895,926 | 0.20 |
| 32,793 | Intuit | 20,553,341 | 0.13 |
| 142,284 | Intuitive Surgical | 69,864,290 | 0.46 |
| 75,167 | Jabil | 8,196,210 | 0.05 |
| 163,278 | Johnson & Johnson | 26,865,762 | 0.17 |
| 377,667 | JPMorgan Chase | 84,155,538 | 0.55 |
| 38,081 | Kimberly-Clark | 5,488,996 | 0.04 |
| 68,464 | Kinder Morgan* | 1,466,499 | 0.01 |
| 14,766 | KLA | 12,019,524 | 0.08 |
| 57,445 | Kroger | 3,023,330 | 0.02 |
| 33,950 | Lam Research | 27,840,358 | 0.18 |
| 101,614 | Landbridge* | 3,790,202 | 0.02 |
| 110,145 | Landsea Homes | 1,310,725 | 0.01 |
| 216,912 | Latch (Wts 4/6/2026) | 43 | 0.00 |
| 178,087 | Lightning Emotors (Wts 18/5/2025) | 8 | 0.00 |
| 34,209 | Lineage* | 2,878,687 | 0.02 |
| 818,605 | LKQ* | 34,201,317 | 0.22 |
| 59,282 | Lululemon Athletica | 15,285,863 | 0.10 |
| 591,169 | Lumen Technologies* | 3,082,946 | 0.02 |
| 8,256 | Marriott International | 1,917,538 | 0.01 |
| 512,550 | Marsh & McLennan | 116,077,198 | 0.77 |
| 282,095 | Marvell Technology | 21,010,435 | 0.14 |
| 169,316 | Masimo* | 19,884,471 | 0.13 |
| 252,705 | Mastercard | 121,975,649 | 0.80 |
| 14,660 | McKesson | 8,159,903 | 0.06 |
| 708,584 | Merck | 83,379,079 | 0.55 |
| 183,930 | Meta Platforms | 95,612,332 | 0.62 |
| 1,866 | Mettler-Toledo International | 2,696,575 | 0.02 |
| 33,754 | Microchip Technology | 2,773,229 | 0.02 |
| 512,835 | Micron Technology | 50,262,958 | 0.33 |
| 924,439 | Microsoft † | 385,158,265 | 2.53 |
| 1,743,093 | Mirion Technologies | 18,982,283 | 0.13 |
| 195,400 | Mirion Technologies* | 2,127,906 | 0.01 |
| 13,096 | Moderna* | 1,018,083 | 0.01 |
| 28,246 | MSCI | 16,434,370 | 0.11 |
| 9,094 | NetApp | 1,083,914 | 0.01 |
| 34,859 | Netflix | 24,360,515 | 0.16 |
| 824,066 | New York Community Bancorp | 9,044,124 | 0.06 |
| 67,523 | News | 1,898,072 | 0.01 |
| 945,080 | NextEra Energy | 75,691,457 | 0.50 |
| 150,660 | NRG Energy* | 12,675,026 | 0.08 |
| 32,198 | Nucor | 4,864,474 | 0.03 |
| 2,711,865 | NVIDIA | 327,918,716 | 2.15 |
| 155,458 | Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026) | 2,270 | 0.00 |
| 18,885 | Old Dominion Freight Line | 3,592,021 | 0.02 |
| 614,053 | Oracle | 86,409,538 | 0.57 |
| 62,806 | PACCAR* | 5,972,223 | 0.04 |
| 5,911 | Palladyne AI | 9,812 | 0.00 |
| 506,358 | Palladyne AI (Wts 24/9/2026) | 12,659 | 0.00 |
| 93,753 | Palo Alto Networks | 33,751,080 | 0.22 |
| 263,207 | Paramount Global | 2,761,041 | 0.02 |
| 57,635 | Park Hotels & Resorts | 879,510 | 0.01 |
| 68,553 | Pfizer | 1,969,528 | 0.01 |
| 66,333 | PNC Financial Services | 12,221,192 | 0.08 |
| 133,569 | Principal Financial | 10,788,368 | 0.07 |
| 44,488 | Procter & Gamble | 7,621,684 | 0.05 |
| 486,382 | Progressive | 121,362,037 | 0.79 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|------------------------------|---------------|------------|
| 79,391 | Prologis | 9,992,151 | 0.07 |
| 110,450 | QUALCOMM | 19,164,179 | 0.13 |
| 2,254 | Regeneron Pharmaceuticals | 2,674,371 | 0.02 |
| 55,341 | Rockwell Automation* | 14,815,893 | 0.10 |
| 80,323 | Rollins | 4,030,608 | 0.03 |
| 9,789 | Roper Technologies | 5,401,570 | 0.03 |
| 41,610 | RXO* | 1,185,053 | 0.01 |
| 48,542 | S&P Global | 24,866,125 | 0.16 |
| 65,491 | Salesforce | 16,731,640 | 0.11 |
| 515,395 | Sempra | 42,164,465 | 0.28 |
| 91,078 | ServiceNow | 76,494,591 | 0.50 |
| 64,672 | Snowflake | 7,424,346 | 0.05 |
| 26,705 | Sonder | 209,367 | 0.00 |
| 18,153 | Southern Copper* | 1,840,532 | 0.01 |
| 227,665 | State Street | 19,631,553 | 0.13 |
| 184,839 | Stryker | 66,473,650 | 0.44 |
| 607,300 | Sun Country | 6,595,278 | 0.05 |
| 73,659 | Synchrony Financial | 3,692,526 | 0.02 |
| 117,863 | T Rowe Price | 12,460,476 | 0.08 |
| 150,001 | Tesla | 31,470,210 | 0.21 |
| 27,986 | Texas Capital Bancshares* | 1,876,461 | 0.01 |
| 148,079 | Thermo Fisher Scientific | 91,007,872 | 0.59 |
| 654,222 | TJX | 76,576,685 | 0.51 |
| 63,998 | Toll Brothers | 9,125,475 | 0.06 |
| 60,118 | Truist Financial | 2,660,222 | 0.02 |
| 17,377 | Ulta Beauty | 6,263,887 | 0.04 |
| 122,094 | Union Pacific | 30,936,178 | 0.20 |
| 359,694 | United States Steel* | 13,823,040 | 0.09 |
| 236,745 | UnitedHealth | 139,196,590 | 0.91 |
| 27,857 | Universal Health Services | 6,579,545 | 0.04 |
| 286,970 | Valero Energy* | 40,919,053 | 0.27 |
| 18,854 | Veeva Systems | 4,104,516 | 0.03 |
| 79,404 | Ventas | 4,892,875 | 0.03 |
| 473,393 | Veralto | 52,949,007 | 0.35 |
| 251,670 | Verizon Communications | 10,373,837 | 0.07 |
| 10,853 | Vertex Pharmaceuticals | 5,377,770 | 0.03 |
| 197,805 | Visa | 54,586,268 | 0.36 |
| 571,707 | Vistra | 49,035,309 | 0.32 |
| 1,380,211 | Walmart | 105,475,725 | 0.69 |
| 629,648 | Walt Disney | 56,611,652 | 0.37 |
| 201,025 | Warner Bros Discovery* | 1,555,933 | 0.01 |
| 96,213 | Waystar* | 2,567,925 | 0.02 |
| 899,818 | Wells Fargo | 51,874,508 | 0.34 |
| 3,520 | Wells Fargo | 4,319,568 | 0.03 |
| 5,951 | West Pharmaceutical Services | 1,885,515 | 0.01 |
| 64,438 | Workday | 16,973,614 | 0.11 |
| 54,318 | Wynn Resorts | 4,117,848 | 0.03 |
| 70,404 | Yum China | 2,396,552 | 0.01 |
| 46,623 | Zoetis | 8,568,375 | 0.06 |
| 55,513 | Zscaler | 11,079,285 | 0.07 |
| | | <hr/> | |
| | | 5,892,659,886 | 38.65 |
| | | <hr/> | |
| | 普通ノ優先株式(証券)およびワラント合計 | 9,458,783,923 | 62.03 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----------|-------------|--|-------------|----------------|
| 債券 | | | | |
| | | アルゼンチン | | |
| USD | 766,000 | YPF 9.5% 17/1/2031 | 802,385 | 0.01 |
| | | オーストラリア | | |
| USD | 300,000 | Australia & New Zealand Banking 6.05% 16/7/2027 | 300,441 | 0.00 |
| AUD | 328,974,000 | Australia Government Bond 1% 21/11/2031 | 183,746,966 | 1.21 |
| USD | 400,000 | CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034 | 426,706 | 0.00 |
| USD | 653,000 | Mineral Resources 9.25% 1/10/2028 | 690,869 | 0.00 |
| USD | 575,000 | Westpac Banking 6.18% 16/4/2029 | 573,968 | 0.01 |
| | | | 185,738,950 | 1.22 |
| | | オーストリア | | |
| EUR | 5,800,000 | ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027 | 5,059,094 | 0.03 |
| EUR | 4,908,000 | ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029 | 5,717,125 | 0.04 |
| USD | 502,000 | Suzano Austria 3.125% 15/1/2032* | 429,210 | 0.00 |
| | | | 11,205,429 | 0.07 |
| | | バハマ | | |
| USD | 328,000 | InterCorp Peru 3.875% 15/8/2029* | 302,318 | 0.00 |
| | | バーレーン | | |
| USD | 651,000 | Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032* | 619,921 | 0.00 |
| | | ベルギー | | |
| GBP | 599,000 | Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025 | 780,699 | 0.01 |
| GBP | 600,000 | KBC 1.25% 21/9/2027 | 731,539 | 0.00 |
| | | | 1,512,238 | 0.01 |
| | | ベナン | | |
| USD | 301,000 | Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038 | 288,731 | 0.00 |
| | | バミューダ | | |
| USD | 408,000 | NCL 5.875% 15/2/2027 | 409,245 | 0.00 |
| USD | 752,000 | NCL 8.125% 15/1/2029 | 805,343 | 0.01 |
| USD | 1,152,000 | Viking Cruises 7% 15/2/2029 | 1,167,918 | 0.01 |
| | | | 2,382,506 | 0.02 |
| | | ブラジル | | |
| USD | 589,000 | Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024 | 589,407 | 0.00 |
| BRL | 484,700 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025 | 8,525,859 | 0.06 |
| BRL | 1,565,810 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027 | 26,782,664 | 0.17 |
| USD | 1,251,000 | Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054* | 1,293,934 | 0.01 |
| USD | 577,777 | Samarco Mineracao 9% 30/6/2031* | 538,482 | 0.01 |
| | | | 37,730,346 | 0.25 |
| | | イギリス領ヴァージン諸島 | | |
| USD | 400,000 | Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028 | 397,370 | 0.00 |
| USD | 900,000 | HKT Capital No 6 3% 18/1/2032 | 795,771 | 0.01 |
| USD | 300,000 | Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027 | 285,150 | 0.00 |
| USD | 300,000 | Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2025* | 293,325 | 0.00 |
| USD | 300,000 | NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2028* | 199,554 | 0.00 |
| USD | 252,126 | Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033* | 256,818 | 0.00 |
| USD | 417,000 | Studio City Finance 5% 15/1/2029* | 372,954 | 0.00 |
| USD | 602,000 | Studio City Finance 5% 15/1/2029* | 538,414 | 0.01 |
| | | | 3,139,356 | 0.02 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|------------|---|------------|----------------|
| | | ブルガリア | | |
| USD | 660,000 | Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037 | 656,710 | 0.01 |
| | | カメルーン | | |
| USD | 669,000 | Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031 | 642,240 | 0.00 |
| | | カナダ | | |
| USD | 1,247,000 | 1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030 | 1,143,286 | 0.01 |
| USD | 636,000 | Air Canada 3.875% 15/8/2026 | 614,539 | 0.01 |
| USD | 927,000 | Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028* | 974,972 | 0.01 |
| USD | 408,000 | Bombardier 7% 1/6/2032 | 424,941 | 0.00 |
| USD | 556,000 | Bombardier 7.5% 1/2/2029 | 586,319 | 0.00 |
| USD | 243,000 | Bombardier 8.75% 15/11/2030 | 265,177 | 0.00 |
| USD | 593,000 | Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030 | 553,070 | 0.00 |
| USD | 2,666,000 | First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027 | 2,643,419 | 0.02 |
| USD | 2,014,000 | First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029 | 2,136,078 | 0.01 |
| USD | 1,044,000 | GFL Environmental 4.375% 15/8/2029 | 990,398 | 0.01 |
| GBP | 599,000 | Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027 | 748,797 | 0.01 |
| | | | 11,080,996 | 0.08 |
| | | ケイマン諸島 | | |
| USD | 828,928 | AGL CLO 5 6.944% 20/7/2034 | 833,955 | 0.01 |
| USD | 1,153,674 | AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034 | 1,155,476 | 0.01 |
| USD | 725,000 | AIMCO CLO Series 2017-A 6.594% 20/4/2034 | 724,443 | 0.01 |
| USD | 278,501 | AIMCO CLO Series 2018-A 6.947% 17/4/2031 | 279,021 | 0.00 |
| USD | 549,533 | Apidos CLO XV 6.554% 20/4/2031 | 550,742 | 0.01 |
| USD | 250,000 | Apidos CLO XXXI 7.113% 15/4/2031 | 250,695 | 0.00 |
| USD | 4,900,000 | AREIT 2024-CRE9 7.028% 17/5/2041 | 4,889,540 | 0.03 |
| USD | 500,000 | Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037 | 500,500 | 0.00 |
| USD | 500,000 | Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/1/2033 | 500,600 | 0.00 |
| USD | 279,432 | BlueMountain CLO 2014-2 7.294% 20/10/2030 | 280,871 | 0.00 |
| USD | 247,000 | C&W Senior Finance 6.875% 15/9/2027* | 243,433 | 0.00 |
| USD | 541,794 | Catskill Park CLO 6.894% 20/4/2029 | 541,882 | 0.00 |
| USD | 692,352 | Chenango Park CLO 7.113% 15/4/2030 | 691,787 | 0.01 |
| USD | 194,461 | CIFC Funding 2018-II 6.584% 20/4/2031 | 194,604 | 0.00 |
| USD | 405,000 | CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033* | 407,404 | 0.00 |
| USD | 63,752 | Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030 | 63,819 | 0.00 |
| USD | 692,561 | Cook Park CLO 6.947% 17/4/2030 | 692,839 | 0.01 |
| USD | 400,000 | DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029 | 409,600 | 0.00 |
| USD | 810,000 | DP World Salaam 6% 1/10/2025* | 808,771 | 0.01 |
| USD | 350,000 | Fantasia 7.95% 5/7/2022*** | 6,125 | 0.00 |
| USD | 399,000 | Fantasia 9.25% 28/7/2023*** | 6,982 | 0.00 |
| USD | 319,000 | Fantasia 9.875% 19/10/2023*** | 6,061 | 0.00 |
| USD | 352,000 | Fantasia 10.875% 9/1/2023*** | 6,160 | 0.00 |
| USD | 2,470,000 | Fantasia 11.75% 17/4/2022*** | 43,225 | 0.00 |
| USD | 956,000 | Fantasia 11.875% 1/6/2023*** | 18,164 | 0.00 |
| USD | 13,050,000 | FWD 8.4% 5/4/2029 | 13,519,800 | 0.09 |
| USD | 200,000 | Geely Automobile 4% 9/12/2024 | 198,930 | 0.00 |
| USD | 250,000 | Goldentree Loan Management US CLO 1 6.564% 20/4/2034 | 250,405 | 0.00 |
| USD | 400,000 | Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030 | 400,894 | 0.00 |
| USD | 640,000 | IHS 6.25% 29/11/2028 | 589,600 | 0.00 |
| USD | 458,000 | Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031 | 494,670 | 0.00 |
| USD | 400,000 | Madison Park Funding XLII 7.045% 21/11/2030 | 400,050 | 0.00 |
| USD | 452,000 | MAF Global 6.375% 20/3/2026 | 453,202 | 0.01 |
| USD | 300,000 | Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025* | 296,586 | 0.00 |
| USD | 758,000 | Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029* | 693,680 | 0.01 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|---|-------------------|----------------|
| USD | 375,000 Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032* | 375,703 | 0.00 |
| USD | 14,910,000 MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041 | 14,856,891 | 0.10 |
| USD | 200,000 MGM China 4.75% 1/2/2027* | 193,607 | 0.00 |
| USD | 378,000 MGM China 5.875% 15/5/2026 | 376,503 | 0.00 |
| USD | 265,000 MGM China 5.875% 15/5/2026 | 263,951 | 0.00 |
| USD | 398,000 MGM China 7.125% 26/6/2031 | 408,723 | 0.01 |
| USD | 292,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 6.994% 20/7/2031 | 292,021 | 0.00 |
| USD | 370,796 Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.163% 23/8/2031 | 371,023 | 0.00 |
| USD | 468,162 Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031 | 468,859 | 0.00 |
| USD | 400,000 Pikes Peak CLO 8 6.714% 20/7/2034 | 400,480 | 0.00 |
| USD | 146,836 Rockford Tower CLO 2018-1 6.49% 20/5/2031 | 147,049 | 0.00 |
| USD | 402,000 Sands China 3.8% 8/1/2026 | 392,762 | 0.00 |
| USD | 300,000 Sands China 5.125% 8/8/2025 | 298,343 | 0.00 |
| USD | 640,000 Sands China 5.4% 8/8/2028* | 640,214 | 0.01 |
| USD | 4,564,000 Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029 | 4,957,223 | 0.03 |
| USD | 2,591,000 Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031* | 2,824,449 | 0.02 |
| USD | 4,030,000 Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032 | 4,644,732 | 0.03 |
| USD | 5,072,000 Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029* | 4,815,331 | 0.03 |
| USD | 2,559,000 Transocean 8.25% 15/5/2029 | 2,592,961 | 0.02 |
| USD | 500,000 Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034 | 499,966 | 0.00 |
| USD | 900,000 Trinitas CLO XIV 7.235% 25/1/2034 | 902,203 | 0.01 |
| USD | 790,000 Trinitas CLO XIV 7.685% 25/1/2034 | 792,370 | 0.01 |
| USD | 506,000 Vale Overseas 6.4% 28/6/2054 | 519,222 | 0.00 |
| USD | 165,360 Voya CLO 2013-3 6.69% 18/10/2031 | 165,578 | 0.00 |
| USD | 300,000 Wynn Macau 5.5% 15/1/2026 | 296,805 | 0.00 |
| USD | 300,000 Wynn Macau 5.625% 26/8/2028* | 287,397 | 0.00 |
| | | <u>74,188,882</u> | <u>0.48</u> |
| | チリ | | |
| USD | 517,000 AES Andes 6.3% 15/3/2029 | 534,656 | 0.00 |
| USD | 712,000 AES Andes 8.15% 10/6/2055 | 731,389 | 0.01 |
| USD | 320,000 Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029 | 344,000 | 0.00 |
| USD | 374,000 Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025 | 369,979 | 0.00 |
| USD | 1,138,000 Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042* | 1,029,606 | 0.01 |
| USD | 475,000 Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034 | 493,857 | 0.00 |
| USD | 525,000 Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033* | 552,562 | 0.01 |
| USD | 501,000 Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030 | 455,444 | 0.00 |
| | | <u>4,511,493</u> | <u>0.03</u> |
| | コロンビア | | |
| USD | 427,000 Bancolombia 4.625% 18/12/2029 | 423,264 | 0.01 |
| USD | 403,000 Bancolombia 8.625% 24/12/2034 | 422,142 | 0.00 |
| EUR | 271,000 Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026 | 299,292 | 0.00 |
| USD | 1,479,000 Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026 | 1,460,512 | 0.01 |
| USD | 746,000 Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033 | 797,847 | 0.01 |
| USD | 385,000 Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035 | 410,025 | 0.00 |
| USD | 270,000 Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053 | 295,043 | 0.00 |
| USD | 732,000 Ecopetrol 8.375% 19/1/2036 | 742,980 | 0.00 |
| USD | 897,000 Ecopetrol 8.875% 13/1/2033 | 956,202 | 0.01 |
| | | <u>5,807,307</u> | <u>0.04</u> |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|-------------|---|------------|----------------|
| | | コスタリカ | | |
| USD | 548,000 | Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034 | 578,414 | 0.00 |
| USD | 542,000 | Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054* | 588,883 | 0.01 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 1,167,297 | 0.01 |
| | | コートジボワール | | |
| EUR | 1,275,000 | Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031* | 1,322,638 | 0.01 |
| USD | 970,000 | Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028* | 967,881 | 0.01 |
| USD | 368,000 | Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037 | 368,605 | 0.00 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 2,659,124 | 0.02 |
| | | チェコ共和国 | | |
| CZK | 207,460,000 | Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032 | 9,647,004 | 0.06 |
| CZK | 248,440,000 | Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030 | 11,801,909 | 0.08 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 21,448,913 | 0.14 |
| | | ドミニカ共和国 | | |
| USD | 1,189,000 | Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030 | 1,126,132 | 0.01 |
| USD | 960,000 | Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032 | 903,360 | 0.01 |
| USD | 1,041,000 | Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027* | 1,052,581 | 0.01 |
| USD | 516,000 | Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026* | 525,288 | 0.00 |
| USD | 843,000 | Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031 | 906,297 | 0.00 |
| DOP | 191,000,000 | Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036 | 3,371,489 | 0.02 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 7,885,147 | 0.05 |
| | | エジプト | | |
| EUR | 549,000 | Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030 | 504,464 | 0.00 |
| USD | 555,000 | Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061* | 385,717 | 0.00 |
| USD | 1,161,000 | Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032* | 1,001,008 | 0.01 |
| USD | 462,000 | Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047 | 359,101 | 0.00 |
| EGP | 171,125,000 | Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024 | 3,466,142 | 0.02 |
| EGP | 179,075,000 | Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025 | 3,260,131 | 0.02 |
| EGP | 298,850,000 | Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025 | 5,345,983 | 0.04 |
| | | | <hr/> | <hr/> |
| | | | 14,322,546 | 0.09 |
| | | フランス | | |
| EUR | 700,000 | Accor 4.875% 6/6/2030 | 778,790 | 0.00 |
| EUR | 2,808,000 | Afflelou 6% 25/7/2029 | 3,195,346 | 0.02 |
| EUR | 1,100,000 | Alstom 5.868% 29/5/2029 | 1,278,310 | 0.01 |
| EUR | 1,971,000 | Altice France 5.875% 1/2/2027 | 1,671,687 | 0.01 |
| EUR | 4,400,000 | Altice France 11.5% 1/2/2027 | 3,990,114 | 0.03 |
| EUR | 500,000 | Atos 0% 6/11/2024 | 45,688 | 0.00 |
| EUR | 1,700,000 | Atos 1% 12/11/2029 | 161,272 | 0.00 |
| EUR | 1,400,000 | Atos 1.75% 7/5/2025 | 131,804 | 0.00 |
| EUR | 1,300,000 | Atos 2.5% 7/11/2028 | 121,655 | 0.00 |
| EUR | 765,000 | Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030* | 870,510 | 0.01 |
| EUR | 2,284,000 | Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030 | 2,557,829 | 0.02 |
| GBP | 600,000 | BNP Paribas 1.875% 14/12/2027 | 718,287 | 0.00 |
| EUR | 2,900,000 | BNP Paribas 2.125% 23/1/2027 | 3,152,846 | 0.02 |
| GBP | 599,000 | BNP Paribas 3.375% 23/1/2026 | 771,777 | 0.01 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|---|-------------|----------------|
| USD | 695,000 BNP Paribas 4.625% 12/1/2027 | 640,502 | 0.00 |
| USD | 2,824,000 BPCE 4.5% 15/3/2025 | 2,805,929 | 0.02 |
| EUR | 5,512,000 Chrome Holdco 5% 31/5/2029* | 4,164,999 | 0.03 |
| EUR | 2,305,000 Constellium 5.375% 15/8/2032 | 2,580,428 | 0.02 |
| EUR | 1,600,000 Electricite de France 3.375% 15/6/2030 | 1,616,204 | 0.01 |
| GBP | 700,000 Electricite de France 6% 29/1/2026 | 913,283 | 0.01 |
| EUR | 9,782,000 Forvia 2.75% 15/2/2027 | 10,488,989 | 0.07 |
| EUR | 4,306,000 Goldstory 6.75% 1/2/2030 | 4,845,092 | 0.03 |
| EUR | 3,161,000 Goldstory 7.631% 1/2/2030 | 3,509,373 | 0.02 |
| EUR | 2,197,000 Iliad 5.125% 15/10/2026 | 2,463,927 | 0.02 |
| EUR | 9,570,000 Iliad 5.625% 15/10/2028* | 10,768,120 | 0.07 |
| USD | 1,065,000 Iliad 6.5% 15/10/2026 | 1,076,182 | 0.01 |
| EUR | 1,966,000 Iliad 6.875% 15/4/2031 | 2,271,624 | 0.01 |
| USD | 463,000 Iliad 8.5% 15/4/2031* | 491,846 | 0.00 |
| EUR | 3,387,000 Loxam 5.75% 15/7/2027* | 3,752,853 | 0.02 |
| EUR | 5,014,000 Loxam 6.375% 31/5/2029 | 5,839,045 | 0.04 |
| EUR | 2,257,000 Nova Alexandre III 8.935% 15/7/2029* | 2,535,429 | 0.02 |
| EUR | 4,497,000 Paprec 7.25% 17/11/2029 | 5,273,145 | 0.03 |
| EUR | 1,647,000 Picard Groupe 6.375% 1/7/2029* | 1,885,923 | 0.01 |
| EUR | 4,500,000 RCI Banque 5.5% 9/10/2034 | 5,093,584 | 0.03 |
| GBP | 600,000 Societe Generale 1.875% 3/10/2024 | 785,985 | 0.01 |
| GBP | 600,000 TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026 | 749,728 | 0.00 |
| EUR | 11,583 Worldline 0% 30/7/2026 | 1,200,904 | 0.01 |
| | | 95,199,009 | 0.62 |
| | ドイツ | | |
| EUR | 7,611,000 Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027 | 8,350,164 | 0.05 |
| EUR | 6,140,000 APCOA 8.685% 15/1/2027 | 6,850,963 | 0.04 |
| EUR | 1,100,000 Bayer 5.375% 25/3/2082 | 1,214,578 | 0.01 |
| EUR | 900,000 Bayer 6.625% 25/9/2083 | 1,040,662 | 0.01 |
| EUR | 159,513,000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032* | 170,755,638 | 1.12 |
| EUR | 266,280,000 Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033* | 297,306,996 | 1.95 |
| EUR | 1,800,000 Commerzbank 4.25% 9/10/2027 | 1,818,030 | 0.01 |
| EUR | 4,400,000 Commerzbank 6.5% 9/10/2029 | 4,912,165 | 0.03 |
| EUR | 2,000,000 Commerzbank 7.875% 9/10/2031* | 2,311,508 | 0.02 |
| EUR | 1,200,000 Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026 | 1,223,184 | 0.01 |
| USD | 3,000,000 Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025 | 2,879,985 | 0.02 |
| EUR | 3,408,000 IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026 | 3,779,405 | 0.02 |
| EUR | 2,606,000 IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027* | 2,843,965 | 0.02 |
| EUR | 3,351,988 IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028 | 3,970,862 | 0.03 |
| EUR | 4,088,000 Mahle 6.5% 2/5/2031 | 4,607,677 | 0.03 |
| EUR | 3,972,000 Nidda Healthcare 7% 21/2/2030 | 4,526,644 | 0.03 |
| EUR | 1,174,470 PCF 4.75% 15/4/2029 | 1,134,565 | 0.01 |
| EUR | 1,156,450 PCF 8.435% 15/4/2029 | 1,133,809 | 0.00 |
| EUR | 1,277,000 PrestigeBidCo 7.459% 1/7/2029 | 1,433,841 | 0.01 |
| EUR | 1,191,000 ProGroup 5.125% 15/4/2029 | 1,301,681 | 0.01 |
| EUR | 1,532,000 ProGroup 5.375% 15/4/2031 | 1,659,931 | 0.01 |
| EUR | 5,249,447 Tele Columbus 10% 1/1/2029 | 4,595,188 | 0.03 |
| EUR | 5,988,600 TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028* | 6,519,922 | 0.04 |
| EUR | 12,351,000 TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027 | 13,473,895 | 0.09 |
| EUR | 2,100,000 TUI 1.95% 26/7/2031 | 2,328,630 | 0.02 |
| EUR | 2,772,000 TUI Cruises 6.25% 15/4/2029 | 3,144,279 | 0.02 |
| EUR | 3,163,000 Volkswagen Financial Services Overseas 0.875% 31/1/2028 | 3,239,087 | 0.02 |
| | | 558,357,254 | 3.66 |
| | ギリシャ | | |
| EUR | 2,466,000 National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035 | 2,848,164 | 0.02 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|---------------|-----------------|--|------------------|----------------|
| グアテマラ | | | | |
| USD | 379,000 | Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041 | 313,410 | 0.00 |
| USD | 449,000 | Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029 | 444,259 | 0.00 |
| USD | 962,000 | Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029 | 951,841 | 0.01 |
| USD | 525,000 | Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036 | 549,347 | 0.00 |
| USD | 876,000 | Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032 | 946,649 | 0.01 |
| | | | <u>3,205,506</u> | <u>0.02</u> |
| ホンジュラス | | | | |
| USD | 386,000 | Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030 | 344,505 | 0.00 |
| 香港 | | | | |
| USD | 700,000 | AIA 2.7% 7/4/2026* | 673,750 | 0.01 |
| USD | 500,000 | AIA 5.375% 5/4/2034 | 510,427 | 0.00 |
| USD | 500,000 | Far East Horizon 5.875% 5/3/2028 | 495,461 | 0.00 |
| USD | 430,000 | Far East Horizon 6.625% 16/4/2027* | 436,450 | 0.00 |
| | | | <u>2,116,088</u> | <u>0.01</u> |
| ハンガリー | | | | |
| HUF | 1,440,820,000 | Hungary Government Bond 7% 24/10/2035 | 4,273,607 | 0.03 |
| USD | 1,104,000 | Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029 | 1,118,584 | 0.01 |
| EUR | 834,000 | Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033* | 986,729 | 0.00 |
| USD | 318,000 | Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036 | 321,310 | 0.00 |
| EUR | 860,000 | Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029 | 1,018,614 | 0.01 |
| USD | 555,000 | MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028 | 587,961 | 0.00 |
| | | | <u>8,306,805</u> | <u>0.05</u> |
| インド | | | | |
| USD | 388,000 | Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya olar Energy 6.7% 12/3/2042 | 377,937 | 0.00 |
| USD | 399,000 | Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033* | 410,252 | 0.00 |
| USD | 210,000 | GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027 | 199,876 | 0.00 |
| USD | 470,000 | Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030 | 436,729 | 0.01 |
| USD | 528,000 | Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028 | 539,550 | 0.01 |
| USD | 505,000 | Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028* | 516,047 | 0.00 |
| USD | 315,000 | Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028* | 319,159 | 0.00 |
| USD | 300,000 | Power Finance 4.5% 18/6/2029 | 294,708 | 0.00 |
| USD | 700,000 | REC 2.75% 13/1/2027 | 666,771 | 0.01 |
| USD | 300,000 | REC 5.625% 11/4/2028* | 306,835 | 0.00 |
| USD | 460,000 | Shriram Finance 6.625% 22/4/2027* | 465,136 | 0.00 |
| | | | <u>4,533,000</u> | <u>0.03</u> |
| インドネシア | | | | |
| USD | 820,000 | Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026 | 796,839 | 0.01 |
| USD | 250,000 | Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027* | 238,565 | 0.00 |
| USD | 416,000 | Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027 | 416,389 | 0.00 |
| USD | 2,172,000 | Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032 | 2,176,268 | 0.02 |
| USD | 800,000 | Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054* | 803,112 | 0.01 |
| IDR | 137,185,000,000 | Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027 | 9,014,747 | 0.06 |
| IDR | 303,198,000,000 | Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038 | 20,386,304 | 0.13 |
| IDR | 125,345,000,000 | Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036 | 9,118,433 | 0.06 |
| USD | 510,000 | Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028 | 516,309 | 0.00 |
| USD | 1,157,000 | Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029* | 1,103,782 | 0.01 |
| USD | 500,000 | Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027 | 503,512 | 0.00 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|------------|---|------------|----------------|
| USD | 972,000 | Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031 | 970,785 | 0.01 |
| | | | 46,045,045 | 0.31 |
| | | アイルランド | | |
| EUR | 864,000 | AIB 6.25% 23/6/2025 | 965,815 | 0.01 |
| EUR | 6,763,000 | Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026 | 6,192,499 | 0.04 |
| USD | 15,599,000 | Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026 | 13,360,943 | 0.09 |
| USD | 473,000 | ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029 | 476,547 | 0.00 |
| EUR | 116,000 | Avoca CLO XV 4.735% 15/4/2031 | 127,764 | 0.00 |
| EUR | 2,608,000 | Bank of Ireland 6% 1/9/2025* | 2,900,540 | 0.02 |
| EUR | 1,524,000 | Dell Bank International 0.5% 27/10/2026 | 1,596,960 | 0.01 |
| EUR | 1,983,000 | Flutter Treasury Designated Activity 5% 29/4/2029* | 2,251,754 | 0.02 |
| EUR | 404,000 | Harvest CLO XVIII 4.885% 15/10/2030 | 447,265 | 0.00 |
| EUR | 3,420,000 | Harvest CLO XXXII 7.298% 25/7/2037 | 3,809,388 | 0.03 |
| EUR | 16,150,709 | Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034 | 17,820,480 | 0.12 |
| EUR | 410,000 | OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.588% 21/1/2035 | 455,508 | 0.00 |
| EUR | 280,000 | OAK Hill European Credit Partners VI 4.888% 20/1/2032 | 309,806 | 0.00 |
| EUR | 472,000 | OCP Euro CLO 2017-2 5.035% 15/1/2032 | 523,336 | 0.01 |
| EUR | 3,772,000 | Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038 | 4,195,537 | 0.03 |
| USD | 325,162 | Prodigy Finance CM2021- 1 7.89% 25/7/2051 | 325,943 | 0.00 |
| USD | 189,515 | Prodigy Finance CM2021- 1 9.14% 25/7/2051 | 191,435 | 0.00 |
| USD | 125,442 | Prodigy Finance CM2021- 1 11.29% 25/7/2051 | 126,143 | 0.00 |
| EUR | 6,549,000 | Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038 | 7,276,539 | 0.05 |
| GBP | 7,711,000 | Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028 | 9,367,338 | 0.06 |
| EUR | 250,000 | Voya Euro CLO II 5.355% 15/7/2035 | 277,144 | 0.00 |
| | | | 72,998,684 | 0.49 |
| | | マン島 | | |
| USD | 937,000 | AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030 | 852,361 | 0.01 |
| USD | 1,070,000 | Gohl Capital 4.25% 24/1/2027* | 1,047,605 | 0.01 |
| | | | 1,899,966 | 0.02 |
| | | イタリア | | |
| EUR | 1,775,000 | A2A 5% 11/6/2029 | 1,980,934 | 0.01 |
| EUR | 649,000 | Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028* | 780,829 | 0.00 |
| EUR | 2,869,000 | Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031 | 3,219,892 | 0.02 |
| EUR | 4,659,000 | Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028 | 5,213,878 | 0.03 |
| EUR | 2,100,000 | Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031 | 2,310,367 | 0.02 |
| EUR | 1,867,000 | Fiber Midco 10% 15/6/2029 | 2,076,980 | 0.01 |
| EUR | 3,434,000 | FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027 | 3,752,707 | 0.03 |
| EUR | 1,460,000 | IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029 | 1,636,511 | 0.01 |
| EUR | 2,744,000 | IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029 | 3,066,140 | 0.02 |
| EUR | 4,722,231 | Immobiliare Grande Distribuzione SIIQ 6.25% 17/5/2027 | 5,377,792 | 0.03 |
| EUR | 995,000 | Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028* | 1,091,588 | 0.01 |
| GBP | 800,000 | Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032 | 1,175,544 | 0.01 |
| EUR | 915,000 | Lottomatica 5.375% 1/6/2030* | 1,034,920 | 0.01 |
| EUR | 1,299,000 | Lottomatica 6.755% 1/6/2031 | 1,454,241 | 0.01 |
| EUR | 3,943,000 | Marcolin 6.125% 15/11/2026 | 4,378,474 | 0.03 |
| EUR | 2,100,000 | Nexi 0% 24/2/2028 | 2,010,552 | 0.01 |
| EUR | 1,056,000 | Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031* | 1,231,318 | 0.01 |
| EUR | 964,000 | Pachelbel Bidco 8.066% 17/5/2031 | 1,072,175 | 0.01 |
| EUR | 3,703,000 | Rekeep 7.25% 1/2/2026* | 3,735,334 | 0.02 |
| EUR | 6,914,000 | Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028* | 7,434,842 | 0.05 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|------------|---|------------|----------------|
| EUR | 2,121,000 | TeamSystem 7.127% 31/7/2031 | 2,358,149 | 0.02 |
| EUR | 1,100,000 | UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034 | 1,226,951 | 0.01 |
| | | | 57,620,118 | 0.38 |
| | | 日本 | | |
| USD | 718,000 | Mitsubishi UFJ Financial 0.962% 11/10/2025 | 714,673 | 0.01 |
| EUR | 1,737,000 | Nissan Motor 2.652% 17/3/2026* | 1,898,797 | 0.01 |
| USD | 600,000 | Nomura 6.621% 2/7/2027 | 604,824 | 0.00 |
| USD | 3,836,000 | Rakuten 9.75% 15/4/2029 | 4,137,605 | 0.03 |
| USD | 260,000 | Rakuten 9.75% 15/4/2029 | 280,443 | 0.00 |
| EUR | 282,000 | SoftBank 3.375% 6/7/2029 | 290,103 | 0.00 |
| EUR | 5,459,000 | SoftBank 5.375% 8/1/2029 | 6,074,511 | 0.04 |
| EUR | 5,011,000 | SoftBank 5.75% 8/7/2032 | 5,557,322 | 0.04 |
| USD | 500,000 | SoftBank 7% 8/7/2031 | 504,153 | 0.00 |
| EUR | 2,758,000 | Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026 | 2,999,405 | 0.02 |
| | | | 23,061,836 | 0.15 |
| | | ジャージー | | |
| USD | 524,000 | Adient Global 4.875% 15/8/2026* | 518,004 | 0.00 |
| USD | 465,000 | Adient Global 8.25% 15/4/2031 | 494,846 | 0.00 |
| EUR | 11,370,000 | Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031* | 12,633,096 | 0.08 |
| USD | 3,015,000 | Aston Martin Capital 10% 31/3/2029* | 3,071,860 | 0.02 |
| GBP | 2,488,000 | Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029 | 3,290,093 | 0.02 |
| GBP | 567,000 | CPUK Finance 7.875% 28/8/2029 | 756,670 | 0.00 |
| GBP | 4,420,000 | Kane Bidco 6.5% 15/2/2027 | 5,700,554 | 0.04 |
| | | | 26,465,123 | 0.16 |
| | | ヨルダン | | |
| USD | 470,000 | Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025 | 463,674 | 0.00 |
| | | ケニア | | |
| USD | 594,000 | Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031 | 578,930 | 0.00 |
| | | ラトビア | | |
| EUR | 179,000 | Air Baltic 14.5% 14/8/2029 | 213,708 | 0.00 |
| | | ルクセンブルグ | | |
| USD | 825,000 | 3R Lux 9.75% 5/2/2031* | 891,000 | 0.01 |
| USD | 377,000 | Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028 | 349,490 | 0.00 |
| GBP | 10,081,000 | Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028 | 12,175,255 | 0.08 |
| EUR | 2,713,000 | Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030 | 2,526,526 | 0.02 |
| EUR | 4,738,000 | Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029 | 5,296,594 | 0.04 |
| EUR | 17,000,000 | Birkenstock Financing 5.25% 30/4/2029* | 19,072,023 | 0.12 |
| GBP | 3,596,000 | Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028 | 4,437,586 | 0.03 |
| EUR | 3,392,000 | Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028 | 3,982,420 | 0.03 |
| GBP | 6,704,000 | CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034 | 6,567,655 | 0.04 |
| USD | 1,379,000 | Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026 | 1,370,289 | 0.01 |
| USD | 532,000 | Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031* | 548,093 | 0.00 |
| EUR | 3,387,000 | Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029* | 3,408,340 | 0.02 |
| EUR | 3,387,000 | Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031 | 4,053,754 | 0.03 |
| USD | 533,000 | Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036* | 550,019 | 0.00 |
| USD | 965,000 | Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042* | 987,919 | 0.01 |
| USD | 831,000 | Herens Holdco 4.75% 15/5/2028 | 726,578 | 0.01 |
| EUR | 6,040,000 | Herens Midco 5.25% 15/5/2029 | 5,194,624 | 0.03 |
| USD | 879,000 | Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030 | 849,688 | 0.01 |
| USD | 641,000 | Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028*,*** | 355,755 | 0.00 |
| USD | 967,000 | Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024*** | 536,685 | 0.00 |
| EUR | 2,093,000 | Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026* | 2,166,032 | 0.02 |
| EUR | 1,568,000 | Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029 | 1,750,829 | 0.01 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|--|-------------|----------------|
| EUR | 682,000 Lune 5.625% 15/11/2028* | 654,159 | 0.00 |
| EUR | 19,588,000 Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026 | 21,333,703 | 0.14 |
| USD | 309,748 MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031 | 280,322 | 0.00 |
| USD | 422,979 MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031 | 382,796 | 0.00 |
| USD | 401,000 MHP Lux 6.25% 19/9/2029 | 292,730 | 0.00 |
| USD | 525,000 Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032* | 532,245 | 0.00 |
| EUR | 1,915,000 Motion Finco 7.375% 15/6/2030 | 2,140,263 | 0.01 |
| USD | 658,000 Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034 | 693,568 | 0.01 |
| USD | 360,000 Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054* | 384,480 | 0.00 |
| EUR | 1,396,000 Rossini 6.75% 31/12/2029 | 1,604,959 | 0.01 |
| EUR | 2,044,000 Rossini 7.549% 31/12/2029 | 2,281,358 | 0.02 |
| USD | 1,000,000 Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028* | 970,687 | 0.01 |
| | | 109,348,424 | 0.72 |
| | マレーシア | | |
| USD | 600,000 CIMB Bank 2.125% 20/7/2027 | 562,599 | 0.00 |
| USD | 730,000 Dua Capital 2.78% 11/5/2031* | 648,966 | 0.01 |
| USD | 800,000 TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028 | 810,696 | 0.00 |
| | | 2,022,261 | 0.01 |
| | マルタ | | |
| USD | 248,000 VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030 | 204,224 | 0.00 |
| USD | 225,000 VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028 | 210,914 | 0.00 |
| | | 415,138 | 0.00 |
| | マーシャル諸島 | | |
| USD | 401,000 Danaos 8.5% 1/3/2028 | 413,285 | 0.00 |
| USD | 113,000 Seaspan 5.5% 1/8/2029 | 107,103 | 0.00 |
| | | 520,388 | 0.00 |
| | モーリシャス | | |
| USD | 500,000 Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024* | 499,177 | 0.01 |
| USD | 223,000 CA Magnum 5.375% 31/10/2026* | 217,773 | 0.00 |
| USD | 430,000 Diamond II 7.95% 28/7/2026 | 435,090 | 0.00 |
| USD | 300,000 Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025* | 298,851 | 0.00 |
| USD | 244,525 India Green Power 4% 22/2/2027 | 231,691 | 0.00 |
| | | 1,682,582 | 0.01 |
| | メキシコ | | |
| USD | 413,000 Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027 | 405,213 | 0.00 |
| USD | 478,000 Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032 | 374,035 | 0.00 |
| MXN | 26,132,000 Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026 | 124,526,577 | 0.82 |
| MXN | 3,173,985 Mexican Bonos 7% 3/9/2026 | 15,223,269 | 0.10 |
| MXN | 3,913,808 Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033 | 17,303,071 | 0.11 |
| MXN | 715,000 Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034 | 3,168,662 | 0.02 |
| MXN | 523,867 Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029 | 2,538,406 | 0.02 |
| USD | 1,389,000 Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031 | 1,184,136 | 0.01 |
| USD | 1,023,000 Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028* | 994,131 | 0.01 |
| USD | 305,000 Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053 | 300,628 | 0.00 |
| USD | 926,000 Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035* | 965,531 | 0.00 |
| USD | 506,000 Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025* | 502,003 | 0.00 |
| USD | 1,251,000 Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031* | 1,041,458 | 0.01 |
| USD | 211,000 Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027 | 204,556 | 0.00 |
| USD | 719,000 Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032 | 621,302 | 0.00 |
| USD | 1,116,086 Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029 | 1,109,724 | 0.01 |
| USD | 723,000 Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033* | 741,075 | 0.01 |
| USD | 525,000 Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030* | 485,236 | 0.00 |
| | | 171,689,013 | 1.12 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|------------|--|-------------|----------------|
| | | モンテネグロ | | |
| EUR | 487,000 | Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027 | 502,882 | 0.00 |
| | | モロッコ | | |
| USD | 558,000 | Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028 | 574,930 | 0.00 |
| USD | 964,000 | OCP 6.75% 2/5/2034 | 1,031,176 | 0.01 |
| USD | 782,000 | OCP 7.5% 2/5/2054* | 840,689 | 0.00 |
| | | | 2,446,795 | 0.01 |
| | | オランダ | | |
| EUR | 4,257,000 | Boels Topholding 5.75% 15/5/2030 | 4,857,901 | 0.03 |
| EUR | 5,014,000 | Boels Topholding 6.25% 15/2/2029* | 5,779,956 | 0.04 |
| USD | 452,000 | Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081 | 457,214 | 0.00 |
| EUR | 550,000 | Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027* | 573,440 | 0.00 |
| GBP | 600,000 | Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028 | 728,004 | 0.00 |
| EUR | 6,550,000 | Dufry One 2.5% 15/10/2024 | 7,240,388 | 0.05 |
| USD | 470,000 | Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030 | 504,415 | 0.00 |
| EUR | 3,125,000 | Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030 | 3,145,742 | 0.02 |
| EUR | 1,562,000 | Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028* | 1,587,905 | 0.01 |
| USD | 455,000 | Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026 | 438,791 | 0.00 |
| EUR | 2,541,000 | Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025 | 2,703,499 | 0.02 |
| EUR | 2,541,000 | Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027 | 2,580,754 | 0.02 |
| GBP | 600,000 | ING Groep 3% 18/2/2026 | 768,913 | 0.01 |
| USD | 2,600,000 | ING Groep 3.875% 16/5/2027 | 2,287,040 | 0.01 |
| USD | 427,000 | MEGlobal 2.625% 28/4/2028* | 395,026 | 0.00 |
| USD | 522,000 | MEGlobal 2.625% 28/4/2028 | 482,913 | 0.01 |
| USD | 460,000 | MEGlobal 4.25% 3/11/2026 | 453,997 | 0.00 |
| USD | 200,000 | Metinvest 7.65% 1/10/2027 | 141,000 | 0.00 |
| USD | 722,064 | Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030 | 706,908 | 0.01 |
| USD | 500,000 | Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037 | 477,032 | 0.00 |
| USD | 421,641 | Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029 | 407,587 | 0.00 |
| EUR | 4,092,000 | Nobian Finance 3.625% 15/7/2026 | 4,475,719 | 0.03 |
| EUR | 4,381,000 | Q-Park I 5.125% 15/2/2030 | 4,936,929 | 0.04 |
| EUR | 1,709,697 | Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* | 1,858,147 | 0.01 |
| USD | 3,560,000 | Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031* | 3,320,893 | 0.02 |
| EUR | 1,656,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027* | 1,734,234 | 0.01 |
| EUR | 23,281,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027 | 25,471,735 | 0.17 |
| EUR | 5,532,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 | 6,885,463 | 0.04 |
| EUR | 3,598,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 | 4,677,546 | 0.03 |
| USD | 941,000 | Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027 | 941,846 | 0.01 |
| EUR | 3,383,000 | United 7.792% 15/2/2031 | 3,764,813 | 0.03 |
| GBP | 300,000 | Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 | 390,997 | 0.00 |
| GBP | 300,000 | Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 | 389,897 | 0.00 |
| USD | 1,180,000 | VZ Secured Financing 5% 15/1/2032* | 1,068,739 | 0.01 |
| EUR | 5,006,000 | VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029 | 5,059,026 | 0.03 |
| EUR | 25,365,000 | Ziggo 2.875% 15/1/2030 | 25,700,262 | 0.17 |
| | | | 127,394,671 | 0.83 |
| | | ナイジェリア | | |
| USD | 543,000 | Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* | 411,844 | 0.00 |
| USD | 612,000 | Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 | 594,420 | 0.01 |
| | | | 1,006,264 | 0.01 |
| | | 北マケドニア | | |
| EUR | 391,000 | North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027 | 451,514 | 0.00 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|------------|---|-------------------|----------------|
| | | オマーン | | |
| USD | 413,000 | Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047 | 437,879 | 0.00 |
| USD | 1,251,000 | Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048* | 1,362,327 | 0.01 |
| | | | <u>1,800,206</u> | <u>0.01</u> |
| | | パナマ | | |
| USD | 452,000 | Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061 | 355,950 | 0.00 |
| USD | 1,150,000 | Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035 | 1,151,208 | 0.01 |
| USD | 928,000 | Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031* | 994,352 | 0.01 |
| USD | 555,000 | Panama Government International Bond 8% 1/3/2038 | 612,581 | 0.00 |
| | | | <u>3,114,091</u> | <u>0.02</u> |
| | | パラグアイ | | |
| USD | 581,000 | Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033* | 491,253 | 0.00 |
| | | ペルー | | |
| USD | 1,106,000 | Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025* | 1,103,340 | 0.01 |
| USD | 1,955,000 | Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032* | 1,559,894 | 0.01 |
| USD | 1,027,000 | Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031 | 911,432 | 0.00 |
| PEN | 57,337,000 | Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031 | 16,211,651 | 0.11 |
| PEN | 12,408,000 | Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039 | 3,518,713 | 0.02 |
| USD | 535,000 | Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036* | 561,315 | 0.01 |
| | | | <u>23,866,345</u> | <u>0.16</u> |
| | | フィリピン | | |
| USD | 400,000 | Globe Telecom 4.2% 2/8/2026 | 389,126 | 0.01 |
| USD | 800,000 | Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045 | 553,004 | 0.00 |
| USD | 500,000 | Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029 | 509,845 | 0.00 |
| USD | 756,000 | Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025 | 754,019 | 0.01 |
| USD | 600,000 | Security Bank 5.5% 14/5/2029 | 618,000 | 0.00 |
| | | | <u>2,823,994</u> | <u>0.02</u> |
| | | ポーランド | | |
| PLN | 26,913,000 | Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036 | 6,468,872 | 0.04 |
| PLN | 23,049,000 | Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034* | 5,775,186 | 0.04 |
| PLN | 71,160,000 | Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029 | 18,909,335 | 0.12 |
| USD | 442,000 | Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033* | 447,150 | 0.00 |
| USD | 675,000 | Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053* | 690,869 | 0.01 |
| | | | <u>32,291,412</u> | <u>0.21</u> |
| | | ルーマニア | | |
| EUR | 666,000 | Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031* | 612,275 | 0.01 |
| EUR | 1,202,000 | Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030* | 1,186,255 | 0.01 |
| USD | 550,000 | Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027 | 552,228 | 0.00 |
| | | | <u>2,350,758</u> | <u>0.02</u> |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|-------------|---|-------------------|----------------|
| | | サウジアラビア | | |
| USD | 652,000 | Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064 | 660,965 | 0.01 |
| USD | 1,282,000 | Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030 | 1,280,949 | 0.01 |
| USD | 974,000 | Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053 | 906,317 | 0.01 |
| | | | <u>2,848,231</u> | <u>0.03</u> |
| | | セネガル | | |
| USD | 590,000 | Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033* | 515,321 | 0.00 |
| | | セルビア | | |
| USD | 557,000 | Serbia International Bond 6% 12/6/2034 | 564,659 | 0.01 |
| USD | 514,000 | Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033 | 538,782 | 0.00 |
| | | | <u>1,103,441</u> | <u>0.01</u> |
| | | シンガポール | | |
| USD | 250,000 | ABJA Investment 5.45% 24/1/2028 | 254,609 | 0.00 |
| USD | 500,000 | BOC Aviation 3.5% 18/9/2027 | 484,765 | 0.00 |
| USD | 500,000 | DBS 3.3% 27/2/2025 | 494,330 | 0.01 |
| USD | 786,136 | LLPL Capital 6.875% 4/2/2039* | 813,454 | 0.01 |
| USD | 427,000 | Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029 | 453,243 | 0.00 |
| USD | 200,000 | TML 4.35% 9/6/2026 | 197,166 | 0.00 |
| | | | <u>2,697,567</u> | <u>0.02</u> |
| | | 南アフリカ | | |
| ZAR | 188,223,000 | Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031* | 9,317,227 | 0.06 |
| ZAR | 405,512,781 | Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030 | 21,773,915 | 0.14 |
| ZAR | 197,519,915 | Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044 | 8,943,726 | 0.06 |
| ZAR | 143,470,571 | Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040* | 6,805,656 | 0.05 |
| USD | 675,000 | Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046 | 510,469 | 0.00 |
| USD | 860,000 | Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032* | 838,607 | 0.01 |
| | | | <u>48,189,600</u> | <u>0.32</u> |
| | | 韓国 | | |
| USD | 400,000 | Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032 | 383,156 | 0.00 |
| USD | 375,000 | Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027 | 378,377 | 0.00 |
| USD | 350,000 | Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029* | 355,551 | 0.00 |
| USD | 515,000 | Hyundai Card 5.75% 24/4/2029* | 532,706 | 0.01 |
| USD | 400,000 | KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026* | 379,610 | 0.00 |
| USD | 200,000 | Korea National Oil 4.75% 3/4/2026* | 200,375 | 0.00 |
| USD | 200,000 | Korea National Oil 4.875% 3/4/2028 | 202,687 | 0.00 |
| USD | 390,000 | Korea National Oil 4.875% 3/4/2029* | 396,339 | 0.01 |
| USD | 730,000 | LG Chem 2.375% 7/7/2031* | 622,804 | 0.01 |
| USD | 1,177,000 | LG Electronics 5.625% 24/4/2027* | 1,201,646 | 0.01 |
| USD | 437,000 | LG Electronics 5.625% 24/4/2029 | 453,252 | 0.01 |
| USD | 500,000 | NongHyup Bank 6.17% 22/7/2027 | 501,050 | 0.00 |
| USD | 305,000 | POSCO 4.875% 23/1/2027* | 306,091 | 0.00 |
| USD | 267,000 | POSCO 5.625% 17/1/2026 | 269,551 | 0.00 |
| USD | 304,000 | POSCO 5.75% 17/1/2028 | 313,594 | 0.00 |
| USD | 200,000 | POSCO 5.875% 17/1/2033 | 211,989 | 0.00 |
| USD | 600,000 | SK Hynix 5.5% 16/1/2027 | 608,361 | 0.00 |
| USD | 840,000 | SK Hynix 5.5% 16/1/2029 | 860,332 | 0.01 |
| USD | 400,000 | Woori Card 1.75% 23/3/2026 | 380,090 | 0.00 |
| | | | <u>8,557,561</u> | <u>0.06</u> |
| | | スペイン | | |
| EUR | 2,400,000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030* | 2,696,933 | 0.02 |
| EUR | 1,200,000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028 | 1,445,612 | 0.01 |
| EUR | 1,000,000 | Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030 | 1,110,055 | 0.01 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|-------------|---|-------------|----------------|
| GBP | 2,100,000 | Banco Santander 3.125% 6/10/2026 | 2,699,680 | 0.02 |
| EUR | 1,400,000 | Bankinter 7.375% 15/8/2028 | 1,624,568 | 0.01 |
| EUR | 2,200,000 | CaixaBank 5.875% 9/10/2027 | 2,442,924 | 0.01 |
| EUR | 6,700,000 | Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031 | 6,402,275 | 0.04 |
| EUR | 2,552,000 | Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029 | 2,849,338 | 0.02 |
| EUR | 18,049,000 | Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046* | 17,867,918 | 0.12 |
| EUR | 46,049,000 | Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034 | 52,512,875 | 0.35 |
| EUR | 13,935,000 | Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 | 14,338,677 | 0.09 |
| GBP | 1,204,000 | Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 | 1,594,857 | 0.01 |
| | | | 107,585,712 | 0.71 |
| | | スウェーデン | | |
| EUR | 561,000 | Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027 | 578,237 | 0.00 |
| EUR | 3,367,000 | Intrum 3% 15/9/2027 | 2,596,060 | 0.02 |
| GBP | 599,000 | Swedbank 1.375% 8/12/2027 | 730,476 | 0.01 |
| EUR | 16,053,000 | Verisure 3.25% 15/2/2027 | 17,396,537 | 0.11 |
| EUR | 1,660,000 | Verisure 7.125% 1/2/2028 | 1,925,869 | 0.01 |
| EUR | 3,262,000 | Verisure 9.25% 15/10/2027 | 3,813,209 | 0.03 |
| EUR | 11,473,000 | Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* | 12,695,755 | 0.08 |
| | | | 39,736,143 | 0.26 |
| | | スイス | | |
| USD | 2,331,000 | UBS 2.193% 5/6/2026 | 2,280,275 | 0.01 |
| USD | 861,000 | UBS 4.488% 12/5/2026 | 856,625 | 0.01 |
| USD | 726,000 | UBS 4.875% 12/2/2027 | 693,734 | 0.00 |
| USD | 2,516,000 | UBS 5.617% 13/9/2030 | 2,607,652 | 0.02 |
| | | | 6,438,286 | 0.04 |
| | | タイ | | |
| USD | 372,000 | Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034* | 342,097 | 0.00 |
| USD | 955,000 | Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028 | 976,316 | 0.01 |
| USD | 955,000 | Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033 | 986,859 | 0.01 |
| USD | 300,000 | Export Import Bank of Thailand 3.902% 2/6/2027 | 294,384 | 0.00 |
| USD | 462,000 | Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026* | 450,744 | 0.00 |
| USD | 600,000 | Minor International 2.7% 19/4/2026* | 577,065 | 0.01 |
| USD | 201,000 | Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037 | 192,950 | 0.00 |
| THB | 538,255,000 | Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029 | 15,971,914 | 0.11 |
| | | | 19,792,329 | 0.14 |
| | | トリニダード・トバゴ | | |
| USD | 386,000 | Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034 | 395,870 | 0.00 |
| | | トルコ | | |
| USD | 420,000 | regli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029 | 428,925 | 0.01 |
| TRY | 218,543,000 | Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033 | 6,291,493 | 0.04 |
| TRY | 72,719,000 | Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028 | 2,173,516 | 0.01 |
| TRY | 257,081,000 | Turkiye Government Bond 37% 18/2/2026 | 7,428,298 | 0.05 |
| USD | 395,000 | Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029 | 411,418 | 0.00 |
| | | | 16,733,650 | 0.11 |
| | | ウクライナ | | |
| USD | 758,000 | EUkraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025 | 278,944 | 0.00 |
| USD | 297,000 | VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025 | 265,815 | 0.00 |
| | | | 544,759 | 0.00 |
| | | アラブ首長国連邦 | | |
| USD | 230,000 | Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028* | 245,806 | 0.00 |
| USD | 341,000 | Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033 | 344,061 | 0.00 |
| USD | 575,000 | MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033 | 560,700 | 0.01 |
| | | | 1,150,567 | 0.01 |
| | | 英国 | | |
| EUR | 3,395,000 | Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030 | 3,988,255 | 0.03 |
| EUR | 3,028,000 | Amber Finco 6.625% 15/7/2029 | 3,484,095 | 0.02 |
| GBP | 599,000 | Barclays 3% 8/5/2026 | 763,777 | 0.00 |
| GBP | 599,000 | Barclays 3.25% 12/2/2027 | 754,101 | 0.00 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|-------------|---|-------------|----------------|
| USD | 695,000 | Barclays 4.375% 15/3/2028* | 614,951 | 0.00 |
| EUR | 6,457,000 | BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029 | 6,120,178 | 0.04 |
| GBP | 6,822,000 | BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028 | 8,433,107 | 0.06 |
| GBP | 8,806,000 | BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028 | 10,918,183 | 0.07 |
| GBP | 15,666,000 | Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030 | 20,069,218 | 0.13 |
| GBP | 4,735,000 | Bellis Finco 4% 16/2/2027* | 5,648,762 | 0.04 |
| GBP | 1,099,000 | BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025 | 1,446,702 | 0.01 |
| GBP | 8,872,000 | Boparan Finance 7.625% 30/11/2025* | 11,247,496 | 0.07 |
| EUR | 3,586,000 | BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028 | 3,894,438 | 0.03 |
| GBP | 5,548,000 | CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029 | 7,411,637 | 0.05 |
| GBP | 1,050,000 | Centrica 6.5% 21/5/2055 | 1,410,830 | 0.01 |
| GBP | 9,803,000 | Deuce Finco 5.5% 15/6/2027 | 12,497,747 | 0.08 |
| GBP | 6,607,000 | Deuce Finco 5.5% 15/6/2027* | 8,421,809 | 0.05 |
| EUR | 3,410,000 | eG Global Finance 11% 30/11/2028 | 4,017,868 | 0.03 |
| USD | 3,478,000 | eG Global Finance 12% 30/11/2028* | 3,800,991 | 0.02 |
| GBP | 669,000 | HSBC 1.75% 24/7/2027 | 827,776 | 0.01 |
| EUR | 3,100,000 | HSBC 4.75% 4/7/2029* | 3,291,106 | 0.02 |
| EUR | 15,000,000 | INEOS Finance 6.375% 15/4/2029* | 17,226,658 | 0.11 |
| EUR | 3,111,000 | INEOS Finance 6.625% 15/5/2028* | 3,549,292 | 0.02 |
| EUR | 1,775,000 | INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029 | 2,091,442 | 0.02 |
| GBP | 602,000 | Informa 3.125% 5/7/2026 | 763,667 | 0.00 |
| GBP | 1,223,000 | Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024 | 1,600,388 | 0.01 |
| EUR | 2,028,000 | Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027* | 2,136,028 | 0.01 |
| GBP | 4,430,000 | Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027* | 5,448,542 | 0.04 |
| GBP | 5,895,000 | Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026 | 7,617,535 | 0.05 |
| EUR | 806,938 | NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026 | 674,789 | 0.01 |
| USD | 739,000 | NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028 | 598,590 | 0.00 |
| EUR | 4,020,000 | National Grid 0.163% 20/1/2028 | 4,015,054 | 0.02 |
| GBP | 1,409,000 | Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027 | 1,779,419 | 0.01 |
| GBP | 602,000 | NatWest 2.875% 19/9/2026 | 772,330 | 0.01 |
| GBP | 599,000 | NatWest 3.125% 28/3/2027 | 765,433 | 0.01 |
| GBP | 5,415,000 | Pinewood Finco 6% 27/3/2030 | 7,128,396 | 0.05 |
| GBP | 22,135,000 | Punch Finance 6.125% 30/6/2026 | 28,897,955 | 0.19 |
| GBP | 599,000 | Santander UK 3.625% 14/1/2026 | 775,703 | 0.01 |
| USD | 964,000 | Sisecam UK 8.25% 2/5/2029 | 999,321 | 0.01 |
| USD | 784,000 | Sisecam UK 8.625% 2/5/2032 | 813,400 | 0.01 |
| EUR | 1,231,000 | Stonegate Pub Financing 2019 10.173% 31/7/2029 | 1,387,651 | 0.01 |
| GBP | 2,000,000 | Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029* | 2,727,691 | 0.02 |
| GBP | 4,305,000 | Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025 | 4,583,901 | 0.03 |
| USD | 387,000 | Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029 | 405,383 | 0.00 |
| GBP | 1,511,000 | Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032 | 2,071,629 | 0.01 |
| GBP | 83,525,396 | United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061* | 34,243,348 | 0.23 |
| GBP | 160,970,000 | United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027* | 196,745,401 | 1.29 |
| GBP | 14,813,349 | United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053 | 17,109,950 | 0.11 |
| USD | 235,000 | Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2027* | 236,299 | 0.00 |
| USD | 256,200 | Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028* | 257,561 | 0.00 |
| USD | 21,840 | Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028 | 21,956 | 0.00 |
| GBP | 4,927,000 | Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030 | 5,606,372 | 0.04 |
| GBP | 3,991,000 | Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030 | 4,643,929 | 0.03 |
| GBP | 3,239,000 | Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031 | 3,660,561 | 0.02 |
| USD | 577,000 | Vodafone 4.125% 4/6/2081 | 521,047 | 0.00 |
| GBP | 5,006,000 | Vodafone 8% 30/8/2086 | 7,196,059 | 0.05 |
| EUR | 2,983,000 | Zegona Finance 6.75% 15/7/2029 | 3,389,861 | 0.02 |
| USD | 3,869,000 | Zegona Finance 8.625% 15/7/2029 | 4,023,276 | 0.03 |
| | | | 495,548,844 | 3.25 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|------------|--|------------|----------------|
| | | 米国 | | |
| USD | 2,640,000 | 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035 | 2,524,985 | 0.02 |
| USD | 660,280 | AccessLex Institute 5.633% 25/5/2036 | 651,651 | 0.00 |
| USD | 1,206,000 | Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027 | 1,036,266 | 0.01 |
| USD | 2,145,000 | Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028 | 2,308,191 | 0.02 |
| USD | 1,769,000 | Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027* | 1,685,830 | 0.01 |
| USD | 1,301,000 | Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027 | 1,306,335 | 0.01 |
| USD | 3,288,000 | AMC Networks 4.25% 15/2/2029* | 2,328,108 | 0.02 |
| USD | 1,682,000 | AMC Networks 4.25% 15/2/2029 | 1,692,600 | 0.01 |
| USD | 2,234,000 | AMC Networks 10.25% 15/1/2029 | 2,246,966 | 0.01 |
| USD | 817,000 | Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032 | 856,051 | 0.01 |
| USD | 615,000 | American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029 | 574,001 | 0.00 |
| EUR | 7,005,000 | American Tower 0.45% 15/1/2027 | 7,268,435 | 0.05 |
| USD | 4,350,000 | Amgen 5.25% 2/3/2025 | 4,351,406 | 0.03 |
| GBP | 602,000 | Amgen 5.5% 7/12/2026 | 804,780 | 0.01 |
| USD | 7,257,000 | Amgen 5.507% 2/3/2026* | 7,258,172 | 0.05 |
| USD | 1,360,000 | Amkor Technology 6.625% 15/9/2027 | 1,372,137 | 0.01 |
| EUR | 6,050,000 | Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028 | 5,972,426 | 0.04 |
| USD | 5,689,775 | AREIT 2022-CRE7 7.584% 17/6/2039 | 5,702,860 | 0.04 |
| USD | 192,000 | Ares Capital 2.15% 15/7/2026 | 181,196 | 0.00 |
| USD | 1,433,000 | Ares Capital 3.875% 15/1/2026 | 1,406,203 | 0.01 |
| GBP | 1,201,000 | AT&T 2.9% 4/12/2026 | 1,515,635 | 0.01 |
| USD | 3,805,000 | AT&T 3.55% 15/9/2055* | 2,716,738 | 0.02 |
| GBP | 600,000 | AT&T 5.5% 15/3/2027 | 798,228 | 0.01 |
| USD | 761,000 | ATI 7.25% 15/8/2030 | 810,537 | 0.01 |
| USD | 124,000 | Aviation Capital 1.95% 20/9/2026 | 116,609 | 0.00 |
| USD | 161,000 | Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028 | 149,315 | 0.00 |
| USD | 148,000 | Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027 | 145,021 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031 | 99,580 | 0.00 |
| USD | 220,000 | Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028 | 204,600 | 0.00 |
| USD | 460,000 | BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033 | 443,770 | 0.00 |
| USD | 783,000 | Bank of America 1.898% 23/7/2031* | 671,671 | 0.00 |
| USD | 2,317,000 | Bank of America 1.922% 24/10/2031 | 1,975,965 | 0.01 |
| EUR | 2,844,000 | Bank of America 1.949% 27/10/2026 | 3,106,524 | 0.02 |
| USD | 4,412,000 | Bank of America 3.366% 23/1/2026 | 4,376,434 | 0.03 |
| USD | 161,073 | Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.442% 25/11/2035 | 163,771 | 0.00 |
| USD | 159,779 | Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.902% 25/10/2036 | 153,998 | 0.00 |
| USD | 2,951,000 | BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.655% 15/3/2037 | 2,649,945 | 0.02 |
| USD | 5,200,000 | Berry Global 1.57% 15/1/2026 | 4,973,880 | 0.03 |
| USD | 610,912 | BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035 | 610,921 | 0.00 |
| USD | 1,715,558 | BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035 | 1,705,632 | 0.01 |
| USD | 2,145,000 | Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029* | 2,173,571 | 0.02 |
| USD | 282,000 | Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027 | 277,464 | 0.00 |
| USD | 395,000 | Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031 | 371,788 | 0.00 |
| USD | 423,000 | Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030 | 461,085 | 0.00 |
| USD | 2,281,200 | BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033 | 2,018,993 | 0.01 |
| USD | 14,190,000 | BX Commercial Mortgage Trust 2024-BI02 5.594% 13/8/2041 | 14,418,941 | 0.10 |
| USD | 914,000 | Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029* | 865,118 | 0.01 |
| USD | 1,883,000 | California Resources 8.25% 15/6/2029 | 1,947,995 | 0.01 |
| USD | 429,000 | Calpine 5% 1/2/2031 | 412,344 | 0.00 |
| USD | 773,000 | Calpine 5.125% 15/3/2028 | 755,997 | 0.00 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|------------|---|------------|----------------|
| USD | 4,006,000 | Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028* | 3,967,220 | 0.03 |
| USD | 860,545 | CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.784% 15/12/2037 | 859,611 | 0.01 |
| USD | 819,000 | Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027 | 817,423 | 0.01 |
| USD | 527,428 | CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050 | 474,522 | 0.00 |
| USD | 727,000 | Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029* | 717,353 | 0.01 |
| USD | 323,000 | Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027 | 321,619 | 0.00 |
| USD | 657,000 | Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029 | 661,197 | 0.01 |
| USD | 389,000 | Chemours 4.625% 15/11/2029 | 344,781 | 0.00 |
| USD | 109,000 | Chemours 5.75% 15/11/2028 | 103,194 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Churchill Downs 5.5% 1/4/2027 | 99,765 | 0.00 |
| USD | 591,000 | Churchill Downs 5.75% 1/4/2030 | 587,507 | 0.00 |
| USD | 428,000 | Churchill Downs 6.75% 1/5/2031* | 440,228 | 0.00 |
| USD | 473,000 | Cinemark USA 7% 1/8/2032* | 491,659 | 0.00 |
| EUR | 2,840,000 | Citigroup 1.25% 6/7/2026 | 3,084,564 | 0.02 |
| USD | 4,864,000 | Citigroup 1.281% 3/11/2025 | 4,828,284 | 0.03 |
| GBP | 938,000 | Citigroup 1.75% 23/10/2026 | 1,159,662 | 0.01 |
| USD | 651,000 | Citigroup 4.15% 15/11/2026 | 617,095 | 0.00 |
| USD | 1,250,000 | Citizens Bank 6.064% 24/10/2025 | 1,249,121 | 0.01 |
| USD | 2,151,000 | Civitas Resources 8.375% 1/7/2028* | 2,270,763 | 0.02 |
| USD | 466,000 | Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027 | 455,404 | 0.00 |
| USD | 132,000 | Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030 | 137,534 | 0.00 |
| USD | 3,882,000 | Cloud Software 6.5% 31/3/2029 | 3,830,682 | 0.02 |
| USD | 443,000 | Cloud Software 8.25% 30/6/2032 | 464,230 | 0.00 |
| USD | 1,302,000 | Cloud Software 9% 30/9/2029 | 1,312,773 | 0.01 |
| USD | 1,963,000 | Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030 | 1,960,791 | 0.01 |
| USD | 10,112,000 | Coca-Cola 5.2% 14/1/2055 | 10,439,527 | 0.07 |
| EUR | 1,666,000 | Comcast 0.25% 14/9/2029 | 1,599,796 | 0.01 |
| USD | 4,082,000 | CommScope Technologies 6% 15/6/2025 | 3,912,931 | 0.03 |
| USD | 634,000 | Comstock Resources 6.75% 1/3/2029 | 623,393 | 0.00 |
| EUR | 8,101,000 | Coty 3.875% 15/4/2026 | 8,994,078 | 0.06 |
| EUR | 1,067,000 | Coty 5.75% 15/9/2028 | 1,238,791 | 0.01 |
| USD | 402,545 | CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.795% 15/11/2048 | 381,949 | 0.00 |
| USD | 5,256,000 | CSC 5.5% 15/4/2027 | 4,306,687 | 0.03 |
| USD | 1,168,000 | CSC 11.25% 15/5/2028 | 1,037,958 | 0.01 |
| USD | 2,545,000 | CSC 11.75% 31/1/2029 | 2,248,261 | 0.02 |
| USD | 390,000 | DAE Funding 2.625% 20/3/2025 | 384,762 | 0.00 |
| USD | 306,313 | DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035 | 305,299 | 0.00 |
| USD | 985,729 | DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.933% 15/5/2035 | 975,069 | 0.01 |
| USD | 4,395,000 | DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035 | 4,336,232 | 0.03 |
| USD | 4,842,000 | DISH DBS 5.875% 15/11/2024 | 4,718,651 | 0.03 |
| USD | 3,327,000 | DISH Network 0% 15/12/2025 | 2,499,674 | 0.02 |
| USD | 1,364,000 | DISH Network 3.375% 15/8/2026 | 855,409 | 0.01 |
| EUR | 2,798,000 | Duke Energy 3.1% 15/6/2028 | 3,076,316 | 0.02 |
| USD | 1,205,000 | Edison International 7.875% 15/6/2054 | 1,269,717 | 0.01 |
| USD | 2,235,000 | Eli Lilly 5.05% 14/8/2054 | 2,267,638 | 0.02 |
| USD | 371,000 | Encompass Health 4.5% 1/2/2028* | 362,836 | 0.00 |
| USD | 552,000 | Encompass Health 4.75% 1/2/2030* | 535,031 | 0.00 |
| USD | 540,000 | Energizer 4.375% 31/3/2029 | 507,650 | 0.01 |
| USD | 655,000 | EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027 | 675,983 | 0.01 |
| USD | 700,000 | EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030 | 764,879 | 0.01 |
| USD | 435,000 | EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032 | 455,005 | 0.00 |
| USD | 1,000,100 | Fannie Mae-Aces 3.864% 25/9/2030 | 976,431 | 0.01 |
| USD | 776,000 | Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029* | 729,315 | 0.01 |
| EUR | 2,958,000 | Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027 | 3,149,378 | 0.02 |
| USD | 2,920,000 | Florida Development Finance 12% 15/7/2032 | 3,117,115 | 0.02 |
| EUR | 1,933,000 | Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027 | 2,208,703 | 0.02 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|------------|---|-----------|----------------|
| USD | 34,899,783 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/5/2029 | 968,364 | 0.01 |
| USD | 31,331,647 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.128% 25/10/2030 | 1,555,765 | 0.01 |
| USD | 4,846,150 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.524% 25/7/2030 | 317,860 | 0.00 |
| USD | 22,498,884 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.643% 25/1/2030 | 1,501,735 | 0.01 |
| USD | 9,566,985 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.692% 25/4/2030 | 682,437 | 0.00 |
| USD | 5,483,018 | Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.811% 25/4/2030 | 405,381 | 0.00 |
| USD | 1,530,711 | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.749% 25/1/2042 | 1,584,718 | 0.01 |
| USD | 222,000 | Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031 | 223,842 | 0.00 |
| USD | 463,000 | Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029 | 475,451 | 0.00 |
| USD | 115,000 | Freedom Mortgage 12% 1/10/2028 | 125,239 | 0.00 |
| USD | 854,000 | Frontier Communications 5% 1/5/2028 | 831,074 | 0.01 |
| USD | 5,585,000 | Frontier Communications 8.625% 15/3/2031 | 5,921,837 | 0.04 |
| USD | 7,679,000 | Frontier Communications 8.75% 15/5/2030 | 8,117,171 | 0.05 |
| USD | 6,545,000 | Frontier Florida 6.86% 1/2/2028 | 6,621,730 | 0.04 |
| USD | 3,810,000 | Frontier North 6.73% 15/2/2028 | 3,788,188 | 0.03 |
| USD | 6,367,781 | FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/8/2037 | 6,399,016 | 0.04 |
| USD | 190,000 | Full House Resorts 8.25% 15/2/2028* | 188,548 | 0.00 |
| USD | 823,000 | GCI 4.75% 15/10/2028 | 780,304 | 0.01 |
| EUR | 4,691,000 | General Mills 0.125% 15/11/2025 | 5,002,482 | 0.03 |
| EUR | 3,663,000 | General Mills 0.45% 15/1/2026 | 3,895,974 | 0.03 |
| EUR | 1,993,000 | General Motors Financial 4.3% 15/2/2029 | 2,272,584 | 0.02 |
| USD | 3,583,000 | Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053* | 3,762,991 | 0.02 |
| EUR | 1,377,000 | Global Payments 4.875% 17/3/2031 | 1,610,234 | 0.01 |
| EUR | 3,236,000 | Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028 | 3,266,867 | 0.02 |
| EUR | 3,078,000 | Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029 | 3,051,233 | 0.02 |
| GBP | 612,000 | Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028 | 867,955 | 0.01 |
| USD | 2,077,847 | GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048 | 1,676,609 | 0.01 |
| USD | 105,000 | Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027 | 102,736 | 0.00 |
| USD | 305,000 | Goodyear Tire & Rubber 5% 31/5/2026 | 301,806 | 0.00 |
| USD | 155,000 | Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031 | 140,960 | 0.00 |
| USD | 114,000 | Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033 | 100,694 | 0.00 |
| USD | 6,124,984 | GoTo 5.5% 1/5/2028 | 4,735,511 | 0.03 |
| USD | 5,932,055 | GoTo 5.5% 1/5/2028 | 2,165,200 | 0.01 |
| USD | 459,000 | Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029* | 447,803 | 0.00 |
| USD | 605,000 | H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028 | 560,913 | 0.00 |
| USD | 651,000 | Hanesbrands 4.875% 15/5/2026 | 647,401 | 0.00 |
| USD | 469,000 | Hanesbrands 9% 15/2/2031 | 506,628 | 0.00 |
| USD | 2,348,000 | HCA 5.25% 15/6/2026 | 2,357,117 | 0.02 |
| USD | 5,985,000 | HCA 5.95% 15/9/2054 | 6,194,214 | 0.04 |
| EUR | 4,431,000 | Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029 | 5,034,622 | 0.03 |
| USD | 301,000 | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031 | 269,984 | 0.00 |
| USD | 263,000 | Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029* | 248,872 | 0.00 |
| USD | 6,163,000 | Home Depot 2.375% 15/3/2051 | 3,800,819 | 0.03 |
| USD | 546,920 | Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038 | 502,096 | 0.00 |
| USD | 2,324,000 | Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2025 | 2,323,971 | 0.02 |
| USD | 600,000 | Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027 | 602,331 | 0.00 |
| USD | 1,684,000 | Independence Plaza Trust 2018- INDP 3.911% 10/7/2035 | 1,590,347 | 0.01 |
| EUR | 2,721,000 | International Business Machines 3.375% 6/2/2027 | 3,039,875 | 0.02 |
| USD | 2,997,000 | JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031 | 2,960,856 | 0.02 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|--|------------|----------------|
| USD | 772,280 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 7.84% 5/7/2033 | 604,916 | 0.00 |
| GBP | 1,522,000 JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026 | 1,946,855 | 0.01 |
| EUR | 2,960,000 JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027 | 3,177,716 | 0.02 |
| USD | 442,000 Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028* | 430,333 | 0.00 |
| GBP | 360,000 Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027 | 467,110 | 0.00 |
| USD | 500,000 Kraton 5% 15/7/2027 | 505,783 | 0.00 |
| EUR | 917,000 Kronos International 9.5% 15/3/2029 | 1,103,165 | 0.01 |
| USD | 466,000 LABL 5.875% 1/11/2028 | 431,489 | 0.00 |
| USD | 643,000 Lamar Media 4.875% 15/1/2029 | 632,280 | 0.00 |
| USD | 7,466,000 Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027 | 5,861,183 | 0.03 |
| USD | 537,000 Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029 | 578,456 | 0.00 |
| USD | 3,252,028 Level 3 Financing 11% 15/11/2029 | 3,570,938 | 0.02 |
| USD | 438,000 Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029 | 454,831 | 0.00 |
| USD | 787,000 Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031 | 830,038 | 0.01 |
| USD | 16,441,000 Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029 | 14,869,520 | 0.10 |
| USD | 859,000 Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027 | 837,740 | 0.01 |
| USD | 3,695,000 Lowe ' s 5.625% 15/4/2053 | 3,771,844 | 0.03 |
| USD | 4,541,000 Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027 | 4,688,635 | 0.03 |
| USD | 1,244,000 Medline Borrower 5.25% 1/10/2029 | 1,222,484 | 0.01 |
| USD | 390,000 Mercer International 5.125% 1/2/2029* | 319,243 | 0.00 |
| USD | 6,650,000 Meta Platforms 5.4% 15/8/2054 | 6,856,847 | 0.05 |
| USD | 14,840,000 MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039 | 14,787,140 | 0.10 |
| USD | 999,000 Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025 | 992,601 | 0.01 |
| USD | 1,932,000 Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025 | 1,920,537 | 0.01 |
| EUR | 3,595,000 Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026 | 3,891,596 | 0.03 |
| USD | 1,299,000 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040 | 1,173,982 | 0.01 |
| EUR | 1,984,000 Nasdaq 4.5% 15/2/2032 | 2,331,274 | 0.02 |
| USD | 485,000 Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026 | 479,713 | 0.00 |
| USD | 173,000 Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028 | 170,484 | 0.00 |
| USD | 252,000 Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031 | 245,262 | 0.00 |
| USD | 202,000 Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027 | 202,077 | 0.00 |
| USD | 3,877,000 NCR Atleos 9.5% 1/4/2029* | 4,276,447 | 0.03 |
| USD | 153,000 NCR Voyix 5% 1/10/2028 | 152,304 | 0.00 |
| USD | 189,000 NCR Voyix 5.125% 15/4/2029 | 186,372 | 0.00 |
| USD | 485,000 NCR Voyix 5.25% 1/10/2030* | 473,184 | 0.00 |
| EUR | 5,362,000 Netflix 3.625% 15/5/2027 | 6,013,373 | 0.04 |
| USD | 618,000 Nexstar Media 4.75% 1/11/2028 | 578,035 | 0.00 |
| USD | 522,000 NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032 | 537,323 | 0.00 |
| USD | 573,000 Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028 | 588,064 | 0.00 |
| USD | 674,000 Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031* | 721,122 | 0.01 |
| USD | 453,000 Olympus Water US 4.25% 1/10/2028 | 426,448 | 0.00 |
| USD | 1,932,000 Olympus Water US 9.75% 15/11/2028* | 2,060,971 | 0.01 |
| USD | 5,974,000 ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025 | 5,958,609 | 0.04 |
| USD | 6,498,000 Oracle 5.55% 6/2/2053* | 6,500,372 | 0.04 |
| USD | 750,000 Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031 | 704,019 | 0.00 |
| USD | 235,000 Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029 | 222,306 | 0.00 |
| USD | 415,000 Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030* | 390,017 | 0.00 |
| USD | 190,000 Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027 | 188,379 | 0.00 |
| USD | 501,000 Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031* | 507,642 | 0.01 |
| USD | 488,000 Pactiv Evergreen Group Issuer / Pactiv Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028 | 467,092 | 0.00 |
| USD | 314,000 Pactiv Evergreen Group Issuer/Pactiv Evergreen Issuer 4% 15/10/2027 | 300,438 | 0.00 |
| USD | 545,000 Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028 | 583,288 | 0.00 |
| USD | 626,000 Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031 | 652,414 | 0.00 |
| USD | 4,695,000 Paramount Global 6.375% 30/3/2062 | 4,312,005 | 0.03 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|------------|--|------------|----------------|
| USD | 3,894,000 | Paramount Global 7.875% 30/7/2030 | 4,239,401 | 0.03 |
| USD | 881,000 | Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co- Issuer 5.875% 1/10/2028 | 875,895 | 0.01 |
| USD | 591,000 | Performance Food 4.25% 1/8/2029* | 559,957 | 0.00 |
| USD | 274,000 | Performance Food 5.5% 15/10/2027 | 272,521 | 0.00 |
| USD | 557,000 | Periama 5.95% 19/4/2026 | 556,134 | 0.00 |
| USD | 1,567,000 | Permian Resources Operating 8% 15/4/2027 | 1,622,318 | 0.01 |
| USD | 6,983,000 | Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027* | 6,901,664 | 0.05 |
| USD | 7,040,000 | Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026 | 7,198,648 | 0.05 |
| USD | 624,000 | Post 4.5% 15/9/2031* | 580,993 | 0.00 |
| USD | 424,000 | Post 5.5% 15/12/2029 | 417,733 | 0.00 |
| EUR | 2,739,000 | PPG Industries 1.875% 1/6/2025 | 2,994,449 | 0.02 |
| USD | 1,101,000 | Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028 | 1,098,408 | 0.01 |
| EUR | 1,884,000 | Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027 | 2,198,736 | 0.01 |
| USD | 1,055,000 | Rand Parent 8.5% 15/2/2030 | 1,057,395 | 0.01 |
| USD | 7,832,974 | Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.83% 25/10/2039 | 7,850,157 | 0.05 |
| USD | 400,000 | Resorts World Las Vegas / RLV Capital 4.625% 16/4/2029* | 361,328 | 0.00 |
| USD | 6,398,000 | RingCentral 8.5% 15/8/2030* | 6,885,579 | 0.05 |
| USD | 6,162,000 | Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027 | 5,934,315 | 0.04 |
| USD | 4,931,000 | Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027 | 4,979,190 | 0.03 |
| USD | 326,000 | Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026 | 314,782 | 0.00 |
| USD | 783,000 | Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028 | 769,325 | 0.01 |
| USD | 503,000 | Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031* | 452,112 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028 | 84,754 | 0.00 |
| USD | 605,000 | Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030 | 447,399 | 0.00 |
| USD | 240,000 | Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029 | 186,145 | 0.00 |
| USD | 8,750,000 | Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029 | 8,665,576 | 0.06 |
| USD | 9,501,000 | Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032 | 9,002,717 | 0.06 |
| USD | 812,250 | Sesac Finance 5.216% 25/7/2049 | 805,202 | 0.01 |
| USD | 362,000 | SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028 | 328,968 | 0.00 |
| USD | 292,000 | Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027 | 290,138 | 0.00 |
| USD | 620,000 | Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031 | 643,315 | 0.00 |
| USD | 860,000 | SK Battery America 2.125% 26/1/2026 | 820,887 | 0.01 |
| USD | 285,000 | SK Battery America 4.875% 23/1/2027* | 286,514 | 0.00 |
| USD | 6,173,952 | SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041 | 6,452,626 | 0.04 |
| USD | 5,525,832 | SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053 | 4,715,994 | 0.03 |
| USD | 3,687,000 | Solventum 5.4% 1/3/2029 | 3,763,154 | 0.03 |
| USD | 4,371,000 | Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029 | 4,739,620 | 0.03 |
| USD | 11,501,000 | Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030 | 12,888,872 | 0.09 |
| USD | 583,125 | Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025 | 581,535 | 0.00 |
| USD | 540,000 | Station Casinos 4.5% 15/2/2028 | 519,773 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Station Casinos 4.625% 1/12/2031 | 93,073 | 0.00 |
| USD | 526,000 | Stem 0.5% 1/12/2028 | 168,321 | 0.00 |
| USD | 1,095,000 | STL 8.75% 15/2/2029 | 1,160,125 | 0.01 |
| USD | 2,005,000 | Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030 | 2,173,500 | 0.01 |
| USD | 630,000 | Talos Production 9% 1/2/2029 | 673,659 | 0.00 |
| USD | 1,723,000 | Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028* | 1,730,276 | 0.01 |
| USD | 4,580,000 | Tenneco 8% 17/11/2028 | 4,296,613 | 0.03 |
| USD | 3,100,000 | Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031* | 2,880,648 | 0.02 |
| EUR | 2,978,000 | Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028 | 3,100,716 | 0.02 |
| USD | 865,000 | UKG 6.875% 1/2/2031 | 894,506 | 0.01 |
| USD | 15,000,000 | United States Cash Management Bill - Reopening 0% 5/9/2024 | 14,995,647 | 0.10 |
| USD | 6,250,000 | United States Cash Management Bill - Reopening 0% 12/9/2024 | 6,241,828 | 0.04 |
| USD | 12,000,000 | United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024 | 11,972,099 | 0.08 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|-------------|--|-------------|----------------|
| USD | 10,000,000 | United States Cash Management Bill - Reopening 0% 26/9/2024 | 9,966,816 | 0.07 |
| USD | 15,500,000 | United States Cash Management Bill - Reopening 0% 3/10/2024 | 15,433,528 | 0.10 |
| USD | 15,250,000 | United States Cash Management Bill - Reopening 0% 10/10/2024 | 15,169,626 | 0.10 |
| USD | 15,500,000 | United States Cash Management Bill - Reopening 0% 17/10/2024 | 15,403,284 | 0.10 |
| USD | 12,500,000 | United States Treasury Bill 0% 17/9/2024 | 12,474,534 | 0.08 |
| USD | 11,500,000 | United States Treasury Bill 0% 24/9/2024 | 11,465,132 | 0.08 |
| USD | 10,000,000 | United States Treasury Bill 0% 1/10/2024 | 9,959,789 | 0.07 |
| USD | 11,000,000 | United States Treasury Bill 0% 15/10/2024 | 10,934,319 | 0.07 |
| USD | 15,000,000 | United States Treasury Bill 0% 22/10/2024 | 14,895,620 | 0.10 |
| USD | 15,000,000 | United States Treasury Bill 0% 31/10/2024 | 14,878,281 | 0.10 |
| USD | 15,750,000 | United States Treasury Bill 0% 5/11/2024 | 15,611,612 | 0.10 |
| USD | 12,000,000 | United States Treasury Bill 0% 7/11/2024 | 11,891,556 | 0.08 |
| USD | 12,500,000 | United States Treasury Bill 0% 12/11/2024 | 12,378,639 | 0.08 |
| USD | 15,500,000 | United States Treasury Bill 0% 14/11/2024 | 15,345,174 | 0.10 |
| USD | 8,500,000 | United States Treasury Bill 0% 19/11/2024 | 8,409,449 | 0.05 |
| USD | 20,000,000 | United States Treasury Bill 0% 21/11/2024 | 19,781,170 | 0.13 |
| USD | 70,553,000 | United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029 | 73,121,050 | 0.48 |
| USD | 22,961,000 | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042* | 17,697,011 | 0.12 |
| USD | 55,520,200 | United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042* | 48,798,135 | 0.32 |
| USD | 27,945,800 | United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042*, † | 24,938,352 | 0.16 |
| USD | 119,770,000 | United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028* | 120,918,575 | 0.79 |
| USD | 43,135,600 | United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*, † | 41,843,217 | 0.27 |
| USD | 192,652,100 | United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/7/2028* | 195,361,270 | 1.28 |
| USD | 5,000,000 | United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/2/2029 | 5,112,500 | 0.03 |
| USD | 5,000,000 | United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2026 | 5,036,816 | 0.03 |
| USD | 54,001,800 | United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/9/2028* | 55,807,485 | 0.37 |
| USD | 93,000,000 | United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028* | 97,070,566 | 0.64 |
| USD | 71,964,600 | United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025* | 72,466,385 | 0.47 |
| USD | 69,850,000 | United States Treasury Note/Bond 5% 31/10/2025* | 70,412,075 | 0.46 |
| USD | 3,617,000 | UnitedHealth 5.625% 15/7/2054 | 3,819,192 | 0.03 |
| USD | 6,790,000 | Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028 | 6,938,799 | 0.05 |
| USD | 645,000 | Univision Communications 4.5% 1/5/2029 | 566,930 | 0.00 |
| USD | 1,115,000 | Univision Communications 8% 15/8/2028 | 1,126,674 | 0.01 |
| USD | 224,000 | Univision Communications 8.5% 31/7/2031 | 223,697 | 0.00 |
| USD | 1,234,000 | USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029 | 1,269,132 | 0.01 |
| USD | 2,381,000 | USB Capital IX 6.583% 30/9/2024 | 2,031,972 | 0.01 |
| USD | 1,639,000 | Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025 | 1,503,954 | 0.01 |
| GBP | 599,000 | Verizon Communications 1.125% 3/11/2028 | 687,531 | 0.00 |
| EUR | 2,587,000 | Verizon Communications 4.25% 31/10/2030 | 3,003,909 | 0.02 |
| USD | 775,000 | VF 2.4% 23/4/2025 | 759,576 | 0.01 |
| USD | 541,000 | Viasat 6.5% 15/7/2028 | 451,965 | 0.00 |
| USD | 423,000 | Viasat 7.5% 30/5/2031 | 323,477 | 0.00 |
| USD | 798,000 | VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026 | 791,545 | 0.01 |
| USD | 987,000 | VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025 | 979,745 | 0.01 |
| USD | 7,002,000 | Vistra Operations 5.625% 15/2/2027 | 6,987,585 | 0.05 |
| USD | 3,770,000 | Vistra Operations 7.75% 15/10/2031 | 4,017,557 | 0.03 |
| USD | 559,000 | Vital Energy 7.875% 15/4/2032* | 572,766 | 0.00 |
| USD | 1,350,000 | VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035 | 1,261,869 | 0.01 |
| USD | 707,000 | Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030 | 569,558 | 0.00 |
| USD | 656,000 | Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032* | 687,838 | 0.00 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|--|--|--|----------------|----------------|
| | EUR | 2,955,000 Wells Fargo 1.375% 26/10/2026 | 3,146,025 | 0.02 |
| | EUR | 4,515,000 Wells Fargo 1.5% 24/5/2027 | 4,777,437 | 0.03 |
| | USD | 2,000,000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- C28 3.872% 15/5/2048 | 1,960,635 | 0.01 |
| | USD | 1,318,000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- 1745 3.874% 15/6/2036 | 1,180,480 | 0.01 |
| | USD | 599,000 Xerox 5.5% 15/8/2028 | 512,693 | 0.00 |
| | USD | 2,820,000 Zayo 4% 1/3/2027* | 2,463,706 | 0.02 |
| | | | 1,682,442,209 | 11.01 |
| | | ウルグアイ | | |
| | USD | 1,133,333 Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034 | 1,233,712 | 0.01 |
| | UYU | 42,095,504 Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033 | 1,051,667 | 0.01 |
| | | | 2,285,379 | 0.02 |
| | | ウズベキスタン | | |
| | EUR | 580,000 Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027 | 645,296 | 0.01 |
| | USD | 517,000 Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028 | 543,714 | 0.00 |
| | | | 1,189,010 | 0.01 |
| | 債券合計 | | 4,214,322,720 | 27.62 |
| | コマーシャルペーパー | | | |
| | | 米国 | | |
| | USD | 8,673,000 HSBC USA 0% 11/10/2024 | 8,617,888 | 0.06 |
| | コマーシャルペーパー合計 | | 8,617,888 | 0.06 |
| | 公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている 譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計 | | 13,736,916,612 | 90.07 |

