

ノムラ・オールインワン・ファンド

運用報告書(全体版)

第35期（決算日2024年1月22日）

作成対象期間（2023年7月21日～2024年1月22日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／内外／資産複合
信託期間	2006年7月27日以降、無期限とします。
運用方針	主として、国内の株式を実質的な投資対象とする投資信託証券、世界の株式を実質的な投資対象とする投資信託証券および世界の債券を実質的な投資対象とする投資信託証券、不動産や商品などに対するエクスポージャーを持つ投資信託証券、国内外の株式や債券、為替予約取引などを投資対象や取引対象とし絶対収益の獲得を目指す投資信託証券に投資し、インカムゲインの獲得と中長期的な信託財産の成長を目的として運用を行いません。 投資する投資信託証券で、世界の株式に実質的に投資する投資信託証券および世界の債券に実質的に投資する投資信託証券、不動産や商品などに対するエクスポージャーを持つ投資信託証券については、実質的な外貨建資産については為替ヘッジを行わないことを基本とするもの、もしくはこれらに類するものに限定することを基本とします。また、国内外の株式や債券、為替予約取引などを投資対象や取引対象とし絶対収益の獲得を目指す投資信託証券のうち、外貨建てで円ベース以外での絶対収益を追求するものについては、為替ヘッジを行なうことを基本とします。
主な投資対象	主として有価証券に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。なお、コマーシャル・ペーパー等の短期有価証券ならびに短期金融商品等に直接投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として経費控除後の繰越分を含めた配当等収益と売買益等から、基準価額の水準等を勘案して分配します。 留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号



サポートダイヤル 0120-753104

〈受付時間〉 営業日の午前9時～午後5時



ホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			参考指数	投資信託証券組入比率	純資産額
	(分配落)	税金	騰落率			
	円	円	%		%	百万円
31期(2022年1月20日)	12,017	230	2.1	171.46	3.3	8,479
32期(2022年7月20日)	11,989	200	1.4	179.15	4.5	8,423
33期(2023年1月20日)	11,522	170	△2.5	174.24	△2.7	8,100
34期(2023年7月20日)	12,191	230	7.8	190.00	9.0	8,449
35期(2024年1月22日)	12,442	260	4.2	200.72	5.6	8,243

*基準価額の騰落率は分配金込み。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*参考指数は、下記の資産クラスもしくは債券種別等毎の代表的な指数を、参考配分比率をもとに、当社が独自に円換算した指数(円ベース)から合成したもので、設定時を100として指数化しております。なお、算出にあたっては、組入資産・為替の評価時点に合わせて計算しているため、各社が公表する数値とは異なります。

【国内大型株式】 Russell/Nomura Large Capインデックス 8%

【国内小型株式】 Russell/Nomura Small Capインデックス 7%

【先進国株式】 MSCI KOKUSAI インデックス 6%

【新興国株式】 MSCIエマージング・マーケット・インデックス 4%

【米国債券】 ブルームバーグ・米国総合インデックス 2.5%

【欧州債券】 ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス 7.5%

【豪州債券】 ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス 2.5%

【ハイ・イールド債券】 ICE BofA Global High Yield Constrained Index 6.25%

【新興国債券】 JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバルおよびJPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバインシファイドを80%：20%の比率で合成した指数 6.25%

【商品】 ブルームバーグ商品指数 10%

【不動産】 S&P先進国REIT指数 15%

【マクロ戦略、株式市場中立戦略】 日本円1ヵ月TIBOR 25%

(出所) ラッセル・インベストメント、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、MSCI、J.P.Morgan Securities LLC、UBS Securities LLC、スタンダード&プアーズ、野村総合研究所、ブルームバーグ、FactSet、為替レート(対顧客電信売買相場値)、(出所及び許可) ICE Data Indices, LLC