その他の譲渡性のある有価証券

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|--------------------|----------------------------------|------------|------------|
| 普通/優先株式(証券)およびワラント | | | |
| 9,488,465 | オーストラリア Quintis Pty** | 64 | 0.00 |
| ケイマン諸島 | | | |
| 609 | Marco Polo Investment** | - | 0.00 |
| インド | | | |
| 2,463 | Think & Learn Pvt** | - | 0.00 |
| 3,482 | Think & Learn Pvt** | - | 0.00 |
| 英国 | | | |
| 413,408 | 10x Series D** | 8,358,192 | 0.05 |
| 498,077 | 10x Warrants (Wts 17/11/2030)** | 752,959 | 0.01 |
| 652,238 | NMC Health** | - | 0.00 |
| 米国 | | | |
| 63,622 | Aiven** | 3,501,755 | 0.02 |
| 263,435 | Anduril Series F Usd Npv** | 5,726,181 | 0.04 |
| 30,764 | Astra Space** | 15,382 | 0.00 |
| 12,637 | Breeze Aviation** | 2,161,432 | 0.01 |
| 1,630,041 | Bright Machines S Usd Npv** | 3,944,699 | 0.03 |
| 782,532 | Bright Machines S Usd Npv** | 2,652,783 | 0.02 |
| 188,149 | ByteDance** | 30,476,375 | 0.20 |
| 50,814 | Caresyntax** | 4,985,362 | 0.03 |
| 6,574 | Caresyntax** | 549,258 | 0.00 |
| 8,254,000 | Coreweave Convert Usd Npv** | 8,584,160 | 0.06 |
| 488,757 | Databricks** | 35,767,237 | 0.23 |
| 136,950 | Databricks** | 10,022,001 | 0.07 |
| 1,209,710 | Deep Instinct** | 5,346,918 | 0.03 |
| 82,654 | Deep Instinct (Wts 20/9/2032)** | 8,265 | 0.00 |
| 1,172,341 | Deep Instinct Series D-4** | 5,955,492 | 0.04 |
| 24,969 | Epic Games** | 14,981,400 | 0.10 |
| 941,683 | eXo Imaging** | 1,855,115 | 0.01 |
| 420,195 | Fanatics** | 28,153,065 | 0.19 |
| 181,250 | Farmer ' s Business Network** | 438,625 | 0.00 |
| 1,804,698 | FLYR** | 12,867,497 | 0.08 |
| 25,662 | FLYR (Wts 10/5/2032)** | 126,514 | 0.00 |
| 235,953 | GM Cruise** | 1,814,479 | 0.01 |
| 137,209 | Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)** | 797,184 | 0.01 |
| 21,779 | Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)** | 68,386 | 0.00 |
| 54,448 | Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)** | 316,343 | 0.00 |
| 448,109 | Hawkeye 360 Series D1** | 4,673,777 | 0.03 |
| 6,145,462 | Included Health** | 4,547,642 | 0.03 |
| 30,530 | Innovid (Wts 31/12/2027)** | 1,227 | 0.00 |
| 3,924,026 | JumpCloud** | 8,554,377 | 0.06 |
| 258,097 | JumpCloud** | 562,652 | 0.00 |
| 798,390 | Lessen** | 3,736,465 | 0.02 |
| 760,471 | Loadsmart** | 5,239,645 | 0.03 |
| 95,378 | Loadsmart** | 988,116 | 0.01 |
| 107,909 | Lookout** | 112,226 | 0.00 |
| 1,919,121 | Lookout Series F** | 3,934,198 | 0.03 |
| 231,287 | Mountain Digital** | 3,235,705 | 0.02 |
| 5,610 | Mythic** | - | 0.00 |
| 4,980 | NCB Warrant** | - | 0.00 |
| 24,103 | Neon Payments** | 9,833,060 | 0.06 |
| 750,669 | Noodle** | 1,613,938 | 0.01 |
| 1,440 | Nycb Pipe Wts (Wts 11/3/2031)** | 2,986,503 | 0.02 |
| 129,448 | Psiquantum** | 3,788,943 | 0.03 |
| 4,244,994 | RapidsOS** | 4,117,644 | 0.03 |
| 2,353,706 | RapidsOS (Wts 13/12/2033)** | 2,259,558 | 0.01 |
| 261,161 | Relativity Space** | 5,547,060 | 0.04 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|------------------------------------|-------------|------------|
| 134,315 | SambaNova Systems** | 6,136,852 | 0.04 |
| 46,362 | SambaNova Systems** | 2,508,648 | 0.02 |
| 167,805 | Snorkel AI** | 1,075,630 | 0.01 |
| 46,853 | Snorkel AI** | 300,328 | 0.00 |
| 337,227 | Source Global** | 3,281,219 | 0.02 |
| 24,317 | Source Global** | 423,845 | 0.00 |
| 25,243 | Source Global** | 391,266 | 0.00 |
| 17,281 | Source Global** | 115,610 | 0.00 |
| 3,662 | Teya** | 1,035,614 | 0.01 |
| 1,121,246 | Ursa Major Technologies** | 3,139,489 | 0.02 |
| 137,361 | Ursa Major Technologies Series D** | 399,720 | 0.00 |
| 1,197,196 | Verge Genomics** | 7,757,830 | 0.05 |
| 141,697 | Verge Genomics** | 1,023,052 | 0.01 |
| 178,954 | Versa Networks (Wts 7/10/2032)** | 656,761 | 0.00 |
| 1,451,933 | Versa Networks Series E** | 6,359,467 | 0.04 |
| | | 281,453,975 | 1.83 |
| | 普通ノ優先株式(証券)およびワラント合計 | 290,565,190 | 1.89 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|----------------|---|-------------------|-------------|
| 債券 | | | |
| オーストラリア | | | |
| USD | 19,413,818 Quintis Australia 7.5% 1/10/2026** | 2,912,072 | 0.02 |
| USD | 17,943,829 Quintis Australia 0% 1/10/2028** | 2 | 0.00 |
| | | <u>2,912,074</u> | <u>0.02</u> |
| ケイマン諸島 | | | |
| USD | 2,000,000 Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037** | 2,000,000 | 0.01 |
| USD | 1,500,000 Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037** | 1,500,000 | 0.01 |
| USD | 1,000,000 Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037** | 1,000,000 | 0.01 |
| CNY | 103,700,000 Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010** , *** | - | 0.00 |
| USD | 500,000 Palmer Square CLO 2022- 3 6.785% 20/7/2037** | 500,000 | 0.00 |
| USD | 1,000,000 Palmer Square CLO 2022- 3 8.135% 20/7/2037** | 1,000,000 | 0.01 |
| USD | 1,500,000 Palmer Square CLO 2022- 3 6.535% 20/7/2037** | 1,500,000 | 0.01 |
| USD | 750,000 Trestles CLO VII 0% 25/10/2037** | 750,000 | 0.01 |
| | | <u>8,250,000</u> | <u>0.06</u> |
| インド | | | |
| USD | 19,051,000 REI Agro 5.5% 13/11/2014** , *** | 2 | 0.00 |
| 国際 | | | |
| EUR | 8,182,400 Natra Foods 0% 13/10/2029** | 9,062,791 | 0.06 |
| アイルランド | | | |
| EUR | 4,000,000 Carval Euro CLO II-C 0% 15/2/2037** | 4,430,383 | 0.03 |
| EUR | 4,000,000 Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034** | 4,430,383 | 0.03 |
| EUR | 7,300,000 Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037** | 8,085,449 | 0.05 |
| | | <u>16,946,215</u> | <u>0.11</u> |
| ジャージー | | | |
| USD | 1,500,000 Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037** | 1,500,000 | 0.01 |
| USD | 500,000 Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037** | 500,000 | 0.01 |
| USD | 500,000 Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037** | 500,000 | 0.00 |
| USD | 1,750,000 Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037** | 1,750,000 | 0.01 |
| | | <u>4,250,000</u> | <u>0.03</u> |
| ルクセンブルク | | | |
| EUR | 1,100,000 Opus-Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025** | 1,218,355 | 0.01 |
| 英国 | | | |
| GBP | 4,698,138 10x 15% 19/6/2026** | 6,654,573 | 0.04 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|------------------|--|----------------|----------------|
| | 米国 | | |
| USD 2,601,241 | Breeze Aviation 20% 30/1/2028** | 2,679,278 | 0.02 |
| USD 5,202,481 | Breeze Aviation 20% 30/1/2028** | 5,358,555 | 0.04 |
| USD 2,090,000 | Calpine Escrow 0% 31/12/2049** | - | 0.00 |
| USD 6,160,000 | Contium Energy PTE 5% 13/9/2027** | 6,275,808 | 0.04 |
| USD 267,143 | eXo Imaging 8% 14/8/2025** | 1,065,900 | 0.01 |
| USD 4,949,778 | FLYR 10% 10/5/2027** | 4,764,161 | 0.03 |
| USD 16,205,750 | Lessen 0% 5/1/2028** | 15,111,862 | 0.10 |
| USD 2,048,000 | Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024**,*** | 35,840 | 0.00 |
| AUD 3,169,000 | Oceana 12% 31/7/2025** | 2,157,542 | 0.01 |
| AUD 4,756,000 | Oceana 12.5% 31/7/2026** | 3,251,885 | 0.02 |
| AUD 7,927,000 | Oceana 12.5% 31/7/2027** | 5,464,124 | 0.04 |
| USD 12,287,787 | Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030** | 12,703,114 | 0.08 |
| | | 58,868,069 | 0.39 |
| 債券合計 | | 108,162,079 | 0.72 |
| その他の譲渡性のある有価証券合計 | | 398,727,269 | 2.61 |
| ポートフォリオ合計 | | 14,135,643,881 | 92.69 |
| その他の純資産 | | 1,115,175,776 | 7.31 |
| 純資産合計(米ドル) | | 15,250,819,657 | 100.00 |

* 当該有価証券は貸付有価証券です。

~ 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。

**当該有価証券は公正価値修正の対象です。

† 当該有価証券は、担保として差し入れられたものまたは保証が付与されたものです。

'A'、'B'、'C'、'H'：議決権や転売権等に特定の規定が設けられた株式です。

(Pref) 優先株式(優先証券)です。

(Defaulted) デフォルト銘柄です。

(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。

(FRN) 変動利付債です。

(Perpetual) 永久債です。なお、記号の直前にある日付は発行体が債券を償還する可能性のある日を表します。

'144A'：米国の適格機関投資家向け私募証券市場において発行された証券です。

はアセットマネジメントOneにて追記しました。

外国為替予約取引明細表

2024年8月31日現在

| 通貨 | 買建金額 | 通貨 | 売建金額 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益 / (損失) (米ドル) |
|-----|-----------------|-----|-------------|----------------------|------------|--------------------|
| AUD | 345,426,975 | USD | 228,697,874 | Barclays | 18/9/2024 | 5,675,312 |
| BRL | 265,095,473 | EUR | 45,329,413 | JP Morgan | 18/9/2024 | (3,508,902) |
| BRL | 124,481,168 | USD | 21,759,779 | JP Morgan | 2/10/2024 | 148,998 |
| BRL | 15,384,915 | USD | 2,677,500 | Morgan Stanley | 4/9/2024 | 39,002 |
| BRL | 39,108,560 | USD | 6,928,000 | Citigroup | 4/9/2024 | (22,632) |
| BRL | 225,563,043 | USD | 41,622,634 | Goldman Sachs | 23/9/2024 | (1,882,149) |
| BRL | 248,541,208 | USD | 45,096,373 | Citigroup | 18/9/2024 | (1,282,282) |
| BRL | 16,899,672 | USD | 3,065,500 | Barclays | 23/9/2024 | (88,057) |
| BRL | 25,271,358 | USD | 4,474,000 | Bank of America | 23/9/2024 | (21,604) |
| CAD | 233,923,326 | USD | 170,389,385 | HSBC Bank | 18/9/2024 | 3,155,390 |
| CHF | 144,412,691 | USD | 162,666,014 | Toronto-Dominion | 18/9/2024 | 7,602,416 |
| CHF | 37,150,982 | USD | 42,568,700 | Morgan Stanley | 18/9/2024 | 1,233,817 |
| CHF | 38,196,581 | USD | 43,541,357 | JP Morgan | 18/9/2024 | 1,493,964 |
| CHF | 30,439,447 | USD | 36,036,960 | Barclays | 18/9/2024 | (147,615) |
| CLP | 4,140,374,400 | USD | 4,432,000 | Deutsche Bank | 25/9/2024 | 108,003 |
| CLP | 2,324,303,021 | USD | 2,522,605 | Morgan Stanley | 23/9/2024 | 26,105 |
| CNH | 852,227,674 | USD | 118,017,116 | State Street | 19/9/2024 | 2,591,540 |
| CNH | 105,973,467 | USD | 14,735,319 | Citibank | 19/9/2024 | 262,220 |
| CNH | 124,023,378 | USD | 17,455,000 | Bank of America | 23/9/2024 | 105,275 |
| COP | 104,805,000,000 | USD | 25,194,374 | BNP Paribas | 23/10/2024 | (29,275) |
| COP | 53,148,609,000 | USD | 12,813,069 | HSBC Bank | 24/2/2025 | (261,442) |
| COP | 38,972,100,000 | USD | 9,796,908 | Citigroup | 21/2/2025 | (589,589) |
| COP | 39,017,305,000 | USD | 9,813,946 | Toronto-Dominion | 19/9/2024 | (401,092) |
| COP | 26,934,809,397 | USD | 6,671,904 | Bank of America | 23/9/2024 | (177,865) |
| CZK | 307,714,988 | USD | 13,313,290 | State Street | 25/9/2024 | 309,042 |
| CZK | 282,417,000 | USD | 12,444,355 | BNP Paribas | 23/9/2024 | 57,464 |
| DKK | 368,223,067 | USD | 53,316,634 | Royal Bank of Canada | 18/9/2024 | 1,411,492 |
| EUR | 65,344,092 | CHF | 62,590,355 | Goldman Sachs | 18/9/2024 | (1,371,861) |
| EUR | 303,788,099 | USD | 327,794,376 | State Street | 18/9/2024 | 8,911,884 |
| EUR | 13,731,428 | USD | 14,836,937 | Goldman Sachs | 18/9/2024 | 382,414 |
| EUR | 20,407,159 | USD | 21,926,186 | BNP Paribas | 18/9/2024 | 692,271 |
| EUR | 27,015,310 | USD | 28,978,513 | Bank of America | 18/9/2024 | 964,148 |
| EUR | 2,064,445 | USD | 2,260,864 | State Street | 17/10/2024 | 30,436 |
| EUR | 26,919,819 | USD | 29,164,399 | Citigroup | 18/9/2024 | 672,424 |
| EUR | 2,779,832 | GBP | 2,373,624 | Barclays | 23/9/2024 | (39,073) |
| EUR | 72,000 | HUF | 28,452,204 | Goldman Sachs | 23/9/2024 | (400) |
| EUR | 9,836,000 | USD | 10,995,919 | Société Générale | 23/9/2024 | (91,598) |
| EUR | 4,010,000 | USD | 4,472,132 | Barclays | 23/9/2024 | (26,593) |
| GBP | 23,285,329 | EUR | 27,485,660 | UBS | 18/9/2024 | 150,054 |
| GBP | 46,381,705 | USD | 60,159,112 | Bank of America | 18/9/2024 | 820,527 |
| GBP | 34,172,254 | USD | 44,200,676 | Goldman Sachs | 18/9/2024 | 726,774 |
| GBP | 17,030,685 | USD | 21,872,979 | BNP Paribas | 18/9/2024 | 517,855 |
| GBP | 2,455,784 | USD | 3,191,473 | UBS | 23/9/2024 | 37,383 |
| HUF | 5,402,290,196 | USD | 14,625,913 | UBS | 18/9/2024 | 608,209 |
| HUF | 5,136,451,517 | USD | 14,089,319 | Deutsche Bank | 25/9/2024 | 391,714 |
| HUF | 1,576,844,973 | USD | 4,427,667 | UBS | 23/9/2024 | 18,184 |
| IDR | 975,942,882 | USD | 59,707 | BNP Paribas | 18/9/2024 | 3,328 |
| IDR | 68,917,600,000 | USD | 4,432,000 | Bank of America | 23/9/2024 | 16,717 |
| IDR | 166,843,462,500 | USD | 10,725,000 | Deutsche Bank | 23/9/2024 | 44,952 |
| INR | 341,751,149 | USD | 4,072,927 | BNP Paribas | 23/9/2024 | 530 |
| JPY | 14,623,496,054 | EUR | 87,492,885 | Deutsche Bank | 18/9/2024 | 3,709,615 |
| JPY | 63,723,652,634 | USD | 411,623,051 | Barclays | 18/9/2024 | 27,115,900 |
| JPY | 3,407,368,679 | USD | 21,453,334 | Royal Bank of Canada | 18/9/2024 | 2,006,485 |
| JPY | 3,433,203,411 | USD | 22,069,296 | Goldman Sachs | 18/9/2024 | 1,568,396 |
| JPY | 5,115,295,116 | USD | 36,036,960 | BNP Paribas | 18/9/2024 | (818,024) |
| KRW | 70,288,191,667 | USD | 51,202,844 | UBS | 19/9/2024 | 1,486,691 |
| KRW | 8,759,752,239 | USD | 6,591,500 | BNP Paribas | 23/9/2024 | (22,740) |
| KRW | 20,002,578,065 | USD | 15,031,621 | Citigroup | 19/9/2024 | (37,260) |
| MXN | 915,912,828 | EUR | 45,163,772 | Toronto-Dominion | 18/9/2024 | (3,659,691) |
| MXN | 324,495,784 | USD | 17,272,280 | Toronto-Dominion | 18/9/2024 | (834,090) |

| 通貨 | 買建金額 | 通貨 | 売建金額 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/(損失)(米ドル) |
|-----|---------------|-----|-----------------|----------------------|------------|-----------------|
| MXN | 206,182,655 | USD | 11,516,309 | Goldman Sachs | 25/9/2024 | (1,082,936) |
| MXN | 109,725,089 | USD | 5,908,872 | Toronto-Dominion | 25/9/2024 | (356,500) |
| MXN | 552,283,052 | USD | 29,202,012 | Bank of America | 18/9/2024 | (1,224,657) |
| MXN | 471,448,070 | USD | 24,776,378 | Goldman Sachs | 24/10/2024 | (1,027,881) |
| MXN | 211,177,239 | USD | 11,241,124 | UBS | 23/9/2024 | (551,690) |
| MYR | 128,667,392 | USD | 29,501,106 | Barclays | 23/9/2024 | 309,466 |
| NOK | 711,031,035 | CHF | 59,080,097 | Morgan Stanley | 18/9/2024 | (2,525,535) |
| NOK | 46,804,898 | USD | 4,441,000 | Bank of America | 23/9/2024 | (21,413) |
| NZD | 12,293,471 | USD | 7,544,131 | HSBC Bank | 18/9/2024 | 145,160 |
| PEN | 13,476,103 | USD | 3,602,273 | HSBC Bank | 23/9/2024 | (8,354) |
| PHP | 247,177,095 | USD | 4,359,000 | JP Morgan | 23/9/2024 | 40,474 |
| PLN | 92,653,017 | USD | 22,893,978 | BNP Paribas | 18/9/2024 | 1,092,047 |
| PLN | 115,906,828 | USD | 29,622,795 | Bank of America | 25/9/2024 | 380,054 |
| PLN | 37,897,943 | USD | 9,750,995 | UBS | 25/9/2024 | 59,008 |
| PLN | 54,661,931 | USD | 14,183,169 | BNP Paribas | 25/9/2024 | (33,755) |
| PLN | 17,610,854 | EUR | 4,118,000 | BNP Paribas | 23/9/2024 | (6,509) |
| PLN | 40,750,816 | USD | 10,631,234 | Goldman Sachs | 23/9/2024 | (82,442) |
| RON | 23,430,416 | USD | 5,214,855 | BNP Paribas | 23/9/2024 | 227 |
| SEK | 488,820,872 | USD | 46,801,418 | Royal Bank of Canada | 18/9/2024 | 835,502 |
| SGD | 36,470,550 | USD | 27,069,548 | State Street | 18/9/2024 | 933,323 |
| THB | 771,209,429 | USD | 22,468,191 | UBS | 23/9/2024 | 355,997 |
| TRY | 145,449,318 | USD | 3,740,615 | Goldman Sachs | 4/12/2024 | 90,618 |
| TRY | 62,632,682 | USD | 1,564,315 | Barclays | 4/12/2024 | 85,472 |
| TRY | 89,691,000 | USD | 2,096,926 | BNP Paribas | 6/12/2024 | 260,832 |
| TRY | 327,352,000 | USD | 7,881,353 | UBS | 6/12/2024 | 723,937 |
| TRY | 452,245,000 | USD | 11,752,443 | UBS | 25/9/2024 | 1,166,158 |
| TRY | 163,981,260 | USD | 4,374,000 | Citigroup | 23/10/2024 | 151,850 |
| TRY | 174,148,800 | USD | 4,672,000 | Citigroup | 28/10/2024 | 104,962 |
| TRY | 385,424,797 | USD | 10,397,216 | UBS | 23/10/2024 | 240,432 |
| TRY | 86,396,584 | USD | 2,329,000 | Barclays | 28/10/2024 | 40,888 |
| TRY | 309,801,804 | USD | 8,508,000 | Goldman Sachs | 23/10/2024 | 42,468 |
| TWD | 1,553,690,613 | USD | 48,210,836 | Citigroup | 18/9/2024 | 480,759 |
| TWD | 126,490,248 | USD | 3,985,200 | Morgan Stanley | 23/9/2024 | (17,728) |
| USD | 5,530,091 | EUR | 5,046,809 | Toronto-Dominion | 17/10/2024 | (71,302) |
| USD | 2,918,569 | PLN | 11,404,109 | BNP Paribas | 25/9/2024 | (33,421) |
| USD | 6,110,340 | MXN | 109,857,713 | JP Morgan | 25/9/2024 | 551,257 |
| USD | 2,940,210 | PLN | 11,503,406 | Morgan Stanley | 25/9/2024 | (37,483) |
| USD | 24,254,050 | ZAR | 439,323,116 | State Street | 25/9/2024 | (511,378) |
| USD | 18,756,703 | PLN | 73,082,924 | UBS | 25/9/2024 | (161,044) |
| USD | 9,621,577 | COP | 38,972,100,000 | Barclays | 25/9/2024 | 228,169 |
| USD | 4,161,062 | TRY | 147,265,814 | Barclays | 19/9/2024 | (77,459) |
| USD | 29,279,839 | AUD | 43,958,363 | Morgan Stanley | 18/9/2024 | (546,035) |
| USD | 29,488,312 | EUR | 27,020,871 | Deutsche Bank | 18/9/2024 | (460,513) |
| USD | 14,712,864 | CAD | 20,199,841 | JP Morgan | 18/9/2024 | (273,144) |
| USD | 61,399,043 | EUR | 56,017,349 | JP Morgan | 18/9/2024 | (688,288) |
| USD | 2,952,871 | BRL | 16,804,229 | Goldman Sachs | 25/9/2024 | (7,074) |
| USD | 7,702,667 | THB | 272,173,755 | Citigroup | 25/9/2024 | (353,731) |
| USD | 6,186,131 | PEN | 23,117,571 | Goldman Sachs | 25/9/2024 | 20,947 |
| USD | 4,401,000 | TWD | 143,824,680 | BNP Paribas | 5/9/2024 | (96,452) |
| USD | 4,112,182 | TRY | 145,608,258 | Barclays | 7/10/2024 | 14,474 |
| USD | 8,826,000 | TRY | 318,211,721 | Barclays | 23/10/2024 | 43,420 |
| USD | 6,197,194 | PEN | 23,273,561 | Deutsche Bank | 25/9/2024 | (9,591) |
| USD | 5,429,919 | MXN | 104,146,382 | Goldman Sachs | 25/9/2024 | 159,844 |
| USD | 7,689,309 | IDR | 125,197,323,168 | Goldman Sachs | 25/9/2024 | (390,345) |
| USD | 28,743,123 | GBP | 22,511,668 | UBS | 18/9/2024 | (853,749) |
| USD | 29,037,557 | EUR | 26,394,660 | Barclays | 18/9/2024 | (217,201) |
| USD | 25,214,117 | COP | 104,805,000,000 | Citigroup | 13/9/2024 | (93,004) |
| USD | 14,874,163 | COP | 61,409,470,000 | Citigroup | 19/9/2024 | 59,239 |
| USD | 3,939,461 | PEN | 14,694,190 | Citigroup | 13/9/2024 | 20,688 |
| USD | 3,420,647 | MXN | 64,819,590 | Barclays | 25/9/2024 | 140,609 |
| USD | 6,540,000 | BRL | 35,783,610 | Morgan Stanley | 4/9/2024 | 221,716 |
| USD | 6,536,287 | PLN | 25,417,214 | Barclays | 25/9/2024 | (43,040) |
| USD | 6,642,000 | TRY | 231,855,615 | Goldman Sachs | 19/9/2024 | (31,137) |

| 通貨 | 買建金額 | 通貨 | 売建金額 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/(損失)(米ドル) |
|--------|-------------|-----|-----------------|----------------------|------------|-----------------|
| USD | 10,094,667 | CZK | 229,089,884 | UBS | 25/9/2024 | (46,985) |
| USD | 13,336,585 | EUR | 12,016,186 | Deutsche Bank | 23/9/2024 | 15,280 |
| USD | 60,626 | AUD | 90,000 | Deutsche Bank | 23/9/2024 | (447) |
| USD | 3,047,400 | SEK | 31,373,298 | Toronto-Dominion | 23/9/2024 | (10,820) |
| USD | 36,839,083 | PLN | 141,884,192 | Deutsche Bank | 23/9/2024 | 110,818 |
| USD | 10,792,503 | PLN | 41,560,841 | UBS | 23/9/2024 | 34,028 |
| USD | 27,783,049 | MXN | 488,576,829 | State Street | 24/10/2024 | 3,171,716 |
| USD | 28,320,059 | BRL | 148,397,109 | Citigroup | 2/10/2024 | 2,202,059 |
| USD | 10,605,871 | TRY | 417,043,000 | Barclays | 6/12/2024 | (357,178) |
| USD | 5,249,294 | TRY | 208,082,000 | UBS | 4/12/2024 | (231,727) |
| USD | 8,335,093 | TRY | 301,497,000 | Barclays | 25/9/2024 | (277,318) |
| USD | 405,807,595 | EUR | 376,087,959 | State Street | 18/9/2024 | (11,032,863) |
| USD | 135,131,542 | MXN | 2,537,381,312 | Barclays | 18/9/2024 | 6,593,799 |
| USD | 131,996,860 | HKD | 1,028,654,700 | Citigroup | 19/9/2024 | (1,515) |
| USD | 57,248,491 | NOK | 611,655,076 | Deutsche Bank | 18/9/2024 | (501,185) |
| USD | 52,256,313 | BRL | 283,312,828 | HSBC Bank | 18/9/2024 | 2,312,508 |
| USD | 152,758,979 | AUD | 230,728,302 | Barclays | 18/9/2024 | (3,790,830) |
| USD | 2,451,782 | INR | 205,594,404 | HSBC Bank | 18/9/2024 | 1,038 |
| USD | 430,059,972 | GBP | 337,559,278 | Royal Bank of Canada | 18/9/2024 | (13,740,942) |
| USD | 10,449,412 | TRY | 391,748,447 | Citigroup | 23/10/2024 | (362,768) |
| USD | 50,304,658 | EUR | 46,816,240 | UBS | 18/9/2024 | (1,584,541) |
| USD | 16,753,392 | MXN | 300,044,340 | HSBC Bank | 25/9/2024 | 1,570,376 |
| USD | 25,007,291 | CZK | 581,015,397 | Bank of America | 25/9/2024 | (713,863) |
| USD | 60,185,731 | EUR | 55,102,523 | Bank of America | 18/9/2024 | (887,644) |
| USD | 57,987,006 | BRL | 317,049,753 | Deutsche Bank | 25/9/2024 | 2,140,948 |
| USD | 9,486,713 | IDR | 152,828,099,759 | BNP Paribas | 25/9/2024 | (376,103) |
| USD | 8,979,928 | COP | 36,037,798,000 | Citibank | 25/9/2024 | 293,772 |
| USD | 1,406,602 | UYU | 56,978,648 | Citibank | 25/9/2024 | (8,778) |
| USD | 3,300,446 | PEN | 12,359,180 | Barclays | 25/9/2024 | 4,398 |
| USD | 2,224,692 | EUR | 2,030,327 | UBS | 17/10/2024 | (28,742) |
| USD | 509,336 | EUR | 464,812 | Deutsche Bank | 17/10/2024 | (6,553) |
| USD | 7,934,515 | THB | 271,757,127 | Bank of America | 25/9/2024 | (109,552) |
| USD | 4,460,000 | ZAR | 79,589,592 | Bank of America | 23/9/2024 | (27,341) |
| USD | 4,462,667 | MXN | 85,014,129 | Goldman Sachs | 23/9/2024 | 159,395 |
| USD | 4,460,000 | KRW | 5,939,382,000 | Deutsche Bank | 23/9/2024 | 6,179 |
| USD | 4,461,558 | AUD | 6,618,000 | HSBC Bank | 23/9/2024 | (29,332) |
| USD | 4,572,805 | HUF | 1,616,948,718 | JP Morgan | 25/9/2024 | 14,193 |
| USD | 3,349,000 | ZAR | 60,112,206 | HSBC Bank | 23/9/2024 | (40,187) |
| USD | 8,629,000 | TRY | 303,903,888 | UBS | 26/9/2024 | (41,227) |
| USD | 4,485,566 | EUR | 4,010,000 | Goldman Sachs | 23/9/2024 | 40,026 |
| USD | 6,743,000 | TRY | 244,265,175 | UBS | 23/10/2024 | 1,330 |
| USD | 3,065,500 | BRL | 16,867,607 | Barclays | 4/9/2024 | 87,200 |
| ZAR | 618,954,749 | EUR | 30,630,113 | State Street | 18/9/2024 | 962,404 |
| ZAR | 430,406,176 | USD | 22,983,237 | State Street | 18/9/2024 | 1,293,421 |
| ZAR | 647,489 | USD | 34,956 | Deutsche Bank | 25/9/2024 | 1,544 |
| ZAR | 94,299,612 | USD | 5,316,201 | Deutsche Bank | 23/9/2024 | 506 |
| ZAR | 79,966,031 | USD | 4,489,000 | Barclays | 25/9/2024 | 18,828 |
| 未実現純損失 | | | | | | 43,715,628 |

| 通貨 | 買建金額 | 通貨 | 売建金額 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/(損失)(米ドル) |
|-------------------------------------|---------------|-----|---------------|------------|-----------|-------------------|
| AUD Hedged Share Class | | | | | | |
| AUD | 280,379,111 | USD | 184,128,329 | BNY Mellon | 13/9/2024 | 6,084,538 |
| USD | 2,259,934 | AUD | 3,410,406 | BNY Mellon | 13/9/2024 | (53,736) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>6,030,802</u> |
| CHF Hedged Share Class | | | | | | |
| CHF | 27,281,515 | USD | 31,936,466 | BNY Mellon | 13/9/2024 | 210,404 |
| USD | 245,512 | CHF | 211,739 | BNY Mellon | 13/9/2024 | (3,984) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>206,420</u> |
| CNH Hedged Share Class | | | | | | |
| CNY | 562,929,238 | USD | 78,752,712 | BNY Mellon | 13/9/2024 | 855,491 |
| USD | 2,588,700 | CNY | 18,463,826 | BNY Mellon | 13/9/2024 | (22,426) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>833,065</u> |
| EUR Hedged Share Class | | | | | | |
| EUR | 1,515,964,922 | USD | 1,659,803,195 | BNY Mellon | 13/9/2024 | 20,035,193 |
| USD | 16,937,236 | EUR | 15,414,697 | BNY Mellon | 13/9/2024 | (143,794) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>19,891,399</u> |
| GBP Hedged Share Class | | | | | | |
| GBP | 123,095,124 | USD | 156,475,553 | BNY Mellon | 13/9/2024 | 5,353,800 |
| USD | 3,117,445 | GBP | 2,404,633 | BNY Mellon | 13/9/2024 | (43,859) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>5,309,941</u> |
| HKD Hedged Share Class | | | | | | |
| HKD | 145,575,747 | USD | 18,707,574 | BNY Mellon | 13/9/2024 | (31,966) |
| USD | 900,230 | HKD | 7,016,285 | BNY Mellon | 13/9/2024 | 128 |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>(31,838)</u> |
| JPY Hedged Share Class | | | | | | |
| JPY | 2,724,574,287 | USD | 18,738,071 | BNY Mellon | 13/9/2024 | 7,049 |
| USD | 255,275 | JPY | 37,320,739 | BNY Mellon | 13/9/2024 | (1,489) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>5,560</u> |
| PLN Hedged Share Class | | | | | | |
| PLN | 37,744,372 | USD | 9,569,275 | BNY Mellon | 13/9/2024 | 202,750 |
| USD | 583,845 | PLN | 2,263,306 | BNY Mellon | 13/9/2024 | (2,124) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>200,626</u> |
| SGD Hedged Share Class | | | | | | |
| SGD | 94,466,563 | USD | 71,463,459 | BNY Mellon | 13/9/2024 | 1,047,513 |
| USD | 1,044,547 | SGD | 1,373,445 | BNY Mellon | 13/9/2024 | (9,688) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>1,037,825</u> |
| ZAR Hedged Share Class | | | | | | |
| USD | 29 | ZAR | 539 | BNY Mellon | 13/9/2024 | (1) |
| ZAR | 94,527 | USD | 5,127 | BNY Mellon | 13/9/2024 | 207 |
| 未実現純利益 | | | | | | <u>206</u> |
| 未実現純損失合計 | | | | | | <u>77,199,634</u> |
| (米ドル原資産エクスポージャー - 8,194,652,681米ドル) | | | | | | |

先物取引明細表

2024年8月31日現在

| 契約数量 | 通貨 | 銘柄 | 満期日 | 原資産エクスポージャー (米ドル) | 未実現利益/ (損失) (米ドル) |
|----------|---------------|-----------------------------|----------------|----------------------|-------------------------|
| 5,802 | EUREuro | BOBL | September 2024 | 755,922,195 | 14,967,487 |
| 727 | EUREuro | Bund | September 2024 | 107,778,978 | (527,105) |
| (65) | EUREuro | BUXL | September 2024 | 9,690,355 | (506,769) |
| 1,128 | EUREuro | Schatz | September 2024 | 132,695,374 | 1,255,963 |
| 107 | EUREuro | BTP | September 2024 | 14,084,054 | 317,614 |
| 638 | EUREuro | OAT | September 2024 | 89,044,473 | 1,381,493 |
| (61) | JPYJapanese | 10 Year Bond (OSE) | September 2024 | 60,622,835 | (761,662) |
| 1,381 | JPYNikkei | 225 Index | September 2024 | 369,158,488 | 358,192 |
| 1,032 | AUDAustralian | 10 Year Bond | September 2024 | 81,629,153 | 1,366,331 |
| 87 | CADS&P/TSX | 60 Index | September 2024 | 18,023,710 | 1,279,189 |
| 2 | EURDax | Index | September 2024 | 1,051,662 | 40,953 |
| (227) | EUREURO | STOXX 50 Index | September 2024 | 12,523,441 | (168,831) |
| (240) | GBPFTSE | 100 Index | September 2024 | 26,545,497 | (744,561) |
| 161 | USDMSCI | Emerging Markets Index | September 2024 | 8,879,955 | 192,395 |
| (1,136) | USDNASDAQ | 100 E-Mini Index | September 2024 | 445,152,960 | 3,750,002 |
| 877 | USDRussell | 2000 E-Mini Index | September 2024 | 97,114,595 | 1,608,701 |
| (161) | USDS&P | 500 E-Mini Index | September 2024 | 45,408,037 | 55,231 |
| 1,657 | EUREURO | STOXX Banks Index | September 2024 | 13,159,002 | 637,762 |
| 650 | USDNifty | 50 Index | September 2024 | 33,009,600 | 261,573 |
| (78) | USDUS | Long Bond (CBT) | December 2024 | 9,657,375 | 70,688 |
| 7,548 | USDUS | Treasury 10 Year Note (CBT) | December 2024 | 859,174,687 | (2,043,838) |
| 1,920 | USDUS | Ultra 10 Year Note | December 2024 | 226,170,000 | (919,463) |
| (2,329) | USDUS | Ultra Bond (CBT) | December 2024 | 309,829,781 | 923,964 |
| 580 | GBPLong | Gilt | December 2024 | 75,359,471 | (151,579) |
| (17,238) | USDUS | Treasury 2 Year Note (CBT) | December 2024 | 3,578,366,365 | 2,484,429 |
| 15,298 | USDUS | Treasury 5 Year Note (CBT) | December 2024 | 1,675,370,031 | (2,691,147) |
| 合計 | | | | 9,055,422,074 | 22,437,012 |

スワップ明細表

2024年8月31日現在

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|--------------|---|-----------------|-------------------------|-------------|----------|
| CDS | USD | 390,000 | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1% | Barclays | 20/12/2027 | (47,309) | 19,727 |
| CDS | USD | 985,000 | Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1% | BNP Paribas | 20/12/2027 | (24,720) | (15,637) |
| CDS | USD | (11,067,653) | Fund provides default protection on CDX.NA.IG.39.V1; and receives Fixed 1% | Goldman Sachs | 20/12/2027 | 208,396 | 226,266 |
| CDS | USD | 540,000 | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1% | Bank of America | 20/12/2027 | (68,069) | 27,315 |
| CDS | EUR | (1,772,099) | Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5% | Bank of America | 20/6/2029 | 15,106 | 89,421 |
| CDS | USD | 4,040,000 | Fund receives default protection on Panama; and pays Fixed 1% | Bank of America | 20/6/2029 | (32,897) | 113,866 |
| CDS | USD | 990,000 | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1% | Citibank | 20/6/2025 | (71,623) | (1,853) |
| CDS | USD | 220,000 | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1% | Citibank | 20/12/2027 | (28,637) | 11,128 |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|---|---------------|-------------------------|-------------|----------|
| CDS | USD | 320,000 | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1% | Citibank | 20/12/2027 | (43,397) | 16,186 |
| CDS | USD | 380,000 | Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1% | Citibank | 20/12/2027 | (6,515) | 22,810 |
| CDS | USD | 590,000 | Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5% | JP Morgan | 20/6/2029 | (28,889) | (92,251) |
| CDS | USD | 4,575,000 | Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1% | Citibank | 20/6/2029 | 25,908 | (5,690) |
| CDS | USD | 6,700,000 | Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1% | Deutsche Bank | 20/12/2028 | 74,967 | 47,412 |
| CDS | USD | 270,000 | Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (8,861) | 8,756 |
| CDS | USD | 400,000 | Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (20,838) | 12,972 |
| CDS | EUR | (3,384,000) | Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/6/2029 | 31,926 | 170,759 |
| CDS | EUR | 3,510,000 | Fund receives default protection on Telecom Italia SpA; and pays Fixed 1% | Goldman Sachs | 20/6/2029 | (75,927) | 120,429 |
| CDS | USD | 390,000 | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1% | Goldman Sachs | 20/12/2027 | (47,347) | 19,727 |
| CDS | USD | 720,000 | Fund receives default protection on American Airlines; and pays Fixed 5% | JP Morgan | 20/12/2024 | (5,975) | (8,427) |
| CDS | USD | 630,000 | Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1% | JP Morgan | 20/12/2027 | (10,945) | 37,816 |
| CDS | USD | 1,580,000 | Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1% | JP Morgan | 20/6/2028 | (45,880) | 7,504 |
| CDS | USD | 342,657 | Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1% | Barclays | 20/6/2028 | (9,428) | 1,627 |
| CDS | USD | 318,672 | Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1% | Barclays | 20/6/2028 | (8,767) | 1,513 |
| CDS | USD | 3,260,000 | Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1% | JP Morgan | 20/6/2028 | (118,994) | (61,755) |
| CDS | USD | 105,000 | Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1% | JP Morgan | 20/12/2028 | 79 | 11,051 |
| CDS | EUR | (1,611,901) | Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5% | JP Morgan | 20/6/2029 | 6,330 | 81,338 |
| CDS | USD | 6,700,000 | Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1% | JP Morgan | 20/6/2029 | (2,145) | 75,460 |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|---------------|--|----------------|-------------------------|-------------|-------------|
| CDS | USD | 1,180,000 | Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5% | JP Morgan | 20/6/2029 | (41,544) | (184,501) |
| CDS | EUR | 5,840,000 | Fund receives default protection on UBS; and pays Fixed 1% | JP Morgan | 20/6/2028 | (281,313) | (128,256) |
| CDS | USD | 210,000 | Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1% | Morgan Stanley | 20/12/2028 | 175 | 22,101 |
| CDS | USD | (620,000) | Fund provides default protection on CCO; and receives Fixed 5% | Morgan Stanley | 20/6/2029 | 25,033 | 70,143 |
| CDS | USD | (26,046,306) | Fund provides default protection on CDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028; and receives Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/12/2028 | 841,076 | 1,820,662 |
| CDS | EUR | 1,525,306 | Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1; and pays Fixed 1% | Goldman Sachs | 20/12/2028 | (7,643) | (35,209) |
| CDS | USD | 8,200,000 | Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1; and pays Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/6/2029 | (101,862) | (572,589) |
| CDS | EUR | (15,622,112) | Fund provides default protection on ITRAXX.X0.38.V1; and receives Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/12/2027 | 2,085,022 | 1,526,498 |
| CDS | USD | (15,035,963) | Fund provides default protection on CDX.NA.HY.39.V3; and receives Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/12/2027 | 994,897 | 915,588 |
| CDS | EUR | 37,919,338 | Fund receives default protection on ITRAXX.X0.40.V1; and pays Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/12/2028 | (386,477) | (3,058,993) |
| CDS | EUR | (20,530,100) | Fund provides default protection on ITRAXX.X0.41.V1; and receives Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/6/2029 | 561,637 | 1,976,485 |
| IFS | EUR | 11,180,000 | Fund provides default protection CPTFEMU + Obps; and receives Fixed 2.693% | Goldman Sachs | 15/8/2032 | 351,939 | 351,940 |
| IRS | BRL | 162,816,000 | Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.485% | BNP Paribas | 4/1/2027 | 109,902 | 109,902 |
| IRS | BRL | 1,520,148,000 | Fund receives Fixed 10.98%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | Barclays | 2/1/2025 | (25,763) | (25,763) |
| IRS | BRL | 262,648,000 | Fund receives Fixed 10.975%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | BNP Paribas | 1/7/2025 | (118,306) | (118,307) |
| IRS | BRL | 186,538,000 | Fund receives Fixed 11.525%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | BNP Paribas | 2/1/2026 | (69,919) | (69,919) |
| IRS | BRL | 99,560,000 | Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.573% | BNP Paribas | 4/1/2027 | 37,041 | 37,041 |
| IRS | MXN | 920,112,000 | Fund receives Floating MXN-TIIE 1 Month; and pays Fixed 10.4675% | Goldman Sachs | 6/8/2025 | (34,118) | (34,118) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|----------------|---|---------------|-------------------------|-------------|-------------|
| IRS | ZAR | 743,758,230 | Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.02% | Goldman Sachs | 26/3/2026 | (184,609) | (184,609) |
| IRS | ZAR | 1,009,454,746 | Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.145% | Goldman Sachs | 7/5/2026 | (301,124) | (301,124) |
| IRS | USD | 594,771,800 | Fund receives Fixed 4.2138%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 27/10/2026 | 2,901,555 | 2,901,555 |
| IRS | INR | 18,500,075,744 | Fund receives Fixed 6.336374%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 20/3/2027 | 300,303 | 300,303 |
| IRS | USD | 113,325,462 | Fund receives Fixed 3.3%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 23/10/2027 | 174,758 | 174,758 |
| IRS | USD | 73,464,848 | Fund receives Fixed 3.9238%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 3/11/2027 | 536,749 | 536,749 |
| IRS | USD | 73,464,850 | Fund receives Fixed 3.9538%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 3/11/2027 | 557,065 | 557,065 |
| IRS | USD | 146,929,702 | Fund receives Fixed 3.9848%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 3/11/2027 | 1,156,116 | 1,156,116 |
| IRS | USD | 423,284,684 | Fund receives Fixed 3.485%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 23/1/2028 | 1,429,206 | 1,429,206 |
| IRS | USD | 375,197,656 | Fund receives Fixed 4%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 26/1/2028 | 3,035,493 | 3,035,493 |
| IRS | USD | 375,197,656 | Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.45% | Goldman Sachs | 26/1/2028 | (1,146,818) | (1,146,818) |
| IRS | GBP | 102,630,000 | Fund receives Fixed 4.86%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day | Goldman Sachs | 20/6/2028 | 2,429,232 | 2,429,232 |
| IRS | USD | 209,364,224 | Fund receives Fixed 4.403%; and pays Floating USDSOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 31/10/2028 | 3,939,274 | 3,939,274 |
| IRS | GBP | 94,178,248 | Fund receives Fixed 4.1238%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 17/11/2028 | 800,261 | 800,261 |
| IRS | GBP | 94,356,000 | Fund receives Fixed 4.1289%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 21/11/2028 | 817,663 | 817,663 |
| IRS | EUR | 243,391,724 | Fund receives Fixed 3%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month | Goldman Sachs | 5/3/2029 | 2,880,326 | 2,880,326 |
| IRS | INR | 5,288,817,092 | Fund receives Fixed 6.262%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 20/3/2029 | 159,440 | 159,440 |
| IRS | INR | 6,464,109,780 | Fund receives Fixed 6.3%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 20/3/2029 | 258,858 | 258,858 |
| IRS | USD | 563,183,938 | Fund receives Fixed 3.7915%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 29/3/2029 | 4,514,184 | 4,514,184 |
| IRS | EUR | 275,493,622 | Fund receives Fixed 2.9%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month | Goldman Sachs | 30/4/2029 | 2,620,419 | 2,620,419 |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|---------------|---|------------------|-------------------------|-------------|-------------|
| IRS | EUR | 200,753,944 | Fund receives Fixed 2.87%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month | Goldman Sachs | 11/6/2029 | 1,788,097 | 1,788,097 |
| IRS | EUR | 120,028,000 | Fund receives Fixed 2.34%; and pays Floating EUR ESTR 1 Day | Goldman Sachs | 19/1/2033 | (4,690) | (4,690) |
| IRS | ZAR | 451,499,432 | Fund receives Fixed 9.895%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month | Goldman Sachs | 20/9/2033 | 1,109,406 | 1,109,406 |
| IRS | ZAR | 225,749,716 | Fund receives Fixed 9.896%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month | Goldman Sachs | 20/9/2033 | 555,112 | 555,112 |
| IRS | ZAR | 225,749,714 | Fund receives Fixed 9.9175%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month | Goldman Sachs | 20/9/2033 | 563,897 | 563,897 |
| IRS | USD | 151,206,000 | Fund receives Fixed 4.01%; and pays Floating USDSOFR- OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 12/1/2034 | 3,655,870 | 3,655,870 |
| IRS | INR | 3,402,692,502 | Fund receives Fixed 6.337%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 20/3/2034 | 302,971 | 302,971 |
| IRS | INR | 3,402,692,504 | Fund receives Fixed 6.347%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 20/3/2034 | 318,409 | 318,409 |
| IRS | USD | 22,385,000 | Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 4.249% | Goldman Sachs | 29/9/2043 | (1,204,567) | (1,198,240) |
| IRS | USD | 82,848,846 | Fund receives Fixed 4.0075%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 3/11/2053 | 5,036,832 | 5,036,832 |
| IRS | USD | 82,848,846 | Fund receives Floating USD- SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.658% | Goldman Sachs | 3/11/2053 | (2,371,830) | (2,371,830) |
| IRS | JPY | 4,585,780,000 | Fund receives Fixed 1.45%; and pays Floating JPYTONA- OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 6/3/2054 | (508,010) | (508,010) |
| IRS | JPY | 4,585,780,000 | Fund receives Fixed 1.452%; and pays Floating JPYTONA- OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 11/3/2054 | (501,126) | (501,126) |
| IRS | BRL | 107,468,458 | Fund receives Fixed 9.785%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | BNP Paribas | 4/1/2027 | (481,459) | (481,459) |
| TRS | USD | 69,822 | The Fund receives the total return on AMC Networks. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread of 20 basis points. | Barclays | 2/9/2028 | (1,396) | 723,356 |
| TRS | USD | (85,991) | The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (461,516) | (7,938,689) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (176,309) | The Fund receives the total return on Alstom. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2025 | (79,857) | (3,616,585) |
| TRS | USD | (20,960) | The Fund receives the total return on Swatch. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2025 | 5,683 | (4,419,448) |
| TRS | USD | (2,090) | The Fund receives the total return on Martin Marietta Materials. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (7,366) | (1,107,010) |
| TRS | USD | (392,700) | The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2025 | (126,951) | (2,800,162) |
| TRS | USD | (27,499) | The Fund receives the total return on Neste. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 9/12/2025 | (4,965) | (650,886) |
| TRS | USD | (17,004) | The Fund receives the total return on Clariant. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 22/6/2026 | (713) | (267,573) |
| TRS | USD | (24,892) | The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 11,786 | (180,091) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|---|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (573,500) | The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | 15,106 | (1,241,598) |
| TRS | USD | (11,672) | The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (43,672) | (2,236,452) |
| TRS | USD | (54,331) | The Fund receives the total return on Bandai Namco. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (14,631) | (1,172,161) |
| TRS | USD | (17,963) | The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (9,013) | (307,065) |
| TRS | USD | (45,934) | The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (38,585) | (5,988,416) |
| TRS | USD | (1,981,879) | The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | 332,240 | (5,388,753) |
| TRS | USD | (111,403) | The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | 101,858 | (1,853,749) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (113,400) | The Fund receives the total return on DMG Mori. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | 8,675 | (2,710,208) |
| TRS | USD | (223,100) | The Fund receives the total return on Koito Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (207,142) | (3,298,629) |
| TRS | USD | (116,606) | The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | 110,894 | (7,163,107) |
| TRS | USD | (7,392) | The Fund receives the total return on Lasertec. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | 46,927 | (1,432,092) |
| TRS | USD | (218,700) | The Fund receives the total return on MatsukiyoCocokara. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (179,672) | (3,542,898) |
| TRS | USD | (400,509) | The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (5,249) | (6,558,632) |
| TRS | USD | (10,650) | The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | 3,345 | (108,027) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|---|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (99,100) | The Fund receives the total return on MonotaRO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | 29,511 | (1,573,607) |
| TRS | USD | (62,433) | The Fund receives the total return on NIPPON EXPRESS HOLDINGS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (93,750) | (3,202,200) |
| TRS | USD | (102,400) | The Fund receives the total return on Nissan Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (62,285) | (3,525,431) |
| TRS | USD | (386,700) | The Fund receives the total return on Nissan Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | 30,429 | (1,135,234) |
| TRS | USD | (8,137,000) | The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | 189,283 | (4,372,742) |
| TRS | USD | (95,633) | The Fund receives the total return on Recruit. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (176,163) | (5,969,310) |
| TRS | USD | (33,700) | The Fund receives the total return on Sanrio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (12,885) | (864,937) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|--|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (1,455) | The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (13,448) | (401,439) |
| TRS | USD | (12,189) | The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (4,572) | (427,697) |
| TRS | USD | (3,887,738) | The Fund receives the total return on Sumitomo Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (30,814) | (11,209,367) |
| TRS | USD | (347,047) | The Fund receives the total return on Suzuki Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (58,185) | (4,054,948) |
| TRS | USD | (127,332) | The Fund receives the total return on Taisei. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (220,036) | (5,800,836) |
| TRS | USD | (205,779) | The Fund receives the total return on Worldline. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | (35,786) | (1,895,391) |
| TRS | USD | (1,298,000) | The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 10/2/2025 | 37,463 | (2,633,641) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (5,626) | The Fund receives the total return on Flutter Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2025 | (14,221) | (1,192,181) |
| TRS | USD | (916,645) | The Fund receives the total return on Grifols. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2025 | (634,907) | (10,249,217) |
| TRS | USD | (655,629) | The Fund receives the total return on Nokia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2025 | (184,956) | (2,903,248) |
| TRS | USD | (533,215) | The Fund receives the total return on St James ' s Place. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2025 | (163,388) | (5,095,822) |
| TRS | USD | (408,255) | The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2025 | (72,438) | (3,041,986) |
| TRS | USD | (46,207) | The Fund receives the total return on Temenos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2025 | (17,726) | (3,205,911) |
| TRS | USD | (795,049) | The Fund receives the total return on thyssenkrupp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2025 | (27,731) | (2,828,477) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|---|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (49,414) | The Fund receives the total return on UCB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2025 | (124,456) | (8,997,773) |
| TRS | USD | (2,582,000) | The Fund receives the total return on Agricultural Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 26/2/2025 | 46,734 | (1,142,486) |
| TRS | USD | (187,869) | The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 26/2/2025 | 655 | (854,484) |
| TRS | USD | (1,903,000) | The Fund receives the total return on CRRC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 26/2/2025 | 120,061 | (1,154,449) |
| TRS | USD | (1,943,000) | The Fund receives the total return on Formosa Plastics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 26/2/2025 | 40,176 | (3,134,067) |
| TRS | USD | (778,155) | The Fund receives the total return on Fubon Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 26/2/2025 | (90,793) | (2,235,463) |
| TRS | USD | (7,272) | The Fund receives the total return on LG Energy Solution. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 26/2/2025 | (134,613) | (2,112,165) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (114,800) | The Fund receives the total return on Meituan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 26/2/2025 | (134,954) | (1,740,342) |
| TRS | USD | (175,400) | The Fund receives the total return on New Oriental Education & Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 26/2/2025 | 143,227 | (1,057,311) |
| TRS | USD | (564,700) | The Fund receives the total return on SUMCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 27/2/2025 | 416,695 | (6,502,583) |
| TRS | USD | (30,959) | The Fund receives the total return on DiaSorin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 28/4/2025 | (92,187) | (3,581,612) |
| TRS | USD | (4,434) | The Fund receives the total return on Synopsys. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 14/5/2025 | 124,906 | (2,305,192) |
| TRS | USD | (33,008) | The Fund receives the total return on Air Products and Chemicals. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (84,831) | (9,143,216) |
| TRS | USD | (4,679) | The Fund receives the total return on Bio-Rad Laboratories. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (112,156) | (1,562,786) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (18,706) | The Fund receives the total return on CH Robinson Worldwide. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (35,541) | (1,931,020) |
| TRS | USD | (12,227) | The Fund receives the total return on Charles River Laboratories International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | 19,032 | (2,442,710) |
| TRS | USD | (47,273) | The Fund receives the total return on Charter Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.* | Citibank | 23/5/2025 | (443,421) | (16,531,368) |
| TRS | USD | (21,459) | The Fund receives the total return on Coinbase Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | 232,186 | (4,025,923) |
| TRS | USD | (12,305) | The Fund receives the total return on Constellation Brands. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | 58,449 | (2,940,280) |
| TRS | USD | (250,139) | The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (152,585) | (8,382,158) |
| TRS | USD | (34,001) | The Fund receives the total return on FedEx. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (82,622) | (10,088,437) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (36,755) | The Fund receives the total return on First Solar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (340,191) | (8,372,789) |
| TRS | USD | (200,539) | The Fund receives the total return on GE HealthCare Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | 33,559 | (16,885,384) |
| TRS | USD | (46,481) | The Fund receives the total return on Hershey. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | 163,148 | (8,926,676) |
| TRS | USD | (9,092) | The Fund receives the total return on Norfolk Southern. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (138,829) | (2,314,278) |
| TRS | USD | (6,824) | The Fund receives the total return on Paycom Software. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (28,388) | (1,121,183) |
| TRS | USD | (66,448) | The Fund receives the total return on Solventum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (254,496) | (4,226,093) |
| TRS | USD | (274,541) | The Fund receives the total return on Southwest Airlines. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (657,084) | (8,060,524) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (148,079) | The Fund receives the total return on Tapestry. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (60,381) | (6,013,488) |
| TRS | USD | (405,571) | The Fund receives the total return on Viatrix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (146,006) | (4,891,186) |
| TRS | USD | (6,390) | The Fund receives the total return on Waters. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 23/5/2025 | (56,296) | (2,203,911) |
| TRS | USD | (51,513) | The Fund receives the total return on Salmar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 30/5/2025 | 158,908 | (2,669,256) |
| TRS | USD | (65,776) | The Fund receives the total return on Smurfit WestRock. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 7/8/2025 | (204,655) | (3,111,205) |
| TRS | USD | (46,309) | The Fund receives the total return on Coloplast. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 13/8/2025 | (47,673) | (6,355,625) |
| TRS | USD | (523,215) | The Fund receives the total return on Entain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 13/8/2025 | (96,923) | (4,480,282) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (111,429) | The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 13/8/2025 | 20,648 | (3,710,864) |
| TRS | USD | (809,604) | The Fund receives the total return on Rentokil Initial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 13/8/2025 | 5,427 | (5,149,982) |
| TRS | USD | (186,356) | The Fund receives the total return on ORLEN. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 20/8/2025 | (91,928) | (3,094,553) |
| TRS | USD | (12,525) | The Fund receives the total return on Super Micro Computer. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 30/9/2025 | 2,006,756 | (5,568,615) |
| TRS | USD | (161,342) | The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2025 | 21,762 | (725,389) |
| TRS | USD | (63,459) | The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2025 | 3,252 | (1,164,407) |
| TRS | USD | (9,208) | The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2025 | 32,150 | (1,478,546) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|--------------|---|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (4,002) | The Fund receives the total return on Revvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2025 | (11,406) | (489,205) |
| TRS | USD | (49,400) | The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2025 | (16,450) | (340,285) |
| TRS | USD | (11,293) | The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2025 | (13,314) | (419,728) |
| TRS | USD | (16,974) | The Fund receives the total return on Swiss Life. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2025 | (268,000) | (13,680,686) |
| TRS | USD | (19,763,821) | The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2025 | (141,726) | (5,231,819) |
| TRS | USD | (89,405) | The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2025 | 94,016 | (2,231,732) |
| TRS | USD | (306,908) | The Fund receives the total return on WEG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2025 | 109,648 | (2,886,518) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (601,726) | The Fund receives the total return on Nexi. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 14/10/2025 | (114,709) | (4,220,101) |
| TRS | USD | (45,382) | The Fund receives the total return on OCI. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 9/12/2025 | (147,661) | (1,454,170) |
| TRS | USD | (187,760) | The Fund receives the total return on Bath & Body Works. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 628,996 | (5,762,354) |
| TRS | USD | (39,646) | The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (242,237) | (4,820,954) |
| TRS | USD | (57,989) | The Fund receives the total return on FMC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (52,190) | (3,758,267) |
| TRS | USD | (327,337) | The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 13,141 | (244,512) |
| TRS | USD | (22,572) | The Fund receives the total return on Live Nation Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (36,115) | (2,202,124) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|--|-----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (14,124) | The Fund receives the total return on Ralph Lauren. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (17,514) | (2,404,894) |
| TRS | USD | (435,239) | The Fund receives the total return on Sendas Distribuidora. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 34,959 | (729,389) |
| TRS | USD | (1,497,805) | The Fund receives the total return on Walgreens Boots Alliance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 988,551 | (14,034,433) |
| TRS | USD | (7,430) | The Fund receives the total return on Iron Mountain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/9/2028 | 4,458 | (833,497) |
| TRS | USD | (24,328) | The Fund receives the total return on Teleperformance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. | Citibank | 2/10/2028 | 124,588 | (2,709,391) |
| TRS | USD | (20,669) | The Fund receives the total return on Air Transport Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (67,381) | (341,452) |
| TRS | USD | (11,730) | The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (34,603) | (466,385) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|----------|---|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (46,814) | The Fund receives the total return on Bachem. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (211,495) | (4,473,956) |
| TRS | USD | 1 | The Fund receives the total return on Banc of California. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 2 | 14 |
| TRS | USD | (3,983) | The Fund receives the total return on Brandywine Realty Trust. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (1,832) | (20,911) |
| TRS | USD | (66,090) | The Fund receives the total return on BXP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (431,568) | (4,975,255) |
| TRS | USD | (58,565) | The Fund receives the total return on CAR. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (255,162) | (1,509,629) |
| TRS | USD | (11,265) | The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (34,133) | (687,165) |
| TRS | USD | (28,456) | The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (42,399) | (523,590) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (301,193) | The Fund receives the total return on Delivery Hero. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (2,208,725) | (9,137,347) |
| TRS | USD | (1,621) | The Fund receives the total return on Dime Community Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (5,884) | (42,195) |
| TRS | USD | 54,891 | The Fund receives the total return on Dr Soliman Abdel Kader Fakeeh Hospital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 29,310 | 846,952 |
| TRS | USD | 26,294 | The Fund receives the total return on Eagle Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 63,894 | 577,153 |
| TRS | USD | (2,167) | The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (27,738) | (263,507) |
| TRS | USD | (13,132) | The Fund receives the total return on First Bancorp/Southern Pines NC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (30,335) | (554,696) |
| TRS | USD | (638,348) | The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 35,178 | (476,829) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|--|-----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (87,504) | The Fund receives the total return on IDP Education. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (184,846) | (963,957) |
| TRS | USD | (13,972) | The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (87,744) | (820,855) |
| TRS | USD | (176,810) | The Fund receives the total return on InPost. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (395,204) | (3,286,109) |
| TRS | USD | (50,574) | The Fund receives the total return on Landbridge. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (262,479) | (1,886,410) |
| TRS | USD | (1,069,893) | The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 1,440,196 | (7,740,540) |
| TRS | USD | (6,399) | The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 9,225 | (46,149) |
| TRS | USD | (2,269,433) | The Fund receives the total return on Lynas Rare Earths. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (2,100,027) | (10,908,713) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|--|-----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (378,714) | The Fund receives the total return on Mineral Resources. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 2,159,156 | (10,352,574) |
| TRS | USD | (458,424) | The Fund receives the total return on Natura &. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 195,025 | (1,108,245) |
| TRS | USD | 426,078 | The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 679,594 | 4,676,206 |
| TRS | USD | (642,145) | The Fund receives the total return on Ocado. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 352,231 | (2,895,627) |
| TRS | USD | (309,063) | The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (724,260) | (5,670,988) |
| TRS | USD | 5,713,620 | The Fund receives the total return on Parkin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 575,710 | 5,506,878 |
| TRS | USD | (4,016,000) | The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (166,435) | (5,202,238) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|----------|---|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (5,227) | The Fund receives the total return on POSCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (119,647) | (1,330,374) |
| TRS | USD | (12,925) | The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (203,088) | (2,075,392) |
| TRS | USD | (48,857) | The Fund receives the total return on Pro Medicus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (922,180) | (5,012,928) |
| TRS | USD | (40,418) | The Fund receives the total return on Provident Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (80,836) | (769,559) |
| TRS | USD | (52) | The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (98) | (371) |
| TRS | USD | 50,666 | The Fund receives the total return on RASAN INFORMATIO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 27,051 | 729,104 |
| TRS | USD | (28,591) | The Fund receives the total return on Revvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (88,918) | (3,494,964) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (23,928) | The Fund receives the total return on Sartorius Stedim Biotech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (292,098) | (4,875,166) |
| TRS | USD | (456,300) | The Fund receives the total return on SATS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (168,095) | (1,278,789) |
| TRS | USD | (227,485) | The Fund receives the total return on SEEK. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (346,630) | (3,570,057) |
| TRS | USD | (9,655) | The Fund receives the total return on ServisFirst Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (62,564) | (780,993) |
| TRS | USD | (755,250) | The Fund receives the total return on Shandong Gold Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 32,455 | (1,460,722) |
| TRS | USD | (78,900) | The Fund receives the total return on Shinko Electric Industries. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (22,990) | (3,068,575) |
| TRS | USD | (24,966) | The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (123,302) | (927,914) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|--------------|--|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (10,082) | The Fund receives the total return on Tecan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 388,078 | (3,377,081) |
| TRS | USD | (10,515,046) | The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (295,820) | (2,783,511) |
| TRS | USD | (538) | The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (1,031) | (13,430) |
| TRS | USD | (535,258) | The Fund receives the total return on Treasury Wine Estates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (3,433) | (4,165,440) |
| TRS | USD | (17,944) | The Fund receives the total return on WiseTech Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (256,164) | (1,452,255) |
| TRS | USD | (706) | The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 18/2/2025 | (189) | (3,211) |
| TRS | USD | (155,773) | The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 24/2/2025 | (224,246) | (2,662,832) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (99,923) | The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 24/2/2025 | (84,084) | (1,013,560) |
| TRS | USD | (373,000) | The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 26/2/2025 | (1,977) | (200,446) |
| TRS | USD | (161,227) | The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 27/2/2025 | (358,383) | (2,640,212) |
| TRS | USD | (2,746) | The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2025 | (28,806) | (253,511) |
| TRS | USD | (1,406) | The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2025 | (14,829) | (269,401) |
| TRS | USD | (537,621) | The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2025 | (339,334) | (2,417,127) |
| TRS | USD | (13,065) | The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2025 | 826 | (35,524) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (918,499) | The Fund receives the total return on Impala Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2025 | 137,529 | (4,008,561) |
| TRS | USD | (21,278) | The Fund receives the total return on Power of Canada. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2025 | (87,907) | (647,231) |
| TRS | USD | (2,383) | The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2025 | (21,439) | (657,478) |
| TRS | USD | (3,906) | The Fund receives the total return on Simon Property. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2025 | (41,677) | (647,732) |
| TRS | USD | (1,695) | The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2025 | (2,532) | (59,476) |
| TRS | USD | 15,170 | The Fund receives the total return on Western Digital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2025 | 58,535 | 976,493 |
| TRS | USD | (58,000) | The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2025 | (6,582) | (117,682) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (6,719) | The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 24/2/2028 | (26,674) | (875,956) |
| TRS | USD | (127,010) | The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 24/2/2028 | (16,010) | (2,113,450) |
| TRS | USD | (8,766) | The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 24/2/2028 | (19,373) | (538,495) |
| TRS | USD | 1,829,768 | The Fund receives the total return on Spinneys 1961. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 2/10/2028 | 20 | 742,289 |
| TRS | USD | (136,330) | The Fund receives the total return on Cosan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | 22,704 | (320,431) |
| TRS | USD | (110,578) | The Fund receives the total return on Dexus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (9,131) | (543,572) |
| TRS | USD | (332,000) | The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points. | JP Morgan | 10/2/2025 | (270,290) | (2,286,938) |
| TRS | USD | 120,161 | Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 85bps | JP Morgan | 18/9/2024 | 3,485,391 | 3,485,391 |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|---------------------------------------|------|------------|--|----------------|-------------------------|-------------|--------------------------|
| TRS | USD | 37,870,825 | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps | JP Morgan | 20/9/2024 | 392,965 | 339,417 |
| TRS | USD | 75,515,619 | Fund receives USD SOFR 1D Overnight + Obps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obps | JP Morgan | 20/9/2024 | (530,087) | (288,082) |
| TRS | USD | 35,847,000 | Fund receives USD SOFR 1D Overnight + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps | JP Morgan | 20/9/2024 | (501,325) | (386,446) |
| TRS | USD | 29,425,728 | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2024 | 315,286 | 258,561 |
| TRS | USD | 19,398,338 | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2024 | 222,859 | 178,401 |
| TRS | USD | 19,259,545 | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2024 | 47,852 | (75,626) |
| TRS | USD | 18,480,000 | Fund receives USD SOFR 1D Overnight + Obps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2024 | (582,386) | (523,854) |
| TRS | USD | 61,096,868 | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps | BNP Paribas | 20/9/2024 | 956,547 | 891,024 |
| TRS | USD | 2,417 | Fund receives SPXEWTR + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 65bps | BNP Paribas | 20/9/2024 | 1,527,469 | 1,527,469 |
| TRS | USD | 27,788,863 | Fund receives USD SOFR 1D Overnight + Obps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obps | BNP Paribas | 20/9/2024 | (90,954) | (1,899) |
| 合計(米ドル原資産エクスポージャー - 3,906,032,714米ドル) | | | | | | | |
| * 当該有価証券のすべて、または一部はローンの担保に供されています。 | | | | | | | 37,263,256 (478,649,076) |