○当期中の基準価額と市況等の推移

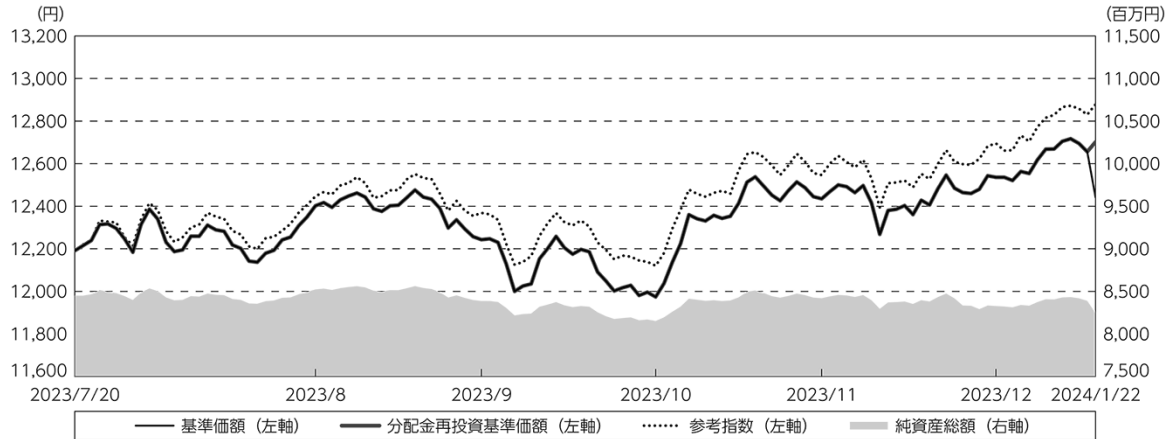
年月日	基準価額		参考指数	投資信託証券組入比率
	騰落率	騰落率		
(期首)	円	%		%
2023年7月20日	12,191	—	190.00	97.5
7月末	12,184	△0.1	190.36	98.4
8月末	12,402	1.7	193.98	98.8
9月末	12,243	0.4	192.77	98.8
10月末	11,974	△1.8	188.90	98.8
11月末	12,435	2.0	195.54	98.8
12月末	12,536	2.8	197.86	98.6
(期末)				
2024年1月22日	12,702	4.2	200.72	98.7

*期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



期首：12,191円

期末：12,442円 (既払分配金(税込み)：260円)

騰落率： 4.2% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。作成期首(2023年7月20日)の値が基準価額と同一となるように指数化しております。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、個々のお客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 参考指数は、資産クラスもしくは債券種別等毎の代表的な指数を、参考配分比率をもとに当社が独自に円換算した指数(円ベース)から合成したものです。参考指数は、作成期首(2023年7月20日)の値が基準価額と同一となるように計算しております。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首12,191円から期末12,442円となりました。

(上昇要因)

- ・世界債券ファンド、不動産ファンド、国内大型株ファンドなどが値上がりしたこと

○投資環境

・株式

欧米を中心とした先進国株式市場は、2023年7-9月期の米企業決算において市場予想を上回る決算が相次いだことや、FOMC（米連邦公開市場委員会）において2024年末にかけての政策金利引き下げが示唆されたことなどを背景に上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。また、国内株式市場は、日銀が金融緩和策を維持したことから円安・米ドル高が進行し、企業業績への期待感が高まったことなどを背景に上昇し、当作成期間では値上がりとなりました。

・債券

米欧債券市場は、米雇用関連指標が労働市場の過熱感の緩和を示したことや、ユーロ圏域内の景気減速が意識されたこと、米金融引き締め長期化に対する懸念が後退したことなどを背景に、当作成期では値上がりとなりました。

（注）上記の環境の説明は、金利収入を含めた各債券市場全体の収益に基づくものです。

・代替資産

原油価格は米国景気減速に伴うエネルギー需要の鈍化懸念が広がったことや、米国からの輸出増加に加え、OPEC（石油輸出国機構）と非加盟産油国で構成されるOPECプラスによる減産実施に対する懐疑的な見方が高まったことなどを背景に、当作成期において値下がりとなりました。

・為替

日銀の大規模な金融緩和策の維持が示されたことなどから、当作成期間では、米ドル、ユーロともに円に対して上昇（円安）となりました。

（主要通貨のみについて記述しております。）

○当ファンドのポートフォリオ

・各資産クラスにおける投資信託証券の組み入れ

株 式	ファンドの投資比率は、引き続き定性的に高く評価するファンドを組入上位としつつ、ポートフォリオ全体で、投資する株式の割安度や企業規模の分布といった投資スタイルなどのリスクのバランスを考慮して決定しました。期中において、「サンズ・グローバル・エクイティ（除く日本）FB」を除外しました。
債 券	ファンドの投資比率は、引き続き定性的に高く評価するファンドを組入上位としつつ、債券種別配分や通貨配分などのリスク特性が債券部分の市場構成から大きくかい離しないように決定しました。
代 替 資 産	ファンドの投資比率は、引き続き投資対象ファンド間の分散を考慮しながら、定性的に高く評価したファンドを中心に決定しました。
代 替 手 法	ファンドの投資比率は、引き続き投資対象ファンド間の分散を考慮しながら、定性的に高く評価したファンドを中心に決定しました。

・投資信託証券組入比率

投資方針に基づき、期を通じて高位の組入れを維持しました。

・指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直し

当期において以下の指定投資信託証券（投資対象ファンド）の見直しを行ないました。

除外ファンド：「サンズ・グローバル・エクイティ（除く日本）FB」

・資産クラス・債券種別配分

各資産クラス・債券種別の投資比率については、基準配分比率と参考配分比率を意識して、投資信託証券の配分を調整しました。

基準配分比率と参考配分比率

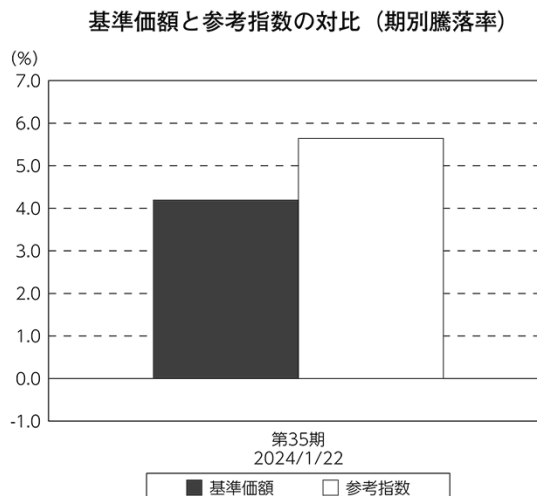
基準配分比率		参考配分比率	
投資対象資産	比率	資産クラス・種別	比率
株式	25%程度	国内大型株式	8.00%
		国内小型株式	7.00%
債券	25%程度	先進国株式	6.00%
		新興国株式	4.00%
		米国債券	2.50%
		欧州債券	7.50%
		豪州債券	2.50%
代替資産	25%程度	ハイ・イールド債券	6.25%
		新興国債券	6.25%
代替手法	25%程度以下	不動産	15.00%
		商品	10.00%
		マクロ戦略	20.00%
		株式市場中立戦略	5.00%

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の騰落率が+5.6%となったのに対して、基準価額の騰落率は+4.2%となりました。



(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

(注) 参考指数は、資産クラスもしくは債券種別等毎の代表的な指数を、参考配分比率をもとに当社が独自に円換算した指数（円ベース）から合成したものです。

【主な差異要因】

主なプラス要因	主なマイナス要因
<ul style="list-style-type: none"> ・[ブラックロック・システムティック・US・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスI2 円ヘッジ※]が市場指数を上回る騰落率となったため、株式市場中立戦略はプラスの寄与となったこと。 ・[ノムラ-ACIグローバルREITマザーファンド] が市場指数を上回る騰落率となったため、不動産はプラスの寄与となったこと。 	<ul style="list-style-type: none"> ・[フランクリン・テンプトン・カレンシー・アルファ・ファンドF] などが市場指数を下回る騰落率となったため、マクロ戦略はマイナスの影響となったこと。 ・[野村ジャパンドリームF] などが市場指数を下回る騰落率となったため、国内小型株式はマイナスの影響となったこと。

※旧「ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド クラスI2 円ヘッジ」。2023年8月1日よりファンド名を変更。

◎分配金

収益分配は、基準価額の水準等を勘案して1万口当たり260円といたしました。
留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

○分配原資の内訳

(単位：円、1万口当たり・税込み)

項 目	第35期
	2023年7月21日～ 2024年1月22日
当期分配金	260
(対基準価額比率)	2.047%
当期の収益	260
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	2,468

(注) 対基準価額比率は当期分配金(税込み)の期末基準価額(分配金込み)に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

(注) 当期の収益、当期の収益以外は小数点以下切捨てで算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

◎今後の運用方針

引き続き、以下のように、定性的に高く評価したファンドを中心にリスク分散を考慮して投資することで、多くの運用者の資産運用力を効率よく活用し、運用目標の達成を目指してまいります。

- (1) 各投資対象ファンドについて、ファンドの運用目標を中長期的に安定して達成する可能性を定性的に評価します。
- (2) 各投資対象ファンドのリスク特性(値動きに影響を与える特徴的な要因)を定量的に分析します。
- (3) 定性的に高く評価したファンドを中心に組み入れ、かつポートフォリオ全体としてのリスク特性が市場構成と大きくかけ離れないよう、組入ファンドの投資比率の調整を行います。

引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

※店頭デリバティブ取引に関する国際的な規制強化について

店頭デリバティブ取引等の金融取引に関して、国際的に規制の強化が行なわれており、ファンドが実質的に活用する当該金融取引が当該規制強化等の影響を受け、当該金融取引を行なうための担保として現金等を提供する必要がある場合があります。その場合、追加的に現金等を保有するため、ファンドの実質的な主要投資対象の組入比率が下がり、高位に組入れた場合に期待される投資効果が得られないことが想定されます。また、その結果として、実質的な主要投資対象を高位に組入れた場合と比べてファンドのパフォーマンスが悪化する場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年7月21日～2024年1月22日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	79	0.643	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(43)	(0.347)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(34)	(0.280)	購入後の情報提供、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および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.017)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.004	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.004)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	0	0.002	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(0)	(0.000)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.002)	
(d) そ の 他 費 用	0	0.004	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(0)	(0.002)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	79	0.653	
期中の平均基準価額は、12,295円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