CDS:クレジット・デフォルト・スワップ

IFS:インフレーション・スワップ

IRS:金利スワップ

TRS:トータル・リターン・スワップ

買建オプション明細表

2024年8月31日現在

| 契約数量 | コール/銘柄 プット | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|------------|----------------------|-----------------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| 4,360,000 | プット OTC USD/KRW | Bank of America | USD 1,345 | 12/9/2024 | 24,881 | 50,370 |
| 306,000 | プット OTC EUR/USD | Bank of America | EUR 1.05 | 12/11/2024 | (27,275) | 11,819 |
| 306,000 | プット OTC EUR/USD | Bank of America | EUR 1.05 | 19/11/2024 | (26,974) | 13,780 |
| 13,264,000 | プット OTC USD/CNH | Barclays | USD 7.05 | 19/9/2024 | 10,539 | 56,831 |
| 618,000 | プット OTC EUR/USD | Barclays | EUR 1.04 | 9/12/2024 | (49,263) | 22,980 |
| 10,228,000 | プット OTC EUR/USD | BNP Paribas | EUR 1.065 | 5/9/2024 | (32,640) | 1 |
| 31,967,834 | プット OTC USD/MXN | Citibank | USD 17.7 | 23/9/2024 | (264,359) | 5,151 |
| 13,140,000 | コール OTC USD/BRL | Deutsche Bank | USD 5.75 | 12/11/2024 | (55,359) | 317,922 |
| 9,882,000 | プット OTC USD/BRL | Goldman Sachs | USD 5.45 | 12/9/2024 | (102,165) | 12,656 |
| 31,986,095 | プット OTC EUR/USD | Goldman Sachs | EUR 1.07 | 7/10/2024 | (126,628) | 18,702 |
| 4,023,000 | プット OTC USD/TRY | Goldman Sachs | USD 42.5 | 6/12/2024 | 269,980 | 484,056 |
| 4,224,000 | プット OTC USD/BRL | HSBC Bank | USD 5.6 | 5/9/2024 | (35,251) | 15,931 |
| 403,000 | プット OTC EUR/NOK | HSBC Bank | EUR 11.5 | 26/9/2024 | 33,745 | 77,773 |
| 1,213,882 | プット OTC EUR/USD | HSBC Bank | EUR 1.06 | 4/11/2024 | (105,852) | 57,051 |
| 663,000 | コール OTC USD/CNH | HSBC Bank | USD 7.65 | 9/12/2024 | (27,697) | 7,110 |
| 8,760,000 | コール OTC USD/CNH | JP Morgan | USD 7.25 | 24/9/2024 | (55,655) | 1,811 |
| 6,105,000 | プット OTC EUR/USD | JP Morgan | EUR 1.06 | 12/11/2024 | (22,296) | 6,994 |
| 6,105,000 | プット OTC EUR/USD | JP Morgan | EUR 1.06 | 19/11/2024 | (22,355) | 8,922 |
| 9,882,000 | コール OTC USD/BRL | Morgan Stanley | USD 5.75 | 12/9/2024 | 47,051 | 76,499 |
| 8,624,000 | プット OTC USD/ZAR | Morgan Stanley | USD 18 | 12/9/2024 | 78,604 | 172,157 |
| 8,896,000 | コール OTC USD/MXN | Morgan Stanley | USD 18.3 | 9/10/2024 | 469,983 | 686,716 |
| 10,945,000 | コール OTC USD/COP | Morgan Stanley | USD 4,200 | 12/11/2024 | (46,078) | 247,576 |
| 79,144,963 | プット OTC EUR/USD | UBS | EUR 1.05 | 18/9/2024 | (512,126) | 208 |
| 5,947,000 | プット OTC USD/TRY | UBS | USD 38.5 | 27/9/2024 | (35,573) | 29,547 |
| 8,131,000 | プット OTC USD/TRY | UBS | USD 35.5 | 30/10/2024 | 2,674 | 31,621 |
| 15,532 | プット S&P 500 Index | UBS | USD 5,400 | 18/10/2024 | (480,778) | 1,078,237 |
| 4,853 | プット S&P 500 Index | UBS | USD 5,450 | 15/11/2024 | (108,893) | 561,519 |
| 3,018 | コール SPDR S&P 500 ETF | Exchange Traded Trust | USD 557 | 30/8/2024 | 543,208 | 1,445,622 |
| 3,504 | コール SPDR S&P 500 ETF | Exchange Traded Trust | USD 570 | 6/9/2024 | (771,675) | 308,352 |
| 3,019 | コール SPDR S&P 500 ETF | Exchange Traded Trust | USD 571 | 6/9/2024 | (551,652) | 197,744 |
| 2,742 | コール SPDR S&P 500 ETF | Exchange Traded Trust | USD 563 | 13/9/2024 | 47,045 | 1,405,275 |
| 1,736 | プット SPDR S&P 500 ETF | Exchange Traded Trust | USD 525 | 13/9/2024 | (908,487) | 62,496 |
| 3,019 | コール SPDR S&P 500 ETF | Exchange Traded Trust | USD 571 | 13/9/2024 | (578,823) | 538,891 |
| 859 | コール TOPIX Index | Exchange Traded | JPY 2,900 | 13/9/2024 | (1,700,867) | 94,422 |
| 516 | コール S&P 500 Index | Exchange Traded | USD 25 | 18/9/2024 | (7,599) | 20,898 |
| 687 | コール S&P 500 Index | Exchange Traded | USD 30 | 18/9/2024 | (18,240) | 17,519 |
| 159 | コール Adobe | Exchange Traded | USD 610 | 20/9/2024 | (26,589) | 197,955 |

| 契約数量 | コール / 銘柄 プット | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益 / (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-------|-----------------|-------------------|--------------------|----------|--------------------------|-------------|-----------|
| 4,727 | コール | Alphabet | Exchange Traded | USD 195 | 20/9/2024 | (2,508,746) | 25,999 |
| 1,214 | コール | Alphabet | Exchange Traded | USD 205 | 20/9/2024 | (574,497) | 4,856 |
| 2,174 | プット | Amazon.com | Exchange Traded | USD 160 | 20/9/2024 | (347,015) | 127,179 |
| 2,580 | コール | Amazon.com | Exchange Traded | USD 195 | 20/9/2024 | (1,453,590) | 60,630 |
| 1,067 | コール | Amazon.com | Exchange Traded | USD 215 | 20/9/2024 | (596,162) | 3,735 |
| 1,362 | プット | American Airlines | Exchange Traded | USD 9 | 20/9/2024 | (18,931) | 4,767 |
| 3,658 | コール | Apple | Exchange Traded | USD 220 | 20/9/2024 | 2,208,602 | 4,334,730 |
| 2,122 | コール | Apple | Exchange Traded | USD 235 | 20/9/2024 | (1,327,792) | 629,173 |
| 368 | コール | Applied Materials | Exchange Traded | USD 260 | 20/9/2024 | (497,803) | 1,656 |
| 54 | コール | ASML | Exchange Traded | USD 920 | 20/9/2024 | (24,266) | 121,770 |
| 227 | コール | Autodesk | Exchange Traded | USD 260 | 20/9/2024 | 126,615 | 283,750 |
| 322 | コール | Broadcom | Exchange Traded | USD 155 | 20/9/2024 | 176,473 | 404,110 |
| 2,711 | コール | Carrier Global | Exchange Traded | USD 67.5 | 20/9/2024 | 522,425 | 1,382,610 |
| 2,341 | コール | Confluent | Exchange Traded | USD 33 | 20/9/2024 | (251,018) | 11,705 |
| 82 | コール | Costco Wholesale | Exchange Traded | USD 920 | 20/9/2024 | (111,088) | 48,585 |
| 113 | コール | Eli Lilly | Exchange Traded | USD 960 | 20/9/2024 | (293,487) | 184,755 |
| 682 | プット | Ford Motor | Exchange Traded | USD 10 | 20/9/2024 | (13,454) | 1,705 |
| 779 | コール | JPMorgan Chase | Exchange Traded | USD 215 | 20/9/2024 | 362,448 | 722,522 |
| 322 | コール | Mastercard | Exchange Traded | USD 465 | 20/9/2024 | 517,703 | 672,980 |
| 1,737 | プット | Merck | Exchange Traded | USD 110 | 20/9/2024 | (372,621) | 60,795 |
| 96 | コール | Meta Platforms | Exchange Traded | USD 560 | 20/9/2024 | (216,982) | 22,272 |
| 625 | コール | Micron Technology | Exchange Traded | USD 150 | 20/9/2024 | (293,845) | 1,250 |
| 1,295 | コール | Micron Technology | Exchange Traded | USD 120 | 20/9/2024 | (470,923) | 31,728 |
| 368 | コール | Micron Technology | Exchange Traded | USD 140 | 20/9/2024 | (310,123) | 1,656 |
| 538 | コール | Micron Technology | Exchange Traded | USD 100 | 20/9/2024 | (2,274) | 182,920 |
| 2,599 | プット | Microsoft | Exchange Traded | USD 400 | 20/9/2024 | (1,144,389) | 669,242 |
| 1,032 | コール | Microsoft | Exchange Traded | USD 445 | 20/9/2024 | (1,180,749) | 80,496 |
| 1,290 | コール | Novo Nordisk | Exchange Traded | USD 140 | 20/9/2024 | (64,148) | 486,975 |
| 1,527 | コール | Novo Nordisk | Exchange Traded | USD 145 | 20/9/2024 | (629,226) | 297,001 |
| 3,439 | プット | NVIDIA | Exchange Traded | USD 100 | 20/9/2024 | (1,413,998) | 185,706 |
| 3,820 | プット | NVIDIA | Exchange Traded | USD 105 | 20/9/2024 | (2,379,675) | 391,550 |

| 契約数量 | コール/ 銘柄 プット | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-------|----------------|--|--------------------|-----------|-------------------------|-------------|-----------|
| 3,912 | プット | NVIDIA | Exchange Traded | USD 108 | 20/9/2024 | (1,360,112) | 549,636 |
| 2,590 | コール | NVIDIA | Exchange Traded | USD 120 | 20/9/2024 | (532,833) | 1,677,025 |
| 538 | コール | NVIDIA | Exchange Traded | USD 115 | 20/9/2024 | 161,807 | 508,410 |
| 955 | コール | Oracle | Exchange Traded | USD 155 | 20/9/2024 | (124,844) | 153,277 |
| 850 | コール | Russell 2000 Index | Exchange Traded | USD 2,250 | 20/9/2024 | (1,964,531) | 2,380,000 |
| 3,124 | コール | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 235 | 20/9/2024 | 44,683 | 857,538 |
| 298 | コール | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 520 | 20/9/2024 | 769,357 | 1,298,982 |
| 1,562 | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 525 | 20/9/2024 | (919,400) | 136,675 |
| 430 | コール | Taiwan Semiconductor Manufacturing | Exchange Traded | USD 165 | 20/9/2024 | 190,459 | 434,300 |
| 817 | コール | Tesla | Exchange Traded | USD 320 | 20/9/2024 | (940,961) | 4,494 |
| 962 | コール | Toll Brothers | Exchange Traded | USD 120 | 20/9/2024 | 1,928,023 | 2,299,180 |
| 924 | コール | Trane Technologies | Exchange Traded | USD 360 | 20/9/2024 | (209,958) | 623,700 |
| 525 | コール | UnitedHealth | Exchange Traded | USD 580 | 20/9/2024 | 235,081 | 837,375 |
| 652 | コール | Uniti | Exchange Traded | USD 5 | 20/9/2024 | (1,909) | 4,890 |
| 6,306 | コール | Walmart | Exchange Traded | USD 75 | 20/9/2024 | 767,820 | 1,299,036 |
| 1,305 | プット | Walmart | Exchange Traded | USD 195 | 20/9/2024 | (129,739) | 4,568 |
| 735 | コール | Western Digital | Exchange Traded | USD 70 | 20/9/2024 | (4,685) | 41,895 |
| 499 | コール | Western Digital | Exchange Traded | USD 90 | 20/9/2024 | (38,701) | 1,747 |
| 3,915 | コール | Apple | Exchange Traded | USD 230 | 27/9/2024 | 520,541 | 2,339,212 |
| 2,064 | プット | Alphabet | Exchange Traded | USD 155 | 18/10/2024 | (378,896) | 441,696 |
| 1,519 | コール | Alphabet | Exchange Traded | USD 170 | 18/10/2024 | (232,949) | 577,220 |
| 1,519 | コール | Amazon.com | Exchange Traded | USD 175 | 18/10/2024 | 290,529 | 1,131,655 |
| 1,309 | コール | Amazon.com | Exchange Traded | USD 185 | 18/10/2024 | (231,990) | 418,880 |
| 1,084 | コール | Apple | Exchange Traded | USD 225 | 18/10/2024 | 357,496 | 1,189,690 |
| 2,164 | コール | Apple | Exchange Traded | USD 230 | 18/10/2024 | (762,219) | 1,720,380 |
| 3,930 | コール | Apple | Exchange Traded | USD 235 | 18/10/2024 | 177,923 | 2,151,675 |
| 1,048 | コール | Broadcom | Exchange Traded | USD 180 | 18/10/2024 | (220,318) | 471,600 |
| 3,893 | コール | ConocoPhillips | Exchange Traded | USD 115 | 18/10/2024 | (4,827) | 1,115,344 |
| 2,939 | コール | Freeport-McMoRan | Exchange Traded | USD 45 | 18/10/2024 | (113,716) | 551,062 |
| 290 | コール | Informatica | Exchange Traded | USD 30 | 18/10/2024 | 1,908 | 11,600 |
| 2,183 | コール | JPMorgan Chase | Exchange Traded | USD 220 | 18/10/2024 | 830,136 | 1,915,582 |

| 契約数量 | コール / 銘柄 プット | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益 / (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|---------------------------------------|-----------------|--|--------------------|----------|--------------------------|--------------|------------|
| 344 | コール | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | Exchange Traded | EUR 690 | 18/10/2024 | 97,169 | 741,070 |
| 2,585 | プット | Merck | Exchange Traded | USD 110 | 18/10/2024 | (376,704) | 233,942 |
| 1,347 | コール | Meta Platforms | Exchange Traded | USD 550 | 18/10/2024 | (937,292) | 1,501,905 |
| 611 | コール | Meta Platforms | Exchange Traded | USD 555 | 18/10/2024 | (319,081) | 601,835 |
| 655 | コール | Microsoft | Exchange Traded | USD 440 | 18/10/2024 | (209,421) | 309,487 |
| 676 | コール | Sabre | Exchange Traded | USD 4.5 | 18/10/2024 | (9,955) | 1,690 |
| 2,992 | コール | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 230 | 18/10/2024 | 753,413 | 2,236,520 |
| 1,499 | コール | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 235 | 18/10/2024 | (113,226) | 723,267 |
| 3,802 | コール | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 240 | 18/10/2024 | (259,398) | 1,132,996 |
| 3,223 | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 550 | 18/10/2024 | (984,134) | 1,966,030 |
| 635 | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 555 | 18/10/2024 | (103,649) | 455,295 |
| 1,703 | コール | Walt Disney | Exchange Traded | USD 110 | 18/10/2024 | (515,544) | 24,694 |
| 444 | コール | Western Digital | Exchange Traded | USD 75 | 18/10/2024 | (5,731) | 28,860 |
| 734 | プット | American Airlines | Exchange Traded | USD 8 | 15/11/2024 | (6,062) | 6,973 |
| 1,651 | コール | DR Horton | Exchange Traded | USD 190 | 15/11/2024 | 314,966 | 1,865,630 |
| 1,740 | コール | Edwards Lifesciences | Exchange Traded | USD 72.5 | 15/11/2024 | 238,126 | 739,500 |
| 365 | コール | Humana | Exchange Traded | USD 395 | 15/11/2024 | (246,409) | 282,875 |
| 1,913 | コール | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 230 | 15/11/2024 | 673,247 | 1,769,525 |
| 2,238 | コール | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 240 | 15/11/2024 | (137,026) | 1,040,670 |
| 652 | コール | Uniti | Exchange Traded | USD 6 | 15/11/2024 | (5,357) | 3,260 |
| 476 | コール | Western Digital | Exchange Traded | USD 82.5 | 15/11/2024 | 3,670 | 33,558 |
| 622 | コール | Paramount Global | Exchange Traded | USD 15 | 20/12/2024 | (12,892) | 2,177 |
| 622 | コール | Paramount Global | Exchange Traded | USD 15 | 17/1/2025 | (12,080) | 3,421 |
| 1,087 | コール | Sabre | Exchange Traded | USD 5 | 17/1/2025 | (10,172) | 10,870 |
| 2,394 | コール | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 235 | 17/1/2025 | 607,533 | 2,274,300 |
| 合計(米ドル原資産エクスポージャー - 1,283,983,409米ドル) | | | | | | (21,228,809) | 64,920,596 |

売建オプション明細表

2024年8月31日現在

| 契約数量 | コール/ プット | 銘柄 | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|--------------|-------------|--------------------|-----------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| (4,360,000) | コール | OTC USD/KRW | Bank of America | USD 1,380 | 17/10/2024 | 13,971 | (9,878) |
| (31,967,834) | プット | OTC USD/MXN | Citibank | USD 17.2 | 23/9/2024 | 76,159 | (745) |
| (6,570,000) | コール | OTC USD/BRL | Deutsche Bank | USD 6 | 12/11/2024 | 23,160 | (76,277) |
| (9,882,000) | コール | OTC USD/BRL | Goldman Sachs | USD 5.75 | 12/9/2024 | (30,250) | (76,499) |
| (4,941,000) | プット | OTC USD/BRL | Goldman Sachs | USD 5.35 | 12/9/2024 | 24,494 | (1,472) |
| (6,043,000) | プット | OTC USD/TRY | Goldman Sachs | USD 40.5 | 6/12/2024 | (267,789) | (448,271) |
| (4,224,000) | コール | OTC USD/BRL | HSBC Bank | USD 5.95 | 4/10/2024 | 15,393 | (26,032) |
| (13,140,000) | コール | OTC USD/CNH | JP Morgan | USD 7.35 | 24/9/2024 | 33,987 | (177) |
| (3,231,500) | コール | OTC USD/THB | Morgan Stanley | USD 35.1 | 12/9/2024 | 27,063 | (944) |
| (6,468,000) | コール | OTC USD/ZAR | Morgan Stanley | USD 18.5 | 12/9/2024 | 48,696 | (4,949) |
| (6,463,000) | コール | OTC USD/THB | Morgan Stanley | USD 34.5 | 19/9/2024 | 31,449 | (15,699) |
| (6,642,000) | プット | OTC USD/TWD | Morgan Stanley | USD 31.75 | 19/9/2024 | 22,134 | (34,635) |
| (13,356,000) | コール | OTC USD/MXN | Morgan Stanley | USD 19.1 | 9/10/2024 | (426,373) | (588,194) |
| (6,570,000) | コール | OTC USD/COP | Morgan Stanley | USD 4,500 | 12/11/2024 | 17,127 | (42,298) |
| (8,573,000) | コール | OTC USD/TWD | UBS | USD 32.2 | 11/9/2024 | 42,214 | (14,025) |
| (79,144,963) | プット | OTC EUR/USD | UBS | EUR 1.02 | 18/9/2024 | 211,210 | - |
| (1,736) | プット | SPDR S&P 500 ETF | Exchange Traded | USD 500 | 13/9/2024 | 333,673 | (34,720) |
| (859) | コール | TOPIX Index | Exchange Traded | JPY 3,000 | 13/9/2024 | 495,474 | (17,704) |
| (2,998) | コール | Apple | Exchange Traded | USD 230 | 20/9/2024 | (741,209) | (1,543,970) |
| (2,127) | コール | Apple | Exchange Traded | USD 245 | 20/9/2024 | 146,272 | (168,033) |
| (660) | プット | Apple | Exchange Traded | USD 210 | 20/9/2024 | 61,986 | (49,170) |
| (1,957) | プット | Apple | Exchange Traded | USD 205 | 20/9/2024 | 123,819 | (92,958) |
| (2,711) | プット | Carrier Global | Exchange Traded | USD 57.5 | 20/9/2024 | 235,145 | (20,333) |
| (1,737) | プット | Merck | Exchange Traded | USD 100 | 20/9/2024 | 63,718 | (19,107) |
| (2,410) | プット | Micron Technology | Exchange Traded | USD 90 | 20/9/2024 | 104,884 | (314,505) |
| (625) | プット | Micron Technology | Exchange Traded | USD 115 | 20/9/2024 | (963,630) | (1,101,562) |
| (3,904) | プット | Microsoft | Exchange Traded | USD 370 | 20/9/2024 | 565,516 | (165,920) |
| (724) | コール | NextEra Energy | Exchange Traded | USD 80 | 20/9/2024 | (42,881) | (145,524) |
| (1,910) | コール | NVIDIA | Exchange Traded | USD 130 | 20/9/2024 | 1,860,797 | (490,870) |
| (5,180) | コール | NVIDIA | Exchange Traded | USD 140 | 20/9/2024 | 1,119,215 | (461,020) |
| (2,590) | プット | NVIDIA | Exchange Traded | USD 90 | 20/9/2024 | 457,828 | (56,980) |
| (850) | コール | Russell 2000 Index | Exchange Traded | USD 2,450 | 20/9/2024 | 731,725 | (146,625) |
| (1,119) | コール | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 240 | 20/9/2024 | 5,896 | (141,553) |

| 契約数量 | コール/ 銘柄 プット | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|------------|--|--------------------|---------|------------|-------------------------|-------------|
| (3,124)コール | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 245 | 20/9/2024 | 124,243 | (174,944) |
| (1,562)プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 500 | 20/9/2024 | 381,542 | (64,823) |
| (817)コール | Tesla | Exchange Traded | USD 380 | 20/9/2024 | 384,611 | (1,634) |
| (408)プット | Tesla | Exchange Traded | USD 220 | 20/9/2024 | (267,138) | (610,980) |
| (924)プット | Trane Technologies | Exchange Traded | USD 310 | 20/9/2024 | 630,864 | (41,580) |
| (3,830)コール | Walmart | Exchange Traded | USD 240 | 20/9/2024 | (29,595) | (55,535) |
| (735)コール | Western Digital | Exchange Traded | USD 80 | 20/9/2024 | 1,934 | (5,513) |
| (499)コール | Western Digital | Exchange Traded | USD 105 | 20/9/2024 | (3,839) | (10,479) |
| (3,915)コール | Apple | Exchange Traded | USD 240 | 27/9/2024 | (247,550) | (829,980) |
| (2,064)プット | Alphabet | Exchange Traded | USD 140 | 18/10/2024 | 144,155 | (118,680) |
| (738)プット | Alphabet | Exchange Traded | USD 145 | 18/10/2024 | 48,914 | (63,099) |
| (1,309)プット | Amazon.com | Exchange Traded | USD 155 | 18/10/2024 | (8,155) | (140,063) |
| (3,930)コール | Apple | Exchange Traded | USD 250 | 18/10/2024 | (55,244) | (544,305) |
| (564)プット | Apple | Exchange Traded | USD 195 | 18/10/2024 | 71,779 | (41,454) |
| (2,182)プット | Apple | Exchange Traded | USD 200 | 18/10/2024 | 44,229 | (217,109) |
| (1,048)プット | Broadcom | Exchange Traded | USD 140 | 18/10/2024 | 10,758 | (275,100) |
| (3,026)プット | ConocoPhillips | Exchange Traded | USD 100 | 18/10/2024 | 46,956 | (130,118) |
| (430)プット | ConocoPhillips | Exchange Traded | USD 95 | 18/10/2024 | 24,196 | (8,385) |
| (2,939)プット | Freeport-McMoRan | Exchange Traded | USD 38 | 18/10/2024 | 9,696 | (116,091) |
| (2,183)コール | JPMorgan Chase | Exchange Traded | USD 235 | 18/10/2024 | (272,285) | (496,632) |
| (2,183)プット | JPMorgan Chase | Exchange Traded | USD 190 | 18/10/2024 | 109,739 | (151,718) |
| (155)プット | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | Exchange Traded | EUR 590 | 18/10/2024 | 106,457 | (53,392) |
| (1,841)プット | Merck | Exchange Traded | USD 100 | 18/10/2024 | 99,916 | (41,423) |
| (956)コール | Meta Platforms | Exchange Traded | USD 600 | 18/10/2024 | 279,877 | (238,044) |
| (217)プット | Meta Platforms | Exchange Traded | USD 445 | 18/10/2024 | 57,561 | (66,728) |
| (695)プット | Meta Platforms | Exchange Traded | USD 450 | 18/10/2024 | 127,365 | (238,037) |
| (611)プット | Meta Platforms | Exchange Traded | USD 460 | 18/10/2024 | (5,951) | (270,367) |
| (655)プット | Microsoft | Exchange Traded | USD 380 | 18/10/2024 | (21,440) | (157,527) |
| (3,203)コール | NVIDIA | Exchange Traded | USD 150 | 18/10/2024 | 940,916 | (480,450) |
| (7,825)プット | NVIDIA | Exchange Traded | USD 78 | 18/10/2024 | 460,471 | (281,700) |
| (2,299)プット | NVIDIA | Exchange Traded | USD 85 | 18/10/2024 | 54,582 | (125,295) |
| (2,992)コール | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 250 | 18/10/2024 | 21,752 | (321,640) |

| | | | | | | | |
|-------------------------------------|------------------|----------|---------|------------|-----------|------------------|---------------------|
| (1,499)コール | SPDR Gold Shares | Exchange | | | | | |
| | | Traded | USD 255 | 18/10/2024 | 80,030 | (98,185) | |
| (635)プット | SPDR S&P 500 ETF | Exchange | | | | | |
| | Trust | Traded | USD 510 | 18/10/2024 | 50,334 | (113,348) | |
| (859)プット | Tesla | Exchange | | | | | |
| | | Traded | USD 175 | 18/10/2024 | 96,869 | (326,420) | |
| (645)プット | Tesla | Exchange | | | | | |
| | | Traded | USD 200 | 18/10/2024 | (204,574) | (699,825) | |
| (1,302)プット | Vistra | Exchange | | | | | |
| | | Traded | USD 65 | 18/10/2024 | 140,315 | (61,845) | |
| (1,703)プット | Walt Disney | Exchange | | | | | |
| | | Traded | USD 90 | 18/10/2024 | (228,595) | (446,186) | |
| (1,101)プット | DR Horton | Exchange | | | | | |
| | | Traded | USD 150 | 15/11/2024 | 195,795 | (165,150) | |
| (1,740)コール | Edwards | Exchange | | | | | |
| | Lifesciences | Traded | USD 80 | 15/11/2024 | (147,877) | (313,200) | |
| (1,740)プット | Edwards | Exchange | | | | | |
| | Lifesciences | Traded | USD 60 | 15/11/2024 | 46,125 | (174,000) | |
| (2,238)コール | SPDR Gold Shares | Exchange | USD 265 | | | | |
| | | Traded | | 15/11/2024 | 148,311 | (162,255) | |
| (365)プット | Humana | Exchange | USD 310 | | | | |
| | | Traded | | 17/1/2025 | 69,614 | (355,875) | |
| (2,394)コール | SPDR Gold Shares | Exchange | USD 260 | | | | |
| | | Traded | | 17/1/2025 | (74,772) | (617,652) | |
| 合計(米ドル原資産エクスポージャー - 254,047,904米ドル) | | | | | | <u>7,863,764</u> | <u>(16,217,415)</u> |

買建スワップション明細表

2024年8月31日現在

| | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現損失 (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------------------------------|-------------|--|-----------------|------------|----------------|-------------|
| USD | 197,462,595 | Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026 | Goldman Sachs | 23/1/2025 | (643,527) | 2,087,290 |
| USD | 150,050,959 | Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 27/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 25/10/2025 | Citibank | 23/10/2024 | 3,642,960 | 5,135,962 |
| USD | 66,168,616 | Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.66% Fixed annually from 10/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025 | Nomura | 8/10/2024 | 1,011,826 | 1,721,508 |
| USD | 14,020,000 | Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024 | Barclays | 18/9/2024 | (11,484) | 6,602 |
| USD | 17,890,000 | Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024; and pays 5% Fixed | Bank of America | 16/10/2024 | (23,175) | 14,126 |
| USD | 17,180,000 | Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024 | Bank of America | 18/9/2024 | (20,688) | 27,416 |
| 合計（米ドル原資産エクスポージャー - 233,798,977米ドル） | | | | | 3,955,912 | 8,992,904 |

売建スワップション明細表

2024年8月31日現在

| | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|---------------|---|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD | (17,180,000) | Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 from 20/6/2024 | Bank of America | 18/9/2024 | 211 | (8,723) |
| USD | (66,168,616) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025; and pays 3.16% Fixed annually from 10/10/2025 | Nomura | 8/10/2024 | (128,263) | (278,704) |
| USD | (150,050,959) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025; and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2025 | Citibank | 23/10/2024 | (511,041) | (889,915) |

| 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------------------------------|--|----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| USD (197,462,595) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026 | Goldman Sachs | 23/1/2025 | 454,687 | (347,029) |
| USD (111,355,800) | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026 | Goldman Sachs | 14/2/2025 | 72,534 | (1,544,909) |
| USD (111,355,800) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026; and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026 | Goldman Sachs | 14/2/2025 | 105,267 | (1,512,176) |
| USD (190,010,000) | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2026; and pays 4.6% Fixed annually from 17/6/2026 | Morgan Stanley | 13/6/2025 | 412,907 | (195,125) |
| USD (116,436,000) | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.55% Fixed annually from 1/07/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026 | Morgan Stanley | 27/6/2025 | 507,351 | (290,235) |
| 合計(米ドル原資産エクスポージャー - 210,334,193米ドル) | | | | 913,653 | (5,066,816) |

TBA有価証券取引契約明細表

2024年8月31日現在

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|---|------------------------------------|------------|----------------|
| TBA | | | |
| | 米国 | | |
| USD 73,499,192 | Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA | 67,902,383 | 0.45 |
| TBA合計 (米ドル原資産エクスポージャー - 67,902,384米ドル) | | 67,902,383 | 0.45 |

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

(1) 当ファンドの中間財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第284条及び第307条の規定により、「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)に基づいて作成しております。

なお、中間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) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第13期中間計算期間(2025年9月17日から2026年3月16日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

【中間財務諸表】

【グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

| | 第12期 2025年9月16日現在 | 第13期中間計算期間末 2026年3月16日現在 |
|-----------------|----------------------|-----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 105,581 | 114,098 |
| コール・ローン | 397,566,072 | 392,787,573 |
| 投資証券 | 14,196,395,936 | 14,313,850,237 |
| 親投資信託受益証券 | 39,945,056 | 40,051,776 |
| 流動資産合計 | 14,634,012,645 | 14,746,803,684 |
| 資産合計 | 14,634,012,645 | 14,746,803,684 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 未払解約金 | 106,353,929 | 44,843,513 |
| 未払受託者報酬 | 2,306,029 | 2,417,696 |
| 未払委託者報酬 | 142,208,210 | 149,093,738 |
| その他未払費用 | 205,152 | 215,086 |
| 流動負債合計 | 251,073,320 | 196,570,033 |
| 負債合計 | 251,073,320 | 196,570,033 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 5,444,436,770 | 5,041,356,459 |
| 剰余金 | | |
| 中間剰余金又は中間欠損金() | 8,938,502,555 | 9,508,877,192 |
| (分配準備積立金) | 5,248,908,744 | 4,728,421,861 |
| 元本等合計 | 14,382,939,325 | 14,550,233,651 |
| 純資産合計 | 14,382,939,325 | 14,550,233,651 |
| 負債純資産合計 | 14,634,012,645 | 14,746,803,684 |

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

| | 第12期中間計算期間 自 2024年9月18日 至 2025年3月17日 | 第13期中間計算期間 自 2025年9月17日 至 2026年3月16日 |
|---|--|--|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 512,808 | 893,939 |
| 有価証券売買等損益 | 8,524,389 | 361,072,444 |
| 為替差損益 | 789,308,426 | 1,090,052,971 |
| 営業収益合計 | 781,296,845 | 1,452,019,354 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 2,413,702 | 2,417,696 |
| 委託者報酬 | 148,847,369 | 149,093,738 |
| その他費用 | 255,929 | 282,996 |
| 営業費用合計 | 151,517,000 | 151,794,430 |
| 営業利益又は営業損失() | 629,779,845 | 1,300,224,924 |
| 経常利益又は経常損失() | 629,779,845 | 1,300,224,924 |
| 中間純利益又は中間純損失() | 629,779,845 | 1,300,224,924 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額() | 139,442,804 | 93,728,157 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 7,616,948,610 | 8,938,502,555 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 607,085,006 | 261,795,987 |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - | - |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 607,085,006 | 261,795,987 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 861,456,084 | 897,918,117 |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 861,456,084 | 897,918,117 |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - | - |
| 分配金 | - | - |
| 中間剰余金又は中間欠損金() | 7,852,914,573 | 9,508,877,192 |

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 第13期中間計算期間 | |
|-------------------------|---|--------------|
| | 自 2025年9月17日 | 至 2026年3月16日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> | |
| 2. その他中間財務諸表作成のための重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。</p> <p>計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年9月15日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年9月16日、当中間計算期間末日を2026年3月16日としております。</p> | |

(中間貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 第12期 | 第13期中間計算期間末 |
|-----------|----------------|----------------|
| | 2025年9月16日現在 | 2026年3月16日現在 |
| 1. 期首元本額 | 6,130,089,862円 | 5,444,436,770円 |
| 期中追加設定元本額 | 560,355,522円 | 143,314,903円 |
| 期中一部解約元本額 | 1,246,008,614円 | 546,395,214円 |
| 2. 受益権の総数 | 5,444,436,770口 | 5,041,356,459口 |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目 | 第12期中間計算期間 | 第13期中間計算期間 |
|---------|--|--|
| | 自 2024年9月18日 至 2025年3月17日 | 自 2025年9月17日 至 2026年3月16日 |
| 1. 委託費用 | <p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 60,343,553円</p> | <p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 60,443,425円</p> |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 第12期 | 第13期中間計算期間末 |
|------------------------|--|--|
| | 2025年9月16日現在 | 2026年3月16日現在 |
| 1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |

| | | |
|----------------------------|---|----|
| 2. 時価の算定方法 | <p>(1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載していません。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p> | 同左 |
| 3. 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 |

（デリバティブ取引等に関する注記）

該当事項はありません。

（1口当たり情報に関する注記）

| | 第12期 2025年9月16日現在 | 第13期中間計算期間末 2026年3月16日現在 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------------|
| 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 2,6418円 (26,418円) | 2,8862円 (28,862円) |

【グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

| | 第12期 2025年9月16日現在 | 第13期中間計算期間末 2026年3月16日現在 |
|-----------------|----------------------|-----------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 預金 | 98,234 | 106,158 |
| コール・ローン | 30,709,197 | 28,087,667 |
| 投資証券 | 1,118,531,970 | 996,773,114 |
| 親投資信託受益証券 | 2,993,449 | 3,001,447 |
| 流動資産合計 | 1,152,332,850 | 1,027,968,386 |
| 資産合計 | 1,152,332,850 | 1,027,968,386 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 派生商品評価勘定 | 3,129,016 | 38,897,045 |
| 未払金 | 122,697 | - |
| 未払解約金 | 938,572 | 6,396,421 |
| 未払受託者報酬 | 182,745 | 173,096 |
| 未払委託者報酬 | 11,271,794 | 10,677,318 |
| その他未払費用 | 16,172 | 15,323 |
| 流動負債合計 | 15,660,996 | 56,159,203 |
| 負債合計 | 15,660,996 | 56,159,203 |
| 純資産の部 | | |
| 元本等 | | |
| 元本 | 831,552,895 | 715,131,532 |
| 剰余金 | | |
| 中間剰余金又は中間欠損金() | 305,118,959 | 256,677,651 |
| (分配準備積立金) | 229,037,241 | 193,481,259 |
| 元本等合計 | 1,136,671,854 | 971,809,183 |
| 純資産合計 | 1,136,671,854 | 971,809,183 |
| 負債純資産合計 | 1,152,332,850 | 1,027,968,386 |

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

| | 第12期中間計算期間 自 2024年9月18日 至 2025年3月17日 | 第13期中間計算期間 自 2025年9月17日 至 2026年3月16日 |
|---|--|--|
| 営業収益 | | |
| 受取利息 | 47,116 | 79,901 |
| 有価証券売買等損益 | 234,585 | 25,885,835 |
| 為替差損益 | 28,162,263 | 19,111,491 |
| 営業収益合計 | 27,880,562 | 6,854,245 |
| 営業費用 | | |
| 受託者報酬 | 199,219 | 173,096 |
| 委託者報酬 | 12,287,710 | 10,677,318 |
| その他費用 | 104,673 | 109,415 |
| 営業費用合計 | 12,591,602 | 10,959,829 |
| 営業利益又は営業損失() | 40,472,164 | 4,105,584 |
| 経常利益又は経常損失() | 40,472,164 | 4,105,584 |
| 中間純利益又は中間純損失() | 40,472,164 | 4,105,584 |
| 一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額() | 718,182 | 2,176,883 |
| 期首剰余金又は期首欠損金() | 283,458,930 | 305,118,959 |
| 剰余金増加額又は欠損金減少額 | 2,945,191 | 5,435,691 |
| 中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | - | - |
| 中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額 | 2,945,191 | 5,435,691 |
| 剰余金減少額又は欠損金増加額 | 45,792,572 | 47,594,532 |
| 中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | 45,792,572 | 47,594,532 |
| 中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額 | - | - |
| 分配金 | - | - |
| 中間剰余金又は中間欠損金() | 200,857,567 | 256,677,651 |

(3) 【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 第13期中間計算期間 | |
|-------------------------|---|--------------|
| | 自 2025年9月17日 | 至 2026年3月16日 |
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> <p>親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。</p> | |
| 2. デリバティブ等の評価基準及び評価方法 | <p>為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算しております。</p> | |
| 3. その他中間財務諸表作成のための重要な事項 | <p>外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に換算するほか、「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条及び同第61条にしたがって換算しております。</p> <p>計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年9月15日を計算期間の末日としておりますが、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2025年9月16日、当中間計算期間末日を2026年3月16日としております。</p> | |

(中間貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 第12期 | 第13期中間計算期間末 |
|-----------|----------------|--------------|
| | 2025年9月16日現在 | 2026年3月16日現在 |
| 1. 期首元本額 | 1,050,739,570円 | 831,552,895円 |
| 期中追加設定元本額 | 18,497,988円 | 13,258,545円 |
| 期中一部解約元本額 | 237,684,663円 | 129,679,908円 |
| 2. 受益権の総数 | 831,552,895口 | 715,131,532口 |

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

| 項目 | 第12期中間計算期間 | 第13期中間計算期間 |
|---------|---|---|
| | 自 2024年9月18日 至 2025年3月17日 | 自 2025年9月17日 至 2026年3月16日 |
| 1. 委託費用 | <p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 4,981,520円</p> | <p>信託財産の運用の指図にかかわる権限の全部または一部を委託するために要する費用として委託者報酬の中から支弁している額 4,328,655円</p> |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 第12期 | 第13期中間計算期間末 |
|----|--------------|--------------|
| | 2025年9月16日現在 | 2026年3月16日現在 |
| | | |

| | | |
|----------------------------|--|--|
| 1. 中間貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 | 中間貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、中間貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「（重要な会計方針に係る事項に関する注記）」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 「（デリバティブ取引等に関する注記）」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 | 同左 |
| 3. 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る場合、当該価額が異なることもあります。また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。 | 同左 |

（デリバティブ取引等に関する注記）

通貨関連

| 種類 | 第12期 2025年9月16日現在 | | | |
|--------------------------------------|----------------------|-----------|---------------|-----------|
| | 契約額等（円） | | 時価（円） | 評価損益（円） |
| | | うち 1年超 | | |
| 市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル | 1,068,286,444 | - | 1,071,415,460 | 3,129,016 |
| 合計 | 1,068,286,444 | - | 1,071,415,460 | 3,129,016 |

| 種類 | 第13期中間計算期間末 2026年3月16日現在 | | | |
|--------------------------------------|-----------------------------|-----------|---------------|------------|
| | 契約額等（円） | | 時価（円） | 評価損益（円） |
| | | うち 1年超 | | |
| 市場取引以外の取引 為替予約取引 売建 アメリカ・ドル | 967,592,351 | - | 1,006,489,396 | 38,897,045 |
| | 967,592,351 | - | 1,006,489,396 | 38,897,045 |

| | | | | |
|----|-------------|---|---------------|------------|
| 合計 | 967,592,351 | - | 1,006,489,396 | 38,897,045 |
|----|-------------|---|---------------|------------|

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算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。

計算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。

計算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。

・計算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先物相場の仲値をもとに計算しております。

・計算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. 計算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、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。

3. 換算において円未満の端数は切捨てております。

上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 第12期 2025年9月16日現在 | 第13期中間計算期間末 2026年3月16日現在 |
|---------------------------|----------------------|-----------------------------|
| 1口当たり純資産額 (1万口当たり純資産額) | 1.3669円 (13,669円) | 1.3589円 (13,589円) |

(参考)

「グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)」、「グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ-グローバル・アロケーション・ファンド-クラスX」投資証券及び「国内マネー・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」及び「親投資信託受益証券」は、すべてこれらの証券であります。

同証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

国内マネー・マザーファンド
貸借対照表

（単位：円）

2026年3月16日現在

| | |
|-------------|-------------|
| 資産の部 | |
| 流動資産 | |
| コール・ローン | 123,091,602 |
| 国債証券 | 412,524,227 |
| 未収利息 | 23,521 |
| 流動資産合計 | 535,639,350 |
| 資産合計 | 535,639,350 |
| 負債の部 | |
| 流動負債 | |
| 流動負債合計 | - |
| 負債合計 | - |
| 純資産の部 | |
| 元本等 | |
| 元本 | 528,599,774 |
| 剰余金 | |
| 剰余金又は欠損金（ ） | 7,039,576 |
| 元本等合計 | 535,639,350 |
| 純資産合計 | 535,639,350 |
| 負債純資産合計 | 535,639,350 |

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

| 項目 | 自 2025年9月17日 至 2026年3月16日 |
|--------------------|--|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | 国債証券 個別法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、金融商品取引業者、銀行等の提示する価額（但し、売気配相場は使用しない）、価格情報会社の提供する価額又は日本証券業協会発表の売買参考統計値（平均値）等で評価しております。 |

(貸借対照表に関する注記)

| 項目 | 2026年3月16日現在 |
|---------------------------------------|--------------|
| 1. 本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元本額 | 592,995,208円 |
| 同期中追加設定元本額 | - 円 |
| 同期中一部解約元本額 | 64,395,434円 |
| 元本の内訳 | |
| ファンド名 | |
| 世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジなしコース | 272,756,011円 |
| 世界高配当株セレクト（目標払出し型）毎月決算・為替ヘッジありコース | 21,814,391円 |
| グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし） | 39,526,080円 |
| グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし） | 188,580,850円 |
| グローバル・アロケーション・オープンCコース（年1回決算・限定為替ヘッジ） | 2,962,052円 |
| グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ） | 2,960,390円 |
| 計 | 528,599,774円 |
| 2. 受益権の総数 | 528,599,774口 |

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

| 項目 | 2026年3月16日現在 |
|----------------------------|---|
| 1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額 | 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。 |
| 2. 時価の算定方法 | (1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (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 上記以外の金融商品（コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務）は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。 |
| 3. 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。 |

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

| | 2026年3月16日現在 |
|--------------|--------------|
| 1口当たり純資産額 | 1.0133円 |
| (1万口当たり純資産額) | (10,133円) |

ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド」を構成する個別クラスとなっております。

「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド」は、同ファンドの国籍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諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

なお、以下は入手しうる直近の現地監査済み財務諸表の原文の一部を委託会社が和訳したものでありますが、あくまで参考和訳であり正確性を保証するものではありません。

純資産計算書

2025年8月31日現在

| 区分 | 金額（米ドル） |
|----------------------|------------------------|
| 資産 | |
| 有価証券ポートフォリオ（取得価額） | 13,505,974,660 |
| 未実現利益 | 2,138,922,276 |
| 有価証券ポートフォリオ（市場価額） | 15,644,896,936 |
| 銀行預金 | 569,160,387 |
| ブローカーによる債権 | 418,010,810 |
| 未収利息及び未収配当金 | 62,078,995 |
| 投資売却による未収入金 | 7,785,891 [*] |
| ファンド投資証券発行による未収入金 | 13,391,053 |
| 先物取引にかかる未実現利益 | 5,796,401 |
| TBA有価証券取引契約の市場価額 | 107,444,767 |
| スワップ取引にかかる未実現利益の市場価額 | 39,135,528 |
| 買建オプション/スワップシヨンの市場価額 | 39,497,227 |
| その他の資産 | 2,295,556 |
| 資産合計 | 16,909,493,551 |
| 負債 | |
| 銀行への債務 | 24,443,718 |
| ブローカーへの債務 | 51,464,311 |
| 未払収益分配金 | 27,410,878 |
| 投資購入による未払金 | 125,340,650 |
| ファンド投資証券償還による未払金 | 13,428,234 |
| 外国為替予約取引にかかる未実現損失 | 31,051,868 |
| 売建オプション/スワップシヨンの市場価額 | 42,586,223 |
| その他の負債 | 24,653,301 |
| 負債合計 | 340,379,183 |
| 純資産合計 | 16,569,114,368 |