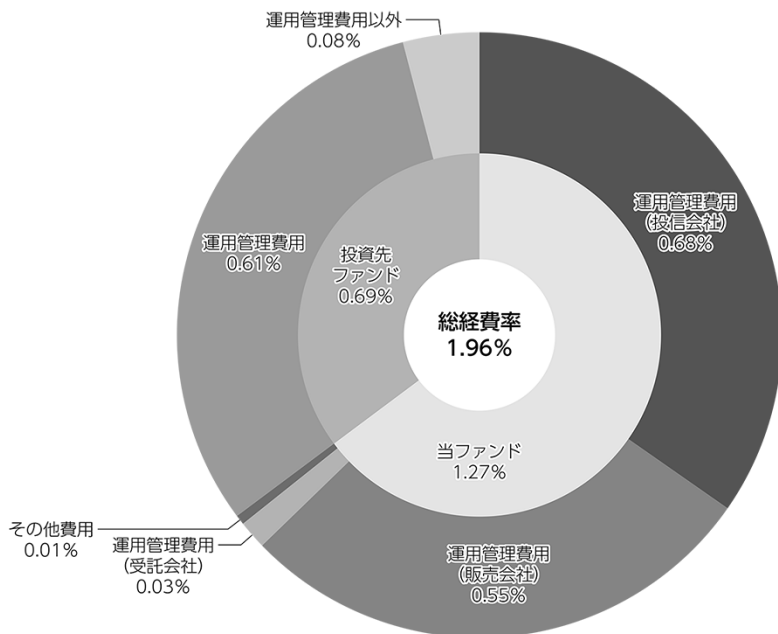
* 各項目の費用は、このファンドが組み入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

* 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は1.96%です。



(単位: %)

総経費率(①+②+③)	1.96
①当ファンドの費用の比率	1.27
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	0.61
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.08

(注) 当ファンドの費用は1万口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 当ファンドの費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注) 投資先ファンドの費用は、投資先ファンドの開示基準に基づき算出したものです。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 投資先ファンドとは、当ファンドが組み入れている投資信託証券等（マザーファンドを除く。）です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含み、投資先ファンドが支払った費用を含みません。

(注) 当ファンドのその他費用には、外貨建資産の保管等に要する費用、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用、信託事務の処理に要するその他の諸費用等が含まれます。

(注) 当ファンドの費用と投資先ファンドの費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注) 投資先ファンドの純資産総額等によっては、投資先ファンドの運用管理費用以外の比率が高まる場合があります。

(注) 投資先ファンドの費用は、交付運用報告書作成時点において、委託会社が知りうる情報をもとに作成しています。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○売買及び取引の状況

(2023年7月21日～2024年1月22日)

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
	口	千円	口	千円
ノムラ・ジャパン・オープンF	—	—	257	8,160
野村日本小型株ファンドF	106	4,656	630	29,320
アムディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF	29	1,504	412	22,133
GIMエマージング株式フォーカスFB	40	1,128	180	5,080
野村エマージング債券ファンドFD	—	—	644	8,539
ストラテジック・バリュール・オープンF	—	—	1,306	36,011
ノムラ海外債券ファンド(カスタムBM型)FD	—	—	6,011	82,619
グローバル・エクイティ(除く日本)・ファンドFB	—	—	276	19,513
ノムラアカディアン新興国株ファンドFB	—	—	298	10,333
野村ジャパンドリームF	190	3,705	784	16,285
スパークス・厳選投資・日本株ファンドF	380	8,469	426	9,558
ノムラT&D J Flag日本株F	1,254	20,315	158	2,494
SJAMバリュール日本株F	—	—	1,436	26,440
ブラックロック世界REITファンドFB	—	—	6,043	104,809
コモディティ・オープン	—	—	23,983,310	34,466
ティール・ロウ・プライス 海外株式ファンドFB	148	3,140	532	11,121
One国内株オープンF(FOFs用)	164	2,976	463	8,501
日本フォーカス・グロースF	974	17,411	802	14,809
フランクリン・テンブルトン・カレンシー・アルファ・ファンドF	4,793	42,806	5,785	51,049
野村DFA海外株式バリュールファンドFB	—	—	1,786	31,311
サンズ・グローバル・エクイティ(除く日本)FB	—	—	1,916	21,978
			(47)	(568)
ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ(除く日本)FB	288	3,127	860	9,328
ティール・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドFB	—	—	313	3,636
野村ウェリントン・グローバル・ホスピタリティ・バリュール(除く日本)FB	233	2,743	1,034	12,394
NKグローバル株式アクティブファンドFB	2,897	33,261	583	6,922
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国ハイ・イールド・ボンドFD	572	7,902	1,795	24,823
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FD	121	1,282	1,500	15,806
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国現地通貨債券FD	355	2,268	774	4,986
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII-新興国株式FD	—	—	106	2,654
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV-欧州ハイ・イールド・ボンドFD	108	1,423	696	9,109
ノムラ・ワールド(除く日本)エクイティ・ファンドFB	36	737	480	10,462
ブラックロック・システムティック・US・エクイティ・アポルト・リターン・ファンドクラスII(円ヘッジ)	276	2,898	2,079	22,793
ノルデアI-アルファIS・エムエー・ファンド HBI-IPYクラス(円ヘッジ)	5,749	68,170	3,190	37,687
M&Gエピソード・マクロ・ファンドTI-IPYクラス(円ヘッジ)	61,202	60,275	19,036	19,314
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII-外国株式FB	2,077	23,147	510	5,863
PGIMワドニ・ケイ・システムティック・アポルト・リターン・ファンド日本円I7キレクションクラス(円ヘッジ)	2,113	22,810	1,904	20,154
合 計	84,105	336,161	24,048,315	760,479
			(47)	(568)

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

* () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
	千口	千円	千口	千円
ノムラ・ワールドREITマザーファンド	9,803	19,135	16,859	34,108
ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド	12,609	26,180	17,391	37,829

* 単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年7月21日～2024年1月22日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	ノムラ・ワールドREITマザーファンド	ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	379,718千円	694,511千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	209,786千円	254,535千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.81	2.72

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年7月21日～2024年1月22日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ・オールインワン・ファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
投資信託証券	百万円 336	百万円 145	% 43.2	百万円 760	百万円 586	% 77.1

<ノムラ・ワールドREITマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %

平均保有割合 4.3%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

<ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %

平均保有割合 5.4%

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	333千円
うち利害関係人への支払額 (B)	0.809千円
(B) / (A)	0.2%

*売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社、野村信託銀行です。

(2024年1月22日現在)

○組入資産の明細

ファンド・オブ・ファンズが組入れた邦貨建ファンドの明細

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額	比 率
		口	口	千円	%
ノムラ・ジャパン・オープンF		3,359	3,102	103,157	1.3
野村日本小型株ファンドF		4,531	4,007	190,921	2.3
アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF		3,540	3,157	172,220	2.1
GIMエマージング株式フォーカスFB		3,701	3,561	100,071	1.2
野村エマージング債券ファンドFD		8,381	7,737	107,118	1.3
ストラテジック・バリュー・オープンF		7,146	5,840	171,731	2.1
ノムラ海外債券ファンド(カスタムBM型)FD		81,470	75,459	1,050,087	12.7
グローバル・エクイティ(除く日本)・ファンドFB		700	424	32,868	0.4
ノムラアカディアン新興国株ファンドFB		2,506	2,208	79,843	1.0
野村ジャパンドリームF		7,096	6,502	123,069	1.5
スパークス・厳選投資・日本株ファンドF		3,544	3,498	83,402	1.0
ノムラT&D J Flag日本株F		5,205	6,301	99,007	1.2
SJAMバリュー日本株F		5,214	3,778	70,671	0.9
ブラックロック世界REITファンドFB		34,509	28,466	509,228	6.2
コモディティ・オープン		631,546,101	607,562,791	825,374	10.0
ティール・ロウ・プライス 海外株式ファンドFB		3,208	2,824	61,724	0.7
One国内株オープンF(FOFs用)		6,356	6,057	115,737	1.4
日本フォーカス・グロースF		7,770	7,942	152,692	1.9
フランクリン・テンブルトン・カレンシー・アルファ・ファンドF		63,538	62,546	531,140	6.4
野村DFA海外株式バリューファンドFB		6,281	4,495	82,114	1.0
サンズ・グローバル・エクイティ(除く日本)FB		1,963	—	—	—
ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ(除く日本)FB		7,111	6,539	73,772	0.9
ティール・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドFB		4,841	4,528	52,289	0.6
野村ウェリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー(除く日本)FB		9,075	8,274	102,183	1.2
NKグローバル株式アクティブファンドFB		5,137	7,451	91,036	1.1
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-米国ハイ・イールド・ボンドFD		28,809	27,586	391,721	4.8
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国債券FD		30,921	29,542	320,471	3.9
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII-新興国現地通貨建債券FD		16,827	16,408	106,520	1.3
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII-新興国株式FD		4,346	4,240	105,436	1.3
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV-欧州ハイ・イールド・ボンドFD		11,573	10,985	148,165	1.8
ノムラ・ワールド(除く日本)エクイティ・ファンドFB		1,494	1,050	23,060	0.3
ブラックロック・システムティック・US・エクイティ・アプゾルト・リターン・ファンド クラスI2(円ヘッジ)		36,433	34,630	390,714	4.7
ノルデア1-アルファ15・エムエー・ファンドHBI-JPYクラス(円ヘッジ)		32,135	34,694	405,693	4.9
M&Gエピソード・マクロ・ファンドTI-JPYクラス(円ヘッジ)		272,172	314,338	312,239	3.8
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIII-外国株式FB		3,071	4,638	55,141	0.7
PGIMワドワニ・ケインズ・システムティック・アプゾルト・リターン・ファンド 日本円IAキュムレーションクラス(円ヘッジ)		16,618	16,827	176,835	2.1
合 計		632,286,682	608,322,425	7,417,463	90.0