投資有価証券明細表

2025年8月31日現在

公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産比率 % |
|---------------------------|--|--------------------|-------------|
| ファンド | | | |
| | アイルランド | | |
| 3,758,992 | iShares EUR Flexible Income Bond Active UCITS ETF~ | 22,196,106 | 0.14 |
| 150,000 | iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF*,~ | 6,841,500 | 0.04 |
| | | <u>29,037,606</u> | <u>0.18</u> |
| | 米国 | | |
| 715,574 | SPDR Gold Shares* | 225,935,335 | 1.36 |
| ファンド合計 | | <u>254,972,941</u> | <u>1.54</u> |
| 普通ノ優先株式（証券）およびワラント | | | |
| | オーストラリア | | |
| 542,179 | BHP | 15,318,936 | 0.09 |
| 23,365 | CSL | 3,245,693 | 0.02 |
| 133,234 | Fortescue | 1,673,964 | 0.01 |
| 36,230 | IREN Ltd | 1,009,730 | 0.01 |
| 39,388 | Macquarie | 5,779,340 | 0.03 |
| 217,519 | Telix Pharmaceuticals Ltd* | 2,071,214 | 0.01 |
| 898,829 | Transurban* | 8,564,380 | 0.05 |
| 324,896 | Woolworths | 6,110,385 | 0.04 |
| 221,312 | Worley | 2,116,604 | 0.02 |
| | | <u>45,890,246</u> | <u>0.28</u> |
| | オーストリア | | |
| 6,719 | Raiffeisen Bank International | 222,539 | 0.00 |
| | ベルギー | | |
| 21,487 | Elia* | 2,461,248 | 0.02 |
| | バミューダ | | |
| 17,295 | Arch Capital | 1,586,816 | 0.01 |
| 406,829 | Invesco | 8,974,648 | 0.05 |
| | | <u>10,561,464</u> | <u>0.06</u> |
| | ブラジル | | |
| 3,126,188 | B3 - Brasil Bolsa Balcao | 7,605,360 | 0.05 |
| 2,991,984 | Banco Bradesco | 9,250,461 | 0.05 |
| 1,770,339 | Banco do Brasil | 6,911,242 | 0.04 |
| 705,387 | BB Seguridade Participacoes | 4,239,368 | 0.03 |
| 576,230 | Eneva SA | 1,610,316 | 0.01 |
| 895,179 | Gerdau | 2,754,449 | 0.02 |
| 38,506 | Localiza Rent a Car | 257,790 | 0.00 |
| 1,584,913 | Lojas Renner | 4,745,102 | 0.03 |
| 50,949 | Rede D'Or Sao Luiz | 368,177 | 0.00 |
| 170,963 | Rumo | 464,514 | 0.00 |
| 48,698 | Vale | 500,764 | 0.00 |
| | | <u>38,707,543</u> | <u>0.23</u> |
| | カナダ | | |
| 18,361 | Agnico Eagle Mines/Mines Agnico Eagle Limitee | 2,586,621 | 0.02 |
| 474,144 | Algom Steel* | 2,361,238 | 0.02 |
| 222,311 | Alimentation Couche-Tard Inc | 11,205,742 | 0.07 |
| 498,563 | Barrick Mining Corp* | 13,157,600 | 0.08 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産比率 % |
|-----------|----------------------------|-------------|------------|
| 601,410 | Cameco* | 47,210,685 | 0.29 |
| 102,816 | Canadian National Railway | 9,938,380 | 0.06 |
| 284,189 | Canadian Natural Resources | 9,025,251 | 0.06 |
| 414,874 | Genovus Energy | 7,037,002 | 0.04 |
| 71,956 | Eldorado Gold | 1,743,494 | 0.01 |
| 28,427 | Fortis* | 1,409,745 | 0.01 |
| 2,692 | Franco-Nevada | 497,557 | 0.00 |
| 39,152 | Kinross Gold | 799,807 | 0.00 |
| 590,089 | Lionsgate Studios Corp | 3,782,471 | 0.02 |
| 26,463 | Nutrien | 1,541,969 | 0.01 |
| 21,278 | Power of Canada | 899,962 | 0.00 |
| 21,894 | Starz Entertainment Corp* | 292,504 | 0.00 |
| 79,201 | Sun Life Financial* | 4,635,099 | 0.03 |
| 802,667 | Suncor Energy* | 33,517,501 | 0.20 |
| 128,701 | TC Energy | 6,699,579 | 0.04 |
| 167,184 | Teck Resources | 5,681,197 | 0.03 |
| 27,222 | Thomson Reuters* | 4,840,883 | 0.03 |
| | | 168,864,287 | 1.02 |
| | ケイマン諸島 | | |
| 43,984 | Accelerant Holdings 'A' | 850,651 | 0.01 |
| 120,000 | Airtac International Group | 3,076,087 | 0.02 |
| 98,510 | Alibaba ADR* | 12,901,855 | 0.08 |
| 144,493 | Bullish | 8,824,187 | 0.05 |
| 1,294,000 | Geely Automobile | 3,231,814 | 0.02 |
| 578,000 | Haidilao International* | 1,021,750 | 0.01 |
| 466,600 | JD.com | 7,005,043 | 0.04 |
| 64,680 | Lavoro (Wts 27/12/2027) | 2,264 | 0.00 |
| 343,300 | NetEase | 9,324,408 | 0.05 |
| 376,400 | Pop Mart International | 15,519,296 | 0.09 |
| 15,562 | Sea ADR | 2,910,094 | 0.02 |
| 354,100 | Shenzhou International | 2,784,096 | 0.02 |
| 856,786 | Tencent | 65,147,736 | 0.40 |
| 4,135,616 | Wynn Macau* | 3,800,450 | 0.02 |
| 531,800 | Xiaomi | 3,598,056 | 0.02 |
| 24,519 | XP Inc | 450,904 | 0.00 |
| | | 140,448,691 | 0.85 |
| | 中国 | | |
| 2,057,000 | BYD* | 29,937,517 | 0.18 |
| 89,600 | Eastroc Beverage | 3,885,365 | 0.02 |
| 2,569,968 | Great Wall Motor | 9,313,892 | 0.06 |
| 316,000 | Sungrow Power Supply | 4,420,956 | 0.03 |
| 1,854,000 | Weichai Power | 3,865,082 | 0.02 |
| | | 51,422,812 | 0.31 |
| | コロンビア | | |
| 13,902 | Grupo Cibest SA ADR | 694,544 | 0.01 |
| | チェコ共和国 | | |
| 13,137 | Komerčni Banka | 643,856 | 0.01 |
| 46,927 | Moneta Money Bank | 344,878 | 0.00 |
| | | 988,734 | 0.01 |
| | デンマーク | | |
| 35,409 | Coloplast | 3,413,844 | 0.02 |
| 160,801 | DSV | 35,602,331 | 0.22 |
| 15,192 | Genmab | 3,797,117 | 0.02 |
| 438,947 | Novo Nordisk | 24,639,562 | 0.15 |
| 11,287 | Pandora | 1,573,883 | 0.01 |
| 353,585 | Vestas Wind Systems | 7,109,863 | 0.04 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|---------|--|--------------------|-------------|
| | フィンランド | | |
| 54,043 | Elisa | 2,878,553 | 0.02 |
| 60,122 | Kone | 3,755,249 | 0.02 |
| 316,049 | Sampo | 3,629,433 | 0.02 |
| | | <u>10,263,235</u> | <u>0.06</u> |
| | フランス | | |
| 4,603 | Air Liquide | 950,831 | 0.01 |
| 53,444 | AXA | 2,484,892 | 0.01 |
| 102,422 | Bouygues | 4,382,026 | 0.03 |
| 246,110 | Carrefour | 3,557,251 | 0.02 |
| 431,745 | Cie de Saint-Gobain | 46,859,698 | 0.28 |
| 235,706 | Dassault Systemes | 7,388,663 | 0.04 |
| 46,849 | Eiffage | 5,814,696 | 0.04 |
| 446,285 | Engie | 9,166,724 | 0.06 |
| 217,486 | EssilorLuxottica | 66,246,209 | 0.40 |
| 22,611 | Hermes International | 55,520,673 | 0.33 |
| 4,771 | L'Oreal | 2,232,765 | 0.01 |
| 37,789 | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 22,522,701 | 0.14 |
| 455,387 | Orange | 7,373,995 | 0.05 |
| 16,293 | Safran | 5,424,904 | 0.03 |
| 384,264 | Sanofi | 38,051,411 | 0.23 |
| 9,703 | Schneider Electric | 2,397,832 | 0.01 |
| 51,180 | Sodexo* | 3,082,047 | 0.02 |
| 18,855 | Thales | 4,953,261 | 0.03 |
| 31,773 | Vivendi | 113,393 | 0.00 |
| | | <u>288,523,972</u> | <u>1.74</u> |
| | ドイツ | | |
| 42,390 | Allianz | 17,873,953 | 0.11 |
| 137,886 | Bayer | 4,504,949 | 0.03 |
| 397,887 | E.ON | 7,093,004 | 0.04 |
| 31,874 | Evonik Industries* | 617,868 | 0.00 |
| 21,732 | Merck | 2,759,420 | 0.01 |
| 134,347 | MTU Aero Engines* | 59,909,298 | 0.36 |
| 39,982 | Northern Data | 794,636 | 0.00 |
| 42,976 | RWE | 1,720,320 | 0.01 |
| 202,333 | SAP | 54,912,635 | 0.33 |
| 103,474 | Siemens Energy | 10,892,485 | 0.07 |
| 58,108 | Symrise | 5,620,499 | 0.04 |
| 79,706 | Vonovia | 2,576,677 | 0.02 |
| | | <u>169,275,744</u> | <u>1.02</u> |
| | ギリシャ | | |
| 89,384 | Athens International Airport | 1,118,263 | 0.01 |
| 41,721 | Hellenic Telecommunications Organization | 780,021 | 0.01 |
| 53,566 | National Bank of Greece | 738,917 | 0.00 |
| 29,643 | OPAP | 667,335 | 0.00 |
| | | <u>3,304,536</u> | <u>0.02</u> |
| | ガーンジー | | |
| 381,174 | Genius Sports* | 4,848,533 | 0.03 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|------------|---|-------------|------------|
| | 香港 | | |
| 172 | AIA | 1,603 | 0.00 |
| 510,000 | Techtronic Industries | 6,515,278 | 0.04 |
| | | 6,516,881 | 0.04 |
| | ハンガリー | | |
| 22,535 | OTP Bank | 1,962,024 | 0.01 |
| | インド | | |
| 21,154 | Axis Bank | 250,552 | 0.00 |
| 22,250 | Bajaj Finance, Ltd. | 221,115 | 0.00 |
| 9,640 | Eicher Motors | 666,722 | 0.01 |
| 196,287 | GAIL India | 384,775 | 0.00 |
| 40,915 | Hindustan Aeronautics | 2,008,673 | 0.01 |
| 20,019 | ICICI Bank | 317,001 | 0.01 |
| 160,348 | Infosys | 2,664,011 | 0.02 |
| 479,852 | ITC | 2,227,800 | 0.01 |
| 57,846 | Tata Consultancy Services | 2,018,789 | 0.01 |
| | | 10,759,438 | 0.07 |
| | インドネシア | | |
| 2,866,000 | Astra International | 954,543 | 0.01 |
| 7,513,400 | Bank Mandiri Persero | 2,152,671 | 0.01 |
| 2,387,739 | Bank Syariah Indonesia | 392,065 | 0.00 |
| 16,589,600 | Ciputra Development | 1,018,031 | 0.01 |
| 6,331,700 | Mitra Adiperkasa | 462,292 | 0.00 |
| 1,789,700 | Telkom Indonesia Persero | 339,145 | 0.00 |
| | | 5,318,747 | 0.03 |
| | アイルランド | | |
| 55,994 | Accenture | 14,449,251 | 0.09 |
| 500,725 | CRH | 56,281,490 | 0.34 |
| 72,285 | Flutter Entertainment PLC | 22,161,135 | 0.13 |
| 698,044 | Medtronic | 64,694,718 | 0.39 |
| 38,414 | TE Connectivity Plc | 7,938,637 | 0.05 |
| 226,059 | Trane Technologies | 94,978,689 | 0.57 |
| | | 260,503,920 | 1.57 |
| | イスラエル | | |
| 185,224 | Teva Pharmaceutical Industries | 3,374,781 | 0.02 |
| | イタリア | | |
| 1,170,426 | Banca Monte dei Paschi di Siena* | 10,707,642 | 0.06 |
| 152,485 | BPER Banca | 1,573,501 | 0.01 |
| 165,092 | FincoBank Banca Finco | 3,618,352 | 0.02 |
| 13,943,245 | Intesa Sanpaolo | 87,171,541 | 0.53 |
| 120,527 | Leonardo | 6,882,541 | 0.04 |
| 192,064 | Mediobanca Banca di Credito Finanziario | 4,617,452 | 0.03 |
| 1,435,603 | UniCredit | 110,460,410 | 0.67 |
| | | 225,031,439 | 1.36 |
| | 日本 | | |
| 58,600 | Advantest* | 4,528,484 | 0.03 |
| 153,400 | Asahi Intecc | 2,620,418 | 0.02 |
| 462,500 | Asahi Kasei | 3,773,229 | 0.02 |
| 29,900 | Bridgestone | 1,351,669 | 0.01 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|----------------------------|-------------|------------|
| 263,700 | Canon* | 7,714,860 | 0.04 |
| 1,207,200 | Dai-ichi Life | 9,918,426 | 0.06 |
| 190,506 | Daiichi Sankyo* | 4,514,044 | 0.03 |
| 10,188 | Daikin Industries* | 1,277,525 | 0.01 |
| 278,500 | Daiwa* | 2,160,987 | 0.01 |
| 50,300 | Ebara | 1,036,607 | 0.01 |
| 1,804,000 | ENEOS* | 10,711,044 | 0.06 |
| 5,900 | Fast Retailing* | 1,841,280 | 0.01 |
| 192,886 | FUJIFILM* | 4,566,201 | 0.03 |
| 31,200 | GMO Payment Gateway* | 1,797,869 | 0.01 |
| 473,500 | Idemitsu Kosan* | 3,139,015 | 0.02 |
| 128,600 | Isetan Mitsukoshi* | 2,159,342 | 0.01 |
| 443,500 | Japan Exchange* | 4,657,888 | 0.03 |
| 466,200 | Japan Post* | 4,752,984 | 0.03 |
| 1,252,700 | Japan Post Bank | 15,743,522 | 0.10 |
| 531,900 | Japan Tobacco | 16,953,886 | 0.10 |
| 142,100 | Kakaku.com* | 2,659,708 | 0.01 |
| 127,680 | Kansai Paint* | 2,149,606 | 0.01 |
| 333,200 | Kawasaki Kisen Kaisha* | 5,095,355 | 0.03 |
| 217,900 | KDDI | 3,758,347 | 0.02 |
| 37,400 | Keyence | 14,286,954 | 0.08 |
| 193,300 | Komatsu* | 6,524,805 | 0.04 |
| 219,100 | Kuraray* | 2,624,832 | 0.02 |
| 1,880,400 | LY Corp | 5,992,497 | 0.04 |
| 342,100 | Mazda Motor* | 2,268,481 | 0.02 |
| 177,800 | MISUMI* | 2,698,045 | 0.02 |
| 79,400 | Mitsubishi | 1,797,023 | 0.01 |
| 442,722 | Mitsubishi UFJ Financial* | 6,700,112 | 0.04 |
| 54,200 | MS&AD Insurance | 1,261,591 | 0.01 |
| 953,000 | Murata Manufacturing* | 15,534,301 | 0.09 |
| 284,100 | Nexon | 6,449,531 | 0.04 |
| 216,200 | NIDEC CORP* | 4,648,907 | 0.03 |
| 169,600 | Nikon* | 1,903,020 | 0.01 |
| 53 | Nippon Paint | 386 | 0.00 |
| 43,200 | Nippon Steel | 914,205 | 0.01 |
| 192,600 | Nippon Yusen | 6,936,697 | 0.04 |
| 96,800 | Nissan Chemical* | 3,416,458 | 0.02 |
| 518,600 | Nomura | 3,685,176 | 0.02 |
| 211,600 | Obayashi* | 3,446,266 | 0.02 |
| 584,100 | Olympus | 6,824,320 | 0.04 |
| 128,128 | Rakus | 2,288,886 | 0.01 |
| 446,000 | Rakuten Inc | 2,752,525 | 0.02 |
| 23,000 | Rohto Pharmaceutical* | 392,805 | 0.00 |
| 180,255 | Santen Pharmaceutical* | 1,916,012 | 0.01 |
| 453,600 | Shimizu* | 6,089,730 | 0.04 |
| 61,200 | Socionext* | 1,165,440 | 0.01 |
| 61,400 | SoftBank* | 6,616,002 | 0.04 |
| 194,300 | Sumitomo Mitsui Financial* | 5,268,086 | 0.03 |
| 559,900 | Suzuki Motor | 7,399,064 | 0.05 |
| 149,800 | TOTO | 3,868,675 | 0.02 |
| 367,700 | Toyota Motor | 7,051,386 | 0.04 |
| 196,600 | Toyota Tsusho | 5,242,914 | 0.03 |
| 82,922 | Trend Micro | 4,395,680 | 0.03 |
| 102,600 | Yaskawa Electric* | 2,022,150 | 0.01 |
| | | 273,265,258 | 1.65 |
| | ジャージー | | |
| 69,276 | Aptiv Plc | 5,574,640 | 0.03 |
| 67,045 | Experian | 3,457,827 | 0.02 |
| 45,791 | Wizz Air* | 843,737 | 0.01 |
| | | 9,876,204 | 0.06 |
| | カザフスタン | | |
| 12,938 | Kaspi.KZ JSC ADR | 1,186,738 | 0.01 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|--|--------------------|-------------|
| | ルクセンブルク | | |
| 921,784 | B&M European Value Retail SA | 2,995,974 | 0.02 |
| 92,860 | Coreweave Convert Usd Npv | 9,202,890 | 0.05 |
| 10,005 | Spotify Technology* | 6,768,783 | 0.04 |
| | | <u>18,967,647</u> | <u>0.11</u> |
| | マレーシア | | |
| 212,100 | CIMB | 372,849 | 0.00 |
| 906,800 | Frontken | 917,484 | 0.01 |
| | | <u>1,290,333</u> | <u>0.01</u> |
| | メキシコ | | |
| 2,077,084 | Cemex | 1,891,802 | 0.01 |
| 47,078 | Fomento Economico Mexicano | 412,279 | 0.01 |
| 48,164 | Grupo Aeroportuario del Sureste | 1,574,406 | 0.01 |
| 887,322 | Grupo Financiero Banorte | 8,101,203 | 0.05 |
| 131,789 | Grupo Mexico | 875,202 | 0.00 |
| 26,366 | Promotora y Operadora de Infraestructura SAB de CV | 330,699 | 0.00 |
| | | <u>13,185,591</u> | <u>0.08</u> |
| | オランダ | | |
| 215,785 | Airbus | 45,178,615 | 0.27 |
| 12,533 | Argenx | 8,822,783 | 0.05 |
| 4,114 | Argenx ADR | 2,894,405 | 0.02 |
| 112,858 | ASML | 84,584,711 | 0.51 |
| 29,554 | Ferrari* | 14,089,564 | 0.08 |
| 510,083 | ING Groep | 12,123,122 | 0.07 |
| 27,369 | Koninklijke Vopak* | 1,324,273 | 0.01 |
| 92,620 | NXP Semiconductors | 22,069,494 | 0.13 |
| 209,694 | Prosus | 12,933,623 | 0.08 |
| 148,152 | STMicroelectronics | 4,043,283 | 0.02 |
| 48,065 | Wolters Kluwer | 6,091,833 | 0.04 |
| | | <u>214,155,706</u> | <u>1.28</u> |
| | ノルウェー | | |
| 72,131 | DNB Bank | 1,904,621 | 0.01 |
| 209,034 | Kongsberg Gruppen ASA | 6,254,174 | 0.04 |
| 227,209 | Telenor | 3,792,581 | 0.02 |
| | | <u>11,951,376</u> | <u>0.07</u> |
| | フィリピン | | |
| 1,217,100 | Ayala Land | 597,618 | 0.01 |
| 2,675,400 | Bloomberry Resorts | 144,979 | 0.00 |
| 521,620 | DigiPlus Interactive Corp | 210,039 | 0.00 |
| 62,850 | International Container Terminal Services | 530,448 | 0.00 |
| 373,630 | Metropolitan Bank & Trust | 457,281 | 0.00 |
| | | <u>1,940,365</u> | <u>0.01</u> |
| | ポーランド | | |
| 336 | LPP* | 1,599,303 | 0.01 |
| 51,992 | Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski | 1,011,226 | 0.01 |
| 391,815 | Powszechny Zaklad Ubezpieczen | 6,520,975 | 0.04 |
| | | <u>9,131,504</u> | <u>0.06</u> |
| | ポルトガル | | |
| 35,469 | Jeronimo Martins SGPS | 878,382 | 0.01 |
| | ルーマニア | | |
| 119,622 | Banca Transilvania SA | 755,464 | 0.01 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|--|-------------------|-------------|
| | サウジアラビア | | |
| 95,184 | Al Rajhi Bank | 2,389,609 | 0.02 |
| 2,248 | Elm | 513,739 | 0.00 |
| 102,466 | Etihad Etisalat | 1,746,354 | 0.01 |
| 22,655 | Rasan Information Technology Co | 601,361 | 0.01 |
| 25,888 | Saudi Basic Industries | 420,862 | 0.00 |
| 37,665 | Saudi National Bank | 349,525 | 0.00 |
| 69,033 | Yanbu National Petrochemical | 604,556 | 0.00 |
| | | <u>6,626,006</u> | <u>0.04</u> |
| | シンガポール | | |
| 176,262 | UOL | 1,022,073 | 0.00 |
| | 南アフリカ | | |
| 1,196,950 | FirstRand | 5,070,024 | 0.03 |
| 387,391 | Harmony Gold Mining Co. Ltd. | 5,066,413 | 0.03 |
| 52,008 | Kumba Iron Ore* | 938,760 | 0.01 |
| 179,278 | Mr Price | 2,108,655 | 0.01 |
| 132,677 | Valterra Platinum Ltd* | 6,051,216 | 0.04 |
| 49,632 | Vodacom | 397,364 | 0.00 |
| | | <u>19,632,432</u> | <u>0.12</u> |
| | 韓国 | | |
| 71,077 | GS Engineering & Construction | 951,508 | 0.01 |
| 9,702 | HD Hyundai Heavy Industries Co. Ltd. | 3,618,207 | 0.02 |
| 13,673 | HD Hyundai Marine Solution Co. Ltd. | 2,093,363 | 0.01 |
| 26,153 | HD HYUNDAI MIPO | 3,843,851 | 0.02 |
| 11,374 | HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering | 3,320,841 | 0.02 |
| 18,235 | KB Financial | 1,417,070 | 0.01 |
| 20,750 | Krafton | 4,884,760 | 0.03 |
| 43,251 | KT&G | 4,179,355 | 0.02 |
| 16,282 | Misto Holdings Corp | 488,916 | 0.00 |
| 60,363 | NAVER | 9,295,183 | 0.06 |
| 190,850 | Samsung Electronics | 9,538,434 | 0.06 |
| 26,501 | SK Hynix | 5,045,210 | 0.03 |
| | | <u>48,676,698</u> | <u>0.29</u> |
| | スペイン | | |
| 1,297,735 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria | 23,406,919 | 0.14 |
| 2,145,062 | Banco de Sabadell | 8,053,416 | 0.05 |
| 481,053 | Bankinter | 7,113,097 | 0.04 |
| 1,581,729 | CaixaBank | 15,664,781 | 0.10 |
| 950,306 | Cellnex Telecom | 33,770,694 | 0.20 |
| 97,223 | Industria de Diseno Textil | 4,829,029 | 0.03 |
| 321,863 | Repsol | 5,266,333 | 0.03 |
| | | <u>98,104,269</u> | <u>0.59</u> |
| | スウェーデン | | |
| 36,533 | Assa Abloy | 1,294,703 | 0.01 |
| 362,144 | Atlas Copco | 5,789,468 | 0.03 |
| 41,984 | EQT | 1,516,189 | 0.01 |
| 68,220 | Evolution* | 5,894,679 | 0.04 |
| 19,454 | Intrum | 100,484 | 0.00 |
| 119,628 | Investor | 3,680,601 | 0.02 |
| 311,187 | SSAB* | 1,764,387 | 0.01 |
| 171,254 | SSAB | 995,161 | 0.01 |
| 190,945 | Volvo | 5,867,774 | 0.03 |
| | | <u>26,903,446</u> | <u>0.16</u> |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|---|-------------|------------|
| | スイス | | |
| 30,606 | ABB | 2,063,244 | 0.01 |
| 76,113 | Alcon | 6,073,594 | 0.04 |
| 5,301 | Belimo | 5,823,588 | 0.04 |
| 16,230 | Geberit* | 11,889,368 | 0.07 |
| 69,386 | Holcim | 5,808,788 | 0.03 |
| 12,834 | Kuehne + Nagel International* | 2,632,387 | 0.02 |
| 88,403 | Logitech International | 9,133,508 | 0.06 |
| 119,035 | Nestle | 11,217,969 | 0.07 |
| 241,870 | Novartis | 30,587,333 | 0.18 |
| 13,484 | Partners | 18,668,114 | 0.11 |
| 17,823 | Roche | 5,813,938 | 0.04 |
| 1 | Sandoz | 63 | 0.00 |
| 22,282 | SGS | 2,279,850 | 0.01 |
| 141,396 | UBS | 5,720,926 | 0.03 |
| 11,123 | Zurich Insurance | 8,109,329 | 0.05 |
| | | 125,821,999 | 0.76 |
| | 台湾 | | |
| 129,000 | Accton Technology | 4,249,215 | 0.03 |
| 56,000 | ASE Technology | 274,635 | 0.00 |
| 36,000 | ASMedia Technology | 1,929,577 | 0.01 |
| 36,000 | ASPEED Technology | 5,830,556 | 0.04 |
| 31,000 | eMemory Technology | 2,073,334 | 0.01 |
| 218,691 | Genius Electronic Optical | 3,237,998 | 0.02 |
| 43,000 | Global Unichip | 1,857,081 | 0.01 |
| 128,000 | International Games System | 3,194,617 | 0.02 |
| 41,000 | King Slide Works | 4,036,752 | 0.02 |
| 106,340 | MediaTek | 4,737,466 | 0.03 |
| 383,954 | Realtek Semiconductor | 6,695,226 | 0.04 |
| 3,655,000 | Taiwan Semiconductor Manufacturing | 137,748,419 | 0.83 |
| 22,844 | Taiwan Semiconductor Manufacturing ADR* | 5,308,032 | 0.03 |
| | | 181,172,908 | 1.09 |
| | タイ | | |
| 967,900 | CP ALL | 1,313,371 | 0.01 |
| 973,400 | Krungthai Card | 818,804 | 0.01 |
| 1,675,900 | True NVDR | 588,732 | 0.00 |
| | | 2,720,907 | 0.02 |
| | トルコ | | |
| 1,023,230 | Akbank TAS | 1,707,052 | 0.01 |
| 4,447,568 | Turkiye Is Bankasi | 1,630,965 | 0.01 |
| | | 3,338,017 | 0.02 |
| | アラブ首長国連邦 | | |
| 148,016 | Abu Dhabi Commercial Bank | 610,117 | 0.00 |
| 583,250 | Air Arabia | 598,653 | 0.00 |
| 301,028 | Aldar Properties | 788,426 | 0.01 |
| 885,731 | Borouge | 641,449 | 0.00 |
| 125,369 | Emaar Development | 503,455 | 0.00 |
| 635,330 | Emaar Properties | 2,490,811 | 0.02 |
| | | 5,632,911 | 0.03 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|--|-------------|------------|
| | 英国 | | |
| 136,706 | Admiral | 6,669,411 | 0.04 |
| 33,156 | AstraZeneca | 5,285,002 | 0.03 |
| 3,956,672 | BAE Systems | 93,984,663 | 0.57 |
| 546,271 | BP PLC | 3,210,662 | 0.02 |
| 104,024 | British American Tobacco | 5,856,812 | 0.04 |
| 154,742 | Bunzl* | 5,277,441 | 0.03 |
| 1,876,055 | Compass | 63,653,928 | 0.38 |
| 266,793 | Fresnillo | 6,378,584 | 0.04 |
| 418,785 | GSK | 8,218,682 | 0.05 |
| 102,664 | Imperial Brands | 4,329,649 | 0.03 |
| 1,600,327 | J Sainsbury* | 6,479,615 | 0.04 |
| 12,173 | Lion Finance Group PLC | 1,200,218 | 0.01 |
| 3,517,855 | Lloyds Banking | 3,760,374 | 0.02 |
| 869,752 | Marks & Spencer | 4,062,805 | 0.02 |
| 5,775,790 | National Grid | 81,103,376 | 0.49 |
| 1,013,463 | NatWest | 6,922,204 | 0.04 |
| 484,782 | Prudential | 6,445,301 | 0.04 |
| 1,175,788 | RELX | 54,717,790 | 0.33 |
| 4,166,395 | Rolls-Royce | 60,019,546 | 0.36 |
| 30,584 | Royalty Pharma Plc 'A' | 1,091,849 | 0.01 |
| 366,556 | Schroders | 1,880,628 | 0.01 |
| 2,479,986 | Shell* | 91,907,418 | 0.55 |
| 69,975 | St James's Place | 1,196,540 | 0.01 |
| | | 523,652,498 | 3.16 |
| | 米国 | | |
| 24,645 | Abbott Laboratories | 3,254,619 | 0.02 |
| 32,151 | AbbVie | 6,722,131 | 0.04 |
| 75,238 | Adobe | 26,692,937 | 0.16 |
| 34,476 | Advanced Micro Devices | 5,647,858 | 0.03 |
| 103,442 | Air Products and Chemicals* | 30,614,694 | 0.19 |
| 61,448 | Airbnb | 8,013,434 | 0.05 |
| 1,430,926 | Alphabet | 303,198,910 | 1.83 |
| 271,779 | Altria | 18,122,224 | 0.11 |
| 1,579,182 | Amazon.com | 362,974,983 | 2.19 |
| 76,412 | AMC Networks | 537,176 | 0.00 |
| 95,021 | Amentum Holdings Inc* | 2,393,579 | 0.01 |
| 20,201 | Amgen | 5,814,656 | 0.04 |
| 111,699 | Amphenol | 12,270,135 | 0.07 |
| 41,019 | Analog Devices | 10,372,064 | 0.06 |
| 347,789 | Apollo Global Management* | 47,511,455 | 0.29 |
| 1,446,071 | Apple | 336,327,194 | 2.03 |
| 57,148 | Applied Materials | 9,254,547 | 0.06 |
| 100,051 | Archer-Daniels-Midland | 6,300,211 | 0.04 |
| 634,400 | AT&T | 18,495,932 | 0.11 |
| 6,308 | Atmos Energy | 1,046,245 | 0.01 |
| 125,812 | Autodesk | 39,566,616 | 0.24 |
| 86,291 | Ball | 4,535,455 | 0.03 |
| 2,536,852 | Bank of America | 128,554,975 | 0.78 |
| 4,953 | Booking | 27,861,269 | 0.17 |
| 930,150 | Boston Scientific | 97,842,479 | 0.59 |
| 198,857 | Bristol-Myers Squibb | 9,388,039 | 0.06 |
| 667,392 | Broadcom | 199,690,360 | 1.21 |
| 67,393 | Cadence Design Systems | 23,627,312 | 0.15 |
| 70,103 | Caesars Entertainment | 1,912,760 | 0.01 |
| 541,563 | Capital One Financial | 122,609,863 | 0.74 |
| 249,222 | CarMax Inc | 15,571,391 | 0.09 |
| 109,121 | Carrier Global | 7,201,440 | 0.04 |
| 107,621 | Centene | 3,103,790 | 0.02 |
| 54,298 | Century Communities | 3,572,265 | 0.02 |
| 127,166 | CF Industries | 11,049,454 | 0.07 |
| 12,906 | Charles River Laboratories International | 2,119,552 | 0.01 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|--|-------------|------------|
| 14,367 | Charter Communications* | 3,802,083 | 0.02 |
| 28,807 | Cheniere Energy | 6,985,409 | 0.04 |
| 415,898 | Chevron* | 66,901,353 | 0.40 |
| 198,324 | Chipotle Mexican Grill | 8,363,323 | 0.05 |
| 917,519 | Cisco Systems | 63,336,337 | 0.38 |
| 1,359,791 | Citigroup | 131,219,832 | 0.79 |
| 357,929 | Citigroup Capital XIII | 10,709,236 | 0.06 |
| 175,476 | Coca-Cola | 12,044,673 | 0.07 |
| 8,038 | Coinbase Global Inc | 2,447,330 | 0.02 |
| 10,009 | Comerica | 708,637 | 0.00 |
| 59,519 | CommScope | 961,232 | 0.00 |
| 1,084,450 | Confluent* | 21,699,844 | 0.13 |
| 453,167 | Core Scientific Inc* | 6,403,250 | 0.04 |
| 140,466 | Costco Wholesale | 132,793,747 | 0.80 |
| 26,344 | CrowdStrike | 11,464,909 | 0.07 |
| 50,570 | CVS Health* | 3,689,081 | 0.02 |
| 106,781 | Danaher | 22,076,972 | 0.13 |
| 25,537 | DaVita Inc* | 3,501,633 | 0.02 |
| 22,046 | Deckers Outdoor | 2,654,118 | 0.02 |
| 554,403 | Delta Air Lines* | 34,345,266 | 0.20 |
| 21,494 | Devon Energy | 777,760 | 0.00 |
| 50,838 | Dexcom | 3,812,850 | 0.02 |
| 21,529 | Digital Realty Trust | 3,614,934 | 0.02 |
| 2,661 | Dillard's* | 1,455,647 | 0.01 |
| 44,497 | Dollar General | 4,999,015 | 0.03 |
| 199,883 | DR Horton* | 33,802,214 | 0.20 |
| 161,313 | DraftKings* | 7,712,374 | 0.05 |
| 101,800 | Duke Energy | 12,465,919 | 0.08 |
| 109,206 | DuPont de Nemours | 8,497,319 | 0.05 |
| 83,166 | eBay | 7,638,797 | 0.05 |
| 170,864 | EchoStar | 9,713,618 | 0.06 |
| 97,265 | Edison International | 5,465,320 | 0.03 |
| 63,628 | Edwards Lifesciences | 5,169,139 | 0.03 |
| 221,719 | Eli Lilly | 162,812,696 | 0.98 |
| 6,035 | EMCOR | 3,766,926 | 0.02 |
| 193,164 | EOG Resources | 24,253,672 | 0.15 |
| 4,854 | EPAM Systems | 853,867 | 0.01 |
| 637,029 | EQT | 33,189,211 | 0.20 |
| 8,045 | Erie Indemnity Co 'A'* | 2,831,920 | 0.02 |
| 67,019 | Eversource Energy | 4,328,087 | 0.03 |
| 92,280 | EVgo (Wts 1/7/2026) | 16,093 | 0.00 |
| 10,690 | FactSet Research Systems | 4,007,788 | 0.02 |
| 5,961 | Fair Isaac | 9,060,660 | 0.05 |
| 46,242 | Fidelity National Information Services | 3,246,651 | 0.02 |
| 23,277 | Figma Inc 'A' | 1,634,744 | 0.01 |
| 1,800 | First Citizens BancShares* | 3,631,536 | 0.02 |
| 56,464 | First Horizon | 1,282,297 | 0.01 |
| 380,215 | Fiserv | 52,484,879 | 0.32 |
| 784,288 | Flagstar Financial Inc* | 10,062,415 | 0.06 |
| 162,882 | Flowco Holdings Inc 'A' | 2,679,409 | 0.02 |
| 739,130 | Ford Motor | 8,710,647 | 0.05 |
| 115,561 | Fortinet | 9,131,630 | 0.05 |
| 88,172 | Fortive | 4,254,299 | 0.03 |
| 287,584 | Fox* | 17,122,751 | 0.10 |
| 1,293,624 | Freeport-McMoRan | 57,734,439 | 0.35 |
| 26,825 | GE HealthCare Technologies | 1,986,659 | 0.01 |
| 27,302 | GE Vernova | 16,969,422 | 0.10 |
| 150,428 | Gen Digital Inc | 4,539,917 | 0.03 |
| 72,401 | General Electric | 19,796,605 | 0.12 |
| 53,350 | Gilead Sciences | 6,009,344 | 0.04 |
| 25,738 | Goldman Sachs | 19,137,233 | 0.12 |
| 37,191 | Graco | 3,204,005 | 0.02 |
| 297,511 | Hewlett Packard Enterprise | 6,765,400 | 0.04 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|-----------------------------------|-------------|------------|
| 220,099 | Hilton Worldwide | 60,824,359 | 0.37 |
| 79,631 | Hippo (Wts 2/8/2026) | 207 | 0.00 |
| 216,162 | Home Depot | 88,055,752 | 0.53 |
| 434,319 | Howmet Aerospace | 75,354,346 | 0.45 |
| 317,558 | HP Inc | 9,005,945 | 0.05 |
| 1,115 | HubSpot | 538,567 | 0.00 |
| 21,877 | Huntington Ingalls Industries* | 6,005,236 | 0.04 |
| 49,222 | Incyte | 4,132,187 | 0.03 |
| 192,882 | Interpublic of | 5,188,526 | 0.03 |
| 58,882 | Intuit | 39,238,965 | 0.24 |
| 127,045 | Intuitive Surgical | 59,934,750 | 0.37 |
| 71,916 | Jabil* | 15,001,678 | 0.09 |
| 614,912 | JPMorgan Chase | 185,131,556 | 1.11 |
| 33,744 | Lam Research | 3,387,223 | 0.02 |
| 122,683 | Lam Research Corp | 12,314,919 | 0.07 |
| 441,647 | Las Vegas Sands | 25,615,526 | 0.16 |
| 367,349 | Live Nation Entertainment* | 61,126,874 | 0.37 |
| 25,581 | Louisiana-Pacific | 2,455,264 | 0.02 |
| 1,298,228 | Lumen Technologies | 6,491,140 | 0.04 |
| 13,725 | M/I Homes | 2,010,850 | 0.01 |
| 10,186 | Marathon Petroleum | 1,840,508 | 0.01 |
| 44,202 | MarketAxess | 8,112,393 | 0.05 |
| 297,836 | Marsh & McLennan | 61,708,641 | 0.37 |
| 146,695 | Marvell Technology | 9,514,638 | 0.06 |
| 94,065 | Masimo* | 13,244,352 | 0.08 |
| 154,945 | Mastercard | 91,728,990 | 0.55 |
| 619,756 | Match* | 23,259,443 | 0.14 |
| 114,081 | McKesson | 77,941,280 | 0.47 |
| 2,879 | MercadoLibre | 7,119,191 | 0.04 |
| 43,193 | Meritage Homes Corp | 3,357,824 | 0.02 |
| 375,221 | Meta Platforms | 277,434,655 | 1.68 |
| 351,675 | MGM Resorts International | 13,970,289 | 0.08 |
| 100,036 | Microchip Technology | 6,535,352 | 0.04 |
| 481,374 | Micron Technology | 58,068,146 | 0.35 |
| 916,736 | Microsoft | 462,777,500 | 2.80 |
| 231,287 | MNTN Inc | 4,683,562 | 0.03 |
| 100,697 | Moderna | 2,432,839 | 0.01 |
| 15,602 | MongoDB | 4,927,580 | 0.03 |
| 256,948 | Mosaic | 8,666,856 | 0.05 |
| 21,095 | MSCI* | 12,013,813 | 0.07 |
| 12,385 | Nasdaq | 1,177,937 | 0.01 |
| 66,381 | Netflix | 80,256,620 | 0.49 |
| 885,098 | NextEra Energy | 64,054,543 | 0.38 |
| 77,720 | NRG Energy | 11,354,892 | 0.07 |
| 34,152 | Nucor | 5,135,095 | 0.03 |
| 2,791,172 | NVIDIA | 487,757,307 | 2.94 |
| 155,458 | Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026) | 7,773 | 0.00 |
| 123,953 | Omnicom* | 9,723,493 | 0.06 |
| 260,791 | Oracle | 60,167,092 | 0.36 |
| 117,769 | Otis Worldwide | 10,219,994 | 0.06 |
| 124,801 | Palantir Technologies Inc | 19,435,260 | 0.12 |
| 5,911 | Palladyne AI | 43,860 | 0.00 |
| 506,358 | Palladyne AI (Wts 24/9/2026) | 121,526 | 0.00 |
| 34,203 | Palo Alto Networks | 6,561,504 | 0.04 |
| 28,887 | Paramount Skydance Corp ' B ' * | 422,617 | 0.00 |
| 191,839 | PayPal | 13,495,874 | 0.08 |
| 222,354 | Pfizer | 5,513,267 | 0.03 |
| 355,336 | Philip Morris International | 58,843,641 | 0.36 |
| 37,344 | Phillips 66 | 4,997,374 | 0.03 |
| 34,740 | Pilgrim's Pride* | 1,541,414 | 0.01 |
| 44,083 | PNC Financial Services | 9,105,784 | 0.06 |
| 173,605 | Principal Financial | 14,008,187 | 0.08 |
| 403,547 | Progressive | 99,768,924 | 0.60 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|-----------|------------------------------------|----------------|------------|
| 71,996 | QUALCOMM | 11,599,636 | 0.07 |
| 3,935 | Raymond James Financial | 663,795 | 0.00 |
| 4,239 | Regeneron Pharmaceuticals | 2,459,595 | 0.01 |
| 5,672 | ROBLOX Corp | 702,194 | 0.00 |
| 36,881 | RTX Corp | 5,897,272 | 0.04 |
| 28,886 | S&P Global | 15,838,771 | 0.10 |
| 293,764 | Salesforce | 75,106,642 | 0.45 |
| 47,938 | ServiceTitan Inc 'A'* | 5,160,046 | 0.03 |
| 45,227 | Six Flags Entertainment Corp* | 1,038,412 | 0.01 |
| 101,787 | Skyworks Solutions | 7,670,668 | 0.05 |
| 43,175 | Snowflake | 10,184,551 | 0.06 |
| 412,238 | Solaris Energy Infrastructure Inc* | 13,055,577 | 0.08 |
| 26,705 | Sonder | 51,274 | 0.00 |
| 38,358 | State Street | 4,411,170 | 0.03 |
| 203,755 | Stryker | 79,843,434 | 0.48 |
| 125,198 | Synchrony Financial | 9,582,655 | 0.06 |
| 8,237 | Synopsys | 4,992,281 | 0.03 |
| 123,270 | T Rowe Price | 13,350,141 | 0.08 |
| 21,609 | Take-Two Interactive Software | 5,059,315 | 0.03 |
| 106,619 | Tapestry | 10,998,816 | 0.07 |
| 8,908 | Targa Resources | 1,495,297 | 0.01 |
| 239,497 | Tesla | 82,260,035 | 0.50 |
| 185,141 | Textron Inc | 14,907,553 | 0.09 |
| 565,190 | TJX | 77,425,378 | 0.47 |
| 41,640 | T-Mobile US | 10,408,334 | 0.06 |
| 49,192 | Toll Brothers* | 6,837,442 | 0.04 |
| 68,683 | Tractor Supply | 4,306,424 | 0.03 |
| 94,460 | Tri Pointe Homes* | 3,331,604 | 0.02 |
| 318,631 | Uber Technologies | 29,393,710 | 0.18 |
| 179,343 | Union Pacific | 40,020,390 | 0.24 |
| 229,448 | United Airlines | 24,023,206 | 0.15 |
| 31,831 | Universal Health Services | 5,793,560 | 0.04 |
| 340,485 | Valero Energy | 51,901,831 | 0.31 |
| 23,029 | Ventas | 1,559,754 | 0.01 |
| 15,513 | VeriSign | 4,212,245 | 0.02 |
| 590,338 | Verizon Communications | 26,069,326 | 0.16 |
| 55,532 | Vertex Pharmaceuticals | 21,846,844 | 0.13 |
| 623,208 | Vertiv | 80,443,689 | 0.49 |
| 620,655 | Viatis | 6,529,291 | 0.04 |
| 210,142 | VICI Properties | 7,102,800 | 0.04 |
| 48,706 | Visa | 17,033,463 | 0.11 |
| 375,314 | Vistra | 71,609,911 | 0.43 |
| 1,275,270 | Walmart | 122,221,877 | 0.73 |
| 476,331 | Walt Disney | 56,037,960 | 0.34 |
| 649,137 | Warner Bros Discovery | 7,679,291 | 0.05 |
| 32,255 | Waste Management | 7,271,245 | 0.04 |
| 28,649 | Waters | 8,603,295 | 0.05 |
| 1,439,851 | Wells Fargo | 118,398,948 | 0.71 |
| 3,520 | Wells Fargo* | 4,302,848 | 0.03 |
| 2,229 | West Pharmaceutical Services | 549,694 | 0.00 |
| 113,357 | Western Digital* | 9,168,314 | 0.06 |
| 827,722 | Williams | 47,734,728 | 0.29 |
| 28,677 | Workday | 6,575,206 | 0.04 |
| 12,342 | Wynn Resorts* | 1,575,333 | 0.01 |
| 18,301 | XPO | 2,371,444 | 0.01 |
| 198,397 | Yum China | 8,862,394 | 0.05 |
| 10,864 | Yum! Brands | 1,585,601 | 0.01 |
| 85,220 | Zimmer Biomet | 9,029,059 | 0.05 |
| 48,644 | Zoetis | 7,580,681 | 0.05 |
| 13,142 | Zoom Video Communications | 1,070,416 | 0.01 |
| | | 7,122,172,743 | 42.98 |
| | 普通ノ優先株式(証券)およびワラント合計 | 10,248,143,433 | 61.84 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----------|-------------|--|--------------------|----------------|
| 債券 | | | | |
| | | アルゼンチン | | |
| USD | 541,000 | Telecom Argentina SA 9.25% 28/5/2033 | 555,878 | 0.00 |
| USD | 557,000 | Vista Energy Argentina SAU 8.5% 10/6/2033 | 566,441 | 0.01 |
| | | | <u>1,122,319</u> | <u>0.01</u> |
| | | アルメニア | | |
| USD | 509,000 | Republic of Armenia International Bond 6.75% 12/3/2035 | 517,907 | 0.00 |
| | | オーストラリア | | |
| USD | 277,000 | Alumina Pty Ltd 6.375% 15/9/2032 | 283,456 | 0.00 |
| AUD | 328,974,000 | Australia Government Bond 1% 21/11/2031* | 181,960,669 | 1.10 |
| USD | 200,000 | CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034 | 215,827 | 0.00 |
| USD | 251,000 | Fortescue Treasury Pty Ltd 6.125% 15/4/2032 | 257,998 | 0.00 |
| AUD | 200,000 | Insurance Australia Group Ltd 5.394% 15/6/2037 | 130,444 | 0.00 |
| USD | 2,433,000 | IREN Ltd 3.5% 15/12/2029 | 5,506,751 | 0.04 |
| USD | 653,000 | Mineral Resources 9.25% 1/10/2028* | 683,320 | 0.01 |
| USD | 2,585,000 | Mineral Resources Ltd 8.5% 1/5/2030* | 2,685,412 | 0.02 |
| USD | 189,000 | Mineral Resources Ltd 9.25% 1/10/2028 | 197,776 | 0.00 |
| AUD | 500,000 | National Australia Bank Ltd 5.774% 30/7/2040 | 330,782 | 0.00 |
| AUD | 470,000 | NSW Electricity Networks Finance Pty Ltd 5.785% 11/3/2055 | 309,888 | 0.00 |
| AUD | 480,000 | Pacific National Finance Pty Ltd 7.75% 11/12/2054- | 321,806 | 0.00 |
| AUD | 350,000 | Port of Newcastle Investments Financing Pty Ltd 6.1% 18/7/2033 | 235,827 | 0.00 |
| AUD | 400,000 | Scentre Group Trust 1 5.604% 31/3/2055 | 264,849 | 0.00 |
| | | | <u>193,384,805</u> | <u>1.17</u> |
| | | オーストリア | | |
| EUR | 3,800,000 | ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027 | 4,277,782 | 0.03 |
| USD | 525,000 | LD Celulose International GmbH 7.95% 26/1/2032* | 551,555 | 0.00 |
| EUR | 1,651,000 | Sappi Papier Holding GmbH 4.5% 15/3/2032* | 1,886,634 | 0.01 |
| USD | 502,000 | Suzano Austria 3.125% 15/1/2032 | 443,642 | 0.00 |
| | | | <u>7,159,613</u> | <u>0.04</u> |
| | | バーレーン | | |
| USD | 651,000 | Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032* | 629,686 | 0.00 |
| | | バルバドス | | |
| USD | 735,000 | Barbados Government International Bond 8% 26/6/2035 | 742,442 | 0.00 |
| | | ベナン | | |
| USD | 1,222,000 | Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038* | 1,202,662 | 0.01 |
| | | バミューダ | | |
| USD | 517,000 | Golar LNG Ltd 2.75% 15/12/2030 | 549,182 | 0.00 |
| USD | 326,000 | NCL 5.875% 15/2/2027 | 326,730 | 0.00 |
| USD | 124,000 | NCL Corp Ltd 6.75% 1/2/2032 | 127,851 | 0.00 |
| USD | 200,000 | Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038 | 190,500 | 0.00 |
| USD | 196,000 | Valaris 8.375% 30/4/2030 | 204,139 | 0.00 |
| USD | 524,000 | Viking Cruises 7% 15/2/2029 | 528,461 | 0.00 |
| USD | 218,000 | Viking Cruises 9.125% 15/7/2031 | 235,006 | 0.00 |
| | | | <u>2,161,869</u> | <u>0.00</u> |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|------------|---|-------------------|----------------|
| | | ブラジル | | |
| BRL | 254,280 | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/1/2026 | 4,475,007 | 0.03 |
| BRL | 1,032,420 | Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027 | 18,306,701 | 0.11 |
| USD | 315,822 | Samarco Mineracao 9.5% 30/6/2031* | 314,248 | 0.00 |
| USD | 153,962 | Samarco Mineracao SA 9.5% 30/6/2031 | 153,194 | 0.00 |
| | | | <u>23,249,150</u> | <u>0.14</u> |
| | | イギリス領ヴァージン諸島 | | |
| USD | 400,000 | Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028 | 397,752 | 0.00 |
| USD | 300,000 | CFAMC IV Co Ltd 4.25% 30/9/2025 | 299,778 | 0.00 |
| USD | 200,000 | Elect Global Investments Ltd 4.85% 29/9/2025 | 140,728 | 0.00 |
| EUR | 1,200,000 | Fortune Star BVI 3.95% 2/10/2026 | 1,389,185 | 0.01 |
| USD | 900,000 | HKT Capital No 6 3% 18/1/2032 | 813,339 | 0.01 |
| USD | 220,409 | Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033 | 227,572 | 0.00 |
| USD | 905,000 | Studio City Finance 5% 15/1/2029 | 859,315 | 0.01 |
| | | | <u>4,127,669</u> | <u>0.03</u> |
| | | ブルガリア | | |
| USD | 660,000 | Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037 | 648,780 | 0.00 |
| | | カメルーン | | |
| USD | 669,000 | Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031 | 639,638 | 0.00 |
| | | カナダ | | |
| USD | 300,000 | 1011778 BC ULC / New Red Finance 3.5% 15/2/2029 | 285,679 | 0.00 |
| USD | 208,000 | 1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030 | 194,895 | 0.00 |
| USD | 165,000 | 1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028 | 162,225 | 0.00 |
| USD | 240,000 | 1011778 BC ULC / New Red Finance 6.125% 15/6/2029 | 245,942 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Air Canada 3.875% 15/8/2026 | 99,114 | 0.00 |
| USD | 5,494,000 | Air Canada 2020-1 Class C Pass Through Trust 10.5% 15/7/2026 | 5,732,971 | 0.04 |
| USD | 958,000 | Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028 | 999,098 | 0.01 |
| USD | 136,000 | Baytex Energy Corp 7.375% 15/3/2032 | 132,870 | 0.00 |
| USD | 229,000 | Baytex Energy Corp 8.5% 30/4/2030 | 234,010 | 0.00 |
| USD | 63,000 | Bombardier 8.75% 15/11/2030 | 67,987 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030 | 91,742 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027 | 99,676 | 0.00 |
| CAD | 42,646,000 | Canadian Government Bond 2.75% 1/3/2030 | 30,751,205 | 0.19 |
| USD | 1,785,000 | First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029 | 1,900,347 | 0.01 |
| USD | 679,000 | First Quantum Minerals Ltd 7.25% 15/2/2034 | 684,941 | 0.01 |
| USD | 194,000 | Garda World Security Corp 8.25% 1/8/2032 | 202,060 | 0.00 |
| USD | 100,000 | GFL Environmental 4.375% 15/8/2029 | 97,300 | 0.00 |
| USD | 100,000 | GFL Environmental 4.75% 15/6/2029 | 98,564 | 0.00 |
| USD | 267,000 | Husky Injection Molding Systems / Titan Co- Borrower 9% 15/2/2029 | 280,479 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Jones Deslauriers Insurance Management 10.5% 15/12/2030 | 106,261 | 0.00 |
| USD | 167,000 | Methanex 5.125% 15/10/2027 | 166,291 | 0.00 |
| USD | 408,000 | NOVA Chemicals Corp 5.25% 1/6/2027 | 409,288 | 0.00 |
| USD | 535,000 | Open Text Corp 3.875% 1/12/2029 | 505,314 | 0.00 |
| USD | 242,000 | Parkland 4.625% 1/5/2030 | 234,763 | 0.00 |
| USD | 124,000 | Rogers Communications Inc 5.25% 15/3/2082 | 122,833 | 0.00 |
| USD | 111,000 | Rogers Communications Inc 7% 15/4/2055 | 114,255 | 0.00 |
| USD | 143,000 | Rogers Communications Inc 7.125% 15/4/2055 | 148,554 | 0.01 |
| USD | 111,000 | South Bow Canadian Infrastructure Holdings Ltd 7.625% 1/3/2055 | 115,851 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|---|------------|----------------|
| USD | 123,000 TELUS Corp 6.625% 15/10/2055 | 125,333 | 0.00 |
| USD | 100,000 TELUS Corp 7% 15/10/2055 | 102,879 | 0.00 |
| | | 44,512,727 | 0.27 |
| | ケイマン諸島 | | |
| USD | 500,000 AB BSL CLO 3 Ltd 5.575% 20/4/2038 | 501,250 | 0.00 |
| USD | 716,237 ABRA Global Finance 14% 22/10/2029 | 633,870 | 0.01 |
| USD | 266,000 ACEN Finance 4% 8/3/2026 | 176,225 | 0.00 |
| USD | 500,000 AGL CLO 37 Ltd 5.572% 22/4/2038 | 501,274 | 0.00 |
| USD | 480,000 Aimco CLO 15 Ltd 5.522% 17/4/2038 | 480,792 | 0.00 |
| USD | 500,000 AIMCO CLO 23 Ltd 5.394% 20/4/2038 | 500,269 | 0.00 |
| USD | 1,120,000 Al Rajhi Sukuk Ltd 6.25% 21/7/2030 | 1,135,439 | 0.01 |
| USD | 3,988,000 Alibaba Group Holding Ltd 0.5% 1/6/2031 | 5,570,159 | 0.03 |
| USD | 500,000 Apidos Clo Lii 5.394% 20/4/2038 | 500,225 | 0.00 |
| USD | 250,000 Apidos CLO XXXI 6.129% 15/4/2031 | 250,888 | 0.00 |
| USD | 4,950,000 Arbor Realty Collateralized Loan Obligation Ltd 6.265% 20/1/2041 | 4,956,875 | 0.03 |
| USD | 3,372,830 AREIT 2024-CRE9 6.05% 17/5/2041 | 3,380,072 | 0.02 |
| USD | 21,330,000 AREIT 2025-CRE10 Ltd 5.748% 17/12/2029 | 21,346,684 | 0.13 |
| USD | 159,000 Azorra Finance Ltd 7.25% 15/1/2031 | 165,103 | 0.00 |
| USD | 500,000 Ballyrock CLO 14 5.705% 20/7/2037 | 502,046 | 0.00 |
| USD | 500,000 Benefit Street Partners CLO XXIV Ltd 5.385% 20/10/2034 | 500,455 | 0.00 |
| USD | 279,432 BlueMountain CLO 2014- 2 6.337% 20/10/2030 | 280,117 | 0.00 |
| USD | 9,253,000 BSPDF 2025-FL2 Issuer LLC 5.887% 15/12/2042 | 9,279,520 | 0.05 |
| USD | 22,890,000 BXMT 2025-FL5 Ltd 5.999% 18/10/2042 | 22,841,304 | 0.14 |
| USD | 692,561 Cook Park CLO 5.984% 17/4/2030 | 693,344 | 0.01 |
| USD | 810,000 DP World Salaam 6% 1/10/2025 | 809,647 | 0.01 |
| USD | 350,000 Fantasia 7.95% 5/7/2022*** | 7,000 | 0.00 |
| USD | 399,000 Fantasia 9.25% 28/7/2023*** | 7,980 | 0.00 |
| USD | 319,000 Fantasia 9.875% 19/10/2023*** | 6,380 | 0.00 |
| USD | 352,000 Fantasia 10.875% 9/1/2023*** | 7,040 | 0.00 |
| USD | 2,470,000 Fantasia 11.75% 17/4/2022*** | 37,050 | 0.00 |
| USD | 956,000 Fantasia 11.875% 1/6/2023*** | 19,120 | 0.00 |
| USD | 2,000,000 Flatiron CLO 25 5.672% 17/10/2037 | 2,008,046 | 0.01 |
| USD | 1,500,000 Flatiron CLO 25 5.922% 17/10/2037 | 1,503,795 | 0.01 |
| USD | 1,000,000 Flatiron CLO 25 6.172% 17/10/2037 | 1,001,968 | 0.01 |
| USD | 1,500,000 FWD 8.4% 5/4/2029* | 1,540,423 | 0.01 |
| USD | 289,000 GGAM Finance 8% 15/2/2027 | 296,704 | 0.00 |
| USD | 100,000 GGAM Finance Ltd 5.875% 15/3/2030 | 101,375 | 0.00 |
| USD | 4,625,000 Greystone CRE Notes 2025- FL4 LLC 5.823% 15/1/2043 | 4,629,086 | 0.03 |
| USD | 640,000 IHS 6.25% 29/11/2028 | 633,600 | 0.00 |
| USD | 458,000 Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031 | 486,217 | 0.00 |
| USD | 400,000 Madison Park Funding XLII 6.081% 21/11/2030 | 400,988 | 0.00 |
| USD | 452,000 MAF Global 6.375% 20/3/2026 | 453,241 | 0.00 |
| USD | 605,000 Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032* | 629,781 | 0.00 |
| USD | 14,910,000 MF1 2024-FL15 6.048% 18/8/2041 | 14,955,613 | 0.09 |
| USD | 23,090,000 MF1 2024-FL16 5.901% 18/11/2039 | 23,110,391 | 0.14 |
| USD | 378,000 MGM China 5.875% 15/5/2026 | 377,987 | 0.00 |
| USD | 400,000 MTR Corp CI Ltd 5.625% 24/9/2035 | 411,250 | 0.00 |
| USD | 1,500,000 Palmer Square CLO 2022- 3 5.675% 20/7/2037 | 1,507,073 | 0.01 |
| USD | 500,000 Palmer Square CLO 2022- 3 5.925% 20/7/2037 | 501,535 | 0.00 |
| USD | 1,000,000 Palmer Square CLO 2022- 3 7.275% 20/7/2037 | 1,008,477 | 0.01 |
| USD | 9,546,000 PFP 2025-12 Ltd 5.842% 18/12/2042 | 9,586,449 | 0.06 |
| USD | 300,000 Riyad T1 Sukuk Ltd 5.5% 3/10/2029 | 294,773 | 0.00 |
| USD | 75,339 Rockford Tower CLO 2018- 1 5.565% 20/5/2031 | 75,392 | 0.00 |
| USD | 500,000 Sands China 4.375% 18/6/2030 | 488,595 | 0.01 |
| USD | 200,000 Sands China 5.4% 8/8/2028 | 203,561 | 0.00 |
| USD | 500,000 Silver Point CLO 8 Ltd 5.432% 15/4/2038 | 500,500 | 0.00 |
| USD | 1,500,000 Sycamore Tree CLO 2025-6 Ltd 5.525% 20/4/2038 | 1,502,383 | 0.01 |
| USD | 2,559,000 Transocean 8.25% 15/5/2029 | 2,476,368 | 0.02 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|--|-------------|----------------|
| USD | 321,381 Transocean Titan Financing Ltd 8.375% 1/2/2028 | 330,231 | 0.00 |
| USD | 750,000 Trestles CLO VII 5.698% 25/10/2037 | 753,323 | 0.01 |
| USD | 2,500,000 Trinitas Clo VII Ltd 5.378% 25/1/2035 | 2,501,356 | 0.02 |
| USD | 500,000 Trinitas CLO XIV 5.658% 25/1/2034 | 500,782 | 0.00 |
| USD | 900,000 Trinitas CLO XIV 6.268% 25/1/2034 | 900,288 | 0.01 |
| USD | 790,000 Trinitas CLO XIV 6.718% 25/1/2034 | 791,489 | 0.01 |
| USD | 506,000 Vale Overseas 6.4% 28/6/2054 | 505,757 | 0.01 |
| USD | 95,400 Voya CLO 2013-3 5.74% 18/10/2031 | 95,562 | 0.00 |
| USD | 3,000,000 Wellington Management Clo 4 Ltd 5.429% 18/4/2038 | 2,998,716 | 0.02 |
| USD | 300,000 Wynn Macau 5.5% 15/1/2026 | 299,765 | 0.00 |
| USD | 2,102,000 Wynn Macau 5.625% 26/8/2028 | 2,092,488 | 0.01 |
| USD | 279,000 Wynn Macau 5.625% 26/8/2028 | 277,737 | 0.00 |
| USD | 500,000 Wynn Macau Ltd 6.75% 15/2/2034 | 502,750 | 0.01 |
| | | 158,325,943 | 0.96 |
| | チリ | | |
| USD | 517,000 AES Andes 6.3% 15/3/2029 | 537,037 | 0.00 |
| USD | 712,000 AES Andes 8.15% 10/6/2055 | 753,096 | 0.01 |
| USD | 320,000 Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029 | 348,360 | 0.00 |
| USD | 524,000 Banco del Estado de Chile 7.95% 2/5/2029 | 561,047 | 0.01 |
| EUR | 2,250,000 Chile Government International Bond 3.75% 14/1/2032 | 2,683,630 | 0.02 |
| USD | 1,138,000 Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042 | 992,051 | 0.00 |
| USD | 355,000 Corp Nacional del Cobre de Chile 6.44% 26/1/2036 | 375,864 | 0.00 |
| USD | 475,000 Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034 | 491,394 | 0.00 |
| USD | 1,690,794 WOM Chile Holdco SpA 5% 1/4/2032 | 1,631,616 | 0.01 |
| USD | 404,725 WOM Mobile SA 11% 1/4/2031 | 390,798 | 0.00 |
| | | 8,764,893 | 0.05 |
| | 中国 | | |
| CNY | 24,440,000 China Government Bond 2.11% 25/8/2034 | 3,511,256 | 0.02 |
| | コロンビア | | |
| USD | 403,000 Bancolumbia 8.625% 24/12/2034 | 432,451 | 0.00 |
| USD | 543,000 Colombia Government International Bond 7.75% 7/11/2036 | 558,475 | 0.00 |
| USD | 746,000 Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033* | 800,085 | 0.01 |
| USD | 385,000 Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035 | 406,175 | 0.00 |
| USD | 270,000 Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053 | 286,133 | 0.00 |
| USD | 1,019,000 Ecopetrol 8.875% 13/1/2033 | 1,087,273 | 0.00 |
| USD | 725,000 SURA Asset Management SA 6.35% 13/5/2032 | 766,688 | 0.01 |
| | | 4,337,280 | 0.02 |
| | コスタリカ | | |
| USD | 548,000 Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034 | 580,332 | 0.01 |
| USD | 542,000 Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054 | 574,926 | 0.00 |
| | | 1,155,258 | 0.01 |
| | コートジボワール | | |
| EUR | 1,275,000 Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031 | 1,454,181 | 0.01 |
| USD | 456,000 Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028 | 461,807 | 0.00 |
| USD | 648,000 Ivory Coast Government International Bond 8.075% 1/4/2036 | 646,697 | 0.01 |
| USD | 368,000 Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037* | 367,073 | 0.00 |
| | | 2,929,758 | 0.02 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|-------------|---|-------------------|----------------|
| | | チェコ共和国 | | |
| CZK | 127,420,000 | Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032 | 6,218,212 | 0.04 |
| CZK | 237,610,000 | Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030 | 11,927,826 | 0.07 |
| EUR | 2,425,000 | Czechoslovak Group AS 5.25% 10/1/2031 | 2,929,148 | 0.02 |
| | | | <u>21,075,186</u> | <u>0.13</u> |
| | | デンマーク | | |
| EUR | 1,560,000 | SGL Group ApS 6.276% 24/2/2031 | 1,853,004 | 0.01 |
| | | ドミニカ共和国 | | |
| USD | 1,189,000 | Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030 | 1,152,950 | 0.01 |
| USD | 960,000 | Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032 | 907,345 | 0.01 |
| USD | 1,041,000 | Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027 | 1,057,135 | 0.01 |
| USD | 578,000 | Dominican Republic International Bond 6.95% 15/3/2037 | 604,459 | 0.00 |
| USD | 843,000 | Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031 | 900,560 | 0.00 |
| DOP | 180,150,000 | Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036 | 3,064,394 | 0.02 |
| | | | <u>7,686,843</u> | <u>0.05</u> |
| | | エジプト | | |
| EGP | 52,247,000 | Egypt Government Bond 21.383% 4/2/2028 | 1,048,620 | 0.01 |
| EGP | 43,112,000 | Egypt Government Bond 23.44% 1/7/2028 | 888,935 | 0.01 |
| EGP | 4,801,000 | Egypt Government Bond 24.144% 3/12/2027 | 100,209 | 0.00 |
| EGP | 44,217,000 | Egypt Government Bond 24.458% 1/10/2027 | 923,153 | 0.01 |
| EUR | 549,000 | Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030 | 601,467 | 0.00 |
| USD | 555,000 | Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061 | 413,478 | 0.00 |
| USD | 1,161,000 | Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032 | 1,110,206 | 0.00 |
| USD | 462,000 | Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047 | 385,327 | 0.00 |
| USD | 555,000 | Egypt Government International Bond 9.45% 2/2033* | 574,427 | 0.00 |
| EGP | 38,525,000 | Egypt Treasury Bills 0% 18/11/2025 | 748,397 | 0.01 |
| EGP | 17,350,000 | Egypt Treasury Bills 0% 25/11/2025 | 335,810 | 0.00 |
| EGP | 128,900,000 | Egypt Treasury Bills 0% 16/12/2025 | 2,458,971 | 0.02 |
| | | | <u>9,589,000</u> | <u>0.06</u> |
| | | フィンランド | | |
| EUR | 1,723,000 | Mehilainen Yhtiot Oy 5.125% 30/6/2032 | 2,048,891 | 0.01 |
| EUR | 418,000 | Mehilainen Yhtiot Oy 5.406% 30/6/2032 | 491,888 | 0.01 |
| | | | <u>2,540,779</u> | <u>0.02</u> |
| | | フランス | | |
| EUR | 2,955,000 | Afflelou 6% 25/7/2029 | 3,610,579 | 0.02 |
| EUR | 1,300,000 | Air France-KLM 5.75% 21/5/2030 | 1,555,093 | 0.01 |
| EUR | 624,000 | Altice France 3.375% 15/1/2028 | 630,269 | 0.00 |
| EUR | 227,000 | Altice France 4.125% 15/1/2029 | 233,543 | 0.00 |
| EUR | 1,716,000 | Altice France 4.25% 15/10/2029 | 1,761,316 | 0.01 |
| EUR | 2,457,543 | Atos SE 1% 18/12/2032 | 1,233,138 | 0.01 |
| EUR | 2,767,853 | Atos SE 9% 18/12/2029 | 3,672,159 | 0.02 |
| EUR | 3,147,314 | Atos SE, STEP, Reg. S 5% 18/12/2030 | 3,166,212 | 0.02 |
| EUR | 3,049,000 | Bertrand Franchise Finance 5.771% 18/7/2030 | 3,503,606 | 0.02 |
| USD | 695,000 | BNP Paribas 4.625% 12/1/2027* | 681,788 | 0.00 |
| EUR | 5,512,000 | Chrome Holdco 5% 31/5/2029 | 391,627 | 0.00 |
| EUR | 620,000 | Constellium 5.375% 15/8/2032* | 745,307 | 0.01 |
| EUR | 600,000 | Electricite de France 5.125% 17/9/2029 | 723,862 | 0.00 |
| EUR | 600,000 | Electricite de France 5.625% 17/6/2032 | 735,241 | 0.01 |
| GBP | 1,500,000 | Electricite de France SA 7.375% 17/6/2035 | 2,059,702 | 0.01 |
| EUR | 1,700,000 | ELO SACA 2.875% 29/1/2026 | 1,972,923 | 0.01 |
| EUR | 1,700,000 | Eutelsat 1.5% 13/10/2028 | 1,852,208 | 0.01 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|-------------|---|-------------|----------------|
| EUR | 1,416,000 | Forvia 2.75% 15/2/2027 | 1,637,306 | 0.01 |
| EUR | 7,535,000 | French Republic Government Bond OAT 3.2% 25/5/2035 | 8,573,786 | 0.05 |
| EUR | 2,931,000 | Goldstory 6.017% 1/2/2030* | 3,453,802 | 0.02 |
| EUR | 796,000 | Goldstory 6.75% 1/2/2030* | 966,102 | 0.01 |
| EUR | 3,306,000 | Goldstory 6.75% 1/2/2030 | 4,015,682 | 0.02 |
| EUR | 2,712,600 | Loxam 6.375% 31/5/2029 | 3,292,938 | 0.02 |
| EUR | 5,187,000 | Maya SAS/Paris France 5.625% 15/10/2028 | 6,157,030 | 0.04 |
| EUR | 1,966,000 | Maya SAS/Paris France 6.875% 15/4/2031 | 2,432,933 | 0.02 |
| USD | 650,000 | Maya SAS/Paris France 7% 15/10/2028 | 661,788 | 0.00 |
| USD | 218,000 | Maya SAS/Paris France 7% 15/4/2032 | 224,342 | 0.00 |
| EUR | 1,400,000 | New Immo Holding SA 4.875% 8/12/2028 | 1,631,418 | 0.01 |
| USD | 200,000 | Opal Bidco SAS 6.5% 31/3/2032 | 203,869 | 0.00 |
| EUR | 2,700,000 | RCI Banque 5.5% 9/10/2034 | 3,315,108 | 0.02 |
| EUR | 2,100,000 | RCI Banque SA 4.75% 24/3/2037 | 2,493,962 | 0.02 |
| EUR | 506,000 | Seche Environnement SACA 4.5% 25/3/2030 | 602,955 | 0.00 |
| USD | 2,915,000 | Societe Generale SA 8.125% 21/11/2029 | 3,031,419 | 0.02 |
| EUR | 645,000 | Tereos Finance Groupe I SA 5.75% 30/4/2031* | 739,107 | 0.01 |
| EUR | 2,175,000 | TotalEnergies SE 4.5% 19/8/2034 | 2,544,678 | 0.02 |
| EUR | 1,400,000 | Worldline SA 5.5% 10/6/2030* | 1,412,594 | 0.01 |
| | | | 75,919,392 | 0.46 |
| ガボン | | | | |
| USD | 1,235,000 | Gabon Government International Bond 9.5% 18/2/2029 | 1,151,638 | 0.01 |
| ドイツ | | | | |
| EUR | 1,845,000 | Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027* | 2,136,196 | 0.01 |
| EUR | 1,600,000 | alstria office REIT-AG 5.5% 20/3/2031 | 1,906,566 | 0.01 |
| EUR | 2,028,000 | APCOA Group GmbH 6.151% 15/4/2031 | 2,379,237 | 0.01 |
| EUR | 159,513,000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032* | 177,680,280 | 1.07 |
| EUR | 266,280,000 | Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033* | 306,821,439 | 1.85 |
| EUR | 1,600,000 | Commerzbank 4.25% 9/10/2027* | 1,849,820 | 0.01 |
| EUR | 4,400,000 | Commerzbank 6.5% 9/10/2029 | 5,490,360 | 0.03 |
| EUR | 2,000,000 | Commerzbank 7.875% 9/10/2031 | 2,631,696 | 0.02 |
| EUR | 4,579,939 | DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 5% 31/12/2027 | 5,047,993 | 0.03 |
| EUR | 800,000 | Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026 | 924,303 | 0.01 |
| EUR | 9,400,000 | Deutsche Bank 4.625% 30/10/2027 | 10,750,859 | 0.06 |
| EUR | 1,800,000 | Deutsche Bank AG 7.125% 30/10/2030 | 2,182,090 | 0.01 |
| EUR | 5,000,000 | Deutsche Lufthansa AG 5.25% 15/1/2055* | 5,935,613 | 0.04 |
| EUR | 1,176,000 | Dynamo Newco II GmbH 6.25% 15/10/2031 | 1,439,494 | 0.01 |
| EUR | 1,602,000 | Fressnapf Holding SE 5.25% 31/10/2031 | 1,920,915 | 0.01 |
| EUR | 3,351,988 | IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028 | 4,092,960 | 0.02 |
| EUR | 2,928,000 | IHO Verwaltungs GmbH 7% 15/11/2031 | 3,679,504 | 0.02 |
| EUR | 4,088,000 | Mahle 6.5% 2/5/2031 | 4,835,233 | 0.03 |
| EUR | 3,972,000 | Nidda Healthcare 7% 21/2/2030 | 4,844,535 | 0.03 |
| EUR | 2,204,000 | Nidda Healthcare Holding GmbH 5.786% 23/10/2030 | 2,590,491 | 0.02 |
| EUR | 813,187 | PCF 4.75% 15/4/2029 | 700,621 | 0.00 |
| EUR | 1,653,450 | PCF 6.776% 15/4/2029 | 1,433,813 | 0.01 |
| EUR | 2,288,000 | PrestigeBidCo 5.776% 1/7/2029 | 2,683,934 | 0.02 |
| EUR | 1,191,000 | ProGroup 5.125% 15/4/2029* | 1,398,442 | 0.01 |
| EUR | 1,211,000 | ProGroup 5.375% 15/4/2031* | 1,401,552 | 0.01 |
| EUR | 1,000,000 | Schaeffler AG 4.25% 1/4/2028 | 1,188,517 | 0.01 |
| EUR | 700,000 | Schaeffler AG 5.375% 1/4/2031 | 850,176 | 0.00 |
| EUR | 4,986,514 | Tele Columbus 10% 1/1/2029* | 4,173,518 | 0.03 |
| EUR | 13,094,000 | TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027 | 15,334,065 | 0.09 |
| EUR | 2,772,000 | TUI Cruises 6.25% 15/4/2029 | 3,381,868 | 0.02 |
| EUR | 1,101,000 | TUI Cruises GmbH 5% 15/5/2030 | 1,317,430 | 0.01 |
| EUR | 1,200,000 | Vonovia SE 0.875% 20/5/2032 | 1,430,200 | 0.01 |
| | | | 584,433,720 | 3.52 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|-----------------|--|-------------------|----------------|
| | | ギリシャ | | |
| EUR | 3,068,000 | Eurobank SA 4% 7/2/2036 | 3,589,459 | 0.02 |
| EUR | 1,000,000 | National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035 | 1,251,695 | 0.01 |
| | | | <u>4,841,154</u> | <u>0.03</u> |
| | | グアテマラ | | |
| USD | 449,000 | Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029 | 452,367 | 0.00 |
| USD | 962,000 | Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029 | 969,215 | 0.01 |
| USD | 565,000 | Guatemala Government Bond 6.25% 15/8/2036 | 580,738 | 0.00 |
| USD | 525,000 | Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036 | 550,331 | 0.00 |
| USD | 876,000 | Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032 | 954,840 | 0.01 |
| | | | <u>3,507,491</u> | <u>0.02</u> |
| | | 香港 | | |
| USD | 1,500,000 | AIA Group Ltd 5.4% 30/9/2054 | 1,440,787 | 0.01 |
| USD | 300,000 | Far East Horizon 5.875% 5/3/2028 | 304,128 | 0.00 |
| USD | 230,000 | GLP China 2.95% 29/3/2026 | 225,221 | 0.00 |
| | | | <u>1,970,136</u> | <u>0.01</u> |
| | | ハンガリー | | |
| HUF | 1,384,920,000 | Hungary Government Bond 7% 24/10/2035* | 4,040,880 | 0.02 |
| USD | 1,104,000 | Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029 | 1,128,012 | 0.01 |
| EUR | 834,000 | Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033* | 1,051,842 | 0.01 |
| USD | 318,000 | Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036 | 313,127 | 0.00 |
| USD | 565,000 | Hungary Government International Bond 6.75% 23/9/2055 | 583,927 | 0.00 |
| EUR | 860,000 | Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029 | 1,087,092 | 0.01 |
| USD | 555,000 | MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028 | 588,089 | 0.00 |
| | | | <u>8,792,969</u> | <u>0.05</u> |
| | | インド | | |
| USD | 500,000 | Axis Bank 4.1% 8/9/2026 | 491,405 | 0.01 |
| USD | 313,462 | Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033 | 326,001 | 0.00 |
| USD | 500,000 | IRB Infrastructure Developers 7.11% 11/3/2032 | 512,500 | 0.00 |
| USD | 300,000 | Muthoot Finance Ltd 6.375% 23/4/2029 | 302,676 | 0.00 |
| USD | 1,235,000 | Muthoot Finance Ltd 6.375% 3/2030 | 1,237,902 | 0.01 |
| USD | 315,000 | Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028 | 320,554 | 0.00 |
| | | | <u>3,191,038</u> | <u>0.02</u> |
| | | インドネシア | | |
| USD | 1,250,000 | Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027 | 1,218,189 | 0.01 |
| USD | 416,000 | Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027 | 417,248 | 0.00 |
| USD | 1,000,000 | Freeport Indonesia 6.2% 14/4/2052* | 1,022,665 | 0.01 |
| USD | 456,000 | Indofood CBP Sukses Makmur 4.745% 9/6/2051* | 390,787 | 0.00 |
| EUR | 527,000 | Indonesia Government International Bond 3.875% 15/1/2033 | 631,180 | 0.00 |
| USD | 2,172,000 | Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032 | 2,172,316 | 0.01 |
| IDR | 100,182,000,000 | Indonesia Treasury Bond 6.75% 15/7/2035 | 6,253,112 | 0.04 |
| IDR | 131,245,000,000 | Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027 | 8,193,858 | 0.05 |
| IDR | 99,470,000,000 | Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038 | 6,262,473 | 0.04 |
| IDR | 60,370,000,000 | Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036 | 4,168,422 | 0.03 |
| EUR | 1,000,000 | Perusahaan Perseroan Persero Perusahaan Listrik Negara 1.875% 5/11/2031 | 1,049,178 | 0.01 |
| | | | <u>31,779,428</u> | <u>0.20</u> |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|------------|---|-------------|----------------|
| | | アイルランド | | |
| EUR | 1,550,000 | AIB Group Plc 6% 14/7/2031 | 1,823,823 | 0.01 |
| EUR | 4,610,000 | Arbour CLO VI DAC 5.236% 15/11/2037 | 5,407,688 | 0.03 |
| EUR | 5,470,000 | Arcano Euro CLO I DAC 5.591% 25/4/2039 | 6,494,612 | 0.04 |
| EUR | 2,350,000 | Arcano Euro Clo II DAC 0% 25/7/2039 | 2,769,942 | 0.02 |
| EUR | 1,953,000 | Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028 | 2,169,069 | 0.02 |
| USD | 200,000 | Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027 | 200,491 | 0.00 |
| EUR | 5,562,000 | Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026 | 6,357,249 | 0.04 |
| USD | 15,599,000 | Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026 | 14,950,861 | 0.09 |
| EUR | 6,660,000 | Arini European Clo IV DAC 5.526% 15/1/2038 | 7,924,504 | 0.05 |
| EUR | 3,550,000 | Arini European CLO V DAC 5.17% 15/1/2039 | 4,170,742 | 0.02 |
| EUR | 2,450,000 | Aurium Clo XIII DAC 5.169% 15/4/2038 | 2,854,043 | 0.02 |
| EUR | 2,600,000 | Avoca CLO XVIII DAC 5.076% 15/1/2038 | 3,066,192 | 0.02 |
| EUR | 2,320,000 | Avoca Static CLO I DAC 4.926% 15/1/2035 | 2,728,249 | 0.02 |
| EUR | 2,608,000 | Bank of Ireland 6% 1/9/2025* | 3,043,665 | 0.02 |
| EUR | 4,121,000 | Blackrock European Clo XIII DAC 0% 20/10/2034 | 3,152,569 | 0.02 |
| EUR | 5,900,000 | Capital Four CLO VIII DAC 5.189% 25/10/2037 | 6,988,218 | 0.04 |
| EUR | 4,000,000 | Carval Euro CLO II-C 5.786% 15/2/2037 | 4,764,711 | 0.03 |
| EUR | 3,500,000 | Contego Clo V DAC 5.126% 15/10/2037 | 4,115,583 | 0.02 |
| EUR | 4,500,000 | Contego CLO VII DAC 5.421% 23/1/2038 | 5,308,904 | 0.03 |
| EUR | 3,410,000 | Contego CLO XI DAC 5.228% 20/11/2038 | 4,029,173 | 0.02 |
| EUR | 10,895,000 | CVC Cordatus Opportunity Loan Fund-R DAC 4.836% 15/8/2033 | 12,772,109 | 0.08 |
| EUR | 2,549,000 | eircom Finance DAC 5% 30/4/2031 | 3,031,494 | 0.02 |
| EUR | 4,630,000 | Fidelity Grand Harbour Clo 2023-1 DAC 4.736% 15/2/2038 | 5,388,939 | 0.03 |
| EUR | 2,182,000 | Flutter Treasury DAC 4% 4/6/2031 | 2,546,311 | 0.02 |
| GBP | 1,050,000 | Flutter Treasury DAC 6.125% 4/6/2031 | 1,424,353 | 0.01 |
| EUR | 3,420,000 | Harvest CLO XXXII 5.539% 25/7/2037 | 4,061,971 | 0.02 |
| EUR | 5,380,000 | Henley Clo Xi DAC 4.956% 25/4/2039 | 6,319,165 | 0.04 |
| EUR | 3,370,000 | Henley CLO XII DAC 5.126% 15/1/2038 | 3,992,719 | 0.02 |
| EUR | 89,213,709 | Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034 | 101,113,291 | 0.61 |
| EUR | 5,730,000 | Jubilee CLO 2024-XXIX DAC 5.226% 15/1/2039 | 6,723,090 | 0.04 |
| EUR | 4,000,000 | Palmer Square European Loan Funding 2024-2 5.186% 15/5/2034 | 4,701,247 | 0.03 |
| EUR | 3,370,000 | Palmer Square European Loan Funding 2024-3 DAC 5.086% 15/5/2034 | 3,951,201 | 0.02 |
| EUR | 3,772,000 | Penta CLO 17 5.286% 15/8/2038 | 4,452,893 | 0.03 |
| USD | 221,593 | Prodigy Finance CM2021- 1 6.946% 25/7/2051 | 224,249 | 0.00 |
| USD | 129,152 | Prodigy Finance CM2021- 1 8.196% 25/7/2051 | 132,436 | 0.00 |
| USD | 85,487 | Prodigy Finance CM2021- 1 10.346% 25/7/2051 | 87,132 | 0.00 |
| EUR | 3,675,000 | Providus CLO II DAC 5.226% 15/10/2038 | 4,308,798 | 0.03 |
| EUR | 4,500,000 | Rockford Tower Europe Clo 2025-1 DAC 5.209% 25/10/2037 | 5,309,747 | 0.03 |
| EUR | 7,300,000 | Sona Fios CLO III 5.274% 20/4/2037 | 8,620,922 | 0.05 |
| EUR | 2,530,000 | Sona Fios CLO V DAC 5.332% 25/8/2038 | 3,001,394 | 0.02 |
| EUR | 5,470,000 | Texas Debt Capital Euro CLO 2025-I DAC 5.195% 16/4/2039 | 6,466,010 | 0.04 |
| EUR | 6,549,000 | Tikehau CLO XII 5.274% 20/10/2038 | 7,770,887 | 0.05 |
| EUR | 5,050,000 | Victory Street CLO I DAC 5.476% 15/1/2038 | 6,000,373 | 0.04 |
| GBP | 1,078,000 | Virgin Media O2 Vendor Financing Notes V DAC, Reg. S 7.875% 15/3/2032 | 1,497,808 | 0.01 |
| GBP | 6,576,000 | Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028 | 8,615,644 | 0.05 |
| USD | 504,000 | Virgin Media Vendor Financing Notes IV 5% 15/7/2028 | 493,880 | 0.00 |
| | | | 305,328,351 | 1.85 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|------------|--|-------------|----------------|
| | | マン島 | | |
| USD | 937,000 | AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030 | 885,615 | 0.01 |
| USD | 1,070,000 | Gohl Capital 4.25% 24/1/2027 | 1,063,981 | 0.01 |
| | | | 1,949,596 | 0.02 |
| | | イタリア | | |
| EUR | 1,103,000 | A2A 5% 11/6/2029* | 1,333,667 | 0.01 |
| EUR | 6,237,000 | Agrifarma SpA 4.5% 31/10/2028 | 7,328,238 | 0.04 |
| EUR | 3,552,000 | Almaviva-The Italian Innovation Co. SpA, Reg. S 5% 30/10/2030 | 4,212,556 | 0.03 |
| EUR | 1,558,000 | BPER Banca SPA 6.5% 20/3/2030 | 1,895,539 | 0.01 |
| EUR | 2,361,000 | Bubbles Bidco SPA 6.23% 30/9/2031 | 2,781,277 | 0.02 |
| EUR | 1,642,000 | Bubbles Bidco SPA 6.5% 30/9/2031 | 1,972,021 | 0.01 |
| EUR | 1,785,000 | Dolcetto Holdco SpA 5.625% 14/7/2032 | 2,138,648 | 0.01 |
| EUR | 647,000 | Dolcetto Holdco SpA 5.626% 14/7/2032 | 762,998 | 0.00 |
| EUR | 2,869,000 | Duomo Bidco 6.151% 15/7/2031 | 3,387,573 | 0.02 |
| EUR | 4,659,000 | Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028* | 5,782,415 | 0.03 |
| EUR | 2,150,000 | Eni SpA 4.875% 21/1/2034 | 2,532,664 | 0.01 |
| EUR | 3,939,000 | Fedrigoni SpA 6.125% 15/6/2031* | 4,370,513 | 0.03 |
| EUR | 1,567,000 | Fiber Midco 10.75% 15/6/2029* | 1,581,224 | 0.01 |
| USD | 237,000 | Fibercop SpA 7.2% 18/7/2036 | 238,213 | 0.00 |
| EUR | 751,000 | Fibercop SpA, Reg. S 4.75% 30/6/2030 | 898,567 | 0.01 |
| EUR | 804,000 | Fibercop SpA, Reg. S 5.125% 30/6/2032 | 959,218 | 0.01 |
| EUR | 2,434,000 | FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027 | 2,870,595 | 0.02 |
| EUR | 1,460,000 | IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029 | 1,724,271 | 0.01 |
| EUR | 2,744,000 | IMA Industria Macchine Automatiche 5.776% 15/4/2029 | 3,228,691 | 0.02 |
| EUR | 995,000 | Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028 | 1,199,534 | 0.01 |
| EUR | 1,312,000 | Irca SpA/Gallarate 5.725% 15/12/2029 | 1,544,138 | 0.01 |
| EUR | 24,574,000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 2.95% 1/7/2030 | 28,946,029 | 0.17 |
| EUR | 701,000 | Itelyum Regeneration Spa 5.75% 15/4/2030 | 841,352 | 0.00 |
| EUR | 1,299,000 | Lottomatica 5.297% 1/6/2031 | 1,528,064 | 0.01 |
| EUR | 915,000 | Lottomatica 5.375% 1/6/2030 | 1,109,422 | 0.01 |
| EUR | 1,536,000 | Lottomatica Group SpA, Reg. S 4.875% 31/1/2031 | 1,839,643 | 0.01 |
| EUR | 3,943,000 | Marcolin 6.125% 15/11/2026 | 4,618,748 | 0.03 |
| EUR | 2,800,000 | Nexi 0% 24/2/2028 | 3,002,499 | 0.02 |
| EUR | 964,000 | Pachelbel Bidco 6.266% 17/5/2031 | 1,136,145 | 0.01 |
| EUR | 1,056,000 | Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031 | 1,334,077 | 0.01 |
| EUR | 2,850,000 | Prysmian SpA 5.25% 21/5/2030 | 3,466,518 | 0.02 |
| EUR | 2,121,000 | TeamSystem 5.526% 31/7/2031 | 2,487,775 | 0.01 |
| EUR | 549,000 | TeamSystem SpA 5% 1/7/2031 | 650,615 | 0.00 |
| EUR | 1,439,000 | TeamSystem SpA 5.194% 1/7/2032 | 1,686,471 | 0.01 |
| EUR | 1,100,000 | UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034 | 1,350,182 | 0.01 |
| | | | 106,740,100 | 0.64 |
| | | ジャマイカ | | |
| USD | 580,000 | Digicel International Finance Ltd / Difi US LLC 8.625% 1/8/2032 | 593,050 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|--------|--|------------|----------------|
| 日本 | | | |
| USD | 1,000,000 Hokkaido Electric Power Co Inc4.587% 4/9/2030 | 1,005,221 | 0.01 |
| USD | 211,000 Kioxia Holdings Corp 6.625% 24/7/2033 | 209,884 | 0.00 |
| USD | 589,000 Nissan Motor 4.81% 17/9/2030* | 549,610 | 0.00 |
| EUR | 2,536,000 Nissan Motor Co Ltd 5.25% 17/7/2029 | 3,055,367 | 0.02 |
| USD | 217,000 Nissan Motor Co Ltd 7.75% 17/7/2032 | 227,351 | 0.00 |
| USD | 200,000 Nissan Motor Co Ltd 8.125% 17/7/2035 | 211,601 | 0.00 |
| USD | 1,075,000 Nomura Holdings Inc 7% 15/7/2030 | 1,105,585 | 0.00 |
| EUR | 200,000 Rakuten 4.25% 22/4/2027 | 226,104 | 0.00 |
| USD | 260,000 Rakuten 9.75% 15/4/2029 | 290,273 | 0.00 |
| USD | 294,000 Rakuten Group Inc 6.25% 22/4/2031 | 278,028 | 0.00 |
| USD | 427,000 Rakuten Group Inc 8.125% 15/12/2029 | 438,649 | 0.00 |
| EUR | 282,000 SoftBank 3.375% 6/7/2029 | 319,161 | 0.00 |
| EUR | 3,603,000 SoftBank 5.375% 8/1/2029 | 4,339,477 | 0.03 |
| EUR | 3,977,000 SoftBank 5.75% 8/7/2032 | 4,821,834 | 0.03 |
| USD | 300,000 SoftBank 7% 8/7/2031* | 309,080 | 0.00 |
| EUR | 1,740,000 SoftBank Group Corp 5.25% 10/10/2029 | 2,073,797 | 0.01 |
| EUR | 1,770,000 SoftBank Group Corp 5.875% 10/7/2031 | 2,153,200 | 0.02 |
| EUR | 1,403,000 SoftBank Group Corp 6.375% 10/7/2033 | 1,724,650 | 0.01 |
| USD | 577,000 SoftBank Group Corp 6.875% 10/1/2031 | 584,212 | 0.01 |
| USD | 1,201,000 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 6.45% 5/6/2035 | 1,221,607 | 0.01 |
| | | 25,144,691 | 0.15 |
| ジャージー | | | |
| USD | 165,000 Adient Global Holdings Ltd 7.5% 15/2/2033 | 172,066 | 0.00 |
| USD | 1,500,000 Apidos CLO XL 5.668% 15/7/2037 | 1,505,885 | 0.01 |
| USD | 200,000 Aptiv Swiss Holdings Ltd 6.875% 15/12/2054 | 202,424 | 0.00 |
| EUR | 595,000 Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031 | 722,764 | 0.01 |
| EUR | 10,219,000 Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031 | 12,413,317 | 0.08 |
| USD | 400,000 Ardonagh Finco 7.75% 15/2/2031 | 418,423 | 0.00 |
| USD | 3,015,000 Aston Martin Capital 10% 31/3/2029* | 2,936,490 | 0.02 |
| GBP | 3,910,000 Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029 | 5,101,994 | 0.03 |
| USD | 1,500,000 Benefit Street Partners CLO XXIX 5.498% 25/1/2038 | 1,501,325 | 0.01 |
| USD | 500,000 Carval Clo X-C Ltd 5.785% 20/7/2037 | 502,515 | 0.01 |
| USD | 1,500,000 Golub Capital Partners CLO 76 B 5.688% 25/10/2037 | 1,507,202 | 0.01 |
| USD | 500,000 Golub Capital Partners CLO 76 B 5.988% 25/10/2037 | 501,875 | 0.00 |
| USD | 500,000 Golub Capital Partners CLO 76 B 6.218% 25/10/2037 | 501,157 | 0.00 |
| USD | 1,750,000 Golub Capital Partners CLO 76 B 7.218% 25/10/2037 | 1,772,699 | 0.01 |
| USD | 3,000,000 Invesco US CLO 2023-3 Ltd 5.628% 15/7/2038 | 3,012,018 | 0.02 |
| USD | 4,400,000 OCP CLO 2023-26 Ltd 5.402% 17/4/2037 | 4,403,520 | 0.03 |
| USD | 500,000 OCP CLO 2024-38 Ltd 5.655% 21/1/2038 | 502,134 | 0.00 |
| USD | 500,000 OCP CLO 2025-40 Ltd 5.457% 16/4/2038 | 500,127 | 0.00 |
| USD | 480,000 Silver Point Clo 4 Ltd 5.948% 15/4/2037 | 482,323 | 0.00 |
| | | 38,660,258 | 0.24 |
| ヨルダン | | | |
| USD | 526,000 Jordan Government International Bond 7.5% 13/1/2029 | 548,321 | 0.00 |
| カザフスタン | | | |
| KZT | 185,000,000 Development Bank of Kazakhstan JSC 13.489% 23/5/2028 | 311,899 | 0.00 |
| KZT | 411,000,000 Development Bank of Kazakhstan JSC 13.489% 23/5/2028 | 692,921 | 0.01 |
| USD | 640,000 KazMunayGas National Co JSC 5.75% 19/4/2047 | 576,426 | 0.00 |
| | | 1,581,246 | 0.01 |
| ケニア | | | |
| USD | 594,000 Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031 | 625,197 | 0.00 |
| クウェート | | | |
| USD | 460,000 EQUATE Petrochemical Co KSC 4.25% 3/11/2026 | 459,230 | 0.00 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|------------|---|------------|----------------|
| | | キルギス | | |
| USD | 650,000 | Kyrgyz Republic International Bond 7.75% 3/6/2030 | 655,634 | 0.01 |
| | | ラトビア | | |