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ノムラ・ワールドREITマザーファンド	208,742	201,685	414,443
ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド	158,642	153,859	342,122

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2024年1月22日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投資信託受益証券	7,417,463	87.5
ノムラ・ワールドREITマザーファンド	414,443	4.9
ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンド	342,122	4.0
コール・ローン等、その他	304,400	3.6
投資信託財産総額	8,478,428	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラ・ワールドREITマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（9,739,120千円）の投資信託財産総額（10,566,182千円）に対する比率は92.2%です。

*ノムラ - ACIグローバルREITマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（6,610,998千円）の投資信託財産総額（7,085,224千円）に対する比率は93.3%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=148.20円、1カナダドル=110.35円、1英ポンド=188.35円、1ユーロ=161.52円、1香港ドル=18.95円、1シンガポールドル=110.64円、1豪ドル=97.86円、1ニュージーランドドル=90.79円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月22日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,478,428,246
コール・ローン等	304,398,895
投資信託受益証券(評価額)	7,417,463,654
ノムラ・ワールドREITマザーファンド(評価額)	414,443,449
ノムラ・ACIグローバルREITマザーファンド(評価額)	342,122,248
(B) 負債	235,204,403
未払収益分配金	172,263,584
未払解約金	8,662,233
未払信託報酬	54,137,293
未払利息	123
その他未払費用	141,170
(C) 純資産総額(A-B)	8,243,223,843
元本	6,625,522,472
次期繰越損益金	1,617,701,371
(D) 受益権総口数	6,625,522,472口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,442円

(注) 期首元本額は6,931,146,551円、期中追加設定元本額は90,835,524円、期中一部解約元本額は396,459,603円、1口当たり純資産額は1.2442円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額18,886,475円。('23年5月23日～'23年11月20日、ノムラ・ワールドREITマザーファンド)

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額14,120,558円。('23年7月19日～'24年1月15日、ノムラ・ACIグローバルREITマザーファンド)

(注) 分配金の計算過程(2023年7月21日～2024年1月22日)は以下の通りです。

項 目	当 期
	2023年7月21日～ 2024年1月22日
a. 配当等収益(経費控除後)	57,494,613円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	279,637,981円
c. 信託約款に定める収益調整金	273,258,354円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	1,197,533,840円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	1,807,924,788円
f. 分配対象収益(1万口当たり)	2,728円
g. 分配金	172,263,584円
h. 分配金(1万口当たり)	260円

○損益の状況 (2023年7月21日～2024年1月22日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	54,156,679
受取配当金	54,175,100
支払利息	△ 18,421
(B) 有価証券売買損益	337,254,378
売買益	413,596,683
売買損	△ 76,342,305
(C) 信託報酬等	△ 54,278,463
(D) 当期損益金(A+B+C)	337,132,594
(E) 前期繰越損益金	1,197,533,840
(F) 追加信託差損益金	255,298,521
(配当等相当額)	(273,252,165)
(売買損益相当額)	(△ 17,953,644)
(G) 計(D+E+F)	1,789,964,955
(H) 収益分配金	△ 172,263,584
次期繰越損益金(G+H)	1,617,701,371
追加信託差損益金	255,298,521
(配当等相当額)	(273,258,354)
(売買損益相当額)	(△ 17,959,833)
分配準備積立金	1,362,402,850

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○分配金のお知らせ

1 万口当たり分配金（税込み）	260円
-----------------	------

※分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または上回る場合、分配金は全額普通分配金となります。

※分配前の基準価額が個別元本を上回り、分配後の基準価額が個別元本を下回る場合、分配金は個別元本を上回る部分が普通分配金、下回る部分が元本払戻金（特別分配金）となります。

※分配前の基準価額が個別元本と同額または下回る場合、分配金は全額元本払戻金（特別分配金）となります。

○お知らせ

該当事項はございません。

- * Russell/Nomura Large CapインデックスおよびRussell/Nomura Small Capインデックスの知的財産権および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およびフランク・ラッセル・カンパニーに帰属します。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およびフランク・ラッセル・カンパニーは、Russell/Nomura Large CapインデックスおよびRussell/Nomura Small Capインデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Large CapインデックスおよびRussell/Nomura Small Capインデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
- * MSCI KOKUSAI インデックスおよびMSCI エマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCI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。
- * [Bloomberg®] およびブルームバーグ・米国総合インデックス、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックスは、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、ノムラ・オールインワン・ファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ノムラ・オールインワン・ファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。
- * ICE BofA Global High Yield Constrained Indexは、ICE Data Indices, LLCが算出する、米国ドル、カナダドル、英ポンド、ユーロ（ユーロ統合前の通貨を含む）建てで発行されたハイ・イールド・ボンド市場全体のパフォーマンスを表す代表的な指数です。[ICE BofA Global High Yield Constrained Index SM/®] は、ICE Data Indices, LLCまたはその関連会社（ICE データ）の登録商標です。当ファンドは、ICE データによって支持・推奨・販売・販売促進されるものではなく、また、ICE データは当ファンドに関して一切の責任を負いません。
- * JP モルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（JP Morgan Emerging Market Bond Index Global）およびJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド（JP Morgan GBI-EM Global Diversified）は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
- * ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）および「ブルームバーグ（Bloomberg[®]）」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）およびその関係会社（以下「ブルームバーグ」と総称します。）のサービスマークであり、野村アセットマネジメントによる一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）は、ブルームバーグとUBS セキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBS セキュリティーズ・エル・エル・シーおよびその関係会社（以下「UBS」と総称します。）のいずれも、野村アセットマネジメントの関係会社ではなく、ブルームバーグおよびUBSは、ノムラ・オールインワン・ファンドを承認し、是認し、レビューしまたは推奨するものではありません。ブルームバーグおよびUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数（Bloomberg Commodity IndexSM）に関連するいかなるデータまたは情報の適時性、正確性または完全性も保証するものではありません。
- * [S&P先進国REIT指数] はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表明等を行なうものではありません。