| USD | 1,106,000 | Latvia Government International Bond 5.125% 30/7/2034 | 1,133,242 | 0.01 |
| | | ルクセンブルグ | | |
| EUR | 7,819,323 | Adler Financing Sarl 8.25% 31/12/2028 | 9,680,024 | 0.06 |
| EUR | 1,951,000 | Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.375% 21/5/2030 | 2,357,914 | 0.01 |
| USD | 200,000 | Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 7% 21/5/2030 | 207,439 | 0.00 |
| EUR | 2,785,000 | Alexandrite Lake Lux Holdings Sarl 6.75% 30/7/2030 | 3,321,851 | 0.02 |
| GBP | 10,081,000 | Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028 | 13,236,558 | 0.08 |
| EUR | 2,251,000 | Arena Luxembourg Finance Sarl 4.517% 1/5/2030 | 2,642,134 | 0.02 |
| EUR | 2,008,000 | Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030 | 2,450,061 | 0.01 |
| GBP | 4,254,000 | Aroundtown Finance 8.625% 7/5/2029 | 5,849,738 | 0.04 |
| EUR | 4,738,000 | Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029 | 5,671,836 | 0.03 |
| EUR | 17,000,000 | Birkenstock Financing 5.25% 30/4/2029* | 20,154,003 | 0.12 |
| EUR | 784,000 | Cidron Aida Finco Sarl 7% 27/10/2031 | 931,047 | 0.01 |
| GBP | 786,000 | Cidron Aida Finco Sarl 9.125% 27/10/2031 | 1,081,814 | 0.01 |
| EUR | 1,300,000 | Cirsa Finance International 6.5% 15/3/2029 | 1,581,644 | 0.01 |
| EUR | 3,392,000 | Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028 | 4,123,548 | 0.02 |
| USD | 2,517,000 | Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC 9% 15/9/2029 | 2,627,706 | 0.02 |
| EUR | 1,820,000 | ContourGlobal Power Holdings SA 5% 28/2/2030 | 2,176,345 | 0.01 |
| USD | 532,000 | Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031* | 547,960 | 0.00 |
| EUR | 1,505,000 | Currenta Group Holdings Sarl 5.5% 15/5/2030 | 1,802,638 | 0.01 |
| EUR | 1,389,000 | Currenta Group Holdings Sarl 6.036% 15/5/2032 | 1,638,612 | 0.01 |
| EUR | 3,287,000 | Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031 | 4,145,721 | 0.03 |
| USD | 1,720,000 | Eagle Funding Luxco Sarl 5.5% 17/8/2030* | 1,751,820 | 0.01 |
| EUR | 1,737,000 | Froneri Lux FinCo SARL 4.75% 1/8/2032 | 2,065,752 | 0.01 |
| CHF | 2,870,000 | gategroup Finance Luxembourg SA 3% 28/2/2027 | 3,535,333 | 0.02 |
| USD | 533,000 | Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036 | 553,138 | 0.01 |
| USD | 965,000 | Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042* | 999,870 | 0.01 |
| USD | 631,000 | Herens Holdco 4.75% 15/5/2028 | 543,739 | 0.00 |
| EUR | 4,701,000 | Herens Midco 5.25% 15/5/2029 | 3,528,020 | 0.02 |
| USD | 3,200,000 | ION Trading Technologies 5.75% 15/5/2028 | 3,107,990 | 0.02 |
| USD | 200,000 | ION Trading Technologies 9.5% 30/5/2029 | 209,616 | 0.00 |
| EUR | 4,432,000 | Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026 | 3,232,727 | 0.02 |
| EUR | 3,042,000 | Lion/Polaris Lux 4 5.564% 1/7/2029 | 3,580,429 | 0.02 |
| EUR | 1,377,000 | Luna 1.5 Sarl 10.5% 1/7/2032 | 1,652,257 | 0.01 |
| EUR | 841,000 | Luna 2 5SARL 5.5% 1/7/2032 | 998,954 | 0.01 |
| EUR | 2,780,000 | Lune 5.625% 15/11/2028* | 916,542 | 0.01 |
| EUR | 6,218,076 | Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026 | 7,269,501 | 0.04 |
| EUR | 3,620,000 | Maxam Prill Sarl 6% 15/7/2030 | 4,103,554 | 0.02 |
| USD | 301,941 | MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031 | 257,109 | 0.00 |
| USD | 412,318 | MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031 | 351,097 | 0.00 |
| EUR | 1,915,000 | Motion Finco 7.375% 15/6/2030* | 1,990,178 | 0.01 |
| USD | 304,000 | Nexa Resources SA 6.75% 9/4/2034* | 321,687 | 0.00 |
| USD | 435,000 | Puma International Financing SA 7.75% 25/4/2029 | 450,534 | 0.00 |
| USD | 658,000 | Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034 | 642,436 | 0.01 |
| USD | 360,000 | Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054 | 333,450 | 0.00 |
| EUR | 867,204 | Rossini 5.855% 31/12/2029 | 1,026,350 | 0.01 |
| EUR | 1,396,000 | Rossini 6.75% 31/12/2029 | 1,722,945 | 0.01 |
| EUR | 675,000 | SES SA 4.125% 24/6/2030 | 803,675 | 0.00 |
| EUR | 900,000 | SES SA 4.875% 24/6/2033* | 1,087,511 | 0.01 |
| USD | 200,000 | Stena International 7.625% 15/2/2031 | 206,688 | 0.00 |
| USD | 9,111,000 | Stena International SA 7.25% 15/1/2031 | 9,282,092 | 0.06 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|---|-------------|----------------|
| EUR | 816,000 Summer BC Holdco B SARL 5.875% 15/2/2030 | 946,498 | 0.01 |
| EUR | 1,392,000 Summer BC Holdco B SARL 6.286% 15/2/2030 | 1,617,474 | 0.01 |
| USD | 858,000 Telecom Italia Capital 7.721% 4/6/2038 | 939,927 | 0.00 |
| USD | 6,000,000 Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028 | 5,966,536 | 0.04 |
| EUR | 5,733,682 Vivion Investments Sarl 6.5% 31/8/2028 | 6,618,519 | 0.04 |
| | | 158,842,541 | 0.96 |
| | マレーシア | | |
| USD | 600,000 CIMB Bank 2.125% 20/7/2027 | 577,950 | 0.00 |
| USD | 730,000 Dua Capital 2.78% 11/5/2031 | 669,330 | 0.01 |
| MYR | 9,242,000 Malaysia Government Bond 3.828% 5/7/2034 | 2,260,721 | 0.01 |
| MYR | 4,254,000 Malaysia Government Bond 4.457% 31/3/2053 | 1,102,308 | 0.01 |
| MYR | 42,506,000 Malaysia Government Bond 4.642% 7/11/2033 | 10,969,999 | 0.07 |
| | | 15,580,308 | 0.10 |
| | マルタ | | |
| USD | 248,000 VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030 | 239,469 | 0.00 |
| USD | 225,000 VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028 | 234,206 | 0.00 |
| | | 473,675 | 0.00 |
| | モーリシャス | | |
| USD | 223,000 CA Magnum 5.375% 31/10/2026 | 221,781 | 0.00 |
| USD | 805,000 Clean Renewable Power Mauritius 4.25% 25/3/2027 | 789,679 | 0.00 |
| USD | 430,000 Diamond II 7.95% 28/7/2026 | 433,569 | 0.00 |
| USD | 1,000,000 Diamond II 7.95% 28/7/2026 | 1,008,301 | 0.01 |
| USD | 200,000 Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028 | 204,034 | 0.00 |
| USD | 200,000 Greenko Wind Projects Mauritius Ltd 7.25% 27/9/2028 | 204,034 | 0.00 |
| USD | 759,000 India Cleantech Energy 4.7% 10/8/2026 | 749,987 | 0.01 |
| USD | 227,049 India Green Power 4% 22/2/2027 | 221,580 | 0.00 |
| USD | 250,000 UPL 4.5% 8/3/2028 | 241,444 | 0.00 |
| | | 4,074,409 | 0.02 |
| | メキシコ | | |
| USD | 413,000 Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027 | 408,411 | 0.00 |
| USD | 678,000 Banco Mercantil del Norte SA 8.375% 20/5/2031 | 705,967 | 0.01 |
| USD | 303,000 BBVA Mexico SA Institucion De Banca Multiple Grupo Financiero BBVA Mexico 7.625% 11/2/2035 | 316,635 | 0.00 |
| USD | 495,000 Cemex SAB de CV 7.2% 10/6/2030 | 510,469 | 0.00 |
| MXN | 26,132,000 Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026 | 138,645,040 | 0.84 |
| MXN | 3,034,402 Mexican Bonos 7% 3/9/2026 | 16,170,793 | 0.10 |
| MXN | 3,742,928 Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033 | 18,682,540 | 0.11 |
| MXN | 359,584 Mexican Bonos 7.75% 13/11/2042 | 1,639,660 | 0.01 |
| MXN | 1,034,377 Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029 | 5,596,084 | 0.03 |
| USD | 743,000 Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028 | 733,341 | 0.01 |
| USD | 926,000 Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035 | 960,725 | 0.01 |
| USD | 612,000 Mexico Government International Bond 6.4% 7/5/2054 | 570,996 | 0.00 |
| USD | 485,000 Mexico Government International Bond 6.625% 29/1/2038 | 498,338 | 0.00 |
| USD | 3,292,000 Mexico Government International Bond 7.375% 13/5/2055* | 3,459,892 | 0.02 |
| USD | 630,000 Orbia Advance Corp SAB de CV 6.8% 13/5/2030 | 646,144 | 0.01 |
| USD | 1,251,000 Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031 | 1,172,812 | 0.01 |
| USD | 211,000 Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027 | 212,477 | 0.00 |
| USD | 1,116,086 Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029 | 1,182,493 | 0.01 |
| USD | 23,163,000 Petroleos Mexicanos 7.5% 20/03/2026 7.5% 20/3/2026 | 23,018,231 | 0.14 |
| USD | 526,000 Trust Fibra Uno 7.7% 23/1/2032 | 562,071 | 0.00 |
| | | 215,693,119 | 1.31 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|------------|--|-------------|----------------|
| | | モンテネグロ | | |
| EUR | 487,000 | Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027 | 556,986 | 0.00 |
| | | モロッコ | | |
| EUR | 1,058,000 | Morocco Government International Bond 4.75% 2/4/2035* | 1,262,841 | 0.01 |
| USD | 558,000 | Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028 | 577,636 | 0.00 |
| USD | 782,000 | OCP 7.5% 2/5/2054* | 810,817 | 0.01 |
| | | | 2,651,294 | 0.02 |
| | | オランダ | | |
| EUR | 600,000 | ABN AMRO Bank 6.375% 22/9/2034 | 736,992 | 0.00 |
| EUR | 2,899,000 | Boels Topholding 5.75% 15/5/2030 | 3,514,869 | 0.02 |
| EUR | 5,014,000 | Boels Topholding 6.25% 15/2/2029 | 6,044,805 | 0.04 |
| USD | 935,000 | Braskem Netherlands Finance BV 8% 15/10/2034 | 666,187 | 0.00 |
| EUR | 650,000 | Citycon Treasury BV 5% 11/3/2030* | 775,950 | 0.00 |
| EUR | 850,000 | Citycon Treasury BV 5.375% 8/7/2031 | 1,021,940 | 0.01 |
| EUR | 2,311,000 | Darling Global Finance BV 4.5% 15/7/2032 | 2,741,579 | 0.02 |
| EUR | 1,820,000 | Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030 | 2,021,421 | 0.01 |
| USD | 440,000 | Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026 | 434,947 | 0.00 |
| EUR | 1,083,000 | Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027 | 1,239,723 | 0.01 |
| USD | 2,600,000 | ING Groep 3.875% 16/5/2027* | 2,478,703 | 0.02 |
| USD | 2,950,000 | ING Groep NV 7.25% 16/11/2034 | 3,090,125 | 0.02 |
| EUR | 1,041,000 | IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031 | 1,236,682 | 0.01 |
| EUR | 1,901,000 | IPD 3 BV 5.5% 15/6/2031 | 2,261,057 | 0.01 |
| USD | 418,574 | Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030 | 415,697 | 0.00 |
| USD | 500,000 | Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037 | 496,563 | 0.00 |
| USD | 612,000 | Minejesa Capital BV 5.625% 10/8/2037* | 607,792 | 0.01 |
| USD | 677,601 | Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029 | 671,780 | 0.00 |
| EUR | 1,825,000 | NN Group NV 5.75% 11/9/2034* | 2,148,501 | 0.01 |
| USD | 32,000 | OI European Group BV 4.75% 15/2/2030 | 30,289 | 0.00 |
| USD | 847,000 | Prosus 4.027% 3/8/2050 | 581,254 | 0.00 |
| EUR | 4,381,000 | Q-Park I 5.125% 15/2/2030 | 5,285,376 | 0.03 |
| USD | 6,959,000 | Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031 | 6,660,702 | 0.05 |
| EUR | 1,656,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 | 1,901,460 | 0.01 |
| EUR | 14,096,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027 | 16,633,248 | 0.10 |
| EUR | 1,381,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 | 1,833,303 | 0.01 |
| EUR | 3,598,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 | 5,070,345 | 0.03 |
| USD | 359,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026 | 352,269 | 0.00 |
| USD | 310,000 | Teva Pharmaceutical Finance Netherlands IV BV 5.75% 1/12/2030 | 317,231 | 0.00 |
| EUR | 696,000 | Trivium Packaging Finance BV 6.625% 15/7/2030 | 848,083 | 0.01 |
| USD | 457,000 | Trivium Packaging Finance BV 12.25% 15/1/2031 | 489,268 | 0.00 |
| EUR | 3,383,000 | United 6.286% 15/2/2031 | 3,954,287 | 0.02 |
| EUR | 972,000 | United Group BV 6.5% 31/10/2031 | 1,155,108 | 0.01 |
| USD | 608,000 | Veon Midco BV 3.375% 25/11/2027 | 570,520 | 0.00 |
| EUR | 500,000 | Volkswagen International Finance NV 5.493% 15/11/2030 | 601,923 | 0.00 |
| EUR | 1,200,000 | Volkswagen International Finance NV 5.994% 15/11/2033 | 1,457,416 | 0.01 |
| USD | 250,000 | VZ Secured Financing 5% 15/1/2032 | 222,285 | 0.00 |
| EUR | 5,006,000 | VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029 | 5,426,222 | 0.03 |
| EUR | 2,695,000 | Wintershall Dea Finance 2 BV 6.117% 8/5/2030 | 3,290,664 | 0.02 |
| EUR | 2,000,000 | ZF Europe Finance BV 7% 12/6/2030 | 2,390,806 | 0.02 |
| EUR | 12,686,000 | Ziggo 2.875% 15/1/2030* | 14,076,181 | 0.09 |
| | | | 105,753,553 | 0.63 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|-------------|--|-------------------|----------------|
| | | ナイジェリア | | |
| USD | 543,000 | Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047 | 454,084 | 0.00 |
| USD | 612,000 | Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 | 637,885 | 0.00 |
| USD | 659,000 | Nigeria Government International Bond 10.375% 9/12/2034 | 723,252 | 0.01 |
| | | | <u>1,815,221</u> | <u>0.01</u> |
| | | 北マケドニア | | |
| EUR | 391,000 | North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027 | 477,175 | 0.00 |
| | | オマーン | | |
| USD | 1,251,000 | Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048 | 1,346,983 | 0.01 |
| | | パナマ | | |
| USD | 843,000 | Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035 | 849,111 | 0.00 |
| USD | 928,000 | Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031 | 1,009,664 | 0.01 |
| USD | 555,000 | Panama Government International Bond 8% 1/3/2038 | 614,524 | 0.00 |
| | | | <u>2,473,299</u> | <u>0.01</u> |
| | | パラグアイ | | |
| USD | 581,000 | Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033 | 506,948 | 0.00 |
| | | ペルー | | |
| USD | 530,000 | Corp Financiera de Desarrollo SA 5.5% 6/5/2030 | 539,408 | 0.00 |
| USD | 977,000 | Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032* | 798,209 | 0.00 |
| USD | 1,027,000 | Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031 | 941,245 | 0.01 |
| PEN | 14,351,000 | Peruvian Government International Bond 6.85% 12/8/2035 | 4,223,038 | 0.03 |
| USD | 757,000 | Petroleos del Peru SA 4.75% 19/6/2032 | 616,335 | 0.01 |
| USD | 535,000 | Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036 | 561,917 | 0.00 |
| USD | 679,000 | Volcan Cia Minera SAA 8.75% 24/1/2030 | 692,529 | 0.00 |
| | | | <u>8,372,681</u> | <u>0.05</u> |
| | | フィリピン | | |
| USD | 400,000 | Globe Telecom 4.2% 2/8/2026 | 397,150 | 0.00 |
| USD | 445,000 | Petron 5.95% 19/4/2026 | 445,418 | 0.00 |
| PHP | 194,160,000 | Philippine Government Bond 6.25% 28/2/2029 | 3,456,448 | 0.02 |
| PHP | 322,080,000 | Philippine Government Bond 6.375% 28/4/2035 | 5,793,011 | 0.04 |
| USD | 1,000,000 | San Miguel Global Power Holdings Corp 8.125% 2/12/2029 | 985,000 | 0.01 |
| | | | <u>11,077,027</u> | <u>0.07</u> |
| | | ポーランド | | |
| USD | 530,000 | ORLEN SA 6% 30/1/2035* | 549,742 | 0.00 |
| PLN | 6,498,000 | Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036 | 1,711,113 | 0.01 |
| PLN | 37,694,000 | Republic of Poland Government Bond 4.75% 25/7/2029 | 10,332,257 | 0.06 |
| PLN | 21,333,000 | Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034 | 5,664,146 | 0.04 |
| PLN | 66,239,000 | Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029 | 18,781,648 | 0.11 |
| USD | 442,000 | Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033 | 443,140 | 0.00 |
| USD | 675,000 | Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053 | 633,913 | 0.01 |
| | | | <u>38,115,959</u> | <u>0.23</u> |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|-------------|--|------------|----------------|
| EUR | 2,400,000 | ポルトガル EDP SA 4.625% 16/9/2054 | 2,874,443 | 0.02 |
| EUR | 666,000 | ルーマニア Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031 | 660,667 | 0.01 |
| USD | 550,000 | Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027 | 555,725 | 0.00 |
| EUR | 473,000 | Romanian Government International Bond 5.875% 11/7/2032* | 564,520 | 0.00 |
| EUR | 1,071,000 | Romanian Government International Bond 6.25% 10/9/2034 | 1,287,095 | 0.01 |
| EUR | 462,000 | Romanian Government International Bond 6.75% 11/7/2039 | 550,904 | 0.00 |
| | | | 3,618,911 | 0.02 |
| USD | 1,282,000 | サウジアラビア Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030 | 1,291,724 | 0.01 |
| USD | 974,000 | Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053 | 848,388 | 0.00 |
| | | | 2,140,112 | 0.01 |
| USD | 557,000 | セルビア Serbia International Bond 6% 12/6/2034 | 570,925 | 0.01 |
| USD | 514,000 | Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033 | 547,610 | 0.00 |
| | | | 1,118,535 | 0.01 |
| USD | 250,000 | シンガポール ABJA Investment 5.45% 24/1/2028 | 255,081 | 0.00 |
| USD | 1,000,000 | Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027 | 1,031,875 | 0.00 |
| USD | 280,000 | Medco Cypress Tree Pte Ltd 8.625% 19/5/2030* | 298,200 | 0.00 |
| USD | 427,000 | Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029 | 449,417 | 0.00 |
| USD | 1,000,000 | Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029 | 1,052,500 | 0.01 |
| USD | 1,500,000 | Oversea-Chinese Banking Corp Ltd 4.55% 8/9/2035 | 1,501,898 | 0.01 |
| USD | 4,824,000 | Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.25% 15/12/2029 | 5,135,172 | 0.03 |
| USD | 2,816,000 | Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 8.5% 15/7/2031 | 2,979,410 | 0.02 |
| USD | 4,030,000 | Seagate Data Storage Technology Pte Ltd 9.625% 1/12/2032 | 4,564,648 | 0.03 |
| | | | 17,268,201 | 0.10 |
| ZAR | 274,428,240 | 南アフリカ Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031 | 14,551,293 | 0.09 |
| ZAR | 742,053,435 | Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030 | 41,760,827 | 0.25 |
| ZAR | 53,135,000 | Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037 | 2,676,998 | 0.02 |
| USD | 675,000 | Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046 | 476,719 | 0.00 |
| USD | 1,012,000 | Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049 | 770,643 | 0.00 |
| USD | 655,000 | Republic of South Africa Government International Bond 7.1% 19/11/2036 | 660,312 | 0.00 |
| USD | 839,000 | Republic of South Africa Government International Bond 7.95% 19/11/2054 | 814,086 | 0.01 |
| | | | 61,710,878 | 0.37 |
| USD | 300,000 | 韓国 LG Energy Solution Ltd 5.375% 2/4/2030 | 307,357 | 0.00 |
| USD | 500,000 | LG Energy Solution Ltd 6.069% 2/4/2030 | 507,400 | 0.01 |
| USD | 500,000 | Tongyang Life Insurance Co Ltd 6.25% 7/5/2035 | 521,508 | 0.00 |
| | | | 1,336,265 | 0.01 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|------------|-------------|---|------------|----------------|
| スペイン | | | | |
| EUR | 2,400,000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030* | 3,007,486 | 0.02 |
| EUR | 1,200,000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028 | 1,554,720 | 0.01 |
| USD | 1,005,000 | Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA 7.75% 14/1/2032* | 1,048,155 | 0.01 |
| EUR | 2,800,000 | Bankinter 7.375% 15/8/2028 | 3,553,665 | 0.02 |
| EUR | 2,200,000 | CaixaBank 5.875% 9/10/2027 | 2,667,128 | 0.01 |
| EUR | 1,400,000 | CaixaBank SA 6.25% 24/7/2032 | 1,684,927 | 0.01 |
| EUR | 1,300,000 | Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031 | 1,368,657 | 0.01 |
| EUR | 2,428,000 | Grifols SA 7.125% 1/5/2030 | 2,983,649 | 0.02 |
| EUR | 2,200,000 | Iberdrola Finanzas SA 1.5% 27/3/2030 | 2,696,255 | 0.02 |
| EUR | 1,837,000 | Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029 | 2,175,042 | 0.01 |
| EUR | 27,732,000 | Spain Government Bond 2.7% 31/1/2030 | 32,625,026 | 0.20 |
| EUR | 6,080,000 | Spain Government Bond 3.15% 30/4/2035 | 7,029,919 | 0.04 |
| | | | 62,394,629 | 0.38 |
| スウェーデン | | | | |
| EUR | 861,042 | Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2027 | 919,645 | 0.01 |
| EUR | 1,876,303 | Intrum Investments And Financing AB 7.75% 11/9/2028 | 1,924,780 | 0.01 |
| EUR | 946,026 | Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027 | 1,131,660 | 0.01 |
| EUR | 652,052 | Intrum Investments And Financing AB 8% 11/9/2027 | 780,496 | 0.00 |
| EUR | 1,076,303 | Intrum Investments And Financing AB 8.5% 11/9/2029* | 1,091,236 | 0.01 |
| EUR | 491,563 | Intrum Investments And Financing AB 8.5% 11/9/2030* | 498,102 | 0.00 |
| EUR | 1,833,600 | Preem 12% 30/6/2027 | 2,221,774 | 0.01 |
| EUR | 10,191,000 | Verisure 3.25% 15/2/2027 | 11,889,237 | 0.07 |
| EUR | 2,609,600 | Verisure 9.25% 15/10/2027 | 3,155,171 | 0.02 |
| EUR | 5,795,000 | Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029 | 6,842,517 | 0.04 |
| | | | 30,454,618 | 0.18 |
| スイス | | | | |
| USD | 726,000 | UBS 4.875% 12/2/2027 | 716,569 | 0.01 |
| USD | 761,000 | UBS AG 4.864% 10/1/2028 | 767,967 | 0.01 |
| USD | 1,027,000 | UBS Group AG 6.6% 5/8/2030 | 1,030,299 | 0.01 |
| USD | 4,850,000 | UBS Group AG 6.85% 10/9/2029* | 4,968,781 | 0.03 |
| USD | 255,000 | UBS Group AG 7% 10/2/2030 | 259,541 | 0.00 |
| USD | 560,000 | UBS Group AG 7% 5/2/2035 | 565,666 | 0.00 |
| USD | 209,000 | UBS Group AG 7.125% 10/8/2034 | 213,269 | 0.00 |
| | | | 8,522,092 | 0.06 |
| タイ | | | | |
| USD | 955,000 | Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028 | 979,381 | 0.01 |
| USD | 462,000 | Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026 | 458,650 | 0.00 |
| USD | 600,000 | Minor International 2.7% 19/4/2026 | 592,875 | 0.00 |
| USD | 201,000 | Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037 | 197,386 | 0.00 |
| USD | 1,000,000 | Muangthai Capital PCL 6.875% 30/9/2028 | 1,009,703 | 0.01 |
| USD | 305,000 | Muangthai Capital PCL 7.55% 21/7/2030 | 314,531 | 0.00 |
| THB | 494,346,000 | Thailand Government Bond 2.5% 17/11/2029 | 16,100,006 | 0.10 |
| THB | 3,634,000 | Thailand Government Bond 4% 17/6/2055 | 165,496 | 0.00 |
| | | | 19,818,028 | 0.12 |
| トリニダード・トバゴ | | | | |
| USD | 809,000 | Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034 | 810,108 | 0.00 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|------------|---|------------------|----------------|
| | | トルコ | | |
| USD | 534,000 | Turkcell Iletisim Hizmetleri AS 7.65% 24/1/2032 | 557,362 | 0.01 |
| TRY | 24,830,000 | Turkiye Government Bond 30% 12/9/2029 | 563,430 | 0.00 |
| TRY | 48,692,000 | Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028 | 1,126,479 | 0.01 |
| USD | 1,124,000 | Turkiye Government International Bond 7.125% 12/2/2032 | 1,152,100 | 0.01 |
| USD | 395,000 | Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029 | 418,476 | 0.00 |
| | | | 3,817,847 | 0.03 |
| | | ウクライナ | | |
| USD | 19,905 | Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2030 | 10,052 | 0.00 |
| USD | 74,382 | Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2034 | 29,567 | 0.00 |
| USD | 62,858 | Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2035 | 32,529 | 0.00 |
| USD | 52,382 | Ukraine Government International Bond 0% 1/2/2036 | 26,977 | 0.00 |
| USD | 218,638 | Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2029 | 141,568 | 0.00 |
| USD | 145,759 | Ukraine Government International Bond 4.5% 1/2/2034 | 78,345 | 0.00 |
| USD | 420,876 | VF Ukraine PAT via VFU Funding 9.625% 11/2/2027 | 404,041 | 0.00 |
| | | | 723,079 | 0.00 |
| | | アラブ首長国連邦 | | |
| USD | 230,000 | Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028 | 244,069 | 0.00 |
| USD | 341,000 | Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033 | 342,799 | 0.00 |
| USD | 715,000 | Alpha Star Holding IX Ltd 7% 26/8/2028 | 732,032 | 0.01 |
| USD | 809,000 | Emirate of Dubai Government International Bonds 3.9% 9/9/2050 | 603,716 | 0.00 |
| USD | 575,000 | MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033 | 562,692 | 0.00 |
| | | | 2,485,308 | 0.01 |
| | | 英国 | | |
| EUR | 3,055,500 | Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030 | 3,779,874 | 0.02 |
| EUR | 5,874,000 | Amber Finco 6.625% 15/7/2029 | 7,235,440 | 0.04 |
| USD | 615,000 | Avianca Midco 2 Plc 9% 1/12/2028 | 603,623 | 0.00 |
| USD | 695,000 | Barclays 4.375% 15/3/2028 | 656,844 | 0.01 |
| USD | 568,000 | Barclays Plc 7.625% 15/3/2035* | 591,068 | 0.00 |
| EUR | 5,457,000 | BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029 | 5,027,714 | 0.03 |
| GBP | 2,309,000 | BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028 | 2,921,479 | 0.02 |
| GBP | 8,029,000 | BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028 | 10,173,218 | 0.06 |
| EUR | 4,160,000 | Bellis Acquisition Co Plc 8% 1/7/2031* | 4,915,612 | 0.03 |
| GBP | 1,243,000 | Bracken MidCo1 Plc 6.75% 1/11/2027 | 1,671,229 | 0.01 |
| USD | 200,000 | Brightstar Lottery PLC 5.25% 15/1/2029 | 199,108 | 0.00 |
| USD | 4,076,000 | British Telecommunications 4.875% 23/11/2081* | 3,838,924 | 0.02 |
| GBP | 900,000 | British Telecommunications Plc 6.375% 3/12/2055 | 1,232,015 | 0.01 |
| EUR | 2,032,000 | California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 5.625% 15/2/2032 | 2,479,487 | 0.02 |
| USD | 150,000 | California Buyer Ltd / Atlantica Sustainable Infrastructure Plc 6.375% 15/2/2032 | 152,091 | 0.00 |
| GBP | 3,000,000 | CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029 | 4,251,500 | 0.03 |
| GBP | 5,548,000 | CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029 | 7,871,769 | 0.05 |
| GBP | 4,719,000 | Centrica 6.5% 21/5/2055 | 6,539,000 | 0.04 |
| GBP | 7,803,000 | Deuce Finco 5.5% 15/6/2027 | 10,515,821 | 0.06 |
| GBP | 4,297,000 | Deuce Finco 5.5% 15/6/2027 | 5,791,780 | 0.03 |
| GBP | 5,239,000 | Edge Finco Plc 8.125% 15/8/2031* | 7,522,411 | 0.05 |
| USD | 3,478,000 | eG Global Finance 12% 30/11/2028 | 3,844,237 | 0.02 |
| GBP | 2,707,000 | Gatwick Airport Finance 4.375% 7/4/2026 | 3,624,189 | 0.02 |
| USD | 226,000 | Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 8.375% 15/1/2029 | 209,972 | 0.00 |
| USD | 200,000 | Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 8.75% 15/1/2032 | 175,818 | 0.00 |
| USD | 425,000 | Global Auto Holdings Ltd/AAG FH UK Ltd 11.5% 15/8/2029 | 421,496 | 0.00 |
| GBP | 5,869,000 | Heathrow Finance 6.625% 1/3/2031 | 7,973,630 | 0.05 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|---|-------------|----------------|
| USD | 200,000 Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 / Howden US Refinance 7.25% 15/2/2031 | 206,799 | 0.00 |
| USD | 261,000 Howden UK Refinance PLC / Howden UK Refinance 2 Plc / Howden US Refinance LLC 8.125% 15/2/2032 | 272,039 | 0.00 |
| EUR | 3,100,000 HSBC 4.75% 4/7/2029* | 3,658,554 | 0.02 |
| AUD | 740,000 HSBC Holdings Plc 5.642% 28/8/2036 | 486,897 | 0.00 |
| USD | 372,000 HSBC Holdings Plc 6.95% 27/8/2031 | 382,487 | 0.00 |
| EUR | 15,000,000 INEOS Finance 6.375% 15/4/2029* | 17,503,902 | 0.11 |
| EUR | 3,111,000 INEOS Finance 6.625% 15/5/2028 | 3,705,773 | 0.02 |
| EUR | 1,775,000 INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029 | 2,064,563 | 0.01 |
| EUR | 1,491,000 INEOS Quattro Finance 2 Plc 6.75% 15/4/2030* | 1,622,276 | 0.01 |
| USD | 200,000 Jaguar Land Rover Automotive Plc 5.875% 15/1/2028 | 200,309 | 0.00 |
| GBP | 1,250,000 Lloyds Banking Group Plc 7.5% 27/6/2030 | 1,725,780 | 0.01 |
| GBP | 694,000 Mobico 4.25% 26/11/2025 | 649,020 | 0.01 |
| EUR | 2,059,000 Mobico Group Plc 4.875% 26/9/2031 | 2,056,941 | 0.01 |
| EUR | 997,963 NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026 | 1,016,176 | 0.01 |
| EUR | 4,020,000 National Grid 0.163% 20/1/2028 | 4,437,638 | 0.03 |
| GBP | 1,409,000 Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027 | 1,900,225 | 0.01 |
| GBP | 4,289,000 Nationwide Building Society 7.5% 20/12/2030 | 5,907,630 | 0.04 |
| GBP | 400,000 Nationwide Building Society 7.875% 20/12/2031 | 556,113 | 0.00 |
| GBP | 1,525,000 NatWest Group Plc 7.5% 28/2/2032 | 2,084,910 | 0.01 |
| GBP | 1,612,000 Ocado Group Plc 11% 15/6/2030* | 2,305,697 | 0.02 |
| EUR | 3,137,000 OEG Finance Plc 7.25% 27/9/2029 | 3,834,933 | 0.02 |
| GBP | 3,282,000 Pinewood Finco 6% 27/3/2030 | 4,451,701 | 0.03 |
| GBP | 1,839,000 Pinnacle Bidco 10% 11/10/2028 | 2,623,162 | 0.02 |
| GBP | 4,476,000 Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 10.75% 31/7/2029 | 5,961,123 | 0.04 |
| EUR | 1,231,000 Stonegate Pub Financing 2019 8.661% 31/7/2029 | 1,383,137 | 0.01 |
| GBP | 47,639 Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027 | 71,315 | 0.00 |
| GBP | 4,305,000 Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2027 | 4,011,659 | 0.02 |
| GBP | 32,288 Thames Water Utilities Ltd 0% 22/3/2027 | 37,000 | 0.00 |
| USD | 387,000 Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029 | 400,684 | 0.00 |
| GBP | 3,517,390 Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032 | 4,951,061 | 0.03 |
| GBP | 160,970,000 United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027* 206,882,832 | 206,882,832 | 1.25 |
| GBP | 48,546,000 United Kingdom Gilt 4.375% 7/3/2030 | 66,130,546 | 0.40 |
| USD | 260,000 Vedanta Resources Finance II Plc 9.475% 24/7/2030 | 257,898 | 0.00 |
| USD | 371,000 Vedanta Resources Finance II Plc 9.85% 24/4/2033 | 369,841 | 0.00 |
| USD | 800,000 Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029 | 824,990 | 0.01 |
| USD | 543,000 Vedanta Resources Finance II Plc 10.875% 17/9/2029 | 559,962 | 0.00 |
| USD | 228,000 Vedanta Resources Finance II Plc 11.25% 3/12/2031 | 239,722 | 0.00 |
| USD | 861,000 Virgin Media Finance Plc 5% 15/7/2030 | 788,891 | 0.01 |
| GBP | 3,802,000 Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030 | 4,641,564 | 0.03 |
| GBP | 3,140,000 Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030* | 3,904,434 | 0.02 |
| GBP | 2,439,000 Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031 | 2,984,319 | 0.02 |
| USD | 1,367,000 Vmed O2 UK Financing I 4.75% 15/7/2031 | 1,278,170 | 0.01 |
| USD | 422,000 Vmed O2 UK Financing I Plc 4.25% 31/1/2031 | 389,663 | 0.00 |
| EUR | 2,492,000 Vmed O2 UK Financing I Plc 5.625% 15/4/2032 | 2,984,237 | 0.02 |
| USD | 785,000 Vodafone 4.125% 4/6/2081 | 728,102 | 0.00 |
| USD | 340,000 Vodafone 7% 4/4/2079 | 359,486 | 0.00 |
| GBP | 1,000,000 Vodafone 8% 30/8/2086 | 1,472,836 | 0.01 |
| EUR | 2,864,700 Zegona Finance 6.75% 15/7/2029 | 3,549,458 | 0.02 |
| EUR | 3,082,000 Zegona Finance Plc 6.75% 15/7/2029 | 3,820,268 | 0.02 |
| | | 486,856,072 | 2.93 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|------------|--|------------|----------------|
| | | 米国 | | |
| USD | 2,640,000 | 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035 | 2,619,657 | 0.02 |
| USD | 138,000 | Acadia Healthcare Co Inc 7.375% 15/3/2033 | 143,887 | 0.00 |
| USD | 10,850,000 | Acrec 2025 FI 3 LLC 5.67% 18/8/2042 | 10,816,015 | 0.07 |
| USD | 114,000 | Acrisure / Acrisure Finance 7.5% 6/11/2030 | 118,362 | 0.00 |
| USD | 133,000 | Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc 6.75% 1/7/2032 | 136,556 | 0.00 |
| USD | 188,000 | Advance Auto Parts Inc 3.9% 15/4/2030 | 173,709 | 0.00 |
| USD | 156,000 | Advance Auto Parts Inc 7.375% 1/8/2033 | 159,846 | 0.00 |
| USD | 539,000 | Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp 7.5% 1/10/2029 | 562,875 | 0.01 |
| USD | 119,000 | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029 | 113,271 | 0.00 |
| USD | 192,000 | Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028 | 195,799 | 0.00 |
| USD | 160,000 | Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.25% 15/3/2033 | 163,880 | 0.00 |
| USD | 2,145,000 | Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028 | 2,296,659 | 0.02 |
| USD | 1,769,000 | Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027 | 1,801,195 | 0.01 |
| USD | 48,000 | Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co- Issuer 6.5% 1/10/2031 | 49,178 | 0.00 |
| USD | 128,000 | Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co- Issuer 7.375% 1/10/2032 | 132,201 | 0.00 |
| USD | 440,000 | Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027 | 434,039 | 0.00 |
| USD | 371,000 | Allied Universal Holdco 7.875% 15/2/2031 | 390,077 | 0.01 |
| USD | 100,000 | Allison Transmission Inc 3.75% 30/1/2031 | 92,477 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Ally Financial Inc 6.646% 17/1/2040 | 99,315 | 0.00 |
| USD | 4,279,000 | AMC Networks 4.25% 15/2/2029 | 3,528,441 | 0.03 |
| USD | 4,253,000 | AMC Networks 10.25% 15/1/2029 | 4,429,925 | 0.03 |
| USD | 1,682,000 | AMC Networks Inc 4.25% 15/2/2029 | 1,507,088 | 0.01 |
| USD | 344,000 | AMC Networks Inc 10.25% 15/1/2029 | 358,310 | 0.00 |
| USD | 214,000 | AMC Networks Inc 10.5% 15/7/2032 | 221,098 | 0.00 |
| USD | 41,000 | Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032* | 42,819 | 0.00 |
| USD | 231,000 | Amentum Holdings Inc 7.25% 1/8/2032 | 241,250 | 0.00 |
| USD | 322,000 | American Airlines 8.5% 15/5/2029 | 337,669 | 0.00 |
| USD | 200,000 | American Airlines Inc 7.25% 15/2/2028 | 205,378 | 0.00 |
| USD | 126,000 | American Airlines/AAdvantage Loyalty IP 5.75% 20/4/2029 | 126,737 | 0.00 |
| USD | 329,000 | American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029 | 310,818 | 0.00 |
| EUR | 7,005,000 | American Tower 0.45% 15/1/2027 | 7,960,977 | 0.05 |
| USD | 275,000 | AmeriGas Partners / AmeriGas Finance 9.375% 1/6/2028 | 284,272 | 0.00 |
| USD | 82,000 | AmeriGas Partners LP / AmeriGas Finance Corp 9.5% 1/6/2030 | 85,806 | 0.00 |
| USD | 1,018,000 | Amkor Technology 6.625% 15/9/2027 | 1,018,988 | 0.01 |
| USD | 160,000 | AmWINS 6.375% 15/2/2029 | 164,075 | 0.00 |
| USD | 265,000 | Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 5.375% 15/6/2029 | 263,840 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Aramark Services 5% 1/2/2028 | 99,390 | 0.00 |
| USD | 8,629,000 | Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2025-FL1 LLC 5.694% 20/8/2042 | 8,606,993 | 0.05 |
| USD | 175,000 | Arches Buyer Inc 4.25% 1/6/2028 | 170,389 | 0.00 |
| USD | 43,000 | Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028 | 43,127 | 0.00 |
| USD | 251,000 | Arcosa Inc 6.875% 15/8/2032 | 262,202 | 0.00 |
| USD | 4,272,559 | AREIT 2022-CRE7 6.602% 17/6/2039 | 4,275,438 | 0.03 |
| USD | 665,000 | Aretec 10% 15/8/2030 | 726,211 | 0.01 |
| USD | 598,000 | Arsenal AIC Parent 11.5% 1/10/2031 | 665,526 | 0.01 |
| USD | 139,000 | Asbury Au 4.625% 15/11/29 4.625% 15/11/2029 | 135,359 | 0.00 |
| USD | 126,000 | Asbury Au 5% 15/02/32 5% 15/2/2032 | 121,347 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|--|------------|----------------|
| USD | 321,000 Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp 6.625% 15/10/2032 | 327,486 | 0.00 |
| USD | 1,337,000 Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co 6.875% 1/8/2033 | 1,338,675 | 0.01 |
| USD | 407,000 ATI 7.25% 15/8/2030 | 429,740 | 0.00 |
| USD | 170,000 ATI Inc 7.25% 15/8/2030 | 179,498 | 0.00 |
| USD | 381,000 Avantor Funding 4.625% 15/7/2028 | 375,085 | 0.00 |
| USD | 112,000 Avantor Funding Inc 3.875% 1/11/2029 | 106,476 | 0.00 |
| USD | 124,000 Aviation Capital 1.95% 20/9/2026 | 120,795 | 0.00 |
| USD | 100,000 Avient 7.125% 01/08/30 7.125% 1/8/2030 | 103,363 | 0.00 |
| USD | 46,000 Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031 | 47,594 | 0.00 |
| USD | 283,000 Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc 8.375% 15/6/2032* | 296,170 | 0.00 |
| USD | 138,000 Axon Enterprise Inc 6.125% 15/3/2030 | 141,997 | 0.00 |
| EUR | 1,914,000 Ball Corp 4.25% 1/7/2032 | 2,283,131 | 0.02 |
| USD | 170,000 Ball Corp 6% 15/6/2029 | 174,120 | 0.00 |
| EUR | 2,844,000 Bank of America 1.949% 27/10/2026 | 3,317,927 | 0.02 |
| USD | 454,000 Bank of America Corp 6.25% 26/7/2030 | 454,844 | 0.00 |
| USD | 380,000 Bank of New York Mellon Corp 6.3% 20/3/2030 | 389,433 | 0.00 |
| USD | 200,000 Bath & Body Works 6.625% 1/10/2030 | 205,648 | 0.00 |
| EUR | 1,061,000 Bausch + Lomb Netherlands BV and Bausch & Lomb Inc 5.872% 15/1/2031 | 1,253,884 | 0.01 |
| USD | 136,192 Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.487% 25/11/2035 | 147,952 | 0.00 |
| USD | 128,512 Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 4.947% 25/10/2036 | 122,872 | 0.00 |
| USD | 2,951,000 BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.682% 15/3/2037 | 2,707,722 | 0.02 |
| USD | 520,000 BCPE Flavor Debt Merger Sub LLC and BCPE Flavor Issuer Inc 9.5% 1/7/2032 | 543,086 | 0.01 |
| USD | 1,044,000 BCPE Flavor Debt Merger Sub LLC and BCPE Flavor Issuer, Inc., 144A 9.5% 1/7/2032 | 1,090,349 | 0.01 |
| USD | 22,820,000 BDS 2024-FL13 LLC 5.929% 19/9/2039 | 22,945,786 | 0.14 |
| USD | 23,312,000 BDS 2025-FL14 LLC 5.635% 21/10/2042 | 23,360,780 | 0.14 |
| EUR | 1,470,000 Beach Acquisition Bidco LLC 5.25% 15/7/2032 | 1,762,955 | 0.01 |
| USD | 238,000 Beach Acquisition Bidco LLC 10% 15/7/2033 | 253,202 | 0.00 |
| USD | 163,000 Block Inc 6.5% 15/5/2032 | 168,754 | 0.00 |
| USD | 798,000 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp 7.25% 15/7/2032* | 847,597 | 0.01 |
| USD | 402,000 Boost Newco Borrower 7.5% 15/1/2031 | 426,338 | 0.01 |
| EUR | 1,082,000 Boots Group Finco LP 5.375% 31/8/2032* | 1,301,280 | 0.01 |
| GBP | 538,000 Boots Group Finco LP 7.375% 31/8/2032 | 742,149 | 0.01 |
| USD | 9,958,000 Bracelet Holdings Inc 9.25% 2/7/2028 | 9,656,372 | 0.06 |
| USD | 100,000 Brink 's 6.5% 15/6/2029 | 103,089 | 0.00 |
| USD | 22,680,000 BSPRT 2024-FL11 Issuer LLC 6.001% 15/7/2039 | 22,696,595 | 0.14 |
| USD | 141,000 Buckeye P 4.125% 01/12/27 4.125% 1/12/2027 | 138,849 | 0.00 |
| USD | 100,000 Buckeye Partners 6.875% 1/7/2029 | 103,984 | 0.00 |
| USD | 220,000 Builders 5% 01/03/30 5% 1/3/2030 | 217,683 | 0.00 |
| USD | 100,000 Builders FirstSource 4.25% 1/2/2032 | 94,013 | 0.00 |
| USD | 73,000 Builders FirstSource 6.375% 1/3/2034 | 75,299 | 0.00 |
| USD | 200,000 Burford Capital Global Finance LLC 9.25% 1/7/2031 | 213,025 | 0.00 |
| USD | 2,281,200 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033 | 2,038,264 | 0.01 |
| USD | 14,190,000 BX Commercial Mortgage Trust 2024-BI02 5.594% 13/8/2041 | 14,460,290 | 0.09 |
| USD | 100,000 CACI International Inc 6.375% 15/6/2033 | 103,279 | 0.00 |
| USD | 288,000 Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029 | 274,861 | 0.00 |
| USD | 397,000 Caesars Entertainment 6.5% 15/2/2032 | 407,846 | 0.00 |
| USD | 1,883,000 California Resources 8.25% 15/6/2029 | 1,947,634 | 0.01 |
| USD | 291,000 Calpine 4.625% 1/2/2029 | 287,963 | 0.00 |
| USD | 654,000 Calpine 5% 1/2/2031 | 650,574 | 0.01 |
| USD | 361,000 Camelot Return Merger Sub Inc 8.75% 1/8/2028 | 347,777 | 0.00 |
| USD | 100,000 CCO / CCO Capital 5% 1/2/2028 | 99,265 | 0.00 |
| USD | 610,000 CCO / CCO Capital 4.25% 1/2/2031* | 563,964 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|---|-----------|----------------|
| USD | 286,000 CCO / CCO Capital 4.25% 15/1/2034 | 248,582 | 0.00 |
| USD | 209,000 CCO / CCO Capital 4.5% 1/6/2033 | 186,380 | 0.00 |
| USD | 235,000 CCO / CCO Capital 4.75% 1/3/2030 | 226,087 | 0.00 |
| USD | 133,000 CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027 | 132,533 | 0.00 |
| USD | 125,000 CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029 | 124,261 | 0.00 |
| USD | 153,000 CCO / CCO Capital 7.375% 1/3/2031 | 158,790 | 0.00 |
| USD | 1,920,000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.75% 1/2/2032* | 1,783,098 | 0.01 |
| USD | 527,428 CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050 | 502,910 | 0.00 |
| USD | 272,000 Celanese US 7.05% 15/11/2030 | 283,273 | 0.00 |
| USD | 315,000 Celanese US 7.2% 15/11/2033 | 327,845 | 0.00 |
| USD | 215,000 Celanese US Holdings LLC 6.75% 15/4/2033* | 216,638 | 0.00 |
| USD | 6,800,000 Centene 4.25% 15/12/2027 | 6,646,138 | 0.04 |
| USD | 615,000 Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029 | 533,889 | 0.01 |
| USD | 100,000 Charles River Laboratories International 3.75% 15/3/2029 | 94,779 | 0.00 |
| USD | 195,000 Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028 | 190,615 | 0.00 |
| USD | 100,000 Charles River Laboratories International Inc 4% 15/3/2031 | 92,483 | 0.00 |
| USD | 1,218,000 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 6.7% 1/12/2055 | 1,210,486 | 0.01 |
| USD | 299,000 Chemours Co 8% 15/1/2033* | 292,632 | 0.00 |
| USD | 139,000 Chobani / Chobani Finance 7.625% 1/7/2029 | 145,139 | 0.00 |
| USD | 307,000 CHS/Community Health Systems 4.75% 15/2/2031 | 261,692 | 0.00 |
| USD | 378,000 CHS/Community Health Systems 5.25% 15/5/2030 | 338,779 | 0.00 |
| USD | 100,000 CHS/Community Health Systems 10.875% 15/1/2032 | 106,036 | 0.00 |
| USD | 112,000 CHS/Community Health Systems Inc 9.75% 15/1/2034 | 113,333 | 0.00 |
| USD | 226,000 Churchill Downs 5.75% 1/4/2030 | 226,431 | 0.00 |
| USD | 636,000 Cinemark 5.25% 15/07/28 5.25% 15/7/2028 | 632,548 | 0.01 |
| USD | 454,000 Citigroup Inc 6.875% 15/8/2030 | 461,858 | 0.00 |
| USD | 434,000 Citigroup Inc 6.95% 15/2/2030 | 441,427 | 0.00 |
| USD | 2,730,000 Civitas Resources 5% 15/10/2026 | 2,720,164 | 0.02 |
| USD | 2,151,000 Civitas Resources 8.375% 1/7/2028 | 2,234,941 | 0.02 |
| USD | 2,154,000 Civitas Resources 8.625% 1/11/2030* | 2,243,614 | 0.02 |
| USD | 237,000 Clarios Global / Clarios US Finance 6.75% 15/5/2028 | 242,483 | 0.00 |
| EUR | 2,464,000 Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.75% 15/6/2031 | 2,923,302 | 0.02 |
| USD | 152,000 Clarivate Science 3.875% 1/7/2028 | 146,736 | 0.00 |
| USD | 180,000 Clean Har 6.375% 01/02/31 6.375% 1/2/2031 | 184,583 | 0.00 |
| USD | 194,000 Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030 | 202,674 | 0.00 |
| USD | 100,000 Cleveland-Cliffs Inc 6.75% 15/4/2030 | 101,252 | 0.00 |
| USD | 213,000 Cleveland-Cliffs Inc 7% 15/3/2032 | 212,018 | 0.00 |
| USD | 315,000 Cleveland-Cliffs Inc 7.375% 1/5/2033 | 314,267 | 0.00 |
| USD | 157,000 Cleveland-Cliffs Inc 7.5% 15/9/2031* | 159,201 | 0.00 |
| USD | 4,655,000 Cloud Software 6.5% 31/3/2029 | 4,711,326 | 0.03 |
| USD | 3,162,000 Cloud Software 8.25% 30/6/2032 | 3,385,259 | 0.02 |
| USD | 1,630,000 Cloud Software 9% 30/9/2029 | 1,695,552 | 0.02 |
| USD | 107,000 Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029 | 108,650 | 0.00 |
| USD | 1,280,000 Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030 | 1,320,954 | 0.01 |
| USD | 189,000 Clydesdale Acquisition Holdings Inc 8.75% 15/4/2030 | 195,047 | 0.00 |
| USD | 158,000 CNX Resources 6% 15/1/2029 | 158,327 | 0.00 |
| USD | 116,000 CNX Resources 7.25% 1/3/2032 | 120,460 | 0.00 |
| USD | 49,000 Cogent Communications / Cogent Communications Finance 7% 15/6/2027 | 48,908 | 0.00 |
| USD | 130,000 Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc 6.5% 1/7/2032 | 124,129 | 0.00 |
| USD | 119,000 Cogent Communications Group LLC / Cogent Finance Inc 7% 15/6/2027 | 118,707 | 0.00 |
| EUR | 1,666,000 Comcast 0.25% 14/9/2029 | 1,758,292 | 0.01 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|------------|--|------------|----------------|
| USD | 1,085,000 | CommScope LLC 9.5% 15/12/2031 | 1,122,948 | 0.01 |
| USD | 112,000 | Compass Minerals International Inc 8% 1/7/2030 | 117,090 | 0.00 |
| USD | 202,000 | Comstock Resources 6.75% 1/3/2029 | 199,332 | 0.00 |
| USD | 254,000 | Comstock Resources 6.75% 1/3/2029 | 250,387 | 0.00 |
| USD | 813,000 | Core Scientific Inc 0% 15/6/2031 | 831,225 | 0.01 |
| USD | 95,000 | CoreWeave Inc 9% 1/2/2031 | 94,302 | 0.00 |
| USD | 454,000 | CoreWeave Inc 9.25% 1/6/2030 | 456,089 | 0.00 |
| USD | 295,000 | Cornerstone Building Brands Inc 9.5% 15/8/2029 | 284,287 | 0.00 |
| USD | 250,000 | Credit Acceptance Corp 6.625% 15/3/2030 | 254,769 | 0.00 |
| USD | 2,254,000 | Crescent Energy Finance 7.375% 15/1/2033* | 2,202,210 | 0.02 |
| USD | 314,000 | Crescent Energy Finance LLC 7.625% 1/4/2032 | 313,005 | 0.00 |
| USD | 283,000 | Crescent Energy Finance LLC 8.375% 15/1/2034 | 287,362 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Crown Americas / Crown Americas Capital V 4.25% 30/9/2026 | 99,530 | 0.00 |
| USD | 402,545 | CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.752% 15/11/2048 | 397,439 | 0.00 |
| USD | 5,256,000 | CSC 5.5% 15/4/2027 | 5,062,969 | 0.03 |
| USD | 1,168,000 | CSC 11.25% 15/5/2028 | 1,169,263 | 0.01 |
| USD | 2,545,000 | CSC 11.75% 31/1/2029 | 2,335,962 | 0.01 |
| USD | 75,000 | Cushman & Wakefield US Borrower LLC 8.875% 1/9/2031 | 80,437 | 0.00 |
| USD | 183,000 | CVR Energy 8.5% 15/1/2029 | 184,847 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Dana Inc 5.375% 15/11/2027 | 99,941 | 0.00 |
| USD | 189,000 | Darling I 6% 15/06/30 6% 15/6/2030* | 191,160 | 0.00 |
| USD | 338,000 | Delek Logistics Partners LP / Delek Logistics Finance Corp 8.625% 15/3/2029 | 353,685 | 0.00 |
| USD | 249,000 | Directv Financing LLC 8.875% 1/2/2030 | 247,620 | 0.00 |
| USD | 751,000 | Directv Financing LLC / Directv Financing Co- Obligor Inc 10% 15/2/2031 | 747,674 | 0.01 |
| USD | 3,327,000 | DISH Network 0% 15/12/2025 | 3,213,469 | 0.02 |
| USD | 1,364,000 | DISH Network 3.375% 15/8/2026 | 1,155,432 | 0.01 |
| USD | 1,452,000 | DISH Network Corp 0% 15/12/2025 | 1,402,452 | 0.01 |
| USD | 325,000 | Dotdash Meredith Inc 7.625% 15/6/2032 | 320,240 | 0.00 |
| USD | 4,743,000 | Dwight 2025-FL1 Issuer LLC 6.022% 18/9/2042 | 4,739,747 | 0.03 |
| USD | 123,000 | Edgewell Personal Care Co 4.125% 1/4/2029 | 117,167 | 0.00 |
| USD | 242,000 | Edison International 8.125% 15/6/2053 | 241,984 | 0.00 |
| USD | 314,000 | EMRLD Borrower / Emerald Co-Issuer 6.625% 15/12/2030 | 323,038 | 0.00 |
| USD | 178,000 | Encompass Health 4.625% 1/4/2031 | 172,686 | 0.00 |
| USD | 55,000 | Encompass Health 4.75% 1/2/2030 | 54,297 | 0.00 |
| USD | 396,000 | Encore Capital Group Inc 9.25% 1/4/2029 | 418,627 | 0.00 |
| USD | 391,000 | Endo Finance 8.5% 15/4/2031 | 417,973 | 0.01 |
| USD | 399,000 | Energizer 4.375% 31/3/2029* | 382,707 | 0.00 |
| USD | 420,000 | Entegris 4.375% 15/4/2028 | 409,369 | 0.00 |
| USD | 700,000 | EQT Corp 7.5% 1/6/2030* | 772,228 | 0.01 |
| USD | 255,000 | EquipmentShare.com 9% 15/5/2028 | 270,760 | 0.00 |
| USD | 31,000 | Fair Isaac 4% 15/6/2028 | 30,221 | 0.00 |
| USD | 132,000 | Fair Isaac Corp 6% 15/5/2033 | 134,017 | 0.00 |
| USD | 949,844 | Fannie Mae-Aces 3.868% 25/9/2030 | 937,656 | 0.01 |
| USD | 73,000 | Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029 | 69,844 | 0.00 |
| USD | 12,061,000 | First Citizens BancShares Inc 6.254% 12/3/2040 | 12,148,852 | 0.08 |
| USD | 312,000 | FirstCash Inc 6.875% 1/3/2032 | 324,197 | 0.00 |
| USD | 169,000 | Focus Financial Partners LLC 6.75% 15/9/2031 | 174,724 | 0.00 |
| USD | 2,729,000 | Ford Motor Credit 4.271% 9/1/2027* | 2,702,757 | 0.02 |
| USD | 1,346,000 | Ford Motor Credit 4.542% 1/8/2026 | 1,341,661 | 0.01 |
| USD | 2,721,000 | Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 5/11/2026 | 2,726,648 | 0.02 |
| USD | 1,374,000 | Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 6/3/2026 | 1,385,652 | 0.01 |
| USD | 3,381,000 | Ford Motor Credit Co LLC 6.95% 10/6/2026 | 3,425,699 | 0.02 |
| USD | 1,530,711 | Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 7.748% 25/1/2042 | 1,573,762 | 0.01 |
| USD | 253,000 | Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031 | 265,850 | 0.00 |
| USD | 153,000 | Freedom Mortgage 12.25% 1/10/2030 | 169,739 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|--|------------|----------------|
| USD | 944,000 Frontier Communications 5.875% 15/10/2027 | 944,834 | 0.01 |
| USD | 100,000 Frontier Communications 5.875% 1/11/2029 | 100,992 | 0.00 |
| USD | 325,000 Frontier Communications 6% 15/1/2030 | 328,877 | 0.00 |
| USD | 3,539,000 Frontier Communications 6.75% 1/5/2029 | 3,574,856 | 0.02 |
| USD | 5,585,000 Frontier Communications 8.625% 15/3/2031 | 5,938,173 | 0.04 |
| USD | 7,070,000 Frontier Communications 8.75% 15/5/2030 | 7,391,646 | 0.05 |
| USD | 280,000 Frontier Communications Holdings LLC 8.625% 15/3/2031 | 297,706 | 0.00 |
| USD | 6,030,000 Frontier Florida 6.86% 1/2/2028 | 6,259,984 | 0.04 |
| USD | 3,125,000 Frontier North 6.73% 15/2/2028 | 3,228,516 | 0.02 |
| USD | 23,020,000 FS Rialto 2024-FL9 Issuer LLC 5.984% 19/10/2039 | 23,181,964 | 0.14 |
| USD | 22,965,000 FS Rialto 2025-FL10 Issuer LLC 5.738% 19/8/2042 | 22,927,487 | 0.14 |
| USD | 195,000 FTAI Aviation Investors LLC 5.5% 1/5/2028 | 195,015 | 0.00 |
| USD | 212,000 FTAI Aviation Investors LLC 7% 15/6/2032 | 221,130 | 0.00 |
| USD | 190,000 Full House Resorts 8.25% 15/2/2028* | 182,514 | 0.00 |
| USD | 154,000 Gap 3.875% 1/10/2031 | 138,473 | 0.00 |
| USD | 280,000 Gen Digital 7.125% 30/9/2030 | 290,063 | 0.00 |
| EUR | 1,993,000 General Motors Financial 4.3% 15/2/2029 | 2,418,570 | 0.02 |
| USD | 190,000 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/5/2033 | 198,295 | 0.00 |
| USD | 220,000 GEO Group Inc 8.625% 15/4/2029 | 233,184 | 0.00 |
| USD | 100,000 Global Partners / GLP Finance 8.25% 15/1/2032 | 105,313 | 0.00 |
| EUR | 1,377,000 Global Payments 4.875% 17/3/2031 | 1,682,247 | 0.01 |
| USD | 115,000 Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027 | 114,674 | 0.00 |
| EUR | 3,236,000 Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028 | 3,580,622 | 0.02 |
| EUR | 3,078,000 Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029 | 3,352,236 | 0.02 |
| USD | 1,875,959 GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048 | 1,501,681 | 0.01 |
| USD | 153,000 Goodyear Tire & Rubber 5% 15/7/2029 | 148,970 | 0.00 |
| USD | 100,000 Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033 | 94,198 | 0.00 |
| USD | 3,128,300 GoTo 5.5% 1/5/2028 | 2,609,033 | 0.02 |
| USD | 2,623,300 GoTo 5.5% 1/5/2028 | 898,480 | 0.01 |
| USD | 340,000 GoTo Group Inc 5.5% 1/5/2028 | 283,563 | 0.00 |
| USD | 679,000 Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029 | 556,468 | 0.01 |
| USD | 222,000 Graphic Packaging International LLC 6.375% 15/7/2032 | 225,806 | 0.00 |
| USD | 624,000 Gray Media Inc 9.625% 15/7/2032 | 627,964 | 0.00 |
| USD | 124,000 Group 1 Automotive Inc 6.375% 15/1/2030 | 127,349 | 0.00 |
| USD | 25,160,000 GS Finance Corp 8.75% 14/2/2030 | 25,326,182 | 0.15 |
| USD | 100,000 Harvest Midstream I 7.5% 15/5/2032 | 103,144 | 0.00 |
| USD | 171,000 Harvest Midstream I LP 7.5% 1/9/2028 | 172,837 | 0.00 |
| EUR | 883,000 Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029 | 1,075,728 | 0.01 |
| EUR | 4,431,000 Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029 | 5,397,591 | 0.03 |
| USD | 100,000 Herc 5.5% 15/7/2027 | 100,047 | 0.00 |
| USD | 100,000 Herc Holdings Inc 6.625% 15/6/2029 | 103,109 | 0.00 |
| USD | 172,000 Herc Holdings Inc 7% 15/6/2030 | 179,362 | 0.00 |
| USD | 85,000 Herc Holdings Inc 7.25% 15/6/2033 | 89,326 | 0.00 |
| USD | 212,000 Hess Midstream Operations 6.5% 1/6/2029 | 219,427 | 0.00 |
| USD | 100,000 Hess Midstream Operations LP 5.5% 15/10/2030 | 100,647 | 0.00 |
| USD | 135,000 Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029 | 133,421 | 0.00 |
| USD | 70,000 Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 8.375% 1/11/2033 | 73,156 | 0.00 |
| USD | 100,000 Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6% 1/2/2031 | 96,436 | 0.00 |
| USD | 174,000 Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 6.875% 15/5/2034 | 167,653 | 0.00 |
| USD | 195,000 Hilcorp Energy I LP / Hilcorp Finance Co 7.25% 15/2/2035 | 190,862 | 0.00 |
| USD | 121,000 Hilton Domestic Operating 3.625% 15/2/2032 | 110,284 | 0.00 |
| USD | 218,000 Hilton Domestic Operating 5.875% 1/4/2029 | 222,383 | 0.00 |
| USD | 184,000 Hilton Domestic Operating Co Inc 5.75% 15/9/2033 | 185,740 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|--|-----------|----------------|
| USD | 272,000 Hilton Grand Vacations Borrower LLC / Hilton Grand Vacations Borrower Inc 6.625% 15/1/2032 | 277,775 | 0.00 |
| USD | 3,995,000 Hilton USA Trust 2016-HHV 3.719% 5/11/2038 | 3,942,457 | 0.02 |
| USD | 100,000 Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027 | 99,759 | 0.00 |
| USD | 100,000 Hologic 3.25% 15/2/2029 | 95,592 | 0.00 |
| USD | 144,000 Howard Hughes 4.375% 1/2/2031 | 134,077 | 0.00 |
| USD | 272,000 Howard Hughes 5.375% 1/8/2028 | 272,245 | 0.00 |
| USD | 100,000 Howard Midstream Energy Partners 7.375% 15/7/2032 | 104,384 | 0.00 |
| USD | 240,000 HUB International 7.375% 31/1/2032 | 252,599 | 0.00 |
| USD | 546,920 Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038 | 528,655 | 0.00 |
| USD | 102,000 Huntsman International LLC 2.95% 15/6/2031 | 86,820 | 0.00 |
| USD | 800,000 Hyundai Capital America 5.718% 27/3/2030 | 805,939 | 0.01 |
| USD | 575,000 iHeartCommunications Inc 9.125% 1/5/2029 | 494,809 | 0.00 |
| USD | 5,000,000 INCREF 2025-FL1 LLC 6.082% 19/10/2042 | 5,003,838 | 0.03 |
| USD | 699,000 Inversion Escrow Issuer LLC 6.75% 1/8/2032 | 692,997 | 0.01 |
| USD | 255,000 IQVIA 5% 15/5/2027 | 254,036 | 0.00 |
| USD | 217,000 Iron Mountain 4.875% 15/9/2027 | 215,813 | 0.00 |
| USD | 159,000 Iron Mountain 7% 15/2/2029 | 163,961 | 0.00 |
| USD | 100,000 Iron Mountain Inc 4.5% 15/2/2031 | 95,238 | 0.00 |
| USD | 100,000 Iron Mountain Inc 5.25% 15/3/2028 | 99,804 | 0.00 |
| USD | 292,000 Iron Mountain Inc 6.25% 15/1/2033 | 298,584 | 0.00 |
| USD | 297,000 ITT 6.5% 1/8/2029 | 291,129 | 0.00 |
| USD | 521,000 Jane Street Group / JSG Finance Inc 6.125% 1/11/2032 | 523,927 | 0.01 |
| USD | 97,000 Jane Street Group / JSG Finance Inc 7.125% 30/4/2031 | 101,398 | 0.00 |
| USD | 458,000 Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp 5% 15/8/2028 | 444,674 | 0.00 |
| USD | 273,000 Jefferson Capital Holdings LLC 8.25% 15/5/2030 | 286,226 | 0.00 |
| USD | 982,014 JetBlue 2019-1 Class AA Pass Through Trust 2.75% 15/5/2032 | 869,717 | 0.01 |
| USD | 400,000 JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031* | 396,527 | 0.00 |
| USD | 95,000 JetBlue Airways Corp / JetBlue Loyalty LP 9.875% 20/9/2031 | 94,175 | 0.00 |
| USD | 772,280 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 6.841% 5/7/2033 | 482,675 | 0.00 |
| EUR | 2,960,000 JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027 | 3,435,035 | 0.02 |
| EUR | 2,782,000 JPMorgan Chase 3.674% 6/6/2028 | 3,312,798 | 0.02 |
| USD | 384,000 JPMorgan Chase & Co 6.5% 1/4/2030 | 394,877 | 0.00 |
| USD | 100,000 Kaiser Aluminum Corp 4.5% 1/6/2031 | 93,968 | 0.00 |
| USD | 209,000 KeHE Distributors LLC / KeHE Finance Corp / NextWave Distribution Inc 9% 15/2/2029 | 220,197 | 0.00 |
| USD | 100,000 KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC 4.75% 1/6/2027 | 99,833 | 0.00 |
| USD | 123,000 Kinetik 6.625% 15/12/2028 | 126,395 | 0.00 |
| USD | 123,000 Kinetik Holdings LP 5.875% 15/6/2030 | 124,024 | 0.00 |
| USD | 340,000 Kohl ' s Corp 5.125% 1/5/2031 | 272,025 | 0.00 |
| EUR | 917,000 Kronos International 9.5% 15/3/2029 | 1,136,942 | 0.01 |
| USD | 100,000 Lamar Media Corp 3.625% 15/1/2031 | 92,612 | 0.00 |
| USD | 44,000 Lamar Media Corp 4.875% 15/1/2029 | 43,452 | 0.00 |
| USD | 185,000 Lamb Weston 4.125% 31/1/2030 | 177,554 | 0.00 |
| USD | 90,000 Lamb Weston Holdings Inc 4.375% 31/1/2032 | 84,724 | 0.00 |
| USD | 677,000 LBM Acquisition 6.25% 15/1/2029 | 626,283 | 0.01 |
| USD | 477,000 LCM Investments II 8.25% 1/8/2031 | 506,294 | 0.00 |
| USD | 318,000 Level 3 Financing Inc 6.875% 30/6/2033 | 321,494 | 0.00 |
| USD | 86,000 Level 3 Financing Inc 7% 31/3/2034 | 87,067 | 0.00 |
| USD | 174,000 LGI Homes 8.75% 15/12/2028 | 182,412 | 0.00 |
| USD | 3,367,000 LGI Homes Inc 7% 15/11/2032* | 3,296,041 | 0.02 |
| USD | 49,000 LifePoint Health 11% 15/10/2030 | 54,082 | 0.00 |
| USD | 305,000 LifePoint Health Inc 8.375% 15/2/2032 | 322,680 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-----|--|------------|----------------|
| USD | 100,000 LifePoint Health Inc 9.875% 15/8/2030 | 108,094 | 0.00 |
| USD | 160,000 Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031 | 167,046 | 0.00 |
| USD | 228,000 Lithia Motors Inc 4.375% 15/1/2031 | 216,938 | 0.00 |
| USD | 710,000 Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027 | 704,532 | 0.01 |
| USD | 159,000 Live Nation Entertainment Inc 3.75% 15/1/2028 | 155,442 | 0.00 |
| USD | 18,832,000 LoanCore 2025 2025- CRE8 Issuer LLC 5.745% 17/8/2042 | 18,799,387 | 0.11 |
| USD | 252,000 Magnera Corp 7.25% 15/11/2031 | 238,988 | 0.00 |
| USD | 3,130,000 Maricopa County Industrial Development Authority 7.375% 1/10/2029 | 3,284,489 | 0.02 |
| USD | 100,000 Matador Resources Co 6.25% 15/4/2033 | 100,989 | 0.00 |
| USD | 100,000 Matador Resources Co 6.875% 15/4/2028 | 102,277 | 0.00 |
| USD | 127,000 Match II 3.625% 1/10/2031 | 114,688 | 0.00 |
| USD | 228,000 Match II 4.625% 1/6/2028 | 224,685 | 0.00 |
| USD | 3,947,000 Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027 | 3,992,083 | 0.03 |
| USD | 114,000 Mauser Packaging Solutions 9.25% 15/4/2027 | 113,678 | 0.00 |
| USD | 423,000 McGraw-Hill Education Inc 7.375% 1/9/2031* | 444,637 | 0.00 |
| USD | 100,000 Medline Borrower 3.875% 1/4/2029 | 96,100 | 0.00 |
| USD | 650,000 Medline Borrower 5.25% 1/10/2029 | 644,181 | 0.01 |
| USD | 210,000 Medline Borrower LP/Medline Co-Issuer Inc 6.25% 1/4/2029 | 216,052 | 0.00 |
| USD | 100,000 Methanex US Operations Inc 6.25% 15/3/2032 | 100,995 | 0.00 |
| USD | 14,840,000 MF1 2024-FL14 6.09% 19/3/2039 | 14,913,212 | 0.09 |
| USD | 14,798,000 MF1 2025-FL19 LLC 5.848% 18/5/2042 | 14,809,936 | 0.09 |
| USD | 7,470,000 MF1 2025-FL20 LLC 5.8% 18/8/2037 | 7,479,544 | 0.04 |
| USD | 211,000 MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026 | 210,935 | 0.00 |
| USD | 328,000 MGM Resorts International 6.5% 15/4/2032 | 336,649 | 0.00 |
| USD | 100,000 Millrose Properties Inc 6.375% 1/8/2030 | 101,067 | 0.00 |
| USD | 38,000 Miter Brands Acquisition Holdco Inc / MIWD Borrower LLC 6.75% 1/4/2032 | 39,247 | 0.00 |
| USD | 428,000 Mohegan Tribal Gaming Authority / MS Digital Entertainment Holdings LLC 11.875% 15/4/2031 | 450,052 | 0.00 |
| USD | 100,000 Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028 | 97,465 | 0.00 |
| USD | 153,000 Molina Healthcare Inc 3.875% 15/11/2030 | 140,656 | 0.00 |
| USD | 115,000 Molina Healthcare Inc 3.875% 15/5/2032 | 102,938 | 0.00 |
| EUR | 3,595,000 Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026 | 4,190,592 | 0.03 |
| EUR | 2,660,000 Morgan Stanley 4.656% 2/3/2029 | 3,244,599 | 0.02 |
| USD | 1,299,000 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040 | 1,223,742 | 0.01 |
| EUR | 2,311,000 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 7% 15/2/2032 | 2,801,130 | 0.02 |
| USD | 100,000 Murphy Oil USA Inc 3.75% 15/2/2031 | 92,561 | 0.00 |
| EUR | 1,984,000 Nasdaq 4.5% 15/2/2032 | 2,478,814 | 0.02 |
| USD | 180,000 Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027 | 180,289 | 0.00 |
| USD | 187,000 Nationstar Mortgage 6.5% 1/8/2029 | 192,449 | 0.00 |
| USD | 768,000 Nationstar Mortgage 7.125% 1/2/2032 | 799,984 | 0.01 |
| USD | 3,650,000 NCR Atleos 9.5% 1/4/2029 | 3,955,124 | 0.02 |
| USD | 380,000 NCR Voyix 5% 1/10/2028* | 377,078 | 0.00 |
| USD | 62,000 NCR Voyix 5.125% 15/4/2029 | 61,291 | 0.00 |
| USD | 100,000 Newell Brands 6.625% 15/9/2029 | 100,693 | 0.00 |
| USD | 150,000 Newell Brands Inc 6.375% 15/5/2030 | 148,284 | 0.00 |
| USD | 230,000 Nexstar Media 5.625% 15/7/2027 | 230,166 | 0.00 |
| USD | 156,000 Nissan Motor Acceptance 2.75% 9/3/2028 | 145,460 | 0.00 |
| USD | 522,000 Noble Finance II 8% 15/4/2030 | 540,927 | 0.00 |
| USD | 100,000 Nordstrom 4.25% 1/8/2031 | 88,590 | 0.00 |
| USD | 386,000 Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028 | 389,338 | 0.00 |
| USD | 258,000 Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031 | 264,866 | 0.00 |
| USD | 151,000 Novelis 3.875% 15/8/2031 | 137,024 | 0.00 |
| USD | 171,000 Novelis 4.75% 30/1/2030 | 164,525 | 0.00 |
| USD | 200,000 NRG Energy 5.75% 15/1/2028 | 200,565 | 0.00 |
| USD | 258,000 NRG Energy Inc 3.625% 15/2/2031 | 238,199 | 0.00 |
| USD | 97,000 NRG Energy Inc 6% 1/2/2033 | 98,391 | 0.00 |
| USD | 100,000 NRG Energy Inc 6.25% 1/11/2034 | 102,686 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|---|-----------|----------------|
| USD | 148,000 NuStar Logistics LP 5.625% 28/4/2027 | 148,887 | 0.00 |
| USD | 1,620,000 Occidental Petroleum Corp 5.2% 1/8/2029 | 1,642,264 | 0.01 |
| USD | 220,000 Olin Corp 6.625% 1/4/2033* | 219,752 | 0.00 |
| USD | 226,000 Olympus Water US 7.25% 15/6/2031 | 231,151 | 0.00 |
| USD | 1,732,000 Olympus Water US 9.75% 15/11/2028 | 1,816,205 | 0.01 |
| USD | 450,000 OneMain Finance 7.125% 15/11/2031 | 466,874 | 0.00 |
| USD | 442,000 Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031 | 378,748 | 0.00 |
| USD | 515,000 Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 7.875% 15/5/2034 | 463,756 | 0.01 |
| USD | 903,000 OT Midco Inc 10% 15/2/2030 | 620,682 | 0.01 |
| USD | 4,755,000 OT Midco Ltd 10% 15/2/2030 | 3,268,376 | 0.02 |
| USD | 64,000 Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027 | 63,587 | 0.00 |
| USD | 100,000 PacifiCorp 7.375% 15/9/2055 | 103,918 | 0.00 |
| USD | 545,000 Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028 | 579,232 | 0.01 |
| USD | 179,000 Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031 | 185,951 | 0.00 |
| USD | 176,000 Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 4.875% 15/5/2029 | 171,183 | 0.00 |
| USD | 565,000 Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2028 | 564,621 | 0.01 |
| USD | 394,000 PennyMac Financial Services 7.125% 15/11/2030 | 408,920 | 0.00 |
| USD | 100,000 PennyMac Financial Services 7.875% 15/12/2029 | 106,541 | 0.00 |
| USD | 68,000 PennyMac Financial Services Inc 6.75% 15/2/2034 | 68,482 | 0.00 |
| USD | 224,000 Performance Food Group Inc 6.125% 15/9/2032 | 229,605 | 0.00 |
| USD | 557,000 Periana 5.95% 19/4/2026 | 559,367 | 0.01 |
| USD | 265,000 Permian Resources Operating 5.375% 15/1/2026 | 265,135 | 0.00 |
| USD | 136,000 Permian Resources Operating 5.875% 1/7/2029 | 136,120 | 0.00 |
| USD | 257,000 Permian Resources Operating 7% 15/1/2032 | 267,159 | 0.00 |
| USD | 1,567,000 Permian Resources Operating 8% 15/4/2027 | 1,597,220 | 0.01 |
| USD | 160,000 Permian Resources Operating LLC 6.25% 1/2/2033 | 163,263 | 0.00 |
| USD | 500,000 PetSmart LLC / PetSmart Finance Corp 10% 15/9/2033 | 493,062 | 0.00 |
| USD | 346,000 PG&E 5.25% 1/7/2030 | 337,361 | 0.00 |
| USD | 143,000 Pike Corp 5.5% 1/9/2028 | 143,070 | 0.00 |
| USD | 3,071,000 Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027 | 3,081,684 | 0.02 |
| USD | 4,135,000 Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026 | 4,159,882 | 0.03 |
| USD | 248,000 Post 5.5% 15/12/2029 | 247,268 | 0.00 |
| USD | 101,000 Post 6.375% 1/3/2033 | 102,332 | 0.00 |
| USD | 100,000 Prestige Brands 5.125% 15/1/2028 | 99,547 | 0.00 |
| USD | 326,000 Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc 3.375% 31/8/2027 | 316,369 | 0.00 |
| USD | 100,000 Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc 4.375% 30/4/2029 | 96,355 | 0.00 |
| USD | 129,000 Primo Water Holdings Inc / Triton Water Holdings Inc 6.25% 1/4/2029 | 130,068 | 0.00 |
| USD | 447,000 Quikrete Holdings Inc 6.375% 1/3/2032 | 461,586 | 0.01 |
| USD | 679,000 Quikrete Holdings Inc 6.75% 1/3/2033* | 704,593 | 0.00 |
| USD | 101,000 QXO Building Products Inc 6.75% 30/4/2032 | 104,844 | 0.00 |
| USD | 100,000 Range Resources 8.25% 15/1/2029 | 102,659 | 0.00 |
| USD | 149,000 RB Global Holdings Inc 7.75% 15/3/2031 | 156,578 | 0.00 |
| USD | 200,000 Resorts World Las Vegas LLC / RWLV Capital Inc 4.625% 16/4/2029 | 181,051 | 0.00 |
| USD | 177,000 Reworld 4.875% 1/12/2029* | 171,175 | 0.00 |
| USD | 100,000 RHP Hotel Properties / RHP Finance 6.5% 1/4/2032 | 102,847 | 0.00 |
| USD | 146,000 RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 6.5% 15/6/2033 | 150,853 | 0.00 |
| USD | 246,000 RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 7.25% 15/7/2028 | 252,980 | 0.00 |
| USD | 6,658,000 RingCentral 8.5% 15/8/2030* | 7,116,317 | 0.04 |
| USD | 147,000 Rocket Cos Inc 6.125% 1/8/2030 | 151,241 | 0.00 |
| USD | 259,000 Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026 | 253,745 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|---|------------|----------------|
| USD | 100,000 Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 4% 15/10/2033 | 90,144 | 0.00 |
| USD | 142,000 Rockies Express Pipeline LLC 6.75% 15/3/2033 | 148,434 | 0.00 |
| USD | 548,000 RR Donnelley & Sons Co 10.875% 1/8/2029 | 534,007 | 0.01 |
| USD | 100,000 Ryan Specialty LLC 5.875% 1/8/2032 | 100,767 | 0.00 |
| USD | 138,000 Sabre GBLB 8.625% 1/6/2027 | 139,487 | 0.00 |
| USD | 7,081,000 Sabre GBLB Inc 10.75% 15/11/2029 | 6,853,423 | 0.04 |
| USD | 2,716,000 Sabre GBLB Inc 11.125% 15/7/2030* | 2,673,223 | 0.02 |
| USD | 326,000 Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026 | 323,244 | 0.00 |
| USD | 783,000 Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028 | 766,361 | 0.01 |
| USD | 150,000 SBA Communications 3.125% 1/2/2029 | 141,080 | 0.00 |
| USD | 527,000 SBA Communications 3.875% 15/2/2027 | 519,454 | 0.00 |
| USD | 209,000 SCIH Salt Holdings Inc 4.875% 1/5/2028* | 204,632 | 0.00 |
| USD | 228,000 Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031 | 209,783 | 0.00 |
| USD | 279,000 Scotts Miracle-Gro 4.375% 1/2/2032 | 257,224 | 0.00 |
| USD | 110,000 Sealed Air 5% 15/4/2029 | 109,155 | 0.00 |
| USD | 3,909,000 Select Medical Corp., 144A 6.25% 1/12/2032* | 3,937,833 | 0.03 |
| USD | 200,000 Sensata Technologies 6.625% 15/7/2032 | 206,615 | 0.00 |
| USD | 133,000 Service Corp International 4.625% 15/12/2027 | 132,457 | 0.00 |
| USD | 141,000 Service Corp International 5.75% 15/10/2032 | 142,637 | 0.00 |
| USD | 364,000 Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030 | 310,087 | 0.00 |
| USD | 117,000 Service Properties Trust 4.95% 15/2/2027 | 114,347 | 0.00 |
| USD | 100,000 Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029 | 88,842 | 0.00 |
| USD | 8,850,000 Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029 | 9,147,209 | 0.06 |
| USD | 970,000 Service Properties Trust 8.625% 15/11/2031 | 1,035,387 | 0.01 |
| USD | 9,501,000 Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032 | 9,788,985 | 0.06 |
| EUR | 1,960,000 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 5.5% 15/5/2033 | 2,381,647 | 0.02 |
| USD | 100,000 Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc 6.75% 15/8/2032 | 103,735 | 0.00 |
| USD | 612,000 Sirius XM Radio 4.125% 1/7/2030 | 570,077 | 0.00 |
| USD | 238,000 Sirius XM Radio 5% 1/8/2027 | 237,044 | 0.00 |
| USD | 340,000 Sirius XM Radio Inc 4% 15/7/2028 | 328,231 | 0.00 |
| USD | 225,000 Six Flags Entertainment / Six Flags Theme Parks 6.625% 1/5/2032 | 228,710 | 0.00 |
| USD | 860,000 SK Battery America 2.125% 26/1/2026 | 847,367 | 0.01 |
| USD | 101,000 SLM 3.125% 2/11/2026 | 99,068 | 0.00 |
| USD | 129,000 SLM Corp 6.5% 31/1/2030 | 135,140 | 0.00 |
| USD | 5,334,388 SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.228% 15/10/2041 | 5,602,284 | 0.03 |
| USD | 1,128,000 SM Energy 6.75% 1/8/2029 | 1,139,891 | 0.01 |
| USD | 318,000 SM Energy 7% 1/8/2032* | 320,148 | 0.00 |
| USD | 1,291,753 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053 | 1,259,147 | 0.01 |
| USD | 7,452,320 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053 | 6,529,936 | 0.04 |
| USD | 103,000 Snap Inc 6.875% 1/3/2033 | 104,255 | 0.00 |
| USD | 7,375,000 Solaris Energy Infrastructure Inc 4.75% 1/5/2030 | 10,913,662 | 0.07 |
| USD | 13,000 Somnigroup International Inc 4% 15/4/2029 | 12,510 | 0.00 |
| USD | 100,000 Sonic Automotive Inc 4.625% 15/11/2029 | 97,355 | 0.00 |
| USD | 11,000 Sonic Automotive Inc 4.875% 15/11/2031 | 10,507 | 0.00 |
| USD | 4,371,000 Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029 | 4,634,746 | 0.03 |
| USD | 9,685,000 Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030 | 10,697,634 | 0.07 |
| USD | 132,027 Spirit Airlines Pass Through Trust 2015-1A 4.1% 1/4/2028 | 122,683 | 0.00 |
| USD | 3,913,982 Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1A 3.65% 15/2/2030 | 3,413,680 | 0.02 |
| USD | 1,492,360 Spirit Airlines Pass Through Trust 2017-1AA 3.375% 15/2/2030 | 1,350,511 | 0.01 |
| USD | 581,000 SS&C Technologies 6.5% 1/6/2032 | 605,238 | 0.01 |
| USD | 84,000 Stagwell Global LLC 5.625% 15/8/2029 | 81,178 | 0.00 |
| USD | 296,000 Standard Building Solutions Inc 6.5% 15/8/2032 | 305,520 | 0.00 |
| USD | 185,000 Standard Industries 3.375% 15/1/2031 | 168,350 | 0.00 |

| 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|---|------------|----------------|
| USD | 128,000 Standard Industries 4.75% 15/1/2028 | 126,922 | 0.00 |
| USD | 253,000 Star Parent 9% 1/10/2030 | 267,834 | 0.00 |
| USD | 219,000 Starwood Property Trust Inc 6% 15/4/2030 | 223,062 | 0.00 |
| USD | 100,000 Starwood Property Trust Inc 7.25% 1/4/2029 | 104,881 | 0.00 |
| USD | 16,441,000 Starz Capital Holdings 1 Inc 6% 15/4/2030 | 15,083,467 | 0.09 |
| USD | 1,002,000 Starz Capital Holdings LLC 5.5% 15/4/2029 | 787,603 | 0.01 |
| USD | 526,000 Stem 0.5% 1/12/2028 | 139,389 | 0.00 |
| USD | 650,000 Stillwater Mining Co 4.5% 16/11/2029* | 598,000 | 0.01 |
| USD | 1,095,000 STL 8.75% 15/2/2029 | 1,149,754 | 0.01 |
| USD | 193,000 Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 15/5/2029 | 188,236 | 0.00 |
| USD | 100,000 Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030 | 96,711 | 0.00 |
| USD | 81,000 Sunoco LP 7% 1/5/2029 | 84,176 | 0.00 |
| USD | 100,000 Synchrony Financial 7.25% 2/2/2033 | 105,495 | 0.00 |
| USD | 2,555,000 Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030 | 2,728,724 | 0.02 |
| USD | 117,000 Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028 | 116,831 | 0.00 |
| USD | 269,000 Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/9/2031 | 264,464 | 0.00 |
| USD | 246,000 Teleflex 4.625% 15/11/2027 | 243,505 | 0.00 |
| USD | 117,000 Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027 | 116,785 | 0.00 |
| USD | 793,000 Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028 | 793,979 | 0.01 |
| USD | 222,000 Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030 | 225,745 | 0.00 |
| USD | 269,000 Tenet Healthcare Corp 4.25% 1/6/2029 | 262,020 | 0.00 |
| USD | 4,596,000 Tenneco 8% 17/11/2028 | 4,603,832 | 0.03 |
| USD | 107,000 Terex Corp 5% 15/5/2029 | 105,465 | 0.00 |
| USD | 3,100,000 Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031 | 3,050,963 | 0.02 |
| USD | 3,012,000 Texas Capital Bancshares Inc 4% 6/5/2031 | 2,964,355 | 0.02 |
| EUR | 2,978,000 Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028 | 3,359,708 | 0.02 |
| USD | 526,000 TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027 | 525,044 | 0.01 |
| USD | 6,077,000 Toucan FinCo Ltd/Toucan FinCo Can Inc/Toucan FinCo US LLC 9.5% 15/5/2030 | 6,067,294 | 0.03 |
| USD | 100,000 Travel + Leisure 6.625% 31/7/2026 | 101,018 | 0.00 |
| USD | 730,000 Tronox Inc 4.625% 15/3/2029* | 541,511 | 0.00 |
| USD | 100,000 Twilio 3.625% 15/3/2029 | 95,300 | 0.00 |
| USD | 401,000 UKG 6.875% 1/2/2031 | 414,833 | 0.00 |
| USD | 654,019 United Airlines 2019-2 Class A Pass Through Trust 2.9% 1/5/2028* | 620,279 | 0.01 |
| USD | 288,000 United Rentals North America 4.875% 15/1/2028 | 286,657 | 0.00 |
| USD | 133,000 United Rentals North America 5.5% 15/5/2027 | 132,829 | 0.00 |
| USD | 167,000 United Rentals North America Inc 3.75% 15/1/2032 | 153,976 | 0.00 |
| USD | 15,500,000 United States Treasury Bill 0% 2/9/2025 | 15,500,000 | 0.09 |
| USD | 25,770,000 United States Treasury Bill 0% 4/9/2025 | 25,763,941 | 0.16 |
| USD | 12,200,000 United States Treasury Bill 0% 11/9/2025 | 12,187,030 | 0.07 |
| USD | 15,000,000 United States Treasury Bill 0% 16/9/2025 | 14,975,150 | 0.09 |
| USD | 17,000,000 United States Treasury Bill 0% 18/9/2025 | 16,967,826 | 0.10 |
| USD | 21,600,000 United States Treasury Bill 0% 23/9/2025 | 21,546,444 | 0.13 |
| USD | 8,200,000 United States Treasury Bill 0% 2/10/2025 | 8,171,271 | 0.05 |
| USD | 12,600,000 United States Treasury Bill 0% 7/10/2025 | 12,548,593 | 0.08 |
| USD | 9,000,000 United States Treasury Bill 0% 16/10/2025 | 8,954,227 | 0.05 |
| USD | 16,000,000 United States Treasury Bill 0% 21/10/2025 | 15,909,807 | 0.10 |
| USD | 10,000,000 United States Treasury Bill 0% 23/10/2025 | 9,941,686 | 0.06 |
| USD | 15,000,000 United States Treasury Bill 0% 28/10/2025 | 14,903,458 | 0.09 |
| USD | 15,000,000 United States Treasury Bill 0% 30/10/2025 | 14,899,935 | 0.09 |
| USD | 11,700,000 United States Treasury Bill 0% 6/11/2025 | 11,613,595 | 0.07 |
| USD | 25,000,000 United States Treasury Bill 0% 13/11/2025 | 24,796,437 | 0.15 |
| USD | 15,000,000 United States Treasury Bill 0% 20/11/2025 | 14,866,153 | 0.09 |
| USD | 15,000,000 United States Treasury Bill 0% 28/11/2025 | 14,852,553 | 0.09 |
| USD | 22,961,000 United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*, † | 16,622,957 | 0.10 |
| USD | 55,520,200 United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*, † | 45,664,280 | 0.28 |
| USD | 27,945,800 United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042*, † | 23,316,185 | 0.14 |

| | 数量 | 銘柄 | 時価（米ドル） | 純資産 比率 % |
|-----|-------------|---|-------------|----------------|
| USD | 10,000,000 | United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/8/2034* | 9,798,047 | 0.06 |
| USD | 43,135,600 | United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*, † | 37,093,246 | 0.22 |
| USD | 8,111,300 | United States Treasury Note/Bond 4.125% 28/2/2027 | 8,156,451 | 0.05 |
| USD | 192,652,100 | United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/7/2028* | 195,380,083 | 1.18 |
| USD | 5,000,000 | United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/2/2029* | 5,101,074 | 0.03 |
| USD | 115,000,000 | United States Treasury Note/Bond 4.375% 31/8/2028*, † | 117,479,687 | 0.71 |
| USD | 5,000,000 | United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2026* | 5,013,368 | 0.03 |
| USD | 93,000,000 | United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028*, † | 96,463,886 | 0.58 |
| USD | 71,964,600 | United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025* | 71,994,192 | 0.44 |
| USD | 69,850,000 | United States Treasury Note/Bond 5% 31/10/2025*, † | 69,925,819 | 0.42 |
| USD | 400,000 | United Wholesale Mortgage 5.5% 15/4/2029* | 394,155 | 0.00 |
| USD | 108,000 | United Wholesale Mortgage LLC 5.75% 15/6/2027 | 108,028 | 0.00 |
| USD | 560,000 | Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 4.75% 15/4/2028 | 546,407 | 0.01 |
| USD | 5,834,000 | Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028 | 6,144,098 | 0.04 |
| USD | 457,000 | Univision Communications Inc 8.5% 31/7/2031* | 471,900 | 0.00 |
| USD | 313,000 | US Foods 4.625% 1/6/2030 | 305,971 | 0.00 |
| USD | 100,000 | US Foods 4.75% 15/2/2029 | 98,567 | 0.00 |
| USD | 100,000 | US Foods 7.25% 15/1/2032 | 105,141 | 0.00 |
| USD | 100,000 | US Foods Inc 6.875% 15/9/2028 | 103,136 | 0.00 |
| USD | 437,000 | USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/9/2027 | 437,479 | 0.00 |
| USD | 2,253,000 | UWM Holdings LLC 6.625% 1/2/2030 | 2,291,124 | 0.02 |
| USD | 129,000 | Vail Resorts Inc 5.625% 15/7/2030 | 130,747 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029 | 95,953 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Venture Global Calcasieu Pass 4.125% 15/8/2031 | 93,984 | 0.00 |
| USD | 234,000 | Venture Global Calcasieu Pass LLC 6.25% 15/1/2030 | 243,993 | 0.00 |
| USD | 2,225,000 | Venture Global LNG 7% 15/1/2030* | 2,295,728 | 0.02 |
| USD | 116,000 | Venture Global LNG 9.5% 1/2/2029 | 127,832 | 0.00 |
| USD | 360,000 | Venture Global LNG 9.875% 1/2/2032 | 392,538 | 0.00 |
| USD | 169,000 | Venture Global LNG Inc 8.125% 1/6/2028 | 175,337 | 0.00 |
| USD | 2,669,000 | Venture Global LNG Inc 9% 30/9/2029* | 2,651,652 | 0.02 |
| USD | 106,000 | Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.5% 15/1/2034 | 110,809 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Venture Global Plaquemines LNG LLC 6.75% 15/1/2036 | 104,955 | 0.00 |
| USD | 215,000 | Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.5% 1/5/2033* | 235,771 | 0.00 |
| USD | 100,000 | Venture Global Plaquemines LNG LLC 7.75% 1/5/2035 | 111,435 | 0.00 |
| EUR | 2,587,000 | Verizon Communications 4.25% 31/10/2030 | 3,187,197 | 0.02 |
| USD | 274,000 | Viasat 5.625% 15/4/2027 | 273,449 | 0.00 |
| USD | 7,002,000 | Vistra Operations 5.625% 15/2/2027 | 7,013,959 | 0.04 |
| USD | 312,000 | Vistra Operations Co LLC 5% 31/7/2027 | 311,644 | 0.00 |
| USD | 169,000 | Vistra Operations Co LLC 7.75% 15/10/2031 | 179,667 | 0.00 |
| USD | 18,000 | Vital Energy 7.875% 15/4/2032 | 17,752 | 0.00 |
| USD | 230,000 | Vital Energy Inc 7.875% 15/4/2032 | 226,837 | 0.00 |
| USD | 1,350,000 | VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035 | 1,319,317 | 0.01 |
| USD | 297,000 | Voyager Parent LLC 9.25% 1/7/2032 | 313,168 | 0.00 |
| USD | 8,857,000 | Warnermedia Holdings Inc 3.755% 15/3/2027 | 8,707,921 | 0.05 |
| USD | 220,000 | Wayfair LLC 7.25% 31/10/2029 | 224,599 | 0.00 |
| USD | 65,000 | Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp 4.875% 15/9/2028 | 63,441 | 0.00 |
| EUR | 3,279,000 | Wells Fargo 0.625% 25/3/2030* | 3,445,826 | 0.02 |
| USD | 839,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- 1745 3.874% 15/6/2036 | 769,608 | 0.00 |
| USD | 2,450,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-AUS 4.194% 17/8/2036 | 2,406,395 | 0.01 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|-------------|--|-----------------------|----------------|
| USD | 294,000 WESCO Distribution 6.375% 15/3/2029 | 303,222 | 0.00 |
| USD | 116,000 WESCO Distribution 6.625% 15/3/2032 | 120,496 | 0.00 |
| USD | 104,000 Whirlpool Corp 6.125% 15/6/2030 | 105,348 | 0.00 |
| USD | 100,000 Whirlpool Corp 6.5% 15/6/2033 | 100,711 | 0.00 |
| USD | 1,577,000 Wildfire Intermediate Holdings LLC 7.5% 15/10/2029 | 1,602,107 | 0.01 |
| USD | 220,000 Williams Scotsman 6.625% 15/6/2029 | 225,876 | 0.00 |
| USD | 100,000 Williams Scotsman Inc 6.625% 15/4/2030 | 103,574 | 0.00 |
| USD | 1,235,000 Wolfspeed 1.75% 1/5/2026*** | 450,775 | 0.00 |
| USD | 298,000 WR Grace 4.875% 15/6/2027 | 295,870 | 0.00 |
| USD | 112,000 Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp 6.25% 15/3/2033 | 113,512 | 0.00 |
| USD | 301,000 Xerox 5.5% 15/8/2028 | 198,080 | 0.00 |
| USD | 3,245,000 Xerox Corp 10.25% 15/10/2030 | 3,371,691 | 0.02 |
| USD | 3,285,000 Xerox Corp 13.5% 15/4/2031 | 3,301,014 | 0.02 |
| USD | 534,000 Xerox Holdings Corp 8.875% 30/11/2029 | 328,564 | 0.00 |
| USD | 122,000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 4.5% 15/9/2027 | 119,832 | 0.00 |
| USD | 481,000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 7.25% 15/1/2029 | 491,133 | 0.00 |
| USD | 256,000 XPLR Infrastructure Operating Partners LP 8.375% 15/1/2031 | 268,117 | 0.00 |
| USD | 94,000 XPO Inc 7.125% 1/2/2032 | 98,695 | 0.00 |
| USD | 107,000 Yum! Brands 3.625% 15/3/2031 | 99,577 | 0.00 |
| USD | 70,000 Yum! Brands 4.75% 15/1/2030 | 69,626 | 0.00 |
| USD | 746,000 Zayo 4% 1/3/2027 | 722,829 | 0.01 |
| USD | 150,000 ZF North America Capital Inc 6.875% 23/4/2032 | 144,005 | 0.00 |
| | | <u>1,721,269,206</u> | <u>10.39</u> |
| | ウルグアイ | | |
| USD | 908,000 Oriental Republic of Uruguay 5.25% 10/9/2060 | 829,004 | 0.00 |
| UYU | 40,199,181 Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033 | 1,105,789 | 0.01 |
| | | <u>1,934,793</u> | <u>0.01</u> |
| | ウズベキスタン | | |
| USD | 385,000 Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.7% 17/10/2028 | 399,053 | 0.00 |
| USD | 487,000 Navoi Mining & Metallurgical Combinat 6.95% 17/10/2031 | 515,002 | 0.01 |
| EUR | 580,000 Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027 | 697,321 | 0.01 |
| USD | 517,000 Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028* | 553,836 | 0.00 |
| | | <u>2,165,212</u> | <u>0.02</u> |
| 債券合計 | | <u>4,700,003,864</u> | <u>28.36</u> |
| | 公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計 | <u>15,203,120,238</u> | <u>91.74</u> |

その他の譲渡性のある有価証券

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % |
|--------------------|----------------------------------|------------|------------|
| 普通/優先株式(証券)およびワラント | | | |
| | オーストラリア | | |
| 9,488,465 | Quintis Pty** | 62 | 0.00 |
| | ケイマン諸島 | | |
| 609 | Marco Polo Investment** | - | 0.00 |
| | チリ | | |
| 3,193 | WOM New Holdco Common Npv** | 73,439 | 0.00 |
| | インド | | |
| 2,463 | Byju's** | - | 0.00 |
| 3,482 | Byju's** | - | 0.00 |
| | 英国 | | |
| 413,408 | 10x Series D** | 5,239,864 | 0.03 |
| 498,077 | 10x Warrants (Wts 17/11/2030)** | 281,772 | 0.00 |
| 652,238 | NMC Health** | - | 0.00 |
| | 米国 | | |
| 63,622 | Aiven** | 3,380,237 | 0.02 |
| 263,435 | Anduril Industries Series F** | 10,769,223 | 0.07 |
| 49,288 | Anthropic Series** | 6,948,011 | 0.04 |
| 12,637 | Breeze Aviation** | 2,009,789 | 0.01 |
| 1,630,041 | Bright Machines S Usd Npv** | 211,905 | 0.00 |
| 782,532 | Bright Machines S Usd Npv** | 266,061 | 0.00 |
| 188,149 | ByteDance** | 45,323,213 | 0.27 |
| 57,388 | Caresyntax** | 18,938 | 0.00 |
| 8,254,000 | Coreweave Convert Usd Npv** | 19,231,820 | 0.12 |
| 488,757 | Databricks** | 69,574,559 | 0.42 |
| 136,950 | Databricks** | 19,494,832 | 0.12 |
| 238,205 | Deep Instinct** | 14,292 | 0.00 |
| 82,654 | Deep Instinct (Wts 20/9/2032)** | 827 | 0.00 |
| 42,829 | Epic Games** | 32,858,837 | 0.20 |
| 9,416 | EXO** | 3,390 | 0.00 |
| 437,711 | EXO Series D** | 323,906 | 0.01 |
| 420,195 | Fanatics** | 25,703,328 | 0.16 |
| 181,250 | Farmer's Business Network** | 192,125 | 0.00 |
| 1,830,360 | FLYR Series D-X** | 18 | 0.00 |
| 137,209 | Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)** | 1,318,578 | 0.01 |
| 21,779 | Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)** | 127,625 | 0.00 |
| 54,448 | Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)** | 523,245 | 0.00 |
| 448,109 | Hawkeye 360 Series D1** | 6,336,261 | 0.04 |
| 6,145,462 | Included Health** | 4,178,914 | 0.02 |
| 3,924,026 | JumpCloud** | 8,711,338 | 0.05 |
| 258,097 | JumpCloud** | 572,975 | 0.00 |
| 216,912 | Latch (Wts 4/6/2026)** | 22 | 0.00 |
| 592,242 | Lessen** | 213,207 | 0.00 |
| 206,148 | Lessen** | 98,951 | 0.00 |
| 760,471 | Loadsmart** | 4,623,664 | 0.03 |
| 95,378 | Loadsmart** | 898,461 | 0.01 |
| 5,610 | Mythic** | - | 0.00 |
| 4,980 | NCB Warrant** | - | 0.00 |
| 24,103 | Neon Payments** | 9,833,060 | 0.06 |
| 750,669 | Noodle** | 1,013,403 | 0.01 |
| 1,440 | Nycb Pipe Wts (Wts 11/3/2031)** | 3,470,846 | 0.02 |
| 129,448 | Psiquantum** | 5,280,184 | 0.03 |
| 4,244,994 | RapidSOS** | 4,754,393 | 0.03 |
| 2,353,706 | RapidSOS (Wts 13/12/2033)** | 2,612,614 | 0.02 |
| 3,628 | Relativity Space** | 3,737 | 0.00 |
| 134,315 | SambaNova Systems** | 5,602,279 | 0.03 |
| 46,362 | SambaNova Systems** | 2,326,445 | 0.02 |

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産比率 % | |
|----------------------|------------------------------------|---|----------------|-------|
| 167,805 | Snorkel AI** | 1,505,211 | 0.01 | |
| 46,853 | Snorkel AI** | 420,271 | 0.00 | |
| 84,400 | Source Global Pbc** | 6,752 | 0.00 | |
| 3,662 | Teya** | 1,198,023 | 0.01 | |
| 1,121,246 | Ursa Major Technologies** | 4,798,933 | 0.03 | |
| 137,361 | Ursa Major Technologies Series D** | 604,388 | 0.00 | |
| 1,338,893 | Verge Genomics** | 214,223 | 0.00 | |
| 178,954 | Versa Networks (Wts 7/10/2032)** | 812,451 | 0.01 | |
| 1,451,933 | Versa Networks Series E** | 8,246,979 | 0.05 | |
| 239,264 | Walgreens Boots Alliance** | 126,810 | 0.00 | |
| | | 316,759,554 | 1.93 | |
| 普通ノ優先株式(証券)およびワラント合計 | | 322,354,691 | 1.96 | |
| 債券 | | | | |
| オーストラリア | | | | |
| USD | 19,413,818 | Quintis Australia 7.5% 1/10/2026** | 2,232,589 | 0.01 |
| USD | 17,943,829 | Quintis Australia 12% 1/10/2028** | 2 | 0.00 |
| | | | 2,232,591 | 0.01 |
| ケイマン諸島 | | | | |
| CNY | 103,700,000 | Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,*** | - | 0.00 |
| USD | 1,000,000 | Trinitas CLO XIV Ltd 5.333% 25/1/2034** | 1,000,000 | 0.01 |
| USD | 2,500,000 | Trinitas CLO XIV Ltd 5.933% 25/1/2034** | 2,500,000 | 0.01 |
| | | | 3,500,000 | 0.02 |
| フランス | | | | |
| EUR | 6,390,000 | Figeac Aero 7.793% 28/6/2030** | 7,457,446 | 0.04 |
| インド | | | | |
| USD | 19,051,000 | REI Agro 5.5% 13/11/2014**,*** | 2 | 0.00 |
| アイルランド | | | | |
| EUR | 1,640,000 | Aurium CLO VII DAC 0% 15/10/2038** | 1,913,961 | 0.01 |
| EUR | 2,760,000 | Signal Harmonic CLO I DAC 0% 15/7/2038** | 3,221,056 | 0.02 |
| | | | 5,135,017 | 0.03 |
| モーリシャス | | | | |
| USD | 22,064,790 | Acropolis Trade and Investments Ltd 11.035% 2/4/2028** | 22,865,742 | 0.14 |
| 英国 | | | | |
| GBP | 4,677,310 | NatWest Markets PLC 2.481% 25/9/2026** | 6,016,598 | 0.04 |
| GBP | 168,257 | Thames Water Super Senior Issuer Plc 9.75% 10/10/2027** | 250,430 | 0.00 |
| | | | 6,267,028 | 0.04 |
| 米国 | | | | |
| USD | 9,510,866 | Breeze Aviation 20% 30/1/2028** | 10,033,963 | 0.06 |
| USD | 2,090,000 | Calpine Escrow 0% 31/12/2049** | - | 0.00 |
| USD | 6,529,833 | Contium Energy PTE 9.85% 11/9/2027** | 6,529,833 | 0.04 |
| USD | 5,113,529 | FLYR 10% 10/5/2027** | 1,562,694 | 0.01 |
| USD | 16,440,402 | Lessen 32.353% 5/1/2028** | 15,289,574 | 0.09 |
| USD | 11,411,236 | New Genera 0% 30/9/2029** | 11,325,652 | 0.07 |
| AUD | 4,756,000 | Oceana 12.5% 31/7/2026** | 3,182,994 | 0.02 |
| AUD | 7,927,000 | Oceana 12.5% 31/7/2027** | 5,434,760 | 0.03 |
| AUD | 6,674,000 | Oceana 10.5% 31/07/28 10.5% 31/7/2028** | 4,444,818 | 0.03 |
| USD | 13,797,031 | Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030** | 14,159,893 | 0.09 |
| | | | 71,964,181 | 0.44 |
| 債券合計 | | | 119,422,007 | 0.72 |
| その他の譲渡性のある有価証券合計 | | | 441,776,698 | 2.68 |
| ポートフォリオ合計 | | | 15,644,896,936 | 94.42 |

| | | |
|------------|----------------|--------|
| その他の純資産 | 924,217,432 | 5.58 |
| 純資産合計(米ドル) | 16,569,114,368 | 100.00 |

- * 当該有価証券は貸付有価証券です。
- ~ 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。
- ** 当該有価証券は公正価値修正の対象です。
- *** 当該有価証券はデフォルト状態にあります。
- † 当該有価証券は、担保として差し入れられたものまたは保証が付与されたものです。

'A'、'B'、'C'、'H'：議決権や転売権等に特定の規定が設けられた株式です。
(Pref) 優先株式(優先証券)です。
(Defaulted) デフォルト銘柄です。
(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。
(FRN) 変動利付債です。
(Perpetual) 永久債です。なお、記号の直前にある日付は発行体が債券を償還する可能性のある日を表します。
'144A'：米国の適格機関投資家向け私募証券市場において発行された証券です。

はアセットマネジメントOneにて追記しました。

外国為替予約取引明細表

2025年8月31日現在

| 通貨 | 買建金額 | 通貨 | 売建金額 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益 / (損失) (米ドル) |
|-----|-----------------|-----|---------------|----------------------|------------|--------------------|
| ARS | 1,036,941,089 | USD | 696,401 | JP Morgan | 26/1/2026 | (23,040) |
| ARS | 1,523,524,926 | USD | 1,033,599 | Citibank | 26/1/2026 | (44,263) |
| ARS | 2,382,669,000 | USD | 1,611,000 | Goldman Sachs | 11/12/2025 | (15,375) |
| AUD | 286,363,738 | USD | 187,023,785 | Royal Bank of Canada | 17/9/2025 | 221,639 |
| BRL | 296,558,619 | EUR | 45,329,413 | Goldman Sachs | 17/9/2025 | 1,575,717 |
| BRL | 222,670,980 | USD | 40,266,000 | Morgan Stanley | 17/9/2025 | 676,595 |
| BRL | 60,484,643 | USD | 10,742,131 | Goldman Sachs | 3/9/2025 | 419,374 |
| BRL | 13,263,840 | USD | 2,416,000 | Citibank | 3/9/2025 | 31,637 |
| BRL | 24,652,061 | USD | 4,547,000 | Barclays | 3/9/2025 | 2,157 |
| BRL | 88,270,999 | USD | 16,176,131 | Barclays | 2/10/2025 | (8,541) |
| CAD | 52,012,315 | USD | 38,210,597 | State Street | 17/9/2025 | (384,940) |
| CAD | 323,639,542 | USD | 237,683,982 | Société Générale | 17/9/2025 | (2,318,982) |
| CAD | 1,358,746 | USD | 988,204 | JP Morgan | 17/9/2025 | (64) |
| CHF | 22,867,700 | USD | 28,132,777 | Royal Bank of Canada | 17/9/2025 | 467,666 |
| CHF | 286,748,921 | USD | 353,085,146 | BNP Paribas | 17/9/2025 | 5,549,366 |
| CLP | 271,108,888 | USD | 280,751 | JP Morgan | 26/9/2025 | 189 |
| CNH | 177,322,400 | USD | 24,849,374 | BNP Paribas | 17/9/2025 | 74,439 |
| CNH | 1,657,569,819 | USD | 232,266,492 | Société Générale | 17/9/2025 | 715,698 |
| CNH | 143,426,297 | USD | 20,088,904 | JP Morgan | 26/9/2025 | 87,511 |
| COP | 181,971,025 | USD | 44,595 | Citibank | 22/9/2025 | 675 |
| COP | 33,407,639,514 | USD | 8,232,944 | JP Morgan | 26/9/2025 | 74,629 |
| CZK | 299,050,341 | USD | 14,210,635 | BNP Paribas | 26/9/2025 | 70,073 |
| DKK | 50,698,377 | USD | 7,817,427 | Morgan Stanley | 17/9/2025 | 118,617 |
| DKK | 368,223,067 | USD | 56,794,542 | HSBC Bank | 17/9/2025 | 845,067 |
| EGP | 95,076,689 | USD | 1,754,830 | Citibank | 20/11/2025 | 136,177 |
| EUR | 234,268,121 | USD | 269,390,045 | BNP Paribas | 17/9/2025 | 4,275,797 |
| EUR | 65,344,092 | CHF | 61,033,185 | Barclays | 17/9/2025 | (457) |
| EUR | 108,042,500 | USD | 126,418,813 | Bank of America | 17/9/2025 | (206,412) |
| EUR | 38,469,543 | USD | 44,895,409 | State Street | 17/9/2025 | 43,696 |
| EUR | 34,667,961 | USD | 40,645,724 | Citibank | 17/9/2025 | (147,526) |
| EUR | 46,222,475 | USD | 53,722,985 | Barclays | 17/9/2025 | 272,892 |
| EUR | 433,094 | USD | 509,394 | Morgan Stanley | 16/10/2025 | (2,515) |
| EUR | 21,754,644 | USD | 25,422,631 | HSBC Bank | 17/9/2025 | (9,431) |
| EUR | 84,467,958 | USD | 98,717,497 | JP Morgan | 17/9/2025 | (44,255) |
| EUR | 9,562,368 | USD | 11,172,313 | Toronto-Dominion | 17/9/2025 | (1,807) |
| EUR | 2,160,922 | USD | 2,522,955 | Bank of America | 26/9/2025 | 2,835 |
| GBP | 38,573,415 | USD | 52,104,367 | Citibank | 17/9/2025 | (140,481) |
| GBP | 23,380,649 | EUR | 27,485,660 | Morgan Stanley | 17/9/2025 | (610,957) |
| GBP | 23,267,178 | USD | 31,675,333 | State Street | 17/9/2025 | (331,129) |
| GBP | 14,879,909 | USD | 19,962,102 | BNP Paribas | 17/9/2025 | 83,256 |
| HKD | 241,972,352 | USD | 30,989,575 | State Street | 17/9/2025 | 70,105 |
| HKD | 70,856,620 | USD | 9,064,285 | UBS | 17/9/2025 | 30,903 |
| HUF | 5,402,290,196 | USD | 15,322,603 | Citibank | 17/9/2025 | 548,608 |
| HUF | 3,678,029,998 | USD | 10,800,261 | BNP Paribas | 26/9/2025 | (317) |
| IDR | 975,942,882 | USD | 59,825 | BNP Paribas | 17/9/2025 | (641) |
| IDR | 376,484,976,549 | USD | 22,992,151 | Citibank | 26/9/2025 | (160,550) |
| IDR | 167,153,930,664 | USD | 10,274,553 | Citibank | 22/9/2025 | (137,585) |
| IDR | 41,887,269,972 | USD | 2,560,440 | Credit Agricole | 22/9/2025 | (20,208) |
| INR | 1,998,693,688 | USD | 22,856,450 | Citibank | 26/9/2025 | (230,565) |
| JPY | 619,894,112 | USD | 4,321,893 | Royal Bank of Canada | 17/9/2025 | (100,498) |
| JPY | 152,712,520,146 | USD | 1,065,029,552 | BNP Paribas | 17/9/2025 | (25,077,782) |
| JPY | 14,422,253,669 | EUR | 87,492,885 | Deutsche Bank | 17/9/2025 | (3,993,269) |
| JPY | 1,659,322,203 | USD | 11,386,615 | JP Morgan | 17/9/2025 | (86,853) |

| JPY | 201,672,866 | USD | 1,347,000 | HSBC Bank | 17/9/2025 | 26,365 |
|-----|----------------|-----|----------------|----------------------|------------|-----------------|
| JPY | 7,945,024,987 | USD | 54,154,960 | Société Générale | 17/9/2025 | (50,405) |
| JPY | 1,409,372,963 | USD | 9,567,161 | UBS | 17/9/2025 | 30,480 |
| JPY | 1,267,439,799 | USD | 8,622,833 | Bank of America | 17/9/2025 | 8,262 |
| JPY | 303,037,021 | USD | 2,060,000 | Bank of America | 26/9/2025 | 5,697 |
| JPY | 517,106,839 | USD | 3,532,000 | Morgan Stanley | 26/9/2025 | (7,064) |
| KRW | 90,290,769,732 | USD | 66,463,479 | Morgan Stanley | 17/9/2025 | (1,512,221) |
| 通貨 | 買建金額 | 通貨 | 売建金額 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/(損失)(米ドル) |
| MXN | 1,000,364,908 | EUR | 45,163,772 | JP Morgan | 17/9/2025 | 782,573 |
| MXN | 58,674,778 | JPY | 438,464,881 | Citibank | 26/9/2025 | 148,524 |
| MXN | 16,764,222 | JPY | 125,253,884 | Morgan Stanley | 26/9/2025 | 42,584 |
| MXN | 455,616,529 | USD | 23,772,000 | Citibank | 17/9/2025 | 613,585 |
| MXN | 356,396,134 | USD | 19,043,240 | Morgan Stanley | 26/9/2025 | 13,536 |
| MYR | 101,494,742 | USD | 23,994,029 | Credit Agricole | 26/9/2025 | 53,402 |
| MYR | 12,777,484 | USD | 3,023,541 | Morgan Stanley | 22/9/2025 | 3,336 |
| NGN | 1,532,702,664 | USD | 965,178 | Citigroup | 4/9/2025 | 32,598 |
| NGN | 1,898,946,750 | USD | 1,131,553 | Morgan Stanley | 4/9/2025 | 104,644 |
| NGN | 1,672,772,790 | USD | 1,048,366 | Citibank | 5/12/2025 | (4,832) |
| NOK | 735,304,979 | CHF | 59,080,097 | Barclays | 17/9/2025 | (783,615) |
| NZD | 12,293,471 | USD | 7,453,509 | Toronto-Dominion | 17/9/2025 | (206,388) |
| PEN | 14,834,053 | USD | 4,155,430 | Citibank | 22/9/2025 | 33,210 |
| PLN | 92,653,017 | USD | 24,811,348 | Citibank | 17/9/2025 | 528,298 |
| PLN | 48,670,755 | USD | 13,306,481 | Morgan Stanley | 26/9/2025 | 2,607 |
| RON | 14,590,130 | USD | 3,357,880 | Goldman Sachs | 26/9/2025 | (6,181) |
| SEK | 488,820,872 | USD | 51,230,493 | JP Morgan | 17/9/2025 | 315,266 |
| SGD | 36,470,550 | USD | 28,505,088 | Bank of America | 17/9/2025 | (87,420) |
| THB | 813,472,371 | USD | 25,105,622 | HSBC Bank | 26/9/2025 | 54,062 |
| TRY | 350,719,411 | USD | 8,212,800 | Barclays | 17/9/2025 | 197,941 |
| TRY | 477,338,415 | USD | 10,912,088 | Société Générale | 24/10/2025 | 167,645 |
| TRY | 345,023,673 | USD | 8,273,868 | Goldman Sachs | 17/9/2025 | 282 |
| TWD | 2,060,209,118 | USD | 70,128,810 | Morgan Stanley | 17/9/2025 | (2,660,546) |
| TWD | 40,473,019 | USD | 1,387,250 | Société Générale | 10/9/2025 | (62,508) |
| USD | 1,358,000 | TRY | 63,058,730 | UBS | 26/9/2025 | (142,123) |
| USD | 4,158,300 | TRY | 186,101,845 | Barclays | 24/10/2025 | (161,401) |
| USD | 611,100 | TRY | 27,506,161 | Barclays | 26/9/2025 | (43,252) |
| USD | 2,253,000 | TRY | 97,237,227 | Barclays | 2/9/2025 | (110,009) |
| USD | 40,017,279 | GBP | 29,614,547 | UBS | 17/9/2025 | 122,264 |
| USD | 60,504,436 | NOK | 611,655,076 | JP Morgan | 17/9/2025 | (309,102) |
| USD | 312,488,136 | EUR | 271,747,267 | BNP Paribas | 17/9/2025 | 4,959,855) |
| USD | 154,805,290 | HKD | 1,206,374,400 | UBS | 17/9/2025 | (45,474) |
| USD | 30,481,017 | CAD | 41,490,303 | Toronto-Dominion | 17/9/2025 | 307,432 |
| USD | 125,397,956 | AUD | 192,004,602 | Royal Bank of Canada | 17/9/2025 | (148,607) |
| USD | 154,137,240 | MXN | 2,968,128,336 | Barclays | 17/9/2025 | 4,723,430) |
| USD | 326,656,364 | GBP | 241,827,167 | Citibank | 17/9/2025 | 880,710 |
| USD | 44,145,278 | BRL | 251,367,629 | Goldman Sachs | 17/9/2025 | (2,073,780) |
| USD | 2,392,093 | INR | 205,594,404 | JP Morgan | 17/9/2025 | 63,572 |
| USD | 31,967,000 | JPY | 4,546,883,785 | Morgan Stanley | 17/9/2025 | 1,003,332 |
| USD | 988,204 | CAD | 1,339,860 | HSBC Bank | 17/9/2025 | 13,798 |
| USD | 71,635,906 | EUR | 62,545,563 | Barclays | 17/9/2025 | (1,428,171) |
| USD | 146,354,474 | EUR | 125,262,879 | Bank of America | 17/9/2025 | 25,683 |
| USD | 20,338,738 | EUR | 17,558,382 | JP Morgan | 17/9/2025 | (172,501) |
| USD | 848,316 | EGP | 43,518,619 | Citibank | 2/10/2025 | (36,208) |
| USD | 54,052,647 | EUR | 46,165,824 | UBS | 17/9/2025 | 122,950 |
| USD | 13,105,340 | JPY | 1,882,464,165 | State Street | 17/9/2025 | 286,012 |
| USD | 1,387,250 | TWD | 39,786,330 | Citibank | 10/9/2025 | 84,984 |
| USD | 80,755,000 | JPY | 11,762,127,260 | Deutsche Bank | 17/9/2025 | 656,492 |

| USD | 113,228,476 | EUR | 97,874,283 | Goldman Sachs | 17/9/2025 | (1,105,680) |
|------------------------|-------------|-----|-----------------|----------------------|------------|--------------------|
| USD | 16,154,592 | MXN | 302,305,726 | Morgan Stanley | 17/9/2025 | (25,466) |
| USD | 10,039,220 | EUR | 8,535,277 | Deutsche Bank | 16/10/2025 | 49,798 |
| USD | 42,624,860 | EUR | 36,281,947 | Deutsche Bank | 17/9/2025 | 241,245 |
| USD | 5,829,469 | PHP | 332,954,188 | UBS | 22/9/2025 | 11,468 |
| USD | 14,764,512 | MYR | 62,630,764 | Morgan Stanley | 22/9/2025 | (72,181) |
| USD | 37,392,081 | IDR | 610,949,202,788 | Bank of America | 22/9/2025 | 341,368 |
| USD | 1,354,434 | UYU | 55,071,292 | Citibank | 22/9/2025 | (21,747) |
| USD | 8,060,548 | PEN | 28,702,000 | Société Générale | 22/9/2025 | (43,935) |
| USD | 65,095,272 | EUR | 55,705,545 | Morgan Stanley | 17/9/2025 | 21,523 |
| USD | 81,344,083 | EUR | 70,044,563 | Royal Bank of Canada | 17/9/2025 | (480,127) |
| USD | 18,601,610 | CZK | 394,625,352 | Bank of America | 22/9/2025 | (241,093) |
| USD | 4,117,680 | HUF | 1,422,939,170 | HSBC Bank | 22/9/2025 | (61,519) |
| USD | 2,032,761 | EUR | 1,745,998 | HSBC Bank | 22/9/2025 | (7,523) |
| USD | 3,529,846 | CNH | 25,252,760 | Bank of America | 22/9/2025 | (21,248) |
| 通貨 | 買建金額 | 通貨 | 売建金額 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益 / (損失) (米ドル) |
| USD | 38,506,842 | PLN | 141,440,598 | Bank of America | 22/9/2025 | (172,698) |
| USD | 41,539,317 | MXN | 786,223,457 | Goldman Sachs | 22/9/2025 | (518,619) |
| USD | 15,830,844 | THB | 513,869,220 | Citibank | 22/9/2025 | (57,367) |
| USD | 57,896,634 | ZAR | 1,040,697,788 | Barclays | 22/9/2025 | (871,205) |
| USD | 3,382,400 | JPY | 497,911,587 | JP Morgan | 17/9/2025 | (8,311) |
| USD | 11,328,866 | GBP | 8,366,562 | Deutsche Bank | 17/9/2025 | 57,915 |
| USD | 21,987,126 | BRL | 123,800,713 | Goldman Sachs | 3/9/2025 | (858,381) |
| USD | 2,597,000 | BRL | 14,606,826 | Morgan Stanley | 3/9/2025 | (98,464) |
| USD | 9,554,183 | EUR | 8,234,756 | Citibank | 17/9/2025 | (65,441) |
| USD | 16,015,944 | CHF | 12,877,061 | Citibank | 17/9/2025 | (89,290) |
| USD | 48,550,000 | JPY | 7,144,694,062 | UBS | 17/9/2025 | (104,408) |
| USD | 1,474,014 | PHP | 84,180,949 | JP Morgan | 22/9/2025 | 3,047 |
| USD | 1,906,418 | PHP | 108,894,621 | Barclays | 22/9/2025 | 3,607 |
| USD | 2,415,000 | BRL | 13,289,020 | HSBC Bank | 3/9/2025 | (37,283) |
| USD | 2,261,000 | PEN | 7,989,865 | Société Générale | 26/9/2025 | 5,211 |
| USD | 1,701,231 | EUR | 1,458,900 | Barclays | 26/9/2025 | (4,001) |
| USD | 4,415,553 | AUD | 6,802,464 | Morgan Stanley | 26/9/2025 | (33,095) |
| USD | 1,000,000 | CHF | 801,235 | State Street | 26/9/2025 | (3,205) |
| USD | 3,480,650 | EUR | 2,993,000 | HSBC Bank | 26/9/2025 | (17,713) |
| USD | 22,723,858 | BRL | 123,800,713 | Barclays | 2/10/2025 | 48,697 |
| USD | 1,048,366 | NGN | 1,611,338,542 | Citibank | 4/9/2025 | (600) |
| ZAR | 252,001,162 | USD | 14,131,531 | State Street | 17/9/2025 | 103,634 |
| ZAR | 627,888,922 | EUR | 30,630,113 | JP Morgan | 17/9/2025 | (312,793) |
| ZAR | 316,135,486 | USD | 17,881,384 | Morgan Stanley | 26/9/2025 | (34,089) |
| 未実現純損失 | | | | | | (35,186,061) |
| AUD Hedged Share Class | | | | | | |
| AUD | 301,988,513 | USD | 197,173,895 | BNY Mellon | 12/9/2025 | 270,769 |
| USD | 5,648,959 | AUD | 8,733,268 | BNY Mellon | 12/9/2025 | (60,976) |
| 未実現純損失 | | | | | | 209,793 |
| CHF Hedged Share Class | | | | | | |
| CHF | 29,876,542 | USD | 37,125,726 | BNY Mellon | 12/9/2025 | 217,424 |
| USD | 409,543 | CHF | 328,487 | BNY Mellon | 12/9/2025 | (1,040) |
| 未実現純損失 | | | | | | 216,384 |
| CNH Hedged Share Class | | | | | | |
| CNY | 581,705,878 | USD | 81,134,183 | BNY Mellon | 12/9/2025 | 589,006 |
| USD | 2,317,288 | CNY | 16,615,222 | BNY Mellon | 12/9/2025 | (16,966) |
| 未実現純損失 | | | | | | 572,040 |

| 通貨 | 買建金額 | 通貨 | 売建金額 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/(損失)(米ドル) |
|-------------------------------------|---------------|-----|---------------|------------|-----------|---------------------|
| EUR Hedged Share Class | | | | | | |
| EUR | 1,563,417,532 | USD | 1,822,931,689 | BNY Mellon | 12/9/2025 | 2,823,666 |
| USD | 24,250,686 | EUR | 20,781,716 | BNY Mellon | 12/9/2025 | (18,168) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>2,805,498</u> |
| GBP Hedged Share Class | | | | | | |
| GBP | 139,467,136 | USD | 187,560,809 | BNY Mellon | 12/9/2025 | 312,315 |
| USD | 2,200,834 | GBP | 1,635,773 | BNY Mellon | 12/9/2025 | (2,680) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>309,635</u> |
| HKD Hedged Share Class | | | | | | |
| HKD | 156,538,087 | USD | 20,004,834 | BNY Mellon | 12/9/2025 | 85,022 |
| USD | 607,736 | HKD | 4,752,163 | BNY Mellon | 12/9/2025 | (2,149) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>82,873</u> |
| JPY Hedged Share Class | | | | | | |
| JPY | 3,131,429,874 | USD | 21,259,688 | BNY Mellon | 12/9/2025 | 53,065 |
| USD | 776,209 | JPY | 114,333,657 | BNY Mellon | 12/9/2025 | (1,954) |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>51,111</u> |
| PLN Hedged Share Class | | | | | | |
| PLN | 45,248,797 | USD | 12,366,092 | BNY Mellon | 12/9/2025 | 9,951 |
| USD | 145,524 | PLN | 531,110 | BNY Mellon | 12/9/2025 | 259 |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>10,210</u> |
| SGD Hedged Share Class | | | | | | |
| SGD | 100,691,090 | USD | 78,549,364 | BNY Mellon | 12/9/2025 | (123,867) |
| USD | 1,135,032 | SGD | 1,456,638 | BNY Mellon | 12/9/2025 | 499 |
| 未実現純損失 | | | | | | <u>(123,368)</u> |
| ZAR Hedged Share Class | | | | | | |
| USD | 60 | ZAR | 1,060 | BNY Mellon | 12/9/2025 | - |
| ZAR | 97,048 | USD | 5,467 | BNY Mellon | 12/9/2025 | 17 |
| 未実現純利益 | | | | | | <u>17</u> |
| 未実現純損失合計 | | | | | | <u>(31,051,868)</u> |
| (米ドル原資産エクスポージャー - 9,543,579,784米ドル) | | | | | | <u>(31,051,868)</u> |

先物取引明細表

2025年8月31日現在

| 契約数量 | 通貨 | 銘柄 | 満期日 | 原資産エクスポージャー (米ドル) | 未実現利益/ (損失) (米ドル) |
|---------|---------------|-----------------------------|----------------|----------------------|-------------------------|
| 3,092 | EUREuro | BOBL | September 2025 | 423,820,271 | (2,381,621) |
| (1,475) | EUREuro | Bund | September 2025 | 223,007,083 | 1,806,919 |
| (65) | EUREuro | BUXL | September 2025 | 8,647,836 | 490,044 |
| 683 | EUREuro | Schatz | September 2025 | 85,332,973 | (290,940) |
| 439 | EUREuro | -BTP | September 2025 | 61,587,750 | (274,093) |
| 552 | EUREuro | -OAT | September 2025 | 78,516,466 | (1,797,396) |
| 1,023 | JPYNikkei | 225 Index (OSE) | September 2025 | 293,428,347 | 28,650,820 |
| 148 | JPYJapanese | 10 Year Bond (OSE) | September 2025 | 138,431,182 | (1,229,778) |
| (234) | AUDAustralian | 10 Year Bond | September 2025 | 17,378,842 | 1,083 |
| 531 | USDCBOE | Market Volatility Index | September 2025 | 9,000,450 | (1,259,241) |
| (122) | EURDax | Index | September 2025 | 85,492,083 | (1,302,121) |
| 504 | EUREURO | STOXX 50 Index | September 2025 | 31,633,013 | 487,021 |
| (275) | GBPFTSE | 100 Index | September 2025 | 34,198,219 | (759,336) |
| (1,298) | USDNASDAQ | 100 E-Mini Index | September 2025 | 610,533,770 | (39,410,202) |
| 730 | USDRussell | 2000 E-Mini Index | September 2025 | 86,851,750 | 2,806,271 |
| 494 | USDS&P | 500 E-Mini Index | September 2025 | 160,037,475 | 11,109,900 |
| 4,181 | EUREURO | STOXX Banks Index | September 2025 | 54,661,852 | 5,742,484 |
| 808 | USDNifty | 50 Index | September 2025 | 39,677,648 | (209,137) |
| (4) | USDCBOE | Market Volatility Index | October 2025 | 76,640 | 7,820 |
| (2) | USDCBOE | Market Volatility Index | November 2025 | 40,280 | 1,940 |
| 11 | USDCBOE | Market Volatility Index | December 2025 | 224,510 | (7,160) |
| (65) | USDUS | Long Bond (CBT) | December 2025 | 7,428,281 | (13,684) |
| (3,649) | USDUS | Treasury 10 Year Note (CBT) | December 2025 | 410,284,437 | (2,203,135) |
| (5,189) | USDUS | Ultra 10 Year Note | December 2025 | 593,410,797 | (4,165,880) |
| 2,251 | USDUS | Ultra Bond (CBT) | December 2025 | 262,593,219 | (459,121) |
| 582 | GBPLong | Gilt | December 2025 | 71,007,917 | 74,473 |
| 9,635 | USDUS | Treasury 2 Year Note (CBT) | December 2025 | 2,008,822,212 | 1,950,928 |
| 17,117 | USDUS | Treasury 5 Year Note (CBT) | December 2025 | 1,872,573,046 | 8,175,328 |
| (9) | USDCBOE | Market Volatility Index | January 2026 | 191,700 | 8,910 |
| 427 | USD3 | Month SOFR | March 2026 | 102,720,187 | 254,025 |
| 12 | USDCBOE | Market Volatility Index | March 2026 | 262,200 | (3,490) |
| 12 | USDCBOE | Market Volatility Index | April 2026 | 263,400 | (5,230) |
| 合計 | | | | 7,772,135,836 | 5,796,401 |