《指定投資信託証券の運用内容》

ノムラ・オールインワン・ファンドに組み入れている各投資信託証券については、次頁以降にそれぞれ直前の作成期における運用内容を掲載しております。

投資対象資産	投資信託受益証券	ページ
株 式	ノムラ・ジャパン・オープンF	P 18
	ストラテジック・バリュース・オープンF	P 36
	ノムラ-T&D J Flag日本株F	P 55
	日本フォーカス・グロースF	P 68
	SJAMバリュース日本株F	P 78
	One国内株オープンF (FOFs用)	P 88
	スパークス・厳選投資・日本株ファンドF	P101
	野村日本小型株ファンドF	P106
	野村ジャパンドリームF	P124
	アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF	P141
	グローバル・エクイティ (除く日本)・ファンドFB	P149
	野村DFA海外株式バリュースファンドFB	P165
	ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ (除く日本) FB	P212
	野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュース (除く日本) FB	P228
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-外国株式FB	※
	NKグローバル株式アクティブファンドFB	P245
	ティー・ロウ・プライス 海外株式ファンドFB	P267
	ノムラ・ワールド (除く日本) エクイティ・ファンドFB	P279
	ノムラアアカディアン新興国株ファンドFB	P285
	GIMエマージング株式フォーカスFB	P311
	ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドFB	P318
	ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ-新興国株式FD	P329
	債 券	ノムラ海外債券ファンド (カスタムBM型) FD
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-米国ハイ・イールド・ボンドFD		P358
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅣ-欧州ハイ・イールド・ボンドFD		P394
野村エマージング債券ファンドFD		P409
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-新興国債券FD		P428
ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅡ-新興国現地通貨建債券FD		P456
コモディティ・オープン		P470
代替資産	ノムラ・ワールドREITマザーファンド	P479
	ノムラ-ACIグローバルREITマザーファンド	P494
	ブラックロック世界REITファンドFB	P508
	フランクリン・テンプレートン・カレンシー・アルファ・ファンドF	P525
代替手法	ブラックロック・システムティック・IS・エクイティ・アポルト・リターン・ファンドクラスⅡ (円ヘッジ) (注「ブラックロック・ストラテジック・ファンズブラックロック・アメリカズ・ダイバシティアイト・エクイティ・アポルト・リターン・ファンドクラスⅡ (円ヘッジ)」)	P535
	ノルデア1-アルファ15・エムエー・ファンド HBI-JPYクラス (円ヘッジ)	P619
	PGIMワドワニ・ケインズ・システムティック・アポルト・リターン・ファンド 日本円IAエキュレーションクラス (円ヘッジ)	P637
	M&Gエピソード・マクロ・ファンドTI-JPYクラス (円ヘッジ)	P664

* 当期末において組み入れているファンドについて運用内容の掲載をしております。

* ※のファンドについては、当運用報告書作成時点において、開示できる情報はございません。

ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用）

第22期(2022年3月1日～2023年2月27日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2001年8月28日以降、無期限とします。	
運用方針	信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。運用については、ボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行ないます。わが国の株式への投資にあたっては、株価の割安性をベースに企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄を選択し、投資を行なうことを基本とします。	
主な投資対象	ノムラ・ジャパン・オープンF	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ノムラ・ジャパン・オープンマザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ・ジャパン・オープンF	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	ノムラ・ジャパン・オープンマザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率	純資産総額
	騰落率	騰落率	TOPIX (東証株価指数)	騰落率			
18期(2019年2月27日)	円	%		%	%	%	百万円
19期(2020年2月27日)	18,899	△ 8.1	1,620.42	△ 9.5	98.4	—	19,709
20期(2021年3月1日)	18,654	△ 1.3	1,568.06	△ 3.2	98.1	—	27,014
21期(2022年2月28日)	23,520	26.1	1,902.48	21.3	98.5	—	21,910
22期(2023年2月27日)	23,740	0.9	1,886.93	△ 0.8	98.2	—	11,598
	25,838	8.8	1,992.78	5.6	98.2	—	15,061