スワップ明細表

2025年8月31日現在

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|--|-------------|-------------------------|-------------|-----------|
| CDS | USD | 390,000 | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1% | Barclays | 20/12/2027 | (46,289) | 531 |
| CDS | USD | 985,000 | Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1% | BNP Paribas | 20/12/2027 | (22,123) | (15,780) |
| CDS | EUR | (1,807,750) | Fund provides default protection on Hannover Rueck Se; and receives Fixed 1% | BNP Paribas | 20/12/2029 | 11,259 | 22,360 |
| CDS | EUR | (9,420,000) | Fund provides default protection on ITRAXX.X0.42.V2; and receives Fixed 1% | BNP Paribas | 20/12/2029 | 296,272 | 1,471,473 |
| CDS | EUR | (1,807,750) | Fund provides default protection on Munich Re Group; and receives Fixed 1% | BNP Paribas | 20/12/2029 | 12,357 | 23,891 |
| CDS | EUR | 3,615,500 | Fund receives default protection on Deutsche Bank; and pays Fixed 1% | BNP Paribas | 20/12/2029 | (28,469) | (48,427) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|--------------|---|-----------------|-------------------------|-------------|-----------|
| CDS | EUR | (4,038,582) | Fund provides default protection on AXA; and receives Fixed 1% | BNP Paribas | 20/6/2030 | 31,039 | 117,585 |
| CDS | EUR | 4,038,582 | Fund receives default protection on Intesa Sanpaolo Spa; and pays Fixed 1% | BNP Paribas | 20/6/2030 | (50,151) | (132,513) |
| CDS | USD | 1,090,000 | Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1% | BNP Paribas | 20/6/2030 | (16,160) | (21,700) |
| CDS | USD | (11,067,653) | Fund provides default protection on CDX.NA.IG.39.V1; and receives Fixed 1% | Bank of America | 20/12/2027 | 158,639 | 176,509 |
| CDS | USD | 540,000 | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1% | Bank of America | 20/12/2027 | (65,883) | 735 |
| CDS | USD | 220,000 | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1% | Citibank | 20/12/2027 | (27,473) | 299 |
| CDS | USD | 320,000 | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1% | Citibank | 20/12/2027 | (41,179) | 435 |
| CDS | USD | 590,000 | Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5% | Citibank | 20/6/2029 | (34,716) | (84,937) |
| CDS | USD | (685,000) | Fund provides default protection on Vistra Operations; and receives Fixed 5% | Citibank | 20/12/2029 | (10,079) | 111,370 |
| CDS | EUR | (1,788,281) | Fund provides default protection on Altice France; and receives Fixed 5% | Deutsche Bank | 20/12/2029 | 76,265 | (255,603) |
| CDS | EUR | (1,140,440) | Fund provides default protection on Eutelsat SA; and received Fixed 5% | Deutsche Bank | 20/12/2029 | 235,323 | 123,677 |
| CDS | USD | 1,370,000 | Fund receives default protection on Occidental Petroleum Cor; and pays Fixed 1% | Deutsche Bank | 20/6/2030 | (3,615) | (7,039) |
| CDS | USD | 270,000 | Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (5,874) | 2,012 |
| CDS | USD | 400,000 | Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/6/2026 | (12,154) | 2,981 |
| CDS | EUR | 1,755,000 | Fund receives default protection on Telecom Italia Spa; and provides Fixed 1% | Goldman Sachs | 20/12/2029 | (67,647) | 6,643 |
| CDS | USD | 2,255,000 | Fund receives default protection on Ally Financial; and pays Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/6/2030 | (54,819) | (369,669) |
| CDS | USD | 4,575,000 | Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1% | Goldman Sachs | 20/6/2030 | (31,133) | (3,755) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|--------------|--|-----------------|-------------------------|-------------|-------------|
| CDS | USD | 390,000 | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1% | Goldman Sachs | 20/12/2027 | (46,316) | 531 |
| CDS | EUR | (1,623,000) | Fund provides default protection on Forvia SE; and receives Fixed 5% | Goldman Sachs | 20/12/2029 | 56,984 | 177,655 |
| CDS | USD | 365,000 | Fund receives default protection on Hertz; and pays Fixed 5% | JP Morgan | 20/12/2025 | (3,743) | 4,087 |
| CDS | USD | 630,000 | Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1% | JP Morgan | 20/12/2027 | 147,967 | 182,023 |
| CDS | USD | 3,260,000 | Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1% | JP Morgan | 20/6/2028 | (100,144) | (57,894) |
| CDS | USD | 1,180,000 | Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5% | JP Morgan | 20/6/2029 | (56,566) | (169,873) |
| CDS | EUR | (3,563,702) | Fund provides default protection on Swedbank; and receives Fixed 1% | JP Morgan | 20/12/2029 | 25,610 | 14,838 |
| CDS | USD | (350,000) | Fund provides default protection on Vistra Operations; and receives Fixed 5% | JP Morgan | 20/12/2029 | (3,504) | 56,904 |
| CDS | EUR | 3,563,702 | Fund receives default protection on Bnpalon; and pays Fixed 1% | JP Morgan | 20/12/2029 | (26,065) | (25,680) |
| CDS | EUR | (1,014,000) | Fund provides default protection on Eutelsat SA; and received Fixed 5% | JP Morgan | 20/6/2030 | 76,877 | 109,642 |
| CDS | EUR | 5,840,000 | Fund receives default protection on UBS; and pays Fixed 1% | JP Morgan | 20/6/2028 | (244,093) | (131,842) |
| CDS | USD | 550,000 | Fund receives default protection on Panama; and pays Fixed 1% | Morgan Stanley | 20/6/2030 | (12,251) | 12,459 |
| CDS | USD | (26,046,306) | Fund provides default protection on CDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028; and receives Fixed 5% | Bank of America | 20/12/2028 | 885,430 | 1,865,016 |
| CDS | EUR | (79,485,976) | Fund provides default protection on ITRAXX.X0.42.V1; and receives Fixed 5% | Bank of America | 20/12/2029 | 977,369 | 8,383,074 |
| CDS | USD | 89,090,587 | Fund receives default protection on CDX.NA.IG.44.V1; and pays Fixed 1% | Bank of America | 20/6/2030 | (10,107) | (1,937,342) |
| CDS | USD | (14,882,535) | Fund provides default protection on CDX.NA.HY.39.V3; and receives Fixed 5% | BNP Paribas | 20/12/2027 | 985,004 | 906,505 |
| CDS | EUR | (1,630,842) | Fund provides default protection on ITRAXX.X0.43.V1; and receives Fixed 5% | BNP Paribas | 20/6/2030 | 17,070 | 179,805 |
| CDS | USD | 40,501,304 | Fund receives default protection on CDX.NA.HY.44; and pays Fixed 5% | BNP Paribas | 20/6/2030 | (219,245) | (2,953,458) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|------------------|--|-----------------|-------------------------|-------------|-----------|
| IFS | EUR | 11,180,000 | Fund provides default protection CPTFEMU + Obps; and receives Fixed 2.693% | Goldman Sachs | 15/8/2032 | 447,333 | 447,334 |
| IRS | BRL | (39,039,430) | Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 14.18% | Barclays | 2/1/2026 | (5,440) | (5,440) |
| IRS | BRL | (17,583,840) | Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 14.785% | Barclays | 2/1/2026 | 1,171 | 1,171 |
| IRS | USD | (303,880,000) | Fund receives Fixed 4.07%; and pays Floating USD SOFR 1 Day | Barclays | 14/1/2027 | 1,886,566 | 1,886,566 |
| IRS | BRL | (112,881,873) | Fund receives Fixed 13%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | Barclays | 2/1/2029 | (116,732) | (116,732) |
| IRS | BRL | (7,244,969) | Fund receives Fixed 13.33%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | Barclays | 2/1/2029 | 4,599 | 4,599 |
| IRS | BRL | (28,157,000) | Fund receives Fixed 13.34%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | Barclays | 2/1/2029 | 26,487 | 26,487 |
| IRS | BRL | (16,085,193) | Fund receives Fixed 14.03%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | Barclays | 2/1/2029 | 98,162 | 98,162 |
| IRS | GBP | (115,139,700) | Fund receives Fixed 4%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day | Barclays | 16/1/2030 | 1,232,034 | 1,232,034 |
| IRS | COP | (20,886,526,034) | Fund receives Floating COP-IBR-BANREP 1 Day; and pays Fixed 8.23% | Barclays | 17/9/2030 | 93,111 | 93,111 |
| IRS | BRL | (18,312,000) | Fund receives Fixed 13.04%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | Barclays | 2/1/2031 | (55,200) | (55,200) |
| IRS | USD | (92,508,000) | Fund receives Fixed 3.6905%; and pays Floating USD SOFR 1 Day | Barclays | 6/1/2035 | 184,251 | 184,251 |
| IRS | PLN | (50,265,495) | Fund receives Floating PLN WIBOR 6 Month; and pays Fixed 5.2375% | Bank of America | 19/9/2026 | (115,879) | (115,879) |
| IRS | HUF | (1,178,352,000) | Fund receives Fixed 6.5%; and pays Floating HUF BUBOR 6 Month | Bank of America | 19/3/2027 | 10,644 | 10,644 |
| IRS | PLN | (25,317,510) | Fund receives Floating PLN WIBOR 6 Month; and pays Fixed 5.127% | Bank of America | 19/3/2027 | (90,067) | (90,067) |
| IRS | PLN | (42,195,853) | Fund receives Floating PLN WIBOR 6 Month; and pays Fixed 5.14% | Bank of America | 19/3/2027 | (152,318) | (152,318) |
| IRS | USD | (8,111,304) | Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 3.883% | Bank of America | 20/3/2027 | (42,448) | (41,751) |
| IRS | HUF | (1,637,857,845) | Fund receives Fixed 5.675%; and pays Floating HUF BUBOR 6 Month | Bank of America | 17/9/2027 | (39,255) | (39,255) |
| IRS | HUF | (2,458,000,000) | Fund receives Fixed 5.755%; and pays Floating HUF BUBOR 6 Month | Bank of America | 17/9/2027 | (48,378) | (48,378) |
| IRS | PLN | (30,408,852) | Fund receives Floating PLN WIBOR 6 Month; and pays Fixed 3.97% | Bank of America | 17/9/2027 | 20,178 | 20,178 |
| IRS | ZAR | (55,704,279) | Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month; and pays Fixed 6.994% | Bank of America | 17/9/2027 | (15,344) | (15,344) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---------|-----------------|---|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| IRS USD | (223,614,921) | Fund receives Fixed 3.49925%; and pays Floating USD SOFR 1 Day | Bank of America | 20/8/2028 | 1,115,622 | 1,115,622 |
| IRS BRL | (63,046,872) | Fund receives Fixed 12.945%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | Bank of America | 2/1/2029 | (86,041) | (86,041) |
| IRS BRL | (73,373,218) | Fund receives Fixed 13%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | Bank of America | 2/1/2029 | (75,876) | (75,876) |
| IRS BRL | (294,703,037) | Fund receives Fixed 13.115%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | Bank of America | 2/1/2029 | (100,650) | (100,650) |
| IRS EUR | (2,087,400) | Fund receives Fixed 2.415794%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month | Bank of America | 31/1/2030 | 13,624 | 14,134 |
| IRS EUR | (4,200,000) | Fund receives Fixed 2.433293%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month | Bank of America | 3/2/2030 | 22,516 | 31,763 |
| IRS HUF | (473,706,620) | Fund receives Fixed 6.55%; and pays Floating HUF BUBOR 6 Month | Bank of America | 19/3/2030 | 17,689 | 17,689 |
| IRS ZAR | (233,102,426) | Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month; and pays Fixed 7.93625% | Bank of America | 19/3/2030 | (461,689) | (461,689) |
| IRS CZK | (53,190,379) | Fund receives Fixed 3.66%; and pays Floating CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month | Bank of America | 18/6/2030 | (13,602) | (7,816) |
| IRS CNY | (65,133,000) | Fund receives Fixed 1.448%; and pays Floating CNY CNRR 3 Month | Bank of America | 17/9/2030 | (79,490) | (79,490) |
| IRS PLN | (16,037,577) | Fund receives Fixed 4.035%; and pays Floating PLN WIBOR 6 Month | Bank of America | 17/9/2030 | (21,610) | (21,610) |
| IRS ZAR | (104,992,212) | Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month; and pays Fixed 7.5975% | Bank of America | 17/9/2030 | (118,768) | (118,768) |
| IRS USD | (1,229,605,000) | Fund receives Fixed 4.2835%; and pays Floating USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day | Goldman Sachs | 17/9/2025 | 30,540 | 30,540 |
| IRS USD | (1,359,526,000) | Fund receives Fixed 4.328%; and pays Floating USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day | Goldman Sachs | 17/9/2025 | 65,489 | 65,489 |
| IRS USD | (2,639,080,000) | Fund receives Fixed 4.17875%; and pays Floating USD-Federal Funds-H.15-OIS-COMPOUND 1 Day | Goldman Sachs | 29/10/2025 | 96,612 | 96,612 |
| IRS MXN | (315,659,130) | Fund receives Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 9.305% | Goldman Sachs | 9/1/2026 | (109,058) | (109,058) |
| IRS MXN | (468,445,320) | Fund receives Fixed 8.47%; and pays Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 25/2/2026 | 121,110 | 121,110 |
| IRS ZAR | (218,647,103) | Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.02% | Goldman Sachs | 26/3/2026 | (73,752) | (73,752) |
| IRS ZAR | (296,755,514) | Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.145% | Goldman Sachs | 7/5/2026 | (138,367) | (138,367) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|------------------|--|------------------|-------------------------|-------------|-----------|
| IRS | MXN | (130,932,306) | Fund receives Fixed 7.73%; and pays Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 11/5/2026 | 15,866 | 15,866 |
| IRS | MXN | (285,091,000) | Fund receives Floating MXN- TIIE ON-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 7.73% | Goldman Sachs | 19/6/2026 | (45,291) | (45,291) |
| IRS | ZAR | (253,990,077) | Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month; and pays Fixed 6.944% | Goldman Sachs | 17/9/2026 | (17,339) | (17,339) |
| IRS | ZAR | (48,503,053) | Fund receives Floating ZAR- JIBAR 3 Month; and pays Fixed 6.916% | Goldman Sachs | 23/9/2026 | (2,743) | (2,743) |
| IRS | USD | (297,385,900) | Fund receives Fixed 4.2138%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 27/10/2026 | 1,830,386 | 1,830,386 |
| IRS | MXN | (137,908,121) | Fund receives Fixed 9.255%; and pays Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 18/11/2026 | 172,205 | 172,205 |
| IRS | ZAR | (123,673,960) | Fund receives Floating ZAR- JIBAR 3 Month; and pays Fixed 7.251% | Goldman Sachs | 19/3/2027 | (48,896) | (48,896) |
| IRS | INR | (1,585,225,240) | Fund receives Fixed 6.336374%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 20/3/2027 | 268,769 | 268,769 |
| IRS | USD | (56,662,731) | Fund receives Fixed 3.3%; and pays Floating USDSOFR- OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 23/10/2027 | (23,700) | (23,700) |
| IRS | USD | (36,732,424) | Fund receives Fixed 3.9238%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 3/11/2027 | 434,493 | 434,493 |
| IRS | USD | (36,732,425) | Fund receives Fixed 3.9538%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 3/11/2027 | 455,571 | 455,571 |
| IRS | USD | (73,464,851) | Fund receives Fixed 3.9848%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 3/11/2027 | 954,702 | 954,702 |
| IRS | USD | (211,642,342) | Fund receives Fixed 3.485%; and pays Floating USD- SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 23/1/2028 | 1,117,488 | 1,117,488 |
| IRS | USD | (187,598,828) | Fund receives Fixed 4%; and pays Floating USDSOFR- OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 26/1/2028 | 2,834,854 | 2,834,854 |
| IRS | USD | (187,598,828) | Fund receives Floating USD- SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.45% | Goldman Sachs | 26/1/2028 | (875,347) | (875,347) |
| IRS | GBP | (51,315,000) | Fund receives Fixed 4.86%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day | Goldman Sachs | 20/6/2028 | 2,011,065 | 2,011,065 |
| IRS | KRW | (16,250,561,000) | Fund receives Fixed 2.3995%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month | Goldman Sachs | 17/9/2028 | 5,491 | 5,491 |
| IRS | KRW | (20,514,898,000) | Fund receives Fixed 2.403%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month | Goldman Sachs | 17/9/2028 | 8,426 | 8,426 |
| IRS | INR | (1,360,380,044) | Fund receives Fixed 5.5377%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 17/9/2028 | (20,702) | 20,702) |
| IRS | USD | (104,682,112) | Fund receives Fixed 4.403%; and pays Floating USD- SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 31/10/2028 | 3,389,196 | 3,389,196 |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|---------------|---|---------------|-------------------------|-------------|-----------|
| IRS | GBP | (47,089,124) | Fund receives Fixed 4.1238%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 17/11/2028 | 695,348 | 695,348 |
| IRS | GBP | (47,178,000) | Fund receives Fixed 4.1289%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 21/11/2028 | 707,473 | 707,473 |
| IRS | EUR | (121,695,862) | Fund receives Fixed 3%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month | Goldman Sachs | 5/3/2029 | 3,819,827 | 3,819,827 |
| IRS | INR | (490,540,238) | Fund receives Fixed 6.262%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 20/3/2029 | 120,456 | 120,456 |
| IRS | INR | (599,549,180) | Fund receives Fixed 6.3%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 20/3/2029 | 156,583 | 156,583 |
| IRS | USD | (281,591,969) | Fund receives Fixed 3.7915%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 29/3/2029 | 4,437,975 | 4,437,975 |
| IRS | EUR | (137,746,811) | Fund receives Fixed 2.9%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month | Goldman Sachs | 30/4/2029 | 3,866,868 | 3,866,868 |
| IRS | EUR | (100,376,972) | Fund receives Fixed 2.87%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month | Goldman Sachs | 11/6/2029 | 2,754,355 | 2,754,355 |
| IRS | MXN | (64,589,569) | Fund receives Fixed 9.04%; and pays Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 14/11/2029 | 205,861 | 205,861 |
| IRS | MXN | (65,527,261) | Fund receives Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 8.97% | Goldman Sachs | 14/12/2029 | (202,025) | (202,025) |
| IRS | USD | (115,139,700) | Fund receives Fixed 3.9915%; and pays Floating USD SOFR 1 Day | Goldman Sachs | 23/1/2030 | 3,066,310 | 3,066,310 |
| IRS | MXN | (59,807,160) | Fund receives Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 8.65% | Goldman Sachs | 7/2/2030 | (148,973) | (148,973) |
| IRS | USD | (111,355,800) | Fund receives Fixed 3.2175%; and pays Floating USD SOFR 1 Day | Goldman Sachs | 19/2/2030 | (570,058) | (570,058) |
| IRS | MXN | (26,937,884) | Fund receives Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 7.725% | Goldman Sachs | 6/5/2030 | (15,731) | (15,731) |
| IRS | EUR | (29,598,746) | Fund receives Fixed 2.2%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month | Goldman Sachs | 4/6/2030 | (156,576) | (156,576) |
| IRS | MXN | (54,434,000) | Fund receives Fixed 7.8225%; and pays Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 7/6/2030 | 42,936 | 42,936 |
| IRS | CZK | (28,621,320) | Fund receives Fixed 3.56%; and pays Floating CZK-PRIBOR-PRBO 6 Month | Goldman Sachs | 18/6/2030 | (10,284) | (10,284) |
| IRS | MXN | (40,663,000) | Fund receives Fixed 7.72%; and pays Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 24/6/2030 | 22,914 | 22,914 |
| IRS | MXN | (204,250,000) | Fund receives Fixed 7.69%; and pays Floating MXN-TIIE ON-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 30/7/2030 | 100,030 | 100,030 |
| IRS | EUR | (60,014,000) | Fund receives Fixed 2.34%; and pays Floating EUR ESTR 1 Day | Goldman Sachs | 19/1/2033 | (578,194) | (578,194) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------------|--|------------------|-------------------------|-------------|-------------|
| IRS | ZAR | (225,749,716) | Fund receives Fixed 9.895%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month | Goldman Sachs | 20/9/2033 | 1,621,774 | 1,621,774 |
| IRS | ZAR | (112,874,858) | Fund receives Fixed 9.896%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month | Goldman Sachs | 20/9/2033 | 811,275 | 811,275 |
| IRS | ZAR | (112,874,857) | Fund receives Fixed 9.9175%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month | Goldman Sachs | 20/9/2033 | 819,628 | 819,628 |
| IRS | USD | (75,603,000) | Fund receives Fixed 4.01%; and pays Floating USD-SOFR- OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 12/1/2034 | 2,259,029 | 2,259,029 |
| IRS | INR | (201,619,611) | Fund receives Fixed 6.337%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 20/3/2034 | 66,457 | 66,457 |
| IRS | INR | (201,619,611) | Fund receives Fixed 6.347%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 20/3/2034 | 68,079 | 68,079 |
| IRS | USD | (66,168,616) | Fund receives Fixed 3.6595%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 10/10/2034 | 62,774 | 62,774 |
| IRS | USD | (118,761,973) | Fund receives Fixed 3.6625%; and pays Floating USD SOFR 1 Day | Goldman Sachs | 26/12/2034 | (4,375) | (4,375) |
| IRS | THB | (30,654,000) | Fund receives Fixed 1.605%; and pays Floating THB BKIBOR 1 Day | Goldman Sachs | 17/9/2035 | 18,716 | 18,716 |
| IRS | USD | (11,192,500) | Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 4.249% | Goldman Sachs | 29/9/2043 | (308,947) | (302,951) |
| IRS | USD | (41,424,423) | Fund receives Fixed 4.0075%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 3/11/2053 | (534,577) | (534,577) |
| IRS | USD | (41,424,423) | Fund receives Floating USD- SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.658% | Goldman Sachs | 3/11/2053 | 2,975,345 | 2,975,345 |
| IRS | JPY | (2,292,890,000) | Fund receives Fixed 1.45%; and pays Floating JPY-TONA- OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 6/3/2054 | (3,303,442) | (3,303,442) |
| IRS | JPY | (2,292,890,000) | Fund receives Fixed 1.452%; and pays Floating JPY- TONA-OIS Compound 1 Day | Goldman Sachs | 11/3/2054 | (3,298,812) | (3,298,812) |
| IRS | GBP | (38,500,000) | Fund receives Fixed 4.095%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day | Goldman Sachs | 7/11/2054 | (5,277,434) | (5,100,625) |
| IRS | PLN | (22,640,200) | Fund receives Floating PLN WIBOR 6 Month; and pays Fixed 4.205% | HSBC Bank | 17/9/2026 | 2,304 | 2,304 |
| IRS | EUR | (2,831,922) | Fund receives Fixed 2.627079%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month | HSBC Bank | 31/1/2030 | (11,374) | 48,639 |
| IRS | CZK | (110,486,040) | Fund receives Fixed 3.455%; and pays Floating CZK- PRIBOR-PRBO 6 Month | HSBC Bank | 19/3/2030 | (58,849) | (58,849) |
| IRS | PLN | (16,361,420) | Fund receives Fixed 4.94%; and pays Floating PLN WIBOR 6 Month | HSBC Bank | 19/3/2030 | 145,175 | 145,175 |
| IRS | CZK | (86,613,276) | Fund receives Fixed 3.406%; and pays Floating CZK- PRIBOR-PRBO 6 Month | HSBC Bank | 17/9/2030 | (63,753) | (63,753) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|------------------|--|-------------------|-------------------------|-------------|-------------|
| IRS | CZK | (109,362,000) | Fund receives Fixed 3.55%; and pays Floating CZK- PRIBOR-PRBO 6 Month | HSBC Bank | 17/9/2030 | (45,828) | (45,828) |
| IRS | HUF | (213,363,310) | Fund receives Fixed 5.961%; and pays Floating HUF BUBOR 6 Month | HSBC Bank | 17/9/2030 | (7,282) | (7,282) |
| IRS | USD | (50,547,277) | Fund receives Fixed 3.74%; and pays Floating USD SOFR 1 Day | HSBC Bank | 9/7/2035 | 190,118 | 190,118 |
| IRS | COP | (23,948,123,640) | Fund receives Floating COP- IBR-BANREP 1 Day; and pays Fixed 8.6444% | Morgan Stanley | 4/4/2030 | (4,649) | (4,649) |
| IRS | COP | (22,423,886,602) | Fund receives Floating COP- IBR-BANREP 1 Day; and pays Fixed 8.343% | Morgan Stanley | 17/9/2030 | 74,550 | 74,550 |
| IRS | BRL | (31,593,152) | Fund receives Fixed 9.785%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day | BNP Paribas | 4/1/2027 | (562,826) | (562,826) |
| TRS | KRW | (33,441,278,457) | Fund receives Korean Stock Price 200 Index + Obps; and pays 3M Libor - 190bps | BNP Paribas | 18/9/2025 | 824,359 | 824,359 |
| TRS | USD | 85,648,842 | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps | BNP Paribas | 20/9/2025 | 2,011,357 | 1,786,268 |
| TRS | USD | 13,788,863 | Fund receives USD SOFR 1D Overnight + Obps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obps | BNP Paribas | 20/9/2025 | (330,183) | (294,717) |
| TRS | USD | 14,283,000 | Fund receives USD SOFR 1D Overnight + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps | BNP Paribas | 20/9/2025 | (347,409) | (297,882) |
| TRS | USD | 69,822 | The Fund receives the total return on AMC Networks Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 20-363 basis points. | Barclays | 9/2/2026 | (4,888) | 490,849 |
| TRS | USD | (49,225) | The Fund receives the total return on Bullish. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 20-363 basis points. | Barclays | 9/2/2026 | 479,944 | (3,006,171) |
| TRS | KRW | 216 | Fund receives KOSPI2 Index + Obps; and pays 0% Fixed | Citibank | 12/9/2025 | 216,105 | 16,632,116 |
| TRS | KRW | 206 | Fund receives KOSPI2 Index + Obps; and pays 0% Fixed | Citibank | 12/9/2025 | 49,524 | 15,951,015 |
| TRS | USD | (293,048) | The Fund receives the total return on Baxter International Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (6,307) | (7,197,259) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|--|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (24,119) | The Fund receives the total return on First Solar Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 111,143 | (4,761,332) |
| TRS | USD | (7,596) | The Fund receives the total return on Lululemon Athletica Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (6,769) | (1,554,142) |
| TRS | USD | (35,000) | The Fund receives the total return on Revvity Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 116,243 | (3,155,950) |
| TRS | USD | (106,900) | The Fund receives the total return on BeOne Medicines Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 22,716 | (2,526,039) |
| TRS | USD | (650,044) | The Fund receives the total return on Chailease Holding Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | (34,573) | (2,477,310) |
| TRS | USD | (6,156,000) | The Fund receives the total return on China Construction Bank Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 172,737 | (5,930,770) |
| TRS | USD | (1,745,600) | The Fund receives the total return on China International Capital Corp Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 380,024 | (4,742,895) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|---|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (4,338,000) | The Fund receives the total return on China Railway Group Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 99,414 | (2,198,160) |
| TRS | USD | (2,631,879) | The Fund receives the total return on China Resources Power Holdings Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 74,279 | (6,060,425) |
| TRS | USD | (3,139,000) | The Fund receives the total return on CRRC Corp Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | (59,133) | (2,524,826) |
| TRS | USD | (1,590,000) | The Fund receives the total return on Formosa Chemicals & Fibre Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 45,046 | (1,565,581) |
| TRS | USD | (1,791,000) | The Fund receives the total return on Formosa Plastics Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 76,508 | (2,281,996) |
| TRS | USD | (114,500) | The Fund receives the total return on HUTCHMED China Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 7,829 | (348,118) |
| TRS | USD | (8,250,000) | The Fund receives the total return on Innolux Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | (233,294) | (3,791,766) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|---|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (654,150) | The Fund receives the total return on JD Health International Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 44,119 | (5,269,989) |
| TRS | USD | (784,100) | The Fund receives the total return on Kuaishou Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | (65,939) | (7,579,271) |
| TRS | USD | (7,272) | The Fund receives the total return on LG Energy Solution Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 77,119 | (1,841,211) |
| TRS | USD | (379,800) | The Fund receives the total return on Li Auto Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 14,464 | (4,467,834) |
| TRS | USD | (6,208,000) | The Fund receives the total return on MMG Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | (289,249) | (4,109,361) |
| TRS | USD | (9,208) | The Fund receives the total return on POSCO Future M Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 63,509 | (935,868) |
| TRS | USD | (9,316,000) | The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | 149,112 | (6,465,462) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|--|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (1,735,100) | The Fund receives the total return on Seatrium Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | (37,331) | (3,159,515) |
| TRS | USD | (1,474,795) | The Fund receives the total return on Xinyi Glass Holdings Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 25/2/2026 | (4,417) | (1,610,029) |
| TRS | USD | (88,114) | The Fund receives the total return on ABN AMRO Bank NV. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 150,680 | (2,520,449) |
| TRS | USD | (157,129) | The Fund receives the total return on Alstom SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 262,062 | (3,768,407) |
| TRS | USD | (1,256,537) | The Fund receives the total return on Barratt Redrow PLC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 324,086 | (6,116,654) |
| TRS | USD | (251,789) | The Fund receives the total return on BASF SE. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 821,486 | (13,358,442) |
| TRS | USD | (43,265) | The Fund receives the total return on BE Semiconductor Industries NV. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 125,438 | (5,907,615) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|--|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (17,963) | The Fund receives the total return on Beijer Ref AB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 20,211 | (306,281) |
| TRS | USD | (202,392) | The Fund receives the total return on Clariant AG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 12,575 | (2,103,381) |
| TRS | USD | (30,338) | The Fund receives the total return on Continental AG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 27,269 | (2,682,357) |
| TRS | USD | (1,043,112) | The Fund receives the total return on Convatec Group PLC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 92,609 | (3,332,709) |
| TRS | USD | (577,240) | The Fund receives the total return on Davide Campari-Milano NV. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 154,406 | (4,366,717) |
| TRS | USD | (178,000) | The Fund receives the total return on Dentsu Group Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (220,668) | (3,540,987) |
| TRS | USD | (23,538) | The Fund receives the total return on DiaSorin SpA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 19,059 | (2,378,905) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (13,400) | The Fund receives the total return on Disco Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (285,461) | (3,769,704) |
| TRS | USD | (212,500) | The Fund receives the total return on DMG Mori Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 270,025 | (4,481,750) |
| TRS | USD | (96,114) | The Fund receives the total return on Entain PLC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 12,429 | (1,134,077) |
| TRS | USD | (133,000) | The Fund receives the total return on Food & Life Cos Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (83,217) | (7,715,692) |
| TRS | USD | (374,600) | The Fund receives the total return on Fujitsu Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (56,498) | (9,113,648) |
| TRS | USD | (22,161) | The Fund receives the total return on Georg Fischer AG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 45,891 | (1,780,239) |
| TRS | USD | (255,292) | The Fund receives the total return on Grifols SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 99,942 | (3,608,037) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|--|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (132,700) | The Fund receives the total return on Harmonic Drive Systems Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (60,198) | (2,327,453) |
| TRS | USD | (29,300) | The Fund receives the total return on Ibiden Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (52,016) | (1,443,621) |
| TRS | USD | (30,200) | The Fund receives the total return on IHI Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 17,172 | (3,178,515) |
| TRS | USD | (22,614) | The Fund receives the total return on IMCD NV. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (14,233) | (2,545,213) |
| TRS | USD | (76,700) | The Fund receives the total return on Japan Steel Works Ltd/The. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (30,518) | (4,693,267) |
| TRS | USD | (3,161,074) | The Fund receives the total return on JD Sports Fashion PLC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (175,389) | (4,162,436) |
| TRS | USD | (165,300) | The Fund receives the total return on JFE Holdings Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (33,669) | (2,068,148) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (124,300) | The Fund receives the total return on Kadokawa Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 44,864 | (2,866,803) |
| TRS | USD | (40,500) | The Fund receives the total return on Kobayashi Pharmaceutical Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 19,165 | (1,466,966) |
| TRS | USD | (168,100) | The Fund receives the total return on MatsukiyoCocokara & Co. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 24,215 | (3,485,858) |
| TRS | USD | (279,609) | The Fund receives the total return on Mercari Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (456,400) | (4,757,643) |
| TRS | USD | (220,100) | The Fund receives the total return on NEC Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 72,567 | (6,793,848) |
| TRS | USD | (237,315) | The Fund receives the total return on Neste Oyj. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 12,298 | (4,388,409) |
| TRS | USD | (5,600) | The Fund receives the total return on NIPPON EXPRESS HOLDINGS INC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (778) | (123,251) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (104,377) | The Fund receives the total return on Novonesis Novozymes B. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (80,304) | (6,648,975) |
| TRS | USD | (117,100) | The Fund receives the total return on NTT Data Group Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (28,731) | (3,151,666) |
| TRS | USD | (412,500) | The Fund receives the total return on Oji Holdings Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (43,989) | (2,278,243) |
| TRS | USD | (332,100) | The Fund receives the total return on Ono Pharmaceutical Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (31,874) | (3,743,849) |
| TRS | USD | (188,402) | The Fund receives the total return on ORLEN SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 331,959 | (3,995,735) |
| TRS | USD | (73,799) | The Fund receives the total return on Pernod Ricard SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 351,786 | (8,455,964) |
| TRS | USD | (172,321) | The Fund receives the total return on Puma SE. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (472,892) | (4,327,829) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (18,144) | The Fund receives the total return on Renault SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (4,307) | (717,831) |
| TRS | USD | (169,588) | The Fund receives the total return on Sandoz Group AG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (40,505) | (10,665,806) |
| TRS | USD | (35,200) | The Fund receives the total return on SBI Holdings Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (69,199) | (1,676,122) |
| TRS | USD | (18,200) | The Fund receives the total return on SBI Sumishin Net Bank Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (6,580) | (603,633) |
| TRS | USD | (49,400) | The Fund receives the total return on Sharp Corp/Japan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (17,820) | (299,052) |
| TRS | USD | (323,900) | The Fund receives the total return on SUMCO Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (43,022) | (2,746,820) |
| TRS | USD | (120,500) | The Fund receives the total return on Sumitomo Metal Mining Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (253,376) | (3,307,940) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|----------|--|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (91,836) | The Fund receives the total return on Svenska Handelsbanken AB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 42,106 | (1,181,775) |
| TRS | USD | (19,295) | The Fund receives the total return on Swatch Group AG/The. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (45,525) | (3,519,131) |
| TRS | USD | (27,036) | The Fund receives the total return on Teleperformance SE. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 211,843 | (2,076,777) |
| TRS | USD | (58,468) | The Fund receives the total return on Temenos AG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 29,581 | (5,200,481) |
| TRS | USD | (47,321) | The Fund receives the total return on Kering SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (322,475) | (12,732,353) |
| TRS | USD | (15,554) | The Fund receives the total return on Avolta AG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (2,114) | (900,561) |
| TRS | USD | (29,100) | The Fund receives the total return on Toyota Industries Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (31,349) | (3,234,983) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (107,594) | The Fund receives the total return on Wise PLC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 48,447 | (1,530,396) |
| TRS | USD | (191,700) | The Fund receives the total return on Yakult Honsha Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | 96,777 | (3,133,376) |
| TRS | USD | (49,606) | The Fund receives the total return on Zealand Pharma A/S. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 26/2/2026 | (174,974) | (3,419,044) |
| TRS | USD | (43,984) | The Fund receives the total return on Accelerant Holdings. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 471,069 | (850,651) |
| TRS | USD | (67,368) | The Fund receives the total return on Alexandria Real Estate Equities Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (101,052) | (5,553,144) |
| TRS | USD | (486,514) | The Fund receives the total return on Alfa SAB de CV. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 2,044 | (368,524) |
| TRS | USD | (18,708) | The Fund receives the total return on Align Technology Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 107,038 | (2,672,157) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (6,114) | The Fund receives the total return on AppLovin Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (238,018) | (2,938,450) |
| TRS | USD | (3,935) | The Fund receives the total return on Axon Enterprise Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (10,682) | (3,030,737) |
| TRS | USD | (88,447) | The Fund receives the total return on Bank of Montreal. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (382,080) | (10,543,193) |
| TRS | USD | (127,894) | The Fund receives the total return on Block Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (240,441) | (10,359,414) |
| TRS | USD | (250,770) | The Fund receives the total return on Brookfield Asset Management Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 260,269 | (15,051,120) |
| TRS | USD | (143,901) | The Fund receives the total return on Brown- Forman Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 244,632 | (4,253,714) |
| TRS | USD | (30,664) | The Fund receives the total return on Builders FirstSource Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 126,336 | (4,303,079) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (97,388) | The Fund receives the total return on CH Robinson Worldwide Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (523,711) | (12,724,716) |
| TRS | USD | (321,947) | The Fund receives the total return on Cosan SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (22,920) | (347,045) |
| TRS | USD | (34,247) | The Fund receives the total return on Dollar Tree Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 23,117 | (3,857,753) |
| TRS | USD | (71,764) | The Fund receives the total return on Dow Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 16,266 | (1,782,618) |
| TRS | USD | (8,754) | The Fund receives the total return on Ecolab Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 40,006 | (2,443,767) |
| TRS | USD | (45,186) | The Fund receives the total return on Elevance Health Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 49,705 | (14,253,924) |
| TRS | USD | (108,438) | The Fund receives the total return on Enphase Energy Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (30,363) | (4,170,525) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (147,435) | The Fund receives the total return on Expand Energy Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (275,437) | (14,233,375) |
| TRS | USD | (34,182) | The Fund receives the total return on FedEx Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 142,197 | (7,952,100) |
| TRS | USD | 123,231 | The Fund receives the total return on General Electric Co. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 850,294 | 33,695,052 |
| TRS | USD | (136,497) | The Fund receives the total return on Halliburton Co. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (67,994) | (3,106,672) |
| TRS | USD | (149,499) | The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos S/A. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (92,992) | (1,149,048) |
| TRS | USD | (364,131) | The Fund receives the total return on Intel Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 36,413 | (8,994,036) |
| TRS | USD | (452,298) | The Fund receives the total return on International Paper Co. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (185,442) | (22,298,291) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (12,327) | The Fund receives the total return on Iron Mountain Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 22,065 | (1,134,947) |
| TRS | USD | (212,790) | The Fund receives the total return on KeyCorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (82,700) | (4,125,998) |
| TRS | USD | (39,776) | The Fund receives the total return on Lamb Weston Holdings Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 21,877 | (2,244,957) |
| TRS | USD | (165,933) | The Fund receives the total return on LKQ Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (137,724) | (5,421,031) |
| TRS | USD | (342,398) | The Fund receives the total return on Marfrig Global Foods SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (53,319) | (1,486,475) |
| TRS | USD | (37,908) | The Fund receives the total return on Molina Healthcare Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (179,738) | (6,800,316) |
| TRS | USD | (191,507) | The Fund receives the total return on Molson Coors Beverage Co. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 310,298 | (9,699,830) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (260,680) | The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (2,383) | (441,712) |
| TRS | USD | (24,204) | The Fund receives the total return on NIKE Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (15,128) | (1,912,237) |
| TRS | USD | (21,544) | The Fund receives the total return on Norfolk Southern Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 102,739 | (6,019,824) |
| TRS | USD | (299,398) | The Fund receives the total return on NU Holdings Ltd/Cayman Islands. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (247,003) | (4,420,611) |
| TRS | USD | (74,470) | The Fund receives the total return on Occidental Petroleum Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (147,296) | (3,563,390) |
| TRS | USD | (29,140) | The Fund receives the total return on Packaging Corp of America. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (174,398) | (6,372,627) |
| TRS | USD | (12,631) | The Fund receives the total return on Pool Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 83,538 | (3,993,796) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (417,139) | The Fund receives the total return on PRIO SA/Brazil. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (25,381) | (2,952,038) |
| TRS | USD | (4,866) | The Fund receives the total return on Quanta Services Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 5,012 | (1,843,289) |
| TRS | USD | (18,338) | The Fund receives the total return on Ross Stores Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (37,960) | (2,738,230) |
| TRS | USD | (244,375) | The Fund receives the total return on Smurfit WestRock PLC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (403,219) | (11,571,156) |
| TRS | USD | (60,024) | The Fund receives the total return on Solventum Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 28,811 | (4,385,954) |
| TRS | USD | (85,871) | The Fund receives the total return on Starbucks Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 24,903 | (7,564,376) |
| TRS | USD | (146,596) | The Fund receives the total return on Super Micro Computer Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 310,783 | (6,121,849) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|------------|---|---------------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (41,597) | The Fund receives the total return on Target Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 94,578 | (4,028,669) |
| TRS | USD | (8,377) | The Fund receives the total return on Teledyne Technologies Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 64,368 | (4,546,030) |
| TRS | USD | (457,657) | The Fund receives the total return on Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 71,198 | (11,532,956) |
| TRS | USD | (76,814) | The Fund receives the total return on CoStar Group Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 90,640 | (6,916,333) |
| TRS | USD | (127,512) | The Fund receives the total return on Restaurant Brands International Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | 3,421 | (8,064,656) |
| TRS | USD | (40,829) | The Fund receives the total return on Truist Financial Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-1100 basis points. | Citibank | 24/2/2028 | (41,646) | (1,916,105) |
| TRS | USD | 26,174,806 | Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps | Goldman Sachs | 20/9/2025 | (676,324) | (608,999) |
| TRS | USD | (370,500) | The Fund receives the total return on Lynas Rare Earths Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 21/1/2026 | (322,919) | (3,360,027) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|----------|---|-----------|-------------------------|-------------|-----------|
| TRS | USD | 160,902 | The Fund receives the total return on AMC Networks Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | 80,451 | 1,131,141 |
| TRS | USD | (11,730) | The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | (42,228) | (418,057) |
| TRS | USD | (3,983) | The Fund receives the total return on Brandywine Realty Trust. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | (1,155) | (16,968) |
| TRS | USD | (11,265) | The Fund receives the total return on Community Financial System Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | (73,110) | (685,701) |
| TRS | USD | (28,456) | The Fund receives the total return on CVB Financial Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | (42,115) | (578,510) |
| TRS | USD | 26,294 | The Fund receives the total return on Eagle Bancorp Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | 71,520 | 509,578 |
| TRS | USD | 36,947 | The Fund receives the total return on Informatica Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | 9,976 | 921,458 |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|----------|---|-----------|-------------------------|-------------|-----------|
| TRS | USD | 311,174 | The Fund receives the total return on Flagstar Financial Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | 395,191 | 3,992,362 |
| TRS | USD | 6,573 | The Fund receives the total return on Paramount Skydance Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | 27,081 | 96,163 |
| TRS | USD | (21,278) | The Fund receives the total return on Power Corp of Canada. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | (8,954) | (899,952) |
| TRS | USD | (40,418) | The Fund receives the total return on Provident Financial Services Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | (68,306) | (803,914) |
| TRS | USD | (9,655) | The Fund receives the total return on ServisFirst Bancshares Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/2/2026 | (107,750) | (855,047) |
| TRS | EUR | 76,328 | The Fund receives the total return on Cirsa Enterprises SA. The Fund pays the total return on EUR - 1D Euro Short Term Rate (ESTR), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 10/2/2026 | (5,345) | 1,370,919 |
| TRS | USD | (9) | The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 10/2/2026 | 3 | (60) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|-----------|-------------------------|-------------|--------------|
| TRS | USD | (418,713) | The Fund receives the total return on Mineral Resources Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 10/2/2026 | (997,490) | (10,239,204) |
| TRS | USD | (336,020) | The Fund receives the total return on Northern Star Resources Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 10/2/2026 | (181,537) | (4,150,259) |
| TRS | USD | (42,000) | The Fund receives the total return on Sapporo Holdings Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 10/2/2026 | (149,245) | (2,154,506) |
| TRS | USD | (693,100) | The Fund receives the total return on SATS Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 10/2/2026 | (35,576) | (1,785,270) |
| TRS | USD | (474,398) | The Fund receives the total return on Treasury Wine Estates Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 10/2/2026 | (62,194) | (2,428,750) |
| TRS | USD | (5,409) | The Fund receives the total return on Bachem Holding AG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | 15,938 | (433,166) |
| TRS | USD | (3,840) | The Fund receives the total return on Barry Callebaut AG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | (409,885) | (5,138,855) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | 75,999 | The Fund receives the total return on Derayah Financial Co. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | 42,659 | 568,327 |
| TRS | USD | (120,958) | The Fund receives the total return on Impala Platinum Holdings Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | 114,765 | (1,084,416) |
| TRS | USD | 36,231 | The Fund receives the total return on Nice One Beauty Digital Marketing Co. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | 251 | 243,323 |
| TRS | USD | 88,249 | The Fund receives the total return on flynas Co SJSC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | 139,172 | 1,855,621 |
| TRS | USD | 3,742,421 | The Fund receives the total return on Parkin Co PJSC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | (101,809) | 6,164,430 |
| TRS | USD | (10,224) | The Fund receives the total return on Sartorius Stedim Biotech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | (120,003) | (2,108,371) |
| TRS | USD | (490,328) | The Fund receives the total return on Sasol Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | (914,319) | (3,309,610) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|-----------|-------------------------|-------------|-----------|
| TRS | USD | 1,829,768 | The Fund receives the total return on Spinneys 1961 Holding PLC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | 24,920 | 817,006 |
| TRS | USD | 6,331,845 | The Fund receives the total return on Talabat Holding PLC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | (241,370) | 2,034,162 |
| TRS | USD | 1,832 | The Fund receives the total return on United International Holding Co. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 11/2/2026 | 604 | 76,750 |
| TRS | USD | (729) | The Fund receives the total return on Chailease Holding Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 25/2/2026 | 17 | (2,778) |
| TRS | USD | (13,065) | The Fund receives the total return on China Resources Power Holdings Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 25/2/2026 | 2,853 | (30,085) |
| TRS | USD | (68,000) | The Fund receives the total return on Formosa Chemicals & Fibre Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 25/2/2026 | (5,655) | (66,956) |
| TRS | USD | (16,000) | The Fund receives the total return on Formosa Plastics Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 25/2/2026 | (177) | (20,386) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|---|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (63,000) | The Fund receives the total return on Innolux Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 25/2/2026 | (4,055) | (28,955) |
| TRS | USD | (12,925) | The Fund receives the total return on POSCO Future M Co Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 25/2/2026 | 85,256 | (1,313,650) |
| TRS | USD | (906,700) | The Fund receives the total return on Seatrium Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 25/2/2026 | 37,381 | (1,651,047) |
| TRS | USD | (280,346) | The Fund receives the total return on Xinyi Glass Holdings Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 25/2/2026 | (7,841) | (306,053) |
| TRS | USD | (85,029) | The Fund receives the total return on Beijer Ref AB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 26/2/2026 | 91,120 | (1,449,801) |
| TRS | USD | (34,987) | The Fund receives the total return on Clariant AG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 26/2/2026 | (7,692) | (363,606) |
| TRS | USD | (11,589) | The Fund receives the total return on Georg Fischer AG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 26/2/2026 | 10,445 | (930,968) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-----------|--|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (378,858) | The Fund receives the total return on JD Sports Fashion PLC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 26/2/2026 | (52,367) | (498,872) |
| TRS | USD | (27) | The Fund receives the total return on Mercari Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 26/2/2026 | (68) | (459) |
| TRS | USD | (289,600) | The Fund receives the total return on Sharp Corp/Japan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 26/2/2026 | (241,882) | (1,753,145) |
| TRS | USD | (4,459) | The Fund receives the total return on Swatch Group AG/The. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 26/2/2026 | (30,013) | (813,257) |
| TRS | USD | (314,242) | The Fund receives the total return on NEXTDC Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 15/4/2026 | (428,485) | (3,390,208) |
| TRS | USD | (52) | The Fund receives the total return on Rakuten Group Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 14/7/2026 | (47) | (324) |
| TRS | USD | 155,213 | The Fund receives the total return on Rasan Information Technology Co. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 15/7/2026 | 309,082 | 4,119,930 |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|-------------|---|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | 8,771 | The Fund receives the total return on Adyen NV. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 5/8/2026 | (490,276) | 14,731,938 |
| TRS | USD | (87,763) | The Fund receives the total return on SGH Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 9/9/2026 | 30,535 | (2,898,458) |
| TRS | USD | (1,460,423) | The Fund receives the total return on Alfa SAB de CV. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 24/2/2028 | 751 | (1,106,238) |
| TRS | USD | (422,782) | The Fund receives the total return on Cosan SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 24/2/2028 | (3,801) | (455,741) |
| TRS | USD | (2,167) | The Fund receives the total return on Enphase Energy Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 24/2/2028 | (13,045) | (83,343) |
| TRS | USD | (85,394) | The Fund receives the total return on International Paper Co. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 24/2/2028 | (130,215) | (4,221,290) |
| TRS | USD | (8,766) | The Fund receives the total return on Lamb Weston Holdings Inc. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 24/2/2028 | (42,866) | (494,753) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-----|------|------------|--|-----------|-------------------------|-------------|-------------|
| TRS | USD | (360,667) | The Fund receives the total return on Marfrig Global Foods SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 24/2/2028 | (87,437) | (1,565,787) |
| TRS | USD | (34,095) | The Fund receives the total return on Natura Cosmetics SA. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 24/2/2028 | (1,972) | (57,773) |
| TRS | USD | 36,915,973 | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1D Overnight + Obps | JP Morgan | 20/9/2025 | 953,403 | 855,354 |
| TRS | USD | 17,345,747 | Fund receives USD SOFR 1D Overnight + Obps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obps | JP Morgan | 20/9/2025 | (426,288) | (381,672) |
| TRS | USD | (513,308) | The Fund receives the total return on Iluka Resources Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 10/2/2026 | (104,378) | (2,124,516) |
| TRS | USD | (62,200) | The Fund receives the total return on Sembcorp Industries Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 10/2/2026 | (931) | (293,805) |
| TRS | USD | (36,000) | The Fund receives the total return on Wistron Corp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 10/2/2026 | 1,260 | (133,074) |
| TRS | USD | (114,500) | The Fund receives the total return on HUTCHMED China Ltd. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1800 basis points. | JP Morgan | 25/2/2026 | 7,568 | (348,118) |

| 種類 | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|--|------|------------|--|-------------------|-------------------------|--|
| TRS | USD | 18,480,000 | Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps | Morgan Stanley | 20/9/2025 | (442,025) (391,491) |
| 合計(米ドル原資産エクスポージャー - 10,701,614,692米ドル) | | | | | | <u>32,024,278</u> <u>(516,478,252)</u> |

CDS:クレジット・デフォルト・スワップ

IFS:インフレーション・スワップ

IRS:金利スワップ

TRS:トータル・リターン・スワップ

買建オプション明細表

2025年8月31日現在

| 契約数量 | コール / 銘柄 プット | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益 / (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|----------------|-------------------------------|-----------------|-----------|------------|--------------------------|-------------|
| 3,222,000プット | OTC USD/CLP | Bank of America | USD 960 | 9/9/2025 | (16,232) | 18,801 |
| 125,979,000コール | OTC EUR/USD | Bank of America | EUR 1.195 | 8/10/2025 | (998,234) | 427,097 |
| 4,827,000プット | OTC USD/INR | Bank of America | USD 87 | 10/11/2025 | (3,720) | 6,465 |
| 5,205,000コール | OTC USD/MXN | Barclays | USD 19.2 | 29/10/2025 | (41,593) | 40,646 |
| 399,000プット | OTC USD/INR | Barclays | USD 86 | 3/11/2025 | (23,203) | 25,316 |
| 6,948,000プット | OTC EUR/USD | BNP Paribas | EUR 1.155 | 11/9/2025 | (34,078) | 13,792 |
| 6,098,000コール | OTC EUR/USD | BNP Paribas | EUR 1.17 | 29/10/2025 | 21,072 | 89,637 |
| 145,359,000プット | OTC USD/JPY | Deutsche Bank | USD 142 | 8/10/2025 | (1,192,826) | 544,359 |
| 403,000コール | OTC USD/CNH | HSBC Bank | USD 7.5 | 29/9/2025 | (50,040) | 51 |
| 25,404,000コール | OTC EUR/USD | HSBC Bank | EUR 1.17 | 29/10/2025 | 56,362 | 147,577 |
| 4,863,000コール | OTC EUR/USD | JP Morgan | EUR 1.175 | 18/9/2025 | (8,734) | 25,308 |
| 6,066,000プット | OTC EUR/USD | JP Morgan | EUR 1.16 | 25/9/2025 | (799) | 33,126 |
| 4,042,000コール | OTC USD/MXN | Morgan Stanley | USD 19 | 16/10/2025 | (27,161) | 33,388 |
| 3,855,000プット | OTC USD/TWD | Morgan Stanley | USD 29.7 | 16/10/2025 | (28,394) | 13,178 |
| 4,951プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 640 | 5/9/2025 | (1,578,003) | 1,012,479 |
| 1,090プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 627 | 5/9/2025 | (344,139) | 57,225 |
| 1,186プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 626 | 5/9/2025 | (342,189) | 56,335 |
| 1,490コール | NVIDIA Corp | Exchange Traded | USD 190 | 12/9/2025 | (803,715) | 102,065 |
| 7,206プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 635 | 12/9/2025 | (1,637,377) | 1,851,942 |
| 536コール | Advanced Micro Devices Inc | Exchange Traded | USD 155 | 19/9/2025 | 223,389 | 645,880 |
| 731プット | American Airlines Group Inc | Exchange Traded | USD 8 | 19/9/2025 | (14,788) | 2,924 |
| 2,105コール | Citigroup Inc | Exchange Traded | USD 100 | 19/9/2025 | (270,338) | 236,812 |
| 1,960プット | Dollar Tree Inc | Exchange Traded | USD 85 | 19/9/2025 | (617,252) | 23,520 |
| 737プット | EURO STOXX Banks Index | Exchange Traded | EUR 150 | 19/9/2025 | (18,321) | 2,150 |
| 555プット | EURO STOXX Banks Index | Exchange Traded | EUR 205 | 19/9/2025 | (3,343) | 29,957 |
| 5,965コール | EURO STOXX Banks Index | Exchange Traded | EUR 237 | 19/9/2025 | (1,895,237) | 287,160 |
| 2,482コール | Freeport-McMoRan Inc | Exchange Traded | USD 48 | 19/9/2025 | (526,921) | 90,593 |
| 738コール | General Electric Co | Exchange Traded | USD 290 | 19/9/2025 | (141,220) | 128,043 |
| 999コール | Hilton Worldwide Holdings Inc | Exchange Traded | USD 290 | 19/9/2025 | (421,324) | 117,383 |
| 664コール | Meta Platforms Inc | Exchange Traded | USD 820 | 19/9/2025 | (629,741) | 78,684 |
| 293コール | Microsoft Corp | Exchange Traded | USD 530 | 19/9/2025 | (265,378) | 44,097 |
| 469コール | NRG Energy Inc | Exchange Traded | USD 180 | 19/9/2025 | (243,048) | 11,256 |
| 805コール | NVIDIA Corp | Exchange Traded | USD 160 | 19/9/2025 | 819,306 | 1,368,500 |
| 1,480コール | NVIDIA Corp | Exchange Traded | USD 190 | 19/9/2025 | (489,475) | 182,780 |

| 契約数量 | コール/ 銘柄 プット | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------|----------------|--|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| 1,474 | コール | Paramount Global Exchange Traded | USD 20 | 19/9/2025 | (38,486) | 17,688 |
| 915 | コール | Paramount Global Exchange Traded | USD 18 | 19/9/2025 | (38,635) | 17,385 |
| 952 | コール | Russell 2000 Exchange Traded | USD 2,410 | 19/9/2025 | (100,441) | 3,122,560 |
| 1,293 | コール | Sabre Corp Exchange Traded | USD 2 | 19/9/2025 | (7,325) | 6,465 |
| 987 | コール | Salesforce Inc Exchange Traded | USD 280 | 19/9/2025 | (686,682) | 412,072 |
| 4,663 | コール | SPDR Gold Shares Exchange Traded | USD 325 | 19/9/2025 | (3,899,618) | 802,036 |
| 157 | プット | SPDR S&P 500 ETF Exchange Traded | USD 625 | 19/9/2025 | (7,746) | 40,820 |
| 4,983 | プット | SPDR S&P 500 ETF Exchange Traded | USD 630 | 19/9/2025 | (1,804,067) | 1,656,847 |
| 4,983 | コール | SPDR S&P 500 ETF Exchange Traded | USD 650 | 19/9/2025 | 702,681 | 2,658,430 |
| 1,473 | コール | Uber Technologies Exchange Traded | USD 100 | 19/9/2025 | (677,177) | 99,428 |
| 1,174 | コール | Walmart Inc Exchange Traded | USD 100 | 19/9/2025 | (311,876) | 48,134 |
| 532 | コール | Walt Disney Co/The Exchange Traded | USD 125 | 19/9/2025 | (225,158) | 21,280 |
| 733 | コール | Warner Bros Discovery Inc Exchange Traded | USD 14 | 19/9/2025 | (12,993) | 2,566 |
| 1,741 | コール | Wells Fargo & Co Exchange Traded | USD 85 | 19/9/2025 | (273,886) | 154,079 |
| 554 | コール | Xerox Holdings Corp Exchange Traded | USD 5 | 19/9/2025 | (1,786) | 4,432 |
| 122 | コール | US Treasury 10 Year Note Exchange Traded | USD 114 | 26/9/2025 | (30,689) | 21,922 |
| 539 | コール | Alphabet Inc Exchange Traded | USD 205 | 17/10/2025 | 392,237 | 726,302 |
| 746 | コール | Alphabet Inc Exchange Traded | USD 215 | 17/10/2025 | 184,579 | 589,340 |
| 2,336 | コール | Alphabet Inc Exchange Traded | USD 225 | 17/10/2025 | (75,276) | 981,120 |
| 1,987 | コール | Apple Inc Exchange Traded | USD 240 | 17/10/2025 | 17,437 | 993,500 |
| 646 | コール | Apple Inc Exchange Traded | USD 245 | 17/10/2025 | (73,426) | 211,565 |
| 197 | コール | ASML Holding NV Exchange Traded | USD 840 | 17/10/2025 | (204,239) | 223,595 |
| 369 | プット | EURO STOXX Banks Index Exchange Traded | EUR 180 | 17/10/2025 | (15,392) | 15,072 |
| 3,828 | コール | EURO STOXX Banks Index Exchange Traded | EUR 225 | 17/10/2025 | 431,954 | 1,569,197 |
| 2,018 | コール | Freeport-McMoRan Inc Exchange Traded | USD 48 | 17/10/2025 | (146,762) | 202,809 |
| 199 | コール | Meta Platforms Inc Exchange Traded | USD 820 | 17/10/2025 | (327,502) | 110,943 |
| 348 | コール | Microsoft Corp Exchange Traded | USD 560 | 17/10/2025 | (129,989) | 42,282 |
| 924 | コール | Sabre Corp Exchange Traded | USD 2.5 | 17/10/2025 | (1,131) | 4,620 |
| 732 | コール | Sabre Corp Exchange Traded | USD 4 | 17/10/2025 | (8,586) | 5,490 |
| 4,779 | コール | SPDR Gold Shares Exchange Traded | USD 320 | 17/10/2025 | 1,102,208 | 2,915,190 |
| 398 | コール | Tesla Inc Exchange Traded | USD 360 | 17/10/2025 | (40,486) | 707,445 |

| 契約数量 | コール/ 銘柄 プット | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) | |
|-------------------------------------|----------------|---------------------------------|--------------------|----------|-------------------------|--------------|------------|
| 478 | コール | Warner Bros Discovery Inc | Exchange Traded | USD 15 | 17/10/2025 | (16,384) | 2,629 |
| 2,153 | コール | Wells Fargo & Co | Exchange Traded | USD 85 | 17/10/2025 | (36,726) | 488,731 |
| 107 | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 635 | 31/10/2025 | (46,638) | 102,560 |
| 997 | コール | Apple Inc | Exchange Traded | USD 235 | 21/11/2025 | 346,732 | 1,061,805 |
| 660 | コール | DR Horton Inc | Exchange Traded | USD 175 | 21/11/2025 | 64,532 | 570,900 |
| 269 | コール | Informatica Inc | Exchange Traded | USD 35 | 21/11/2025 | (61) | 10,760 |
| 5,481 | コール | Delta Air Lines Inc | Exchange Traded | USD 62.5 | 19/12/2025 | 933,281 | 3,192,682 |
| 2,213 | コール | United Airlines Holdings Inc | Exchange Traded | USD 105 | 19/12/2025 | 653,445 | 2,450,897 |
| 合計(米ドル原資産エクスポージャー - 934,782,261米ドル) | | | | | | (15,956,771) | 34,014,104 |

売建オプション明細表
2025年8月31日現在

| 契約数量 | コール/ プット | 銘柄 | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----------------|-------------|-------------------------------|-----------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| (3,222,000) | コール | OTC USD/CLP | Bank of America | USD 1,000 | 9/9/2025 | 17,079 | (2,601) |
| (125,979,000) | プット | OTC EUR/USD | Bank of America | EUR 1.14 | 8/10/2025 | 343,004 | (289,215) |
| (9,147,000) | コール | OTC EUR/USD | BNP Paribas | EUR 1.19 | 29/10/2025 | (17,270) | (65,632) |
| (145,359,000) | コール | OTC USD/JPY | Deutsche Bank | USD 151 | 8/10/2025 | 623,246 | (344,409) |
| (75,439,000) | コール | OTC MXN/JPY | Morgan Stanley | MXN 7.85 | 24/9/2025 | (20,728) | (53,188) |
| (3,855,000) | コール | OTC USD/TWD | Morgan Stanley | USD 30.5 | 16/10/2025 | (16,795) | (37,705) |
| (1,378,170,000) | コール | 30 year SOFR - 5 year SOFR | Deutsche Bank | USD 0.688 | 2/9/2025 | 94,667 | (546,183) |
| (4,951) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 620 | 5/9/2025 | 748,966 | (146,054) |
| (2,276) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 605 | 5/9/2025 | 206,462 | (33,002) |
| (2,233) | プット | NVIDIA Corp | Exchange Traded | USD 155 | 12/9/2025 | 196,003 | (91,553) |
| (7,206) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 610 | 12/9/2025 | 722,587 | (428,757) |
| (614) | コール | Alphabet Inc | Exchange Traded | USD 200 | 19/9/2025 | 38,296 | (882,625) |
| (396) | コール | Alphabet Inc | Exchange Traded | USD 205 | 19/9/2025 | (281,616) | (420,750) |
| (826) | コール | Alphabet Inc | Exchange Traded | USD 210 | 19/9/2025 | (443,748) | (615,370) |
| (394) | コール | Amazon.com Inc | Exchange Traded | USD 240 | 19/9/2025 | 68,072 | (65,010) |
| (348) | コール | Broadcom Inc | Exchange Traded | USD 330 | 19/9/2025 | 9,506 | (143,550) |
| (100) | コール | Broadcom Inc | Exchange Traded | USD 340 | 19/9/2025 | 13,920 | (25,750) |
| (179) | コール | Chevron Corp | Exchange Traded | USD 160 | 19/9/2025 | (37,184) | (64,887) |
| (121) | コール | Chevron Corp | Exchange Traded | USD 160 | 19/9/2025 | (65,973) | (80,223) |
| (1,960) | プット | Dollar Tree Inc | Exchange Traded | USD 70 | 19/9/2025 | 141,454 | (15,680) |
| (63) | コール | DR Horton Inc | Exchange Traded | USD 150 | 19/9/2025 | (115,134) | (126,000) |
| (555) | プット | EURO STOXX Banks Index | Exchange Traded | EUR 185 | 19/9/2025 | (171) | (5,667) |
| (2,982) | プット | EURO STOXX Banks Index | Exchange Traded | EUR 210 | 19/9/2025 | (96,816) | (247,960) |
| (1,861) | プット | Freeport-McMoRan Inc | Exchange Traded | USD 42 | 19/9/2025 | 179,161 | (86,536) |
| (738) | プット | General Electric Co | Exchange Traded | USD 260 | 19/9/2025 | 302,954 | (164,205) |
| (42) | コール | Hilton Worldwide Holdings Inc | Exchange Traded | USD 310 | 19/9/2025 | (52) | (2,940) |
| (999) | プット | Hilton Worldwide Holdings Inc | Exchange Traded | USD 260 | 19/9/2025 | 318,817 | (157,342) |
| (91) | コール | Home Depot Inc/The | Exchange Traded | USD 385 | 19/9/2025 | (170,782) | (208,617) |
| (132) | コール | JPMorgan Chase & Co | Exchange Traded | USD 305 | 19/9/2025 | 5,910 | (57,420) |
| (664) | コール | Meta Platforms Inc | Exchange Traded | USD 870 | 19/9/2025 | 411,530 | (11,952) |

| 契約数量 | コール/ プット | 銘柄 | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---------|-------------|------------------------------|-----------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| (38) | コール | Meta Platforms Inc | Exchange Traded | USD 805 | 19/9/2025 | 23,817 | (6,878) |
| (64) | コール | Netflix Inc | Exchange Traded | USD 1,460 | 19/9/2025 | 184,029 | (2,240) |
| (469) | プット | NRG Energy Inc | Exchange Traded | USD 140 | 19/9/2025 | 138,483 | (127,802) |
| (368) | コール | NVIDIA Corp | Exchange Traded | USD 200 | 19/9/2025 | 91,733 | (15,272) |
| (357) | コール | Oracle Corp | Exchange Traded | USD 250 | 19/9/2025 | (72,370) | (217,770) |
| (735) | コール | Paramount Skydance Corp | Exchange Traded | USD 25 | 19/9/2025 | 6,450 | (4,410) |
| (915) | コール | Paramount Skydance Corp | Exchange Traded | USD 22 | 19/9/2025 | (8,898) | (16,928) |
| (138) | コール | Progressive Corp/The | Exchange Traded | USD 280 | 19/9/2025 | 7,495 | (5,658) |
| (952) | コール | Russell 2000 Index | Exchange Traded | USD 2,500 | 19/9/2025 | 187,757 | (880,600) |
| (987) | コール | Salesforce Inc | Exchange Traded | USD 310 | 19/9/2025 | 275,585 | (77,973) |
| (740) | プット | Salesforce Inc | Exchange Traded | USD 240 | 19/9/2025 | (100,438) | (412,550) |
| (4,663) | プット | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 290 | 19/9/2025 | 2,197,472 | (58,288) |
| (157) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 585 | 19/9/2025 | 1,140 | (9,185) |
| (4,983) | プット | SPDR S&P 500 ETF Trust | Exchange Traded | USD 600 | 19/9/2025 | 662,269 | (453,453) |
| (83) | コール | Stryker Corp | Exchange Traded | USD 440 | 19/9/2025 | 5,210 | (415) |
| (237) | コール | TJX Cos Inc/The | Exchange Traded | USD 135 | 19/9/2025 | (73,405) | (86,860) |
| (262) | コール | Vistra Corp | Exchange Traded | USD 220 | 19/9/2025 | 210,305 | (33,536) |
| (532) | プット | Walt Disney Co/The | Exchange Traded | USD 110 | 19/9/2025 | 82,338 | (20,216) |
| (1,741) | プット | Wells Fargo & Co | Exchange Traded | USD 75 | 19/9/2025 | 200,762 | (45,266) |
| (1,492) | プット | Alphabet Inc | Exchange Traded | USD 180 | 17/10/2025 | 164,048 | (153,676) |
| (557) | プット | Alphabet Inc | Exchange Traded | USD 175 | 17/10/2025 | 35,802 | (41,497) |
| (622) | プット | Amazon.com Inc | Exchange Traded | USD 200 | 17/10/2025 | 9,514 | (69,042) |
| (134) | プット | Apollo Global Management Inc | Exchange Traded | USD 120 | 17/10/2025 | 1,832 | (17,755) |
| (2,460) | プット | Apple Inc | Exchange Traded | USD 200 | 17/10/2025 | 159,824 | (230,010) |
| (1,293) | プット | Apple Inc | Exchange Traded | USD 205 | 17/10/2025 | 51,391 | (162,271) |
| (647) | プット | Applied Materials Inc | Exchange Traded | USD 145 | 17/10/2025 | 55,499 | (109,990) |
| (929) | プット | Applied Materials Inc | Exchange Traded | USD 150 | 17/10/2025 | 90,097 | (235,037) |
| (131) | プット | ASML Holding NV | Exchange Traded | USD 650 | 17/10/2025 | 20,671 | (106,110) |
| (295) | プット | ASML Holding NV | Exchange Traded | USD 680 | 17/10/2025 | 241,821 | (383,500) |
| (64) | コール | Autodesk Inc | Exchange Traded | USD 330 | 17/10/2025 | (27,976) | (42,560) |
| (64) | プット | Autodesk Inc | Exchange Traded | USD 250 | 17/10/2025 | 15,193 | (3,520) |

| 契約数量 | コール/ プット | 銘柄 | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---------|-------------|-------------------------------|-----------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| (1,267) | コール | Bank of America Corp | Exchange Traded | USD 52.5 | 17/10/2025 | (84,540) | (134,935) |
| (1,267) | プット | Bank of America Corp | Exchange Traded | USD 40 | 17/10/2025 | 16,820 | (20,906) |
| (423) | コール | Boston Scientific Corp | Exchange Traded | USD 115 | 17/10/2025 | (3,267) | (15,863) |
| (423) | プット | Boston Scientific Corp | Exchange Traded | USD 90 | 17/10/2025 | 5,193 | (11,633) |
| (268) | プット | Broadcom Inc | Exchange Traded | USD 260 | 17/10/2025 | 26,206 | (150,080) |
| (304) | プット | Cameco Corp | Exchange Traded | USD 65 | 17/10/2025 | 1,149 | (31,008) |
| (239) | コール | Capital One Financial Corp | Exchange Traded | USD 250 | 17/10/2025 | (23,791) | (49,593) |
| (239) | プット | Capital One Financial Corp | Exchange Traded | USD 185 | 17/10/2025 | 17,984 | (15,535) |
| (210) | コール | Chevron Corp | Exchange Traded | USD 170 | 17/10/2025 | (15,380) | (32,550) |
| (647) | プット | Circle Internet Group Inc | Exchange Traded | USD 110 | 17/10/2025 | 59,593 | (289,532) |
| (568) | コール | Citigroup Inc | Exchange Traded | USD 110 | 17/10/2025 | (8,079) | (35,216) |
| (568) | プット | Citigroup Inc | Exchange Traded | USD 80 | 17/10/2025 | 12,937 | (27,832) |
| (324) | プット | Coinbase Global Inc | Exchange Traded | USD 270 | 17/10/2025 | 24,619 | (302,940) |
| (54) | コール | Costco Wholesale Corp | Exchange Traded | USD 1,100 | 17/10/2025 | 12,972 | (10,341) |
| (54) | プット | Costco Wholesale Corp | Exchange Traded | USD 850 | 17/10/2025 | (5,632) | (29,160) |
| (253) | コール | CRH Plc | Exchange Traded | USD 125 | 17/10/2025 | (4,828) | (29,728) |
| (253) | プット | CRH Plc | Exchange Traded | USD 95 | 17/10/2025 | 2,461 | (17,710) |
| (89) | コール | Eli Lilly & Co | Exchange Traded | USD 820 | 17/10/2025 | (7,988) | (58,073) |
| (318) | コール | EQT Corp | Exchange Traded | USD 60 | 17/10/2025 | 1,166 | (8,109) |
| (1,914) | プット | EURO STOXX Banks Index | Exchange Traded | EUR 190 | 17/10/2025 | 84,953 | (131,232) |
| (144) | コール | Fiserv Inc | Exchange Traded | USD 155 | 17/10/2025 | 760 | (15,480) |
| (144) | プット | Fiserv Inc | Exchange Traded | USD 115 | 17/10/2025 | 904 | (7,560) |
| (547) | コール | Freeport-McMoRan Inc | Exchange Traded | USD 50 | 17/10/2025 | (17,080) | (30,085) |
| (2,018) | プット | Freeport-McMoRan Inc | Exchange Traded | USD 40 | 17/10/2025 | 84,299 | (113,008) |
| (75) | コール | Hilton Worldwide Holdings Inc | Exchange Traded | USD 300 | 17/10/2025 | (6,720) | (12,938) |
| (75) | プット | Hilton Worldwide Holdings Inc | Exchange Traded | USD 230 | 17/10/2025 | 1,085 | (6,188) |
| (109) | コール | Home Depot Inc/The | Exchange Traded | USD 440 | 17/10/2025 | 3,300 | (11,609) |
| (25) | プット | Intuit Inc | Exchange Traded | USD 610 | 17/10/2025 | 2,069 | (14,125) |
| (46) | コール | Intuitive Surgical Inc | Exchange Traded | USD 550 | 17/10/2025 | 7,488 | (8,510) |
| (46) | プット | Intuitive Surgical Inc | Exchange Traded | USD 410 | 17/10/2025 | (3,552) | (16,100) |
| (784) | コール | JPMorgan Chase & Co | Exchange Traded | USD 315 | 17/10/2025 | (117,150) | (368,480) |

| 契約数量 | コール/ 銘柄 プット | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|------------|-------------------------------|-----------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| (229)コール | JPMorgan Chase & Exchange | Co Traded | USD 325 | 17/10/2025 | (23,638) | (52,212) |
| (229)プット | JPMorgan Chase & Exchange | Co Traded | USD 245 | 17/10/2025 | 11,628 | (20,839) |
| (178)コール | Live Nation Entertainment Inc | Exchange Traded | USD 185 | 17/10/2025 | (1,512) | (12,905) |
| (178)プット | Live Nation Entertainment Inc | Exchange Traded | USD 135 | 17/10/2025 | 2,478 | (8,455) |
| (54)コール | McKesson Corp | Exchange Traded | USD 780 | 17/10/2025 | (15,456) | (17,280) |
| (54)プット | McKesson Corp | Exchange Traded | USD 590 | 17/10/2025 | 1,905 | (11,205) |
| (397)プット | Meta Platforms Inc | Exchange Traded | USD 700 | 17/10/2025 | (192,207) | (527,017) |
| (134)プット | Meta Platforms Inc | Exchange Traded | USD 665 | 17/10/2025 | (10,314) | (89,780) |
| (777)プット | Micron Technology Inc | Exchange Traded | USD 105 | 17/10/2025 | 31,374 | (218,337) |
| (174)プット | Micron Technology Inc | Exchange Traded | USD 100 | 17/10/2025 | 2,992 | (30,189) |
| (348)プット | Microsoft Corp | Exchange Traded | USD 460 | 17/10/2025 | (4,633) | (91,350) |
| (698)プット | Microsoft Corp | Exchange Traded | USD 450 | 17/10/2025 | (2,072) | (131,922) |
| (15)プット | Netflix Inc | Exchange Traded | USD 1,050 | 17/10/2025 | (3,590) | (18,863) |
| (507)コール | NextEra Energy Inc | Exchange Traded | USD 85 | 17/10/2025 | 14,339 | (5,831) |
| (507)プット | NextEra Energy Inc | Exchange Traded | USD 65 | 17/10/2025 | (8,358) | (23,069) |
| (1,045)プット | NVIDIA Corp | Exchange Traded | USD 155 | 17/10/2025 | 23,780 | (271,700) |
| (388)プット | Oracle Corp | Exchange Traded | USD 210 | 17/10/2025 | (90,100) | (298,760) |
| (178)コール | Progressive Corp/The | Exchange Traded | USD 280 | 17/10/2025 | 1,295 | (18,245) |
| (178)プット | Progressive Corp/The | Exchange Traded | USD 210 | 17/10/2025 | 3,342 | (13,350) |
| (131)コール | Salesforce Inc | Exchange Traded | USD 290 | 17/10/2025 | (18,536) | (56,003) |
| (131)プット | Salesforce Inc | Exchange Traded | USD 200 | 17/10/2025 | 15,825 | (12,576) |
| (9,558)プット | SPDR Gold Shares | Exchange Traded | USD 290 | 17/10/2025 | 714,707 | (449,226) |
| (248)コール | Tesla Inc | Exchange Traded | USD 420 | 17/10/2025 | 33,537 | (132,060) |
| (99)プット | Tesla Inc | Exchange Traded | USD 270 | 17/10/2025 | 14,387 | (30,195) |
| (398)プット | Tesla Inc | Exchange Traded | USD 280 | 17/10/2025 | 121,301 | (159,200) |
| (284)コール | TJX Cos Inc/The | Exchange Traded | USD 150 | 17/10/2025 | 4,480 | (6,248) |
| (592)プット | Walmart Inc | Exchange Traded | USD 85 | 17/10/2025 | 7,267 | (16,872) |
| (199)コール | Walt Disney Co/The | Exchange Traded | USD 130 | 17/10/2025 | 3,736 | (11,144) |
| (199)プット | Walt Disney Co/The | Exchange Traded | USD 105 | 17/10/2025 | 3,736 | (10,149) |
| (582)コール | Wells Fargo & Co | Exchange Traded | USD 90 | 17/10/2025 | (32,432) | (49,179) |

| 契約数量 | コール/銘柄 プット | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------|-------------------------------|--------------------|-----------|------------|-------------------------|-------------|
| (582)プット | Wells Fargo & Co | Exchange Traded | USD 65 | 17/10/2025 | 9,763 | (14,550) |
| (413)コール | Williams Cos Inc/The | Exchange Traded | USD 65 | 17/10/2025 | 1,552 | (4,130) |
| (413)プット | Williams Cos Inc/The | Exchange Traded | USD 50 | 17/10/2025 | 7,770 | (8,260) |
| (1,510)プット | US Treasury 10 Year Note | Exchange Traded | USD 110.5 | 24/10/2025 | 432,814 | (365,704) |
| (997)コール | Apple Inc | Exchange Traded | USD 255 | 21/11/2025 | (138,308) | (331,502) |
| (1,493)プット | Apple Inc | Exchange Traded | USD 195 | 21/11/2025 | 159,410 | (250,824) |
| (647)プット | Applied Materials Inc | Exchange Traded | USD 140 | 21/11/2025 | 14,414 | (208,657) |
| (660)プット | DR Horton Inc | Exchange Traded | USD 145 | 21/11/2025 | 57,932 | (161,700) |
| (805)コール | NVIDIA Corp | Exchange Traded | USD 200 | 21/11/2025 | (51,302) | (422,625) |
| (498)コール | Alphabet Inc | Exchange Traded | USD 210 | 19/12/2025 | (536,944) | (815,475) |
| (1,085)コール | Alphabet Inc | Exchange Traded | USD 220 | 19/12/2025 | (816,168) | (1,220,625) |
| (638)コール | Amazon.com Inc | Exchange Traded | USD 260 | 19/12/2025 | 143,950 | (290,290) |
| (654)コール | Amazon.com Inc | Exchange Traded | USD 270 | 19/12/2025 | 131,392 | (184,428) |
| (1,953)コール | Apple Inc | Exchange Traded | USD 240 | 19/12/2025 | (1,264,027) | (1,953,000) |
| (529)コール | Apple Inc | Exchange Traded | USD 250 | 19/12/2025 | (157,648) | (320,045) |
| (584)コール | Bank of America Corp | Exchange Traded | USD 52.5 | 19/12/2025 | (55,612) | (116,800) |
| (143)コール | Broadcom Inc | Exchange Traded | USD 370 | 19/12/2025 | (28,847) | (116,902) |
| (142)コール | Broadcom Inc | Exchange Traded | USD 350 | 19/12/2025 | (35,264) | (173,950) |
| (586)コール | Broadcom Inc | Exchange Traded | USD 380 | 19/12/2025 | (5,701) | (385,295) |
| (191)コール | Cameco Corp | Exchange Traded | USD 100 | 19/12/2025 | (2,813) | (42,020) |
| (302)コール | Capital One Financial Corp | Exchange Traded | USD 250 | 19/12/2025 | 14,428 | (203,850) |
| (498)コール | Citigroup Inc | Exchange Traded | USD 100 | 19/12/2025 | (149,513) | (241,530) |
| (332)コール | CRH Plc | Exchange Traded | USD 110 | 19/12/2025 | (222,520) | (308,760) |
| (63)コール | Delta Air Lines Inc | Exchange Traded | USD 70 | 19/12/2025 | (6,875) | (18,522) |
| (10,962)コール | Delta Air Lines Inc | Exchange Traded | USD 72.5 | 19/12/2025 | (950,671) | (2,603,475) |
| (4,966)プット | EQT Corp | Exchange Traded | USD 42 | 19/12/2025 | 195,043 | (245,817) |
| (4,966)プット | EQT Corp | Exchange Traded | USD 45 | 19/12/2025 | 100,640 | (625,716) |
| (167)コール | JPMorgan Chase & Co | Exchange Traded | USD 325 | 19/12/2025 | (20,370) | (107,297) |
| (157)コール | Mastercard Inc | Exchange Traded | USD 650 | 19/12/2025 | (21,897) | (122,067) |
| (107)コール | Meta Platforms Inc | Exchange Traded | USD 860 | 19/12/2025 | 102,172 | (154,882) |
| (143)コール | Micron Technology Inc | Exchange Traded | USD 150 | 19/12/2025 | 9,191 | (62,562) |

| 契約数量 | コール/ プット | 銘柄 | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---------|-------------|---------------------------------|--------------------|---------|------------|-------------------------|-------------|
| (1,051) | コール | Microsoft Corp | Exchange Traded | USD 580 | 19/12/2025 | 273,314 | (444,047) |
| (2,468) | コール | NVIDIA Corp | Exchange Traded | USD 220 | 19/12/2025 | 85,524 | (758,910) |
| (122) | コール | Oracle Corp | Exchange Traded | USD 280 | 19/12/2025 | 35,718 | (101,260) |
| (2,044) | コール | Oracle Corp | Exchange Traded | USD 330 | 19/12/2025 | 256,944 | (580,496) |
| (16) | コール | Palantir Technologies Inc | Exchange Traded | USD 200 | 19/12/2025 | 1,396 | (11,000) |
| (228) | コール | Taiwan Semiconductor | Exchange Traded | USD 270 | 19/12/2025 | 94,683 | (125,970) |
| (53) | コール | Manufacturing Co Ltd | Exchange Traded | USD 460 | 19/12/2025 | (8,889) | (60,552) |
| (27) | コール | Tesla Inc | Exchange Traded | USD 500 | 19/12/2025 | 4,584 | (21,465) |
| (81) | コール | Tesla Inc | Exchange Traded | USD 115 | 19/12/2025 | (34,187) | (54,675) |
| (4,426) | コール | United Airlines Holdings Inc | Exchange Traded | USD 125 | 19/12/2025 | (704,727) | (1,889,902) |
| (122) | コール | United Airlines Holdings Inc | Exchange Traded | USD 180 | 19/12/2025 | 21,021 | (33,611) |
| (83) | コール | Vertiv Holdings Co | Exchange Traded | USD 270 | 19/12/2025 | 35,856 | (28,635) |
| (558) | コール | Vistra Corp | Exchange Traded | USD 250 | 16/1/2026 | (105,569) | (242,730) |
| (558) | プット | Alphabet Inc | Exchange Traded | USD 160 | 16/1/2026 | 28,878 | (105,462) |
| (608) | コール | Alphabet Inc | Exchange Traded | USD 270 | 16/1/2026 | (54,856) | (231,040) |
| (608) | プット | Amazon.com Inc | Exchange Traded | USD 180 | 16/1/2026 | 50,936 | (133,152) |
| (134) | コール | Amazon.com Inc | Exchange Traded | USD 170 | 16/1/2026 | (7,668) | (33,500) |
| (134) | プット | Apollo Global Management Inc | Exchange Traded | USD 110 | 16/1/2026 | 8,747 | (33,835) |
| (504) | コール | Apollo Global Management Inc | Exchange Traded | USD 270 | 16/1/2026 | (42,701) | (136,332) |
| (504) | プット | Apple Inc | Exchange Traded | USD 190 | 16/1/2026 | 36,931 | (115,668) |
| (64) | コール | Apple Inc | Exchange Traded | USD 350 | 16/1/2026 | (33,614) | (61,120) |
| (64) | プット | Autodesk Inc | Exchange Traded | USD 240 | 16/1/2026 | 16,626 | (15,680) |
| (1,270) | コール | Autodesk Inc | Exchange Traded | USD 60 | 16/1/2026 | (25,685) | (59,690) |
| (1,270) | プット | Bank of America Corp | Exchange Traded | USD 40 | 16/1/2026 | 29,560 | (73,025) |
| (424) | コール | Bank of America Corp | Exchange Traded | USD 125 | 16/1/2026 | 13,261 | (25,440) |
| (424) | プット | Boston Scientific Corp | Exchange Traded | USD 90 | 16/1/2026 | (943) | (48,760) |
| (269) | コール | Boston Scientific Corp | Exchange Traded | USD 380 | 16/1/2026 | (20,773) | (223,270) |
| (269) | プット | Broadcom Inc | Exchange Traded | USD 235 | 16/1/2026 | 57,909 | (218,562) |
| (304) | コール | Cameco Corp | Exchange Traded | USD 95 | 16/1/2026 | (59,399) | (116,280) |
| (304) | プット | Cameco Corp | Exchange Traded | USD 55 | 16/1/2026 | 11,599 | (37,544) |
| (240) | コール | Capital One Financial Corp | Exchange Traded | USD 260 | 16/1/2026 | (61,974) | (135,600) |

| 契約数量 | コール/ プット | 銘柄 | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------|-------------|----------------------------------|--------------------|-----------|-----------|-------------------------|-------------|
| (240) | プット | Capital One Financial Corp | Exchange Traded | USD 170 | 16/1/2026 | 23,706 | (46,800) |
| (54) | コール | Costco Wholesale Corp | Exchange Traded | USD 1,200 | 16/1/2026 | 12,246 | (17,064) |
| (54) | プット | Costco Wholesale Corp | Exchange Traded | USD 840 | 16/1/2026 | (12,270) | (73,440) |
| (253) | コール | CRH Plc | Exchange Traded | USD 135 | 16/1/2026 | (19,538) | (53,130) |
| (253) | プット | CRH Plc | Exchange Traded | USD 90 | 16/1/2026 | 70 | (39,848) |
| (75) | コール | DR Horton Inc | Exchange Traded | USD 210 | 16/1/2026 | (7,479) | (20,813) |
| (75) | プット | DR Horton Inc | Exchange Traded | USD 130 | 16/1/2026 | 8,458 | (11,625) |
| (89) | コール | Eli Lilly & Co | Exchange Traded | USD 900 | 16/1/2026 | (21,732) | (129,940) |
| (89) | プット | Eli Lilly & Co | Exchange Traded | USD 570 | 16/1/2026 | 21,507 | (59,852) |
| (319) | コール | EQT Corp | Exchange Traded | USD 65 | 16/1/2026 | 3,437 | (24,563) |
| (319) | プット | EQT Corp | Exchange Traded | USD 40 | 16/1/2026 | 885 | (21,692) |
| (144) | コール | Fiserv Inc | Exchange Traded | USD 180 | 16/1/2026 | (824) | (28,080) |
| (144) | プット | Fiserv Inc | Exchange Traded | USD 110 | 16/1/2026 | (680) | (29,880) |
| (548) | コール | Freeport-McMoRan Inc | Exchange Traded | USD 55 | 16/1/2026 | (23,961) | (49,046) |
| (548) | プット | Freeport-McMoRan Inc | Exchange Traded | USD 35 | 16/1/2026 | 26,181 | (33,976) |
| (26) | プット | Intuit Inc | Exchange Traded | USD 560 | 16/1/2026 | 1,231 | (25,480) |
| (46) | コール | Intuitive Surgical Inc | Exchange Traded | USD 575 | 16/1/2026 | 11,053 | (25,990) |
| (46) | プット | Intuitive Surgical Inc | Exchange Traded | USD 380 | 16/1/2026 | 238 | (32,200) |
| (230) | コール | JPMorgan Chase & Co | Exchange Traded | USD 350 | 16/1/2026 | (24,661) | (70,150) |
| (230) | プット | JPMorgan Chase & Co | Exchange Traded | USD 235 | 16/1/2026 | 17,544 | (61,295) |
| (178) | コール | Live Nation Entertainment Inc | Exchange Traded | USD 195 | 16/1/2026 | (10,186) | (46,280) |
| (178) | プット | Live Nation Entertainment Inc | Exchange Traded | USD 130 | 16/1/2026 | (3,066) | (37,380) |
| (54) | コール | McKesson Corp | Exchange Traded | USD 840 | 16/1/2026 | 9,519 | (15,930) |
| (54) | プット | McKesson Corp | Exchange Traded | USD 580 | 16/1/2026 | (14,231) | (41,580) |
| (134) | コール | Meta Platforms Inc | Exchange Traded | USD 920 | 16/1/2026 | 24,746 | (125,625) |
| (134) | プット | Meta Platforms Inc | Exchange Traded | USD 600 | 16/1/2026 | 22,594 | (159,460) |
| (174) | コール | Micron Technology Inc | Exchange Traded | USD 155 | 16/1/2026 | (7,491) | (77,430) |
| (174) | プット | Micron Technology Inc | Exchange Traded | USD 90 | 16/1/2026 | 13,764 | (47,763) |
| (349) | コール | Microsoft Corp | Exchange Traded | USD 605 | 16/1/2026 | 18,421 | (109,935) |
| (349) | プット | Microsoft Corp | Exchange Traded | USD 420 | 16/1/2026 | 13,186 | (162,285) |

| 契約数量 | コール/ 銘柄 プット | 契約相手 | 行使価格 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|-----------|-----------|-------------------------|--------------|
| (15)コール | Netflix Inc | Exchange Traded | USD 1,500 | 16/1/2026 | 2,464 | (27,863) |
| (15)プット | Netflix Inc | Exchange Traded | USD 970 | 16/1/2026 | 318 | (25,688) |
| (507)コール | NextEra Energy Inc | Exchange Traded | USD 90 | 16/1/2026 | 16,871 | (20,027) |
| (507)プット | NextEra Energy Inc | Exchange Traded | USD 60 | 16/1/2026 | (13,803) | (43,095) |
| (1,047)コール | NVIDIA Corp | Exchange Traded | USD 230 | 16/1/2026 | 75,150 | (304,677) |
| (1,047)プット | NVIDIA Corp | Exchange Traded | USD 140 | 16/1/2026 | 60,493 | (444,975) |
| (130)コール | Salesforce Inc | Exchange Traded | USD 310 | 16/1/2026 | (30,710) | (93,275) |
| (130)プット | Salesforce Inc | Exchange Traded | USD 195 | 16/1/2026 | 19,476 | (43,225) |
| (99)コール | Tesla Inc | Exchange Traded | USD 480 | 16/1/2026 | (35,854) | (126,720) |
| (99)プット | Tesla Inc | Exchange Traded | USD 240 | 16/1/2026 | 23,794 | (69,547) |
| (96)コール | Valero Energy Corp | Exchange Traded | USD 170 | 16/1/2026 | (23,302) | (42,480) |
| (96)プット | Valero Energy Corp | Exchange Traded | USD 110 | 16/1/2026 | 9,386 | (9,888) |
| (199)コール | Walt Disney Co/The | Exchange Traded | USD 140 | 16/1/2026 | (1,711) | (25,870) |
| (199)プット | Walt Disney Co/The | Exchange Traded | USD 95 | 16/1/2026 | 2,758 | (20,796) |
| 合計(米ドル原資産エクスポージャー - 524,662,031米ドル) | | | | | 5,696,517 | (35,466,402) |

買建スワップション明細表

2025年8月31日現在

| | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現損失 (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|---------------------------------------|---------------|--|----------------|------------|----------------|-------------|
| GBP | 885,092,293 | Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 22/4/2027; and pays Floating GBP SONIA annually from 22/4/2027 | Morgan Stanley | 22/4/2026 | (3,443,149) | 1,489,825 |
| GBP | 1,096,250,000 | Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.6% Fixed annually from 1/5/2027; and pays Floating GBP SONIA annually from 1/5/2027 | Morgan Stanley | 1/5/2026 | (1,694,579) | 2,470,002 |
| USD | 114,815,000 | Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed annually from 1/12/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 1/12/2026 | Goldman Sachs | 26/11/2025 | (1,780,331) | 559,960 |
| USD | 33,876,000 | Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.8% Fixed annually from 16/1/2027; and pays Floating USD SOFR annually from 16/1/2027 | Morgan Stanley | 14/1/2026 | (198,913) | 508,130 |
| USD | 77,615,000 | Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.8% Fixed annually from 3/11/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 3/11/2026 | JP Morgan | 30/10/2025 | (420,712) | 441,413 |
| USD | 12,920,000 | Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.44.V1 quarterly from 20/6/2030; 20/6/2025; and pays 5% Fixed 17/9/2025 | Goldman Sachs | 17/9/2025 | (50,161) | 13,793 |
| 合計(米ドル原資産エクスポージャー - 1,176,627,816米ドル) | | | | | (7,587,845) | 5,483,123 |

売建スワップション明細表

2025年8月31日現在

| | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-----|---------------|--|-----------------|-----------|-------------------------|-------------|
| EUR | (94,807,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.05% Fixed annually from 4/3/2026; and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 4/9/2026 | Morgan Stanley | 2/9/2025 | 315,127 | - |
| EUR | (394,373,000) | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.15% Fixed annually from 12/3/2026; and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 12/9/2026 | JP Morgan | 10/9/2025 | 354,328 | (56,349) |
| USD | (286,586,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.23% Fixed annually from 16/9/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 16/9/2026 | Bank of America | 12/9/2025 | 613,357 | (325,212) |

| 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |
|-------------------|---|---------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD (12,920,000) | Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.44.V1 quarterly from 20/6/2030; 20/6/2025; and pays 5% Fixed 17/9/2025 | Goldman Sachs | 17/9/2025 | 8,293 | (1,526) |
| USD (449,910,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 24/9/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 24/9/2026 | JP Morgan | 22/9/2025 | 261,366 | (559,719) |
| USD (613,185,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed annually from 24/9/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 24/9/2026 | Goldman Sachs | 22/9/2025 | 789,476 | (197,752) |
| EUR (113,347,250) | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.5% Fixed annually from 29/3/2026; and pays Floating EUR EURIBOR semi-annually from 29/9/2026 | Deutsche Bank | 25/9/2025 | 218,641 | (48,333) |
| USD (564,180,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.08% Fixed annually from 30/9/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 30/9/2026 | Citibank | 26/9/2025 | 751,572 | (283,698) |
| USD (309,968,273) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed annually from 1/10/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 1/10/2026 | Goldman Sachs | 29/9/2025 | 408,724 | (156,968) |
| USD (229,768,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 2/10/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 2/10/2026 | Deutsche Bank | 30/9/2025 | 541,072 | (171,209) |
| USD (42,405,000) | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.9% Fixed annually from 17/10/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 17/10/2026 | Barclays | 15/10/2025 | 132,267 | (8,093) |
| CZK (115,721,975) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.7% Fixed annually from 30/10/2026; and pays Floating CZK-PRIBOR-PRBO semi-annually from 30/4/2026 | JP Morgan | 27/10/2025 | 7,621 | (20,803) |
| USD (77,615,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 3/11/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 3/11/2026 | JP Morgan | 30/10/2025 | 173,714 | (76,947) |
| 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益/ (損失) (米ドル) | 時価 (米ドル) |

| | | | | | | |
|-----|---------------|---|----------------|------------|--------------|-----------|
| USD | (37,817,406) | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed annually from 14/11/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 14/11/2026 | Barclays | 12/11/2025 | 23,256 | (19,856) |
| USD | (193,785,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.1% Fixed annually from 18/11/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 18/11/2026 | Goldman Sachs | 14/11/2025 | (46,380) | (631,611) |
| USD | (245,715,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.1% Fixed annually from 20/11/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 20/11/2026 | JP Morgan | 18/11/2025 | (178,411) | (835,699) |
| USD | (60,460,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed annually from 21/11/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 21/11/2026 | JP Morgan | 19/11/2025 | (36,602) | (175,660) |
| USD | (243,027,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed annually from 24/11/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 24/11/2026 | Morgan Stanley | 20/11/2025 | (76,631) | (714,577) |
| USD | (245,584,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.07% Fixed annually from 25/11/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 25/11/2026 | Goldman Sachs | 21/11/2025 | (147,402) | (779,781) |
| USD | (114,815,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.15% Fixed annually from 1/12/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 1/12/2026 | Goldman Sachs | 26/11/2025 | 548,658 | (57,926) |
| USD | (16,937,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.25% Fixed annually from 16/1/2027; and pays Floating USD SOFR annually from 16/1/2027 | Morgan Stanley | 14/1/2026 | 46,292 | (39,920) |
| USD | (33,876,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed annually from 16/1/2027; and pays Floating USD SOFR annually from 16/1/2027 | Morgan Stanley | 14/1/2026 | 134,216 | (188,502) |
| GBP | (885,092,293) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.1% Fixed annually from 22/4/2027; and pays Floating GBP SONIA annually from 22/4/2027 | Morgan Stanley | 22/4/2026 | 2,574,539 | (513,494) |
| | 額面価額 | 銘柄 | 契約相手 | 満期日 | 未実現利益 / (損失) | 時価 (米ドル) |
| | | | | | (米ドル) | |

| | | | | | | | |
|---------------------------------------|-----------------|--|----------------|-----------|-----------|-------------------|--------------------|
| GBP | (885,092,293) | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.2% Fixed annually from 22/4/2027; and pays Floating GBP SONIA annually from 22/4/2027 | Morgan Stanley | 22/4/2026 | 1,201,194 | (312,243) | |
| GBP | (1,096,250,000) | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.1% Fixed annually from 1/5/2027; and pays Floating GBP SONIA annually from 1/5/2027 | Morgan Stanley | 1/5/2026 | 1,647,024 | (640,030) | |
| GBP | (1,096,250,000) | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.8% Fixed annually from 1/5/2027; and pays Floating GBP SONIA annually from 1/5/2027 | Morgan Stanley | 1/5/2026 | 1,019,349 | (303,913) | |
| 合計(米ドル原資産エクスポージャー - 1,704,768,958米ドル) | | | | | | <u>11,284,660</u> | <u>(7,119,821)</u> |

TBA有価証券取引契約明細表
2025年8月31日現在

| 数量 | 銘柄 | 時価(米ドル) | 純資産 比率 % |
|--|------------------------------------|-------------|----------------|
| TBA | | | |
| | 米国 | | |
| USD 119,079,000 | Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA | 107,444,767 | 0.65 |
| TBA合計 (米ドル原資産エクスポージャー - 107,444,767米ドル) | | 107,444,767 | 0.65 |

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)

2026年3月31日現在

| | |
|----------------|-----------------|
| 資産総額 | 13,990,184,951円 |
| 負債総額 | 52,711,121円 |
| 純資産総額(-) | 13,937,473,830円 |
| 発行済数量 | 4,968,392,061口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 2.8052円 |

グローバル・アロケーション・オープンCコース(年1回決算・限定為替ヘッジ)

2026年3月31日現在

| | |
|----------------|--------------|
| 資産総額 | 939,451,265円 |
| 負債総額 | 5,367,550円 |
| 純資産総額(-) | 934,083,715円 |
| 発行済数量 | 710,372,325口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.3149円 |

(参考)

国内マネー・マザーファンド

2026年3月31日現在

| | |
|----------------|--------------|
| 資産総額 | 535,797,913円 |
| 負債総額 | 0円 |
| 純資産総額(-) | 535,797,913円 |
| 発行済数量 | 528,599,774口 |
| 1口当たり純資産額(/) | 1.0136円 |

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等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。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託会社がやむを得ない事情等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、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典

該当事項はありません。

(4)受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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かかる振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡にかか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、上記の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。）に社振法の規定にしたがい、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われるよう通知するものとします。

上記の振替について、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かか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等において、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。

(5)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。

(6)受益権の再分割

委託会社は、社振法に定めるところにしたがい、受託会社と協議のうえ、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。

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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、一部解約の実行の請求の受付、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等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31日現在)

| | |
|------------|--|
| 資本金の額 | 20億円 |
| 発行する株式総数 | 100,000株 (普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株) |
| 発行済株式総数 | 40,000株 (普通株式24,490株、A種種類株式15,510株) |
| 種類株式の発行が可能 | |

直近5カ年の資本金の増減：該当事項はありません。

(2) 会社の機構(2026年3月31日現在)

会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、その選任後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、任期の満了前に退任した取締役(監査等委員である取締役を除く。)の補欠として選任された取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、現任取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後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、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

投資運用の意思決定機構

1. 投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は原則として月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用担当部署の部長等で構成されます。

2. 運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書

を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

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、投資信託の設定を行うとともに「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）ならびにその受益証券（受益権）の募集又は私募（第二種金融商品取引業）を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2026年3月31日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。（親投資信託を除く）

| 基本的性格 | 本数 | 純資産総額（単位：円） |
|------------|-----|--------------------|
| 追加型公社債投資信託 | 26 | 1,603,559,718,355 |
| 追加型株式投資信託 | 753 | 19,540,790,629,575 |
| 単位型公社債投資信託 | 16 | 25,702,394,093 |
| 単位型株式投資信託 | 147 | 797,436,009,046 |
| 合計 | 942 | 21,967,488,751,069 |

3【委託会社等の経理状況】

- 1．委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社（以下「委託会社」という。）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）ならびに同規則第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）により作成しております。
また、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」（昭和38年大蔵省令第59号）ならびに同規則第282条及び第306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）により作成しております。
- 2．財務諸表及び中間財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3．委託会社は、第40期事業年度（自2024年4月1日至2025年3月31日）の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受け、第41期中間会計期間（自2025年4月1日至2025年9月30日）の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の中間監査を受けております。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

| | 第39期 (2024年3月31日現在) | 第40期 (2025年3月31日現在) |
|-----------|------------------------|------------------------|
| (資産の部) | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | 41,183 | 40,201 |
| 有価証券 | - | 0 |
| 金銭の信託 | 28,143 | 31,340 |
| 未収委託者報酬 | 19,018 | 19,595 |
| 未収運用受託報酬 | 3,577 | 4,015 |
| 未収投資助言報酬 | 315 | 359 |
| 未収収益 | 6 | 11 |
| 前払費用 | 1,510 | 1,758 |
| その他 | 2,088 | 2,106 |
| 流動資産計 | 95,843 | 99,390 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 918 | 1 841 |
| 器具備品 | 1 130 | 1 352 |
| リース資産 | 1 5 | 1 3 |
| 建設仮勘定 | 39 | 163 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 2,951 | 2,740 |
| ソフトウェア仮勘定 | 1,543 | 1,030 |
| 電話加入権 | 0 | 0 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 184 | 183 |
| 関係会社株式 | 4,447 | 4,037 |
| 長期差入保証金 | 768 | 760 |
| 繰延税金資産 | 3,406 | 3,842 |
| その他 | 128 | 215 |
| 固定資産計 | 14,524 | 14,172 |
| 資産合計 | 110,368 | 113,562 |

（単位：百万円）

| | 第39期 (2024年3月31日現在) | 第40期 (2025年3月31日現在) |
|--------------|------------------------|------------------------|
| （負債の部） | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | 1,982 | 227 |
| リース債務 | 1 | 1 |
| 未払金 | 8,970 | 8,823 |
| 未払収益分配金 | 1 | 1 |
| 未払償還金 | 0 | 0 |
| 未払手数料 | 8,246 | 8,596 |
| その他未払金 | 721 | 225 |
| 未払費用 | 8,616 | 9,265 |
| 未払法人税等 | 3,676 | 4,277 |
| 未払消費税等 | 1,497 | 1,606 |
| 賞与引当金 | 1,927 | 2,198 |
| 役員賞与引当金 | 52 | 60 |
| 流動負債計 | 26,725 | 26,462 |
| 固定負債 | | |
| リース債務 | 4 | 2 |
| 退職給付引当金 | 2,719 | 2,715 |
| 時効後支払損引当金 | 73 | 64 |
| 固定負債計 | 2,796 | 2,781 |
| 負債合計 | 29,521 | 29,244 |
| （純資産の部） | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 2,000 | 2,000 |
| 資本剰余金 | 19,552 | 19,552 |
| 資本準備金 | 2,428 | 2,428 |
| その他資本剰余金 | 17,124 | 17,124 |
| 利益剰余金 | 59,294 | 62,765 |
| 利益準備金 | 123 | 123 |
| その他利益剰余金 | 59,170 | 62,642 |
| 別途積立金 | 31,680 | 31,680 |
| 繰越利益剰余金 | 27,490 | 30,962 |
| 株主資本計 | 80,846 | 84,318 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 0 | 0 |
| 評価・換算差額等計 | 0 | 0 |
| 純資産合計 | 80,846 | 84,318 |
| 負債・純資産合計 | 110,368 | 113,562 |

（ 2 ） 【 損益計算書 】

（ 単位：百万円 ）

| | 第39期 （ 自 2023年4月1日 至 2024年3月31日 ） | | 第40期 （ 自 2024年4月1日 至 2025年3月31日 ） | |
|------------|---|---------|---|---------|
| | 営業収益 | | | |
| 委託者報酬 | 102,113 | | 112,281 | |
| 運用受託報酬 | 17,155 | | 17,981 | |
| 投資助言報酬 | 2,211 | | 2,374 | |
| その他営業収益 | 26 | | 30 | |
| 営業収益計 | | 121,507 | | 132,668 |
| 営業費用 | | | | |
| 支払手数料 | 44,366 | | 49,384 | |
| 広告宣伝費 | 329 | | 401 | |
| 公告費 | 0 | | 0 | |
| 調査費 | 35,468 | | 39,013 | |
| 調査費 | 13,277 | | 14,703 | |
| 委託調査費 | 22,190 | | 24,309 | |
| 委託計算費 | 558 | | 522 | |
| 営業雑経費 | 823 | | 774 | |
| 通信費 | 36 | | 38 | |
| 印刷費 | 598 | | 538 | |
| 協会費 | 65 | | 67 | |
| 諸会費 | 44 | | 47 | |
| 支払販売手数料 | 78 | | 81 | |
| 営業費用計 | | 81,545 | | 90,097 |
| 一般管理費 | | | | |
| 給料 | 10,763 | | 11,477 | |
| 役員報酬 | 164 | | 181 | |
| 給料・手当 | 9,425 | | 10,148 | |
| 賞与 | 1,173 | | 1,147 | |
| 交際費 | 34 | | 59 | |
| 寄付金 | 15 | | 12 | |
| 旅費交通費 | 162 | | 246 | |
| 租税公課 | 489 | | 668 | |
| 不動産賃借料 | 1,030 | | 1,085 | |
| 退職給付費用 | 412 | | 421 | |
| 固定資産減価償却費 | 1,567 | | 1,457 | |
| 福利厚生費 | 46 | | 57 | |
| 修繕費 | 1 | | 0 | |
| 賞与引当金繰入額 | 1,927 | | 2,198 | |
| 役員賞与引当金繰入額 | 52 | | 60 | |
| 機器リース料 | 0 | | 0 | |
| 事務委託費 | 3,379 | | 3,261 | |
| 事務用消耗品費 | 46 | | 43 | |
| 器具備品費 | 3 | | 2 | |
| 諸経費 | 240 | | 313 | |
| 一般管理費計 | | 20,172 | | 21,366 |
| 営業利益 | | 19,788 | | 21,204 |

（単位：百万円）

| | 第39期 （自 2023年4月1日 至 2024年3月31日） | | 第40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 | | 12 |
| 受取配当金 | 1 | 899 | 1 | 450 |
| 時効成立分配金・償還金 | | 0 | | 0 |
| 雑収入 | | 18 | | 11 |
| 時効後支払損引当金戻入額 | | 35 | | 7 |
| 営業外収益計 | | 959 | | 482 |
| 営業外費用 | | | | |
| 為替差損 | | 19 | | 39 |
| 金銭の信託運用損 | | 1,008 | | 329 |
| 早期割増退職金 | | 6 | | 6 |
| 雑損失 | | 0 | | - |
| 営業外費用計 | | 1,034 | | 374 |
| 経常利益 | | 19,712 | | 21,312 |
| 特別利益 | | | | |
| 固定資産売却益 | | - | 2 | 6 |
| 特別利益計 | | - | | 6 |
| 特別損失 | | | | |
| 固定資産除却損 | | 6 | | 13 |
| 関係会社株式評価損 | | 1,362 | | 31 |
| 減損損失 | 3 | 231 | | - |
| 関係会社清算損 | | - | | 25 |
| 特別損失計 | | 1,601 | | 70 |
| 税引前当期純利益 | | 18,111 | | 21,247 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 5,769 | | 7,356 |
| 法人税等調整額 | | 510 | | 435 |
| 法人税等合計 | | 5,258 | | 6,920 |
| 当期純利益 | | 12,852 | | 14,326 |

(3) 【株主資本等変動計算書】

第39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 | | | 利益剰余金 合計 | |
| | | 資本準備金 | その他 資本剰余金 | 資本剰余金 合計 | 利益 準備金 | その他利益剰余金 | | | |
| | | | | | | 別途 積立金 | 繰越利益 剰余金 | | |
| 当期首残高 | 2,000 | 2,428 | 17,124 | 19,552 | 123 | 31,680 | 25,678 | 57,481 | 79,034 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | 11,040 | 11,040 | 11,040 |
| 当期純利益 | | | | | | | 12,852 | 12,852 | 12,852 |
| 株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額) | | | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | - | 1,812 | 1,812 | 1,812 |
| 当期末残高 | 2,000 | 2,428 | 17,124 | 19,552 | 123 | 31,680 | 27,490 | 59,294 | 80,846 |

| | 評価・換算差額等 | | 純資産 合計 |
|-----------------------------|----------------------|----------------|-----------|
| | その他 有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| 当期首残高 | 0 | 0 | 79,034 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | 11,040 |
| 当期純利益 | | | 12,852 |
| 株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額) | 0 | 0 | 0 |
| 当期変動額合計 | 0 | 0 | 1,812 |
| 当期末残高 | 0 | 0 | 80,846 |

第40期（自 2024年4月1日 至 2025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 準備金 | その他利益剰余金 | | 利益剰余金 合計 | |
| | | 資本準備金 | その他 資本剰余金 | 資本剰余金 合計 | | 別途 積立金 | 繰越利益 剰余金 | | |
| 当期首残高 | 2,000 | 2,428 | 17,124 | 19,552 | 123 | 31,680 | 27,490 | 59,294 | 80,846 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | 10,855 | 10,855 | 10,855 |
| 当期純利益 | | | | | | | 14,326 | 14,326 | 14,326 |
| 株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額) | | | | | | | | | |
| 当期変動額合計 | - | - | - | - | - | - | 3,471 | 3,471 | 3,471 |
| 当期末残高 | 2,000 | 2,428 | 17,124 | 19,552 | 123 | 31,680 | 30,962 | 62,765 | 84,318 |

| | 評価・換算差額等 | | 純資産 合計 |
|-----------------------------|----------------------|----------------|-----------|
| | その他 有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| 当期首残高 | 0 | 0 | 80,846 |
| 当期変動額 | | | |
| 剰余金の配当 | | | 10,855 |
| 当期純利益 | | | 14,326 |
| 株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額) | 0 | 0 | 0 |
| 当期変動額合計 | 0 | 0 | 3,471 |
| 当期末残高 | 0 | 0 | 84,318 |

重要な会計方針

| | |
|--------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p> |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法 |
| 3. 固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。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。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物 ... 8～18年 器具備品 ... 3～20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p> |
| 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。 |
| 5. 引当金の計上基準 | <p>(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当事業年度に見合う分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、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上しております。 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。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または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> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> |

| | |
|----------------|---|
| 6. 収益及び費用の計上基準 | <p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(3) 投資助言報酬 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(4) 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</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 企業会計基準委員会)
- ・「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 企業会計基準委員会)等

(1) 概要

企業会計基準委員会において、日本基準を国際的に整合性のあるものとする取組みの一環として、借手の全てのリースについて資産及び負債を認識するリースに関する会計基準の開発に向けて、国際的な会計基準を踏まえた検討が行われ、基本的な方針として、IFRS第16号の単一の会計処理モデルを基礎とするものの、IFRS第16号の全ての定めを採り入れるのではなく、主要な定めのみを採り入れることにより、簡素で利便性が高く、かつ、IFRS第16号の定めを個別財務諸表に用いても、基本的に修正が不要となることを目指したリース会計基準等が公表されました。

借手の会計処理として、借手のリースの費用配分の方法については、IFRS第16号と同様に、リースがファイナンス・リースであるかオペレーティング・リースであるかにかかわらず、全てのリースについて使用権資産に係る減価償却費及びリース負債に係る利息相当額を計上する単一の会計処理モデルが適用されます。

(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

「リースに関する会計基準」等の適用による財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

注記事項

（貸借対照表関係）

1. 有形固定資産の減価償却累計額

（百万円）

| | 第39期 （2024年3月31日現在） | 第40期 （2025年3月31日現在） |
|-------|------------------------|------------------------|
| 建物 | 630 | 740 |
| 器具備品 | 769 | 662 |
| リース資産 | 3 | 5 |

（損益計算書関係）

1. 各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

（百万円）

| | 第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日） | 第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日） |
|-------|--|--|
| 受取配当金 | 895 | 438 |

2. 固定資産売却益

固定資産売却益の内容は、次のとおりであります。

| | 第39期 （自 2023年4月 1日 至 2024年3月31日） | 第40期 （自 2024年4月 1日 至 2025年3月31日） |
|--------|--|--|
| ソフトウェア | - | 6 |

3. 減損損失

第39期（自 2023年4月1日 至 2024年3月31日）

当社は、以下の資産について減損損失を計上しました。

（百万円）

| 場所 | 用途 | 種類 | 減損損失 |
|----|-------|-----------|------|
| 本社 | 事業用資産 | ソフトウェア仮勘定 | 231 |

当社は、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として事業別に資産をグルーピングしております。当社の資産運用業に係るソフトウェア開発計画の大幅な延期に伴い、当該計画に係るソフトウェア仮勘定について、回収可能額まで減額し、当該減少額231百万円を減損損失として特別損失に計上いたしました。なお、当該資産の回収可能額は使用価値により測定しており、使用価値については、将来キャッシュ・フローが見込まれないため、備忘価額の1円として評価しております。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

当事業年度については、該当事項ありません。

（株主資本等変動計算書関係）

第39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

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首 株式数（株） | 当事業年度 増加株式数（株） | 当事業年度 減少株式数（株） | 当事業年度末 株式数（株） |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式 | 24,490 | - | - | 24,490 |
| A種種類株式 | 15,510 | - | - | 15,510 |
| 合計 | 40,000 | - | - | 40,000 |

2. 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6月16日 定時株主総会 | 普通株式 | 11,040 | 276,000 | 2023年3月31日 | 2023年6月19日 |
| | A種種類 株式 | | | | |

(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(予定)日 |
|----------------------|------------|-----------|-----------------|-----------------|------------|------------|
| 2024年6月17日 定時株主総会 | 普通 株式 | 利益 剰余金 | 10,280 | 257,000 | 2024年3月31日 | 2024年6月18日 |
| | A種種 類株式 | | | | | |

第40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

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首 株式数(株) | 当事業年度 増加株式数(株) | 当事業年度 減少株式数(株) | 当事業年度末 株式数(株) |
|----------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| 普通株式 | 24,490 | - | - | 24,490 |
| A種種類株式 | 15,510 | - | - | 15,510 |
| 合計 | 40,000 | - | - | 40,000 |

2. 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(財 産)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3月15日 みなし株主総会 | 普通 株式 | 575 | 14,390 | 2024年4月1日 | 2024年4月1日 |
| | A種種類 株式 | | | | |
| 2024年6月17日 定時株主総会 | 普通株式 | 10,280 | 257,000 | 2024年3月31日 | 2024年6月18日 |
| | A種種類 株式 | | | | |

会社法第319条第1項に基づき、2024年3月15日に決議があったものとみなされた株主総会での配当決議は当社の子会社であったAsset Management One USA Inc.（以下「AM-One USA」という）の全株式の現物配当であります。

本現物配当は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）の子会社である米州みずほLLC（以下「米州みずほ」という）が、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

当社が100%保有していたAM-One USAの議決権は、本現物配当後、米州みずほが議決権の51%を、第一生命ホールディングス株式会社（以下「DL」という）が議決権の49%をそれぞれ保有します。当社を通じてMHFGとDLが間接的に保有していたAM-One USA株式の議決権比率と同等となります。

- (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
2025年6月16日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

| 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（予定）日 |
|----------------------|------------|-----------|-------------|-------------|------------|------------|
| 2025年6月16日 定時株主総会 | 普通株式 | 利益 剰余金 | 11,440 | 286,000 | 2025年3月31日 | 2025年6月17日 |
| | A種種類 株式 | | | | | |

(金融商品関係)

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、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引（為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引）を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。

有価証券及び投資有価証券は、主に其他有価証券（投資信託）、業務上の関係を有する企業の株式であり、発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(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

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制としております。

投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しております。

市場リスク（為替や金利等の変動リスク）の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

資金調達に係る流動性リスク（支払期日に支払いを実行できなくなるリスク）の管理

取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第39期(2024年3月31日現在)

| | 貸借対照表計上額 (百万円) | 時価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|----------------------|-------------------|-------------|-------------|
| (1) 金銭の信託 | 28,143 | 28,143 | - |
| (2) 投資有価証券 其他有価証券 | 1 | 1 | - |
| 資産計 | 28,145 | 28,145 | - |

第40期(2025年3月31日現在)

| | 貸借対照表計上額 (百万円) | 時価 (百万円) | 差額 (百万円) |
|----------------------|-------------------|-------------|-------------|
| (1) 有価証券 | 0 | 0 | - |
| (2) 金銭の信託 | 31,340 | 31,340 | - |
| (3) 投資有価証券 其他有価証券 | 0 | 0 | - |
| 資産計 | 31,342 | 31,342 | - |

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間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、注記を省略しております。

(注2) 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

第39期(2024年3月31日現在)

| | 1年以内 (百万円) | 1年超5年以内 (百万円) | 5年超10年以内 (百万円) | 10年超 (百万円) |
|----------------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| (1) 現金・預金 | 41,183 | - | - | - |
| (2) 金銭の信託 | 28,143 | - | - | - |
| (3) 未収委託者報酬 | 19,018 | - | - | - |
| (4) 未収運用受託報酬 | 3,577 | - | - | - |
| (5) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託) | - | 1 | - | - |
| 合計 | 91,923 | 1 | - | - |

第40期（2025年3月31日現在）

| | 1年以内 （百万円） | 1年超5年以内 （百万円） | 5年超10年以内 （百万円） | 10年超 （百万円） |
|----------------------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|
| (1) 現金・預金 | 40,201 | - | - | - |
| (2) 有価証券 | 0 | - | - | - |
| (3) 金銭の信託 | 31,340 | - | - | - |
| (4) 未収委託者報酬 | 19,595 | - | - | - |
| (5) 未収運用受託報酬 | 4,015 | - | - | - |
| (6) 投資有価証券 其他有価証券(投資信託) | - | 0 | - | - |
| 合計 | 95,154 | 0 | - | - |

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の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。

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第39期（2024年3月31日現在）

| 区分 | 時価（百万円） | | | |
|----------------------|---------|--------|------|--------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| (1) 金銭の信託 | - | 28,143 | - | 28,143 |
| (2) 投資有価証券 其他有価証券 | - | 1 | - | 1 |
| 資産計 | - | 28,145 | - | 28,145 |

第40期（2025年3月31日現在）

| 区分 | 時価（百万円） | | | |
|----------------------|---------|--------|------|--------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| (1) 有価証券 | - | 0 | - | 0 |
| (2) 金銭の信託 | - | 31,340 | - | 31,340 |
| (3) 投資有価証券 其他有価証券 | - | 0 | - | 0 |
| 資産計 | - | 31,342 | - | 31,342 |

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

有価証券

有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（預金・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としておりません。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日）第5項に従い、2. 金融商品の時価等に関する事項及び3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

(百万円)

| | 第39期 (2024年3月31日現在) | 第40期 (2025年3月31日現在) |
|----------------|------------------------|------------------------|
| 投資有価証券（其他有価証券） | | |
| 非上場株式 | 182 | 182 |
| 関係会社株式 | | |
| 非上場株式 | 4,447 | 4,037 |

（有価証券関係）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（第39期の貸借対照表計上額4,447百万円、第40期の貸借対照表計上額4,037百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

第39期（2024年3月31日現在）

（百万円）

| 区分 | 貸借対照表日における 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 | - | - | - |
| 小計 | - | - | - |
| 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 | 2 | 0 |
| 小計 | 1 | 2 | 0 |
| 合計 | 1 | 2 | 0 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

第40期（2025年3月31日現在）

（百万円）

| 区分 | 貸借対照表日における 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 | - | - | - |
| 小計 | - | - | - |
| 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 | 2 | 0 |
| 小計 | 1 | 2 | 0 |
| 合計 | 1 | 2 | 0 |

（注）非上場株式（貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

3. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について1,362百万円（関係会社株式1,362百万円）減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について31百万円（関係会社株式31百万円）減損処理を行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度(非積立型制度であります)を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

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) | |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
| 退職給付債務の期首残高 | 2,698 | 2,760 |
| 勤務費用 | 296 | 299 |
| 利息費用 | 2 | 2 |
| 数理計算上の差異の発生額 | 9 | 18 |
| 退職給付の支払額 | 246 | 321 |
| 退職給付債務の期末残高 | 2,760 | 2,759 |

(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

| | (百万円) | |
|---------------------|------------------------|------------------------|
| | 第39期 (2024年3月31日現在) | 第40期 (2025年3月31日現在) |
| 非積立型制度の退職給付債務 | 2,760 | 2,759 |
| 未積立退職給付債務 | 2,760 | 2,759 |
| 未認識数理計算上の差異 | 40 | 44 |
| 未認識過去勤務費用 | 0 | 0 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 2,719 | 2,715 |
| 退職給付引当金 | 2,719 | 2,715 |
| 貸借対照表に計上された負債と資産の純額 | 2,719 | 2,715 |

(3) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

| | (百万円) | |
|-----------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | 第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
| 勤務費用 | 296 | 299 |
| 利息費用 | 2 | 2 |
| 数理計算上の差異の費用処理額 | 13 | 14 |
| 過去勤務費用の費用処理額 | 0 | 0 |
| その他 | 4 | 4 |
| 確定給付制度に係る退職給付費用 | 307 | 312 |

(注) 上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において6百万円、当事業年度において6百万円を営業外費用に計上しております。

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

| | 第39期 (2024年3月31日現在) | 第40期 (2025年3月31日現在) |
|-------|------------------------|------------------------|
| 割引率 | 0.09% | 0.09% |
| 予想昇給率 | 1.00% ~ 3.56% | 1.00% ~ 3.56% |

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度104百万円、当事業年度108百万円であります。

（税効果会計関係）

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

| | 第39期 | 第40期 |
|-----------------|----------------|----------------|
| | (2024年3月31日現在) | (2025年3月31日現在) |
| | (百万円) | (百万円) |
| 繰延税金資産 | | |
| 未払事業税 | 195 | 259 |
| 未払事業所税 | 9 | 10 |
| 賞与引当金 | 590 | 673 |
| 未払法定福利費 | 98 | 106 |
| 運用受託報酬 | 351 | 555 |
| 資産除去債務 | 17 | 20 |
| 減価償却超過額（一括償却資産） | 12 | 5 |
| 減価償却超過額 | 91 | 66 |
| 繰延資産償却超過額（税法上） | 331 | 407 |
| 退職給付引当金 | 832 | 855 |
| 時効後支払損引当金 | 22 | 20 |
| ゴルフ会員権評価損 | 6 | 2 |
| 関係会社株式評価損 | 761 | 774 |
| 投資有価証券評価損 | 4 | 4 |
| 減損損失 | 70 | 73 |
| その他 | 8 | 6 |
| その他有価証券評価差額金 | 0 | 0 |
| 繰延税金資産合計 | 3,406 | 3,842 |
| 繰延税金負債 | | |
| 繰延税金負債合計 | - | - |
| 繰延税金資産の純額 | 3,406 | 3,842 |

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差異の原因となった主要な項目別の内訳

| | 第39期 | 第40期 |
|----------------------|----------------|----------------|
| | (2024年3月31日現在) | (2025年3月31日現在) |
| 法定実効税率 | 30.62 % | 30.62 % |
| （調整） | | |
| 受取配当金等永久に益金に算入されない項目 | 1.44 % | 0.64 % |
| 税制非適格現物配当益金算入項目 | - | 3.56 % |
| 税率変更による影響 | - | 0.18 % |
| その他 | 0.14 % | 0.79 % |
| 税効果会計適用後の法人税等の負担率 | 29.04 % | 32.57 % |

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産の金額の修正

税法の改正に伴い、2026年4月1日以後開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異等に係る繰延税金資産については、法定実効税率を30.62%から31.52%に変更し計算しております。

この変更により、当事業年度の繰延税金資産が37百万円増加し、法人税等調整額が37百万円減少しております。

(企業結合等関係)

(取得による企業結合)

当社(以下「AMOne」という)は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社(以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4社」という)間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

| 結合当事企業 | DIAM | MHAM | TB | 新光投信 |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 事業の内容 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 信託業務、銀行業務、投資運用業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 |

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ(以下「MHFG」という)及び第一生命ホールディングス株式会社(以下「第一生命」という)の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

| 会社名 | DIAM (存続会社) | MHAM (消滅会社) |
|---------|----------------|----------------|
| 合併比率(*) | 1 | 0.0154 |

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率(議決権比率)

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」（企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分）に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

| | | |
|-------|-----------|------------|
| 取得の対価 | MHAMの普通株式 | 144,212百万円 |
| 取得原価 | | 144,212百万円 |

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

| | | |
|-------------------|----|---|
| a. 発生したのれん | 金額 | 76,224百万円 |
| b. 発生原因 | | 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。 |
| c. のれんの償却方法及び償却期間 | | 20年間の均等償却 |

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

| | | |
|---------|---------------|-----------|
| a. 資産の額 | 資産合計 | 40,451百万円 |
| | うち現金・預金 | 11,605百万円 |
| | うち金銭の信託 | 11,792百万円 |
| b. 負債の額 | 負債合計 | 9,256百万円 |
| | うち未払手数料及び未払費用 | 4,539百万円 |

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(4) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

| | |
|------------------------|-----------|
| a. 無形固定資産に配分された金額 | 53,030百万円 |
| b. 主要な種類別の内訳 | |
| 顧客関連資産 | 53,030百万円 |
| c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間 | |
| 顧客関連資産 | 16.9年 |

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

| | 第39期 (2024年3月31日現在) | 第40期 (2025年3月31日現在) |
|------|------------------------|------------------------|
| 流動資産 | - 百万円 | - 百万円 |
| 固定資産 | 60,761百万円 | 53,066百万円 |
| 資産合計 | 60,761百万円 | 53,066百万円 |
| 流動負債 | - 百万円 | - 百万円 |
| 固定負債 | 1,957百万円 | 561百万円 |
| 負債合計 | 1,957百万円 | 561百万円 |
| 純資産 | 58,804百万円 | 52,505百万円 |

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

| | | |
|--------|-----------|-----------|
| のれん | 47,640百万円 | 43,829百万円 |
| 顧客関連資産 | 17,109百万円 | 13,661百万円 |

(2) 損益計算書項目

| | 第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|--------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 営業収益 | - 百万円 | - 百万円 |
| 営業利益 | 7,649百万円 | 7,259百万円 |
| 経常利益 | 7,649百万円 | 7,259百万円 |
| 税引前当期純利益 | 7,649百万円 | 7,259百万円 |
| 当期純利益 | 6,474百万円 | 6,298百万円 |
| 1株当たり当期純利益 | 161,850円28銭 | 157,468円47銭 |
| (注) 営業利益には、のれん及び顧客関連資産の償却額が含まれております。 | | |
| のれんの償却額 | 3,811百万円 | 3,811百万円 |
| 顧客関連資産の償却額 | 3,837百万円 | 3,447百万円 |

(共通支配下の取引等)

当社は、2024年4月1日に株式会社みずほフィナンシャルグループ(以下「MHFG」という。親会社)及び第一生命ホールディングス株式会社(その他の関係会社)へ以下の現物配当を行いました。

1. 取引の概要

(1) 取引内容

Asset Management One USA Inc.(当社の子会社)株式の現物配当

(2) 効力発生日

2024年4月1日

(3) 取引の総額

575百万円

(4) その他取引の概要に関する事項

本現物配当は、MHFGの子会社である米州みずほLLCが、2024年10月1日に米国外国銀行規制上の中間持株会社へ移行することに伴う規制上の対応として実施したものです。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成31年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成31年1月16日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

| | 第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 委託者報酬 | 102,113百万円 | 111,988百万円 |
| 運用受託報酬 | 15,156百万円 | 16,520百万円 |
| 投資助言報酬 | 2,211百万円 | 2,374百万円 |
| 成功報酬(注) | 1,999百万円 | 1,754百万円 |
| その他営業収益 | 26百万円 | 30百万円 |
| 合計 | 121,507百万円 | 132,668百万円 |

(注) 成功報酬は、損益計算書において委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)及び第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

(1) サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(持分法損益等)

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

(1) 親会社及び法人主要株主等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 又は 出資金 | 事業 の内容 又は 職業 | 議決権 等の所 有(被 所有) 割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 (百万円) | 科目 | 期末残高 (百万円) |
|----------|--------------------|---------|------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------|----------------|-------|---------------|----|---------------|
| | | | | | | 役員 の兼 任等 | 事業上 の 関係 | | | | |
| 親会社 | 株式会社みずほフィナンシャルグループ | 東京都千代田区 | 22,567 億円 | 持株会社 | (被所有) 直接 51% | - | 持株会社 | 現物配当 | 402 | - | - |
| その他の関係会社 | 第一生命ホールディングス株式会社 | 東京都千代田区 | 3,443 億円 | 持株会社 | (被所有) 直接 49% | - | 持株会社 | 現物配当 | 172 | - | - |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注) 現物配当の詳細については、(株主資本等変動計算書関係)2. 配当に関する事項及び(企業結合等関係)(共通支配下の取引等)に記載しております。

(2) 子会社及び関連会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

第40期(自 2024年4月1日 至 2025年3月31日)

該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 又は 出資金 | 事業 の内容 又は 職業 | 議決権 等の所 有(被 所有) 割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 (百万円) | 科目 | 期末残高 (百万円) |
|---------|-----------|---------|------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------|----------------|----------------------|---------------|-----------|---------------|
| | | | | | | 役員 の兼 任等 | 事業上 の 関係 | | | | |
| 親会社の子会社 | 株式会社みずほ銀行 | 東京都千代田区 | 14,040 億円 | 銀行業 | - | - | 当社設定投資信託の販売 | 投資信託の 販売代行手 数料 | 8,140 | 未払 手数料 | 1,870 |
| 親会社の子会社 | みずほ証券株式会社 | 東京都千代田区 | 1,251 億円 | 証券業 | - | - | 当社設定投資信託の販売 | 投資信託の 販売代行手 数料 | 16,655 | 未払 手数料 | 3,137 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

(注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。

(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

第40期（自 2024年4月1日 至 2025年3月31日）

| 属性 | 会社等の名称 | 住所 | 資本金 又は 出資金 | 事業 の内容 又は 職業 | 議決権 等の所 有(被 所有) 割合 | 関係内容 | | 取引の内容 | 取引金額 (百万円) | 科目 | 期末残高 (百万円) |
|---------------------|-------------------|-----------------|------------------|-----------------------|--------------------------------|----------------|---------------------|----------------------|---------------|-----------|---------------|
| | | | | | | 役員 の兼 任等 | 事業上 の関 係 | | | | |
| 親会 社の 子会 社 | 株式会社 みずほ銀 行 | 東京都 千代田 区 | 14,040 億円 | 銀行 業 | - | - | 当社設定 投資信託 の販売 | 投資信託の 販売代行手 数料 | 9,048 | 未払 手数料 | 1,976 |
| | みずほ証 券株式会 社 | 東京都 千代田 区 | 1,251 億円 | 証券 業 | - | - | 当社設定 投資信託 の販売 | 投資信託の 販売代行手 数料 | 20,086 | 未払 手数料 | 3,306 |

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
(注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

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

株式会社みずほフィナンシャルグループ

(東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

該当はありません

(1株当たり情報)

| | 第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|--------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1株当たり純資産額 | 2,021,173円74銭 | 2,107,956円73銭 |
| 1株当たり当期純利益金額 | 321,310円79銭 | 358,173円51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、潜在株式が存在していないため記載しておりません。

(注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。

| | 第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) | 第40期 (自 2024年4月1日 至 2025年3月31日) |
|----------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 当期純利益金額 | 12,852百万円 | 14,326百万円 |
| 普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額 | - | - |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式に係る当期純利益金額 | 12,852百万円 | 14,326百万円 |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数 | 40,000株 | 40,000株 |
| (うち普通株式) | (24,490株) | (24,490株) |
| (うちA種種類株式) | (15,510株) | (15,510株) |

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

(1) 中間貸借対照表

(単位:百万円)

| | | 第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在) |
|-----------|-------|-------------------------------|
| (資産の部) | | |
| 流動資産 | | |
| 現金・預金 | | 35,621 |
| 金銭の信託 | | 31,531 |
| 未収委託者報酬 | | 20,567 |
| 未収運用受託報酬 | | 4,102 |
| 未収投資助言報酬 | | 366 |
| 未収収益 | | 15 |
| 前払費用 | | 1,636 |
| その他 | | 2,150 |
| | 流動資産計 | 95,993 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物 | 1 | 787 |
| 器具備品 | 1 | 437 |
| リース資産 | 1 | 2 |
| 建設仮勘定 | | 22 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | | 2,417 |
| ソフトウェア仮勘定 | | 1,173 |
| 電話加入権 | | 0 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | | 183 |
| 関係会社株式 | | 3,514 |
| 長期差入保証金 | | 778 |
| 繰延税金資産 | | 3,037 |
| その他 | | 233 |
| | 固定資産計 | 12,588 |
| 資産合計 | | 108,581 |

（単位：百万円）

| | 第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在) | |
|--------------|-------------------------------|---------|
| (負債の部) | | |
| 流動負債 | | |
| 預り金 | | 314 |
| リース債務 | | 1 |
| 未払金 | | 9,144 |
| 未払収益分配金 | | 1 |
| 未払償還金 | | 0 |
| 未払手数料 | | 9,070 |
| その他未払金 | | 72 |
| 未払費用 | | 11,298 |
| 未払法人税等 | | 2,382 |
| 未払消費税等 | 2 | 1,043 |
| 契約負債 | | 1 |
| 賞与引当金 | | 943 |
| 役員賞与引当金 | | 28 |
| | 流動負債計 | 25,158 |
| 固定負債 | | |
| リース債務 | | 1 |
| 退職給付引当金 | | 2,775 |
| 時効後支払損引当金 | | 53 |
| | 固定負債計 | 2,830 |
| | 負債合計 | 27,988 |
| (純資産の部) | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | | 2,000 |
| 資本剰余金 | | 19,552 |
| 資本準備金 | | 2,428 |
| その他資本剰余金 | | 17,124 |
| 利益剰余金 | | 59,040 |
| 利益準備金 | | 123 |
| その他利益剰余金 | | 58,917 |
| 別途積立金 | | 31,680 |
| 繰越利益剰余金 | | 27,237 |
| | 株主資本計 | 80,593 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | | 0 |
| | 評価・換算差額等計 | 0 |
| | 純資産合計 | 80,593 |
| | 負債・純資産合計 | 108,581 |

(2) 中間損益計算書

(単位:百万円)

| | 第41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 | 57,558 | |
| 運用受託報酬 | 8,464 | |
| 投資助言報酬 | 1,065 | |
| その他営業収益 | 12 | |
| | 営業収益計 | 67,100 |
| 営業費用 | | |
| 支払手数料 | 25,227 | |
| 広告宣伝費 | 116 | |
| 調査費 | 20,339 | |
| 調査費 | 7,529 | |
| 委託調査費 | 12,810 | |
| 委託計算費 | 155 | |
| 営業雑経費 | 343 | |
| 通信費 | 18 | |
| 印刷費 | 219 | |
| 協会費 | 33 | |
| 諸会費 | 28 | |
| 支払販売手数料 | 42 | |
| | 営業費用計 | 46,182 |
| 一般管理費 | | |
| 給料 | 5,333 | |
| 役員報酬 | 92 | |
| 給料・手当 | 5,213 | |
| 賞与 | 27 | |
| 交際費 | 35 | |
| 寄付金 | 11 | |
| 旅費交通費 | 143 | |
| 租税公課 | 312 | |
| 不動産賃借料 | 600 | |
| 退職給付費用 | 216 | |
| 固定資産減価償却費 | 1 | 688 |
| 福利厚生費 | 29 | |
| 修繕費 | 0 | |
| 賞与引当金繰入額 | 943 | |
| 役員賞与引当金繰入額 | 28 | |
| 機器リース料 | 0 | |
| 事務委託費 | 1,793 | |
| 事務用消耗品費 | 29 | |
| 器具備品費 | 0 | |
| 諸経費 | 92 | |
| | 一般管理費計 | 10,260 |
| 営業利益 | | 10,657 |

(単位:百万円)

| | 第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日) | |
|--------------|--|--------|
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 25 | |
| 受取配当金 | 323 | |
| 時効成立分配金・償還金 | 0 | |
| 為替差益 | 2 | |
| 金銭の信託運用益 | 318 | |
| 雑収入 | 2 | |
| 時効後支払損引当金戻入額 | 9 | |
| | 営業外収益計 | 681 |
| 営業外費用 | | |
| 投資信託償還損 | 0 | |
| | 営業外費用計 | 0 |
| 経常利益 | | 11,339 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 0 | |
| | 特別利益計 | 0 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除却損 | 0 | |
| 関係会社株式評価損 | 523 | |
| | 特別損失計 | 524 |
| 税引前中間純利益 | | 10,815 |
| 法人税、住民税及び事業税 | | 2,296 |
| 法人税等調整額 | | 804 |
| 法人税等合計 | | 3,100 |
| 中間純利益 | | 7,715 |

(3) 中間株主資本等変動計算書

第41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 | | |
| | | 資本準備金 | その他 資本剰余金 | 資本剰余金 合計 | 利益 準備金 | その他利益剰余金 | |
| | | | | | 別途 積立金 | 繰越利益 剰余金 | |
| 当期首残高 | 2,000 | 2,428 | 17,124 | 19,552 | 123 | 31,680 | 30,962 |
| 当中間期変動額 | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | | | | | 11,440 |
| 中間純利益 | | | | | | | 7,715 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | 3,724 |
| 当中間期末残高 | 2,000 | 2,428 | 17,124 | 19,552 | 123 | 31,680 | 27,237 |

| | 株主資本 | | 評価・換算差額等 | | 純資産 合計 |
|-----------------------------------|-------------|------------|----------------------|----------------|-----------|
| | 利益剰余金 | 株主資本 合計 | その他 有価証券 評価差額金 | 評価・換算 差額等合計 | |
| | 利益剰余金 合計 | | | | |
| 当期首残高 | 62,765 | 84,318 | 0 | 0 | 84,318 |
| 当中間期変動額 | | | | | |
| 剰余金の配当 | 11,440 | 11,440 | | | 11,440 |
| 中間純利益 | 7,715 | 7,715 | | | 7,715 |
| 株主資本以外 の項目の 当中間期変 動額(純額) | | | 0 | 0 | 0 |
| 当中間期変動額 合計 | 3,724 | 3,724 | 0 | 0 | 3,724 |
| 当中間期末残高 | 59,040 | 80,593 | 0 | 0 | 80,593 |

重要な会計方針

| | |
|--------------------------|---|
| 1. 有価証券の評価基準及び評価方法 | <p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法</p> |
| 2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法 | 時価法 |
| 3. 固定資産の減価償却の方法 | <p>(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。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。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。</p> <p>建物 ... 8～18年 器具備品 ... 3～20年</p> <p>(2) 無形固定資産(リース資産を除く) 定額法を採用しております。 なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。</p> <p>(3) リース資産 所有権移転外ファイナンス・リース取引に係るリース資産 リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。</p> |
| 4. 外貨建の資産及び負債の本邦通貨への換算基準 | 外貨建金銭債権債務は、中間決算日の直物等為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。 |
| 5. 引当金の計上基準 | <p>(1) 賞与引当金は、従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(2) 役員賞与引当金は、役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給見込額に基づき当中間会計期間に見合う分を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金は、従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、当事業年度末における退職給付債務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。</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。</p> <p>数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の日翌事業年度から費用処理しております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金は、時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> |

| | |
|----------------|---|
| 6. 収益及び費用の計上基準 | <p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。</p> <p>(1) 委託者報酬 委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信託によって主に年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(2) 運用受託報酬 運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(3) 投資助言報酬 投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。</p> <p>(4) 成功報酬 成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。</p> |
|----------------|---|

注記事項

(中間貸借対照表関係)

| 項目 | 第41期中間会計期間末 (2025年9月30日現在) |
|------------------|--|
| 1.有形固定資産の減価償却累計額 | 建物 ... 794百万円 器具備品 ... 763百万円 リース資産 ... 6百万円 |
| 2.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。 |

(中間損益計算書関係)

| 項目 | 第41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 ... 161百万円 無形固定資産 ... 526百万円 |

（中間株主資本等変動計算書関係）

第41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

| 発行済株式の種類 | 当事業年度期首 株式数（株） | 当中間会計期間 増加株式数（株） | 当中間会計期間 減少株式数（株） | 当中間会計期間末 株式数（株） |
|----------|-------------------|---------------------|---------------------|--------------------|
| 普通株式 | 24,490 | - | - | 24,490 |
| A種種類株式 | 15,510 | - | - | 15,510 |
| 合計 | 40,000 | - | - | 40,000 |

2. 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 |
|----------------------|------------|---------------------|---------------------|------------|------------|
| 2025年6月16日 定時株主総会 | 普通株式 | 11,440 | 286,000 | 2025年3月31日 | 2025年6月17日 |
| | A種種類 株式 | | | | |

（2）基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの
該当事項はありません。

（金融商品関係）

第41期中間会計期間末（2025年9月30日現在）

1. 金融商品の時価等に関する事項

2025年9月30日における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

| | 中間貸借対照表計上額 （百万円） | 時価 （百万円） | 差額 （百万円） |
|----------------------|---------------------|-------------|-------------|
| (1) 金銭の信託 | 31,531 | 31,531 | - |
| (2) 投資有価証券 其他有価証券 | 0 | 0 | - |
| 資産計 | 31,532 | 31,532 | - |

（注）現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間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、注記を省略しております。

2. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

金融商品の時価を、時価の算定に係るインプットの観察可能性及び重要性に応じて、以下の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。

時価で中間貸借対照表に計上している金融商品

| 区分 | 時価（百万円） | | | |
|--------|---------|--------|------|--------|
| | レベル1 | レベル2 | レベル3 | 合計 |
| 金銭の信託 | - | 31,531 | - | 31,531 |
| 投資有価証券 | | | | |
| 其他有価証券 | - | 0 | - | 0 |
| 資産計 | - | 31,532 | - | 31,532 |

（注1）時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明

金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（銀行預金・委託証拠金等）で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

（注2）市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第19号2020年3月31日）第5項に従い、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で開示している表中には含めておりません。

| 区分 | 中間貸借対照表計上額 (百万円) |
|-----------------|---------------------|
| 投資有価証券（その他有価証券） | |
| 非上場株式 | 182 |
| 関係会社株式 | |
| 非上場株式 | 3,514 |

（有価証券関係）

第41期中間会計期間末

（2025年9月30日現在）

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式（中間貸借対照表計上額3,514百万円）については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

| 区分 | 中間貸借対照表 計上額（百万円） | 取得原価 （百万円） | 差額 （百万円） |
|------------------------------------|---------------------|---------------|-------------|
| 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 | - | - | - |
| 小計 | - | - | - |
| 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 | 0 | 1 | 0 |
| 小計 | 0 | 1 | 0 |
| 合計 | 0 | 1 | 0 |

（注）非上場株式（中間貸借対照表計上額182百万円）については、市場価格がないことから、上表に含めておりません。

（持分法損益等）

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

（企業結合等関係）

当社（以下「AMOne」という）は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社（以下「DIAM」という）、みずほ投信投資顧問株式会社（以下「MHAM」という）、みずほ信託銀行株式会社（以下「TB」という）及び新光投信株式会社（以下「新光投信」という）（以下総称して「統合4社」という）間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

| 結合当事企業 | DIAM | MHAM | TB | 新光投信 |
|--------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 事業の内容 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 | 信託業務、銀行業務、投資運用業務 | 投資運用業務、投資助言・代理業務 |

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ（以下「MHFG」という）及び第一生命ホールディングス株式会社（以下「第一生命」という）の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

| 会社名 | DIAM (存続会社) | MHAM (消滅会社) |
|---------|----------------|----------------|
| 合併比率(*) | 1 | 0.0154 |

(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないIA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率（議決権比率）

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率 50.00%

MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率 20.00%

MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率 70.00%

なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3. 企業結合の方法」の吸収合併及びの吸収分割については共通支配下の取引として処理し、の吸収合併については逆取得として処理しております。

11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項

(1) 中間財務諸表に含まれる被取得企業の業績の期間

2025年4月1日から2025年9月30日まで

(2) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円

取得原価 144,212百万円

(3) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれん金額 76,224百万円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(4) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b. 負債の額 負債合計 9,256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額には含まれておりません。

(5) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額 53,030百万円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額

(1) 貸借対照表項目

| | |
|------|-----------|
| 流動資産 | - 百万円 |
| 固定資産 | 50,436百万円 |
| 資産合計 | 50,436百万円 |
| 流動負債 | - 百万円 |
| 固定負債 | 897百万円 |
| 負債合計 | 897百万円 |
| 純資産 | 49,539百万円 |

(注) 固定資産及び資産合計には、のれんの金額41,923百万円及び顧客関連資産の金額12,132百万円が含まれております。

(2) 損益計算書項目

| | |
|------------|------------|
| 営業収益 | - 百万円 |
| 営業利益 | 3,434百万円 |
| 経常利益 | 3,434百万円 |
| 税引前中間純利益 | 3,434百万円 |
| 中間純利益 | 2,966百万円 |
| 1株当たり中間純利益 | 74,157円45銭 |

(注) 営業利益には、のれんの償却額1,905百万円及び顧客関連資産の償却額1,528百万円が含まれております。

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金（敷金）が計上されているため、資産除去債務の負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、そのうち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

当中間会計期間の収益の構成は次の通りです。

第41期中間会計期間
(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

| | |
|---------|-----------|
| 委託者報酬 | 56,524百万円 |
| 運用受託報酬 | 8,464百万円 |
| 投資助言報酬 | 1,065百万円 |
| 成功報酬（注） | 1,034百万円 |
| その他営業収益 | 12百万円 |
| 合計 | 67,100百万円 |

(注) 成功報酬は、中間損益計算書において委託者報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

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 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

(セグメント情報等)

第41期中間会計期間(自 2025年4月1日 至 2025年9月30日)

1.セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2.関連情報

(1)サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2)地域ごとの情報

営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、記載を省略しております。

(3)主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(1株当たり情報)

| 第41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 | 2,014,834円17銭 |
| 1株当たり中間純利益金額 | 192,877円36銭 |

(注) 潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

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。

| | 第41期中間会計期間 (自 2025年4月1日 至 2025年9月30日) |
|----------------------------|--|
| 中間純利益金額 | 7,715百万円 |
| 普通株主及び普通株主と同等の株主に帰属しない金額 | - |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式に係る中間純利益金額 | 7,715百万円 |
| 普通株式及び普通株式と同等の株式の期中平均株式数 | 40,000株 |
| (うち普通株式) | (24,490株) |
| (うちA種種類株式) | (15,510株) |

(注) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

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うことを内容とした運用を行うこと（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うことを内容とした運用を行うこと（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) 通常の実取引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店頭デリバティブ取引を行うこと。
- (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うことを内容とした運用を行うこと。
- (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、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項

委託会社は2025年5月14日付で100%子会社であるAsset Management One Singapore Pte. Ltd. を清算しました。

委託会社の関連会社であるPayPayアセットマネジメント株式会社は2025年12月26日付で清算終了しました。

(2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

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 | 株式会社りそな銀行 |
| 資本金の額 | 279,928百万円（2025年3月末日現在） |
| 事業の内容 | 日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。 |

(2) 販売会社

販売会社の名称、資本金の額および事業内容は以下の通りです。

| 名 称 | 資本金の額 (単位:百万円) | 事 業 の 内 容 |
|-----------------|-------------------|---------------------------|
| 株式会社りそな銀行 | 279,928 | 日本において銀行業務および信託業務を営んでいます。 |
| 株式会社埼玉りそな銀行 | 70,000 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| Pay Pay 銀行株式会社 | 72,216 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社北都銀行（ 1 ） | 12,500 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社筑波銀行 | 48,868 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社千葉興業銀行（ 2 ） | 62,120 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社きらぼし銀行 | 43,734 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社山梨中央銀行（ 3 ） | 15,400 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社富山銀行（ 4 ） | 6,730 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社清水銀行 | 10,816 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社大垣共立銀行（ 1 ） | 46,773 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社三十三銀行（ 2 ） | 37,400 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社百五銀行 | 20,000 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社滋賀銀行（ 2 ） | 33,076 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社京都銀行（ 2 ） | 42,103 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社関西みらい銀行 | 38,971 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社紀陽銀行（ 1 ） | 80,096 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社但馬銀行（ 1 ） | 5,481 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社山口銀行 | 10,005 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社沖縄銀行 | 22,725 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社北九州銀行 | 10,000 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社あおぞら銀行 | 125,966 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社福島銀行（ 3 ） | 19,638 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社東和銀行（ 1 ） | 38,653 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社京葉銀行（ 1 ） | 49,759 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社東日本銀行 | 38,300 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |

| | | |
|-------------------|------------|----------------------------------|
| 株式会社東京スター銀行(3) | 26,000 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社あいち銀行(5) | 18,000 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社もみじ銀行 | 10,000 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| 株式会社高知銀行 | 15,444 | 日本において銀行業務を営んでおります。 |
| アーク証券株式会社 | 2,619 | 「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おります。 |
| 三菱UFJ eスマート証券株式会社 | 7,196 | 「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おります。 |
| 池田泉州TT証券株式会社 | 1,250 | 「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おります。 |
| 株式会社SBI証券 | 54,323 | 「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おります。 |
| OKB証券株式会社(1) | 1,500 | 「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おります。 |
| おきぎん証券株式会社 | 850 | 「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おります。 |
| 木村証券株式会社 | 500 | 「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おります。 |
| きらぼしライフデザイン証券株式会社 | 3,000 | 「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おります。 |
| ぐんぎん証券株式会社(3) | 3,000 | 「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おります。 |
| あかつき証券株式会社 | 3,067 | 「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おります。 |
| 岩井コスモ証券株式会社(3) | 13,500 | 「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おります。 |
| 静銀ティーエム証券株式会社 | 3,000 | 「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おります。 |
| 大山日ノ丸証券株式会社 | 215 | 「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おります。 |
| 大和証券株式会社 | 100,000 | 「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おります。 |
| ちばぎん証券株式会社 | 4,374 | 「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おります。 |
| 楽天証券株式会社 | (6) 19,495 | 「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おります。 |
| 東海東京証券株式会社 | 6,000 | 「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おります。 |
| 東洋証券株式会社(2) | 13,494 | 「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おります。 |

| | | |
|----------------------|---------|----------------------------------|
| 第四北越証券株式会社（ 1） | 600 | 「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おります。 |
| フィリップ証券株式会社 | 950 | 「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おります。 |
| S M B C 日興証券株式会社（ 2） | 135,000 | 「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おります。 |
| 株式会社証券ジャパン | 3,000 | 「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おります。 |
| 野村證券株式会社（ 2） | 10,000 | 「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おります。 |
| 浜銀 T T 証券株式会社 | 3,308 | 「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おります。 |
| 百五証券株式会社 | 3,000 | 「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おります。 |
| ひろぎん証券株式会社 | 5,000 | 「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おります。 |
| 松井証券株式会社 | 11,945 | 「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おります。 |
| 三豊証券株式会社 | 300 | 「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おります。 |
| ワイエム証券株式会社 | 1,270 | 「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おります。 |

（注）資本金の額は2025年3月末日現在

- （ 1）「限定為替ヘッジコース」の取扱いはありません。
- （ 2）新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。
- （ 3）「為替ヘッジなしコース」の新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。なお、「限定為替ヘッジコース」の取扱いはありません。
- （ 4）「限定為替ヘッジコース」の新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。なお、「為替ヘッジなしコース」の取扱いはありません。
- （ 5）「限定為替ヘッジコース」の新規の取得のお申込みのお取扱いを行っておりません。
- （ 6）2024年12月31日現在

(3) 投資顧問会社

| | |
|-------|---------------------------|
| 名称 | ブラックロック・ジャパン株式会社 |
| 資本金の額 | 3,120百万円（2025年3月末日現在） |
| 事業の内容 | 金融商品取引法に基づき投資運用業等を営んでいます。 |

2【関係業務の概要】

「受託会社」は以下の業務を行います。

- （1）委託者の指図に基づく投資信託財産の保管、管理
- （2）投資信託財産の計算

(3) その他上記業務に付随する一切の業務

「販売会社」は以下の業務を行います。

- (1) 募集・販売の取り扱い
- (2) 受益者に対する一部解約事務
- (3) 受益者に対する一部解約金、収益分配金および償還金の支払い
- (4) 受益者に対する収益分配金の再投資
- (5) 受益権の取得申込者に対する目論見書の交付
- (6) 受益者に対する運用報告書の交付
- (7) 所得税および地方税の源泉徴収
- (8) その他上記業務に付随する一切の業務

「投資顧問会社」は以下の業務を行います。

投資一任契約に基づく運用指図

3【資本関係】

該当事項はありません。

持株比率5%以上を記載します。

第3【その他】

(1) 目論見書の表紙等にロゴ・マーク、図案を使用し、ファンドの基本的性格を記載する場合があります。また、以下の内容を記載することがあります。

- ・ 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
- ・ 委託会社の金融商品取引業者登録番号
- ・ 詳細情報の入手方法
委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間など
請求目論見書の入手方法およびファンドの投資信託約款の全文が請求目論見書に掲載されている旨
- ・ 目論見書の使用開始日
- ・ 届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載することがあります。
届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法
届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日
- ・ ファンドの内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨
- ・ 投資信託の財産は、信託法に基づき受託会社において分別管理されている旨
- ・ 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った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨
- ・ 「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください」との趣旨を示す記載

(2) 有価証券届出書第一部「証券情報」、第二部「ファンド情報」に記載の内容について、投資家の理解を助けるため、その内容を説明した図表等を付加して目論見書のその内容に関する箇所に記載することがあります。また、第二部「ファンド情報」第1「ファンドの状況」5「運用状況」について、

有価証券届出書提出後の随時入手可能な直近の情報および同情報についての表での表示に加えて、グラフで表示した情報を目論見書に記載することがあります。

- (3)投資信託説明書(請求目論見書)に約款の全文を掲載します。
- (4)目論見書は電子媒体等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。
- (5)目論見書は目論見書の別称として「投資信託説明書」と称して使用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。

独立監査人の監査報告書

2025年5月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

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セットマネジメントOne株式会社の2024年4月1日から2025年3月31日までの第40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、アセットマネジメントOne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、継続企業的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。継続企業的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。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2025年11月14日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
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」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）の2024年9月18日から2025年9月16日までの計算期間の財務諸表、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、グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）の2025年9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計算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、アセットマネジメントOne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、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的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

アセットマネジメントOne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(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

2025年11月14日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
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」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）の2024年9月18日から2025年9月16日までの計算期間の財務諸表、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、グローバル・アロケーション・オープンコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）の2025年9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計算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、アセットマネジメントOne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、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的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

アセットマネジメントOne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（有価証券報告書提出会社）が別途保管しております。

（注2）XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2025年11月21日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森 重 俊 寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 稲 葉 宏 和

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セットマネジメントOne株式会社の2025年4月1日から2026年3月31日までの第41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、アセットマネジメントOne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、継続企業的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、継続企業的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。継続企業的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。

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準にまで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容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。

（注2）XBRLデータは中間監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2026年5月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
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、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）の2025年9月17日から2026年3月16日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）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中間計算期間（2025年9月17日から2026年3月16日まで）の損益の状況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に従って、アセットマネジメントOne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、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、継続企業的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。

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、継続企業的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。継続企業的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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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

アセットマネジメントOne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) 上記の中間監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の中間監査報告書

2026年5月22日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人
東京事務所指定有限責任社員 公認会計士 森重俊寛
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、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバル・アロケーション・オープンコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）の2025年9月17日から2026年3月16日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表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、グローバル・アロケーション・オープンコース（年1回決算・限定為替ヘッジ）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中間計算期間（2025年9月17日から2026年3月16日まで）の損益の状況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に従って、アセットマネジメントOne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、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、継続企業的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。

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、継続企業的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。継続企業的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、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。
- ・ 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、経営者に対して、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

アセットマネジメントOne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) 上記の中間監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。

(注2) X B R L データは監査の対象には含まれておりません。