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率
	騰落率	騰落率	TOPIX (東証株価指数)	騰落率		
(期首) 2022年2月28日	円	%		%	%	%
3月末	23,740	—	1,886.93	—	98.2	—
4月末	24,444	3.0	1,946.40	3.2	97.3	—
5月末	23,630	△0.5	1,899.62	0.7	97.3	—
6月末	23,738	△0.0	1,912.67	1.4	97.4	—
7月末	22,981	△3.2	1,870.82	△0.9	97.6	—
8月末	23,241	△2.1	1,940.31	2.8	97.6	—
9月末	24,394	2.8	1,963.16	4.0	97.9	—
10月末	23,083	△2.8	1,835.94	△2.7	96.3	—
11月末	24,538	3.4	1,929.43	2.3	96.9	—
12月末	25,454	7.2	1,985.57	5.2	96.9	—
2023年1月末	24,514	3.3	1,891.71	0.3	97.5	—
(期末) 2023年2月27日	25,635	8.0	1,975.27	4.7	98.7	—
	25,838	8.8	1,992.78	5.6	98.2	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の騰落率は+8.8%となり、ベンチマーク（TOPIX）の+5.6%を3.2ポイント上回りました。

期首から期末にかけて、国内株式市場は上昇しました。ロシアによるウクライナ侵攻の激化を受けて原油価格が急上昇するなど世界経済の先行きに対する不安が高まり下落しましたが、ウクライナとロシアの停戦への期待が高まったことや、円安ドル高が進展したことで輸出関連企業の業績拡大が期待されたことなどから反発しました。その後は、中国における上海のロックダウン（都市封鎖）を受けたサプライチェーン（供給網）の混乱の長期化による世界経済の落ち込みへの懸念が強まったことなどから下落する場面もありましたが、7月以降は参議院選挙での自民党大勝により景気対策への期待が高まったことや米国の長期金利上昇が一服したことに加え、FRB（米連邦準備制度理事会）の積極的な利上げ姿勢が和らぐとの見方が広まったことなどから上昇に転じました。

9月にはFRBが市場想定よりも金融引き締めに積極的な姿勢を示したことに加え、欧州各国の中央銀行も相次いでさらなる利上げに踏み切ったことなどから下落しました。その後、11月に公表された10月の米国のCPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を下回ったことでFRBの金利引き上げペースが鈍化するとの見方が広がり反発しましたが、12月に入ると日銀の金融政策決定会合において金融緩和策の一部修正が決定されたことから、金融関連を除く幅広い業種が大きく下落しました。2023年に入ると、中国の「ゼロコロナ政策」が事実上終了したことで中国をはじめとする世界経済の今後の回復が期待されたことなどから、国内株式市場は上昇しました。

当ファンドでは、業種配分効果では、ベンチマークに比べてパフォーマンスが良かった銀行業、保険業などをベンチマークに比べて多めに保有していたことがプラスに寄与し、ベンチマークに比べてパフォーマンスが悪かった電気機器、輸送用機器などをベンチマークに比べて多めに保有していたことがマイナスに影響しました。東京海上ホールディングス、トヨタ自動車、サンリオ、東洋炭素、三井住友フィナンシャルグループなどの銘柄がプラスに寄与する一方で、新光電気工業、イビデン、太陽誘電、スズキ、日本製鋼所などの銘柄がマイナスに影響しました。

【運用経過】

主要投資対象である【ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド】を、期を通じて高位に組み入れ、実質的な株式組入比率は期末に98.2%としました。

【今後の運用方針】

・投資環境

日本経済は緩やかな成長を続けるとみています。2022年10-12月期の実質GDP（国内総生産）成長率は前期比年率+0.6%となりました。在庫投資の大幅なマイナス影響などで市場予想を下回りましたが、コロナ禍からの経済活動正常化に伴った内需やインバウンド需要の回復は今後も継続すると予想しています。一方で、2023年1月の消費者物価指数（除く生鮮食品）は前年同月比+4.2%となり、前年12月の同+4.0%から上昇しました。物価上昇を背景に足もとの実質的な所得環境は厳しい状況ですが、政府による電気代・ガス代の負担軽減策等により先行きのインフレ率は鈍化していくとみています。12月に実質的な金融政策変更を行なった日銀では、3-4月に任期満了を迎える正副総裁の後任人事案が提示されました。総裁候補の植田和男氏の発言からは、持続的・安定的な2%の物価安定目標の実現に関わらず現行の金融緩和と政策を変更する可能性が高いことが示唆されたと考えています。

・投資方針

データセンター、5G、EV（電気自動車）などの成長産業において業界内で競争力を有する銘柄や、成熟産業において勝ち残る可能性の高い銘柄、特定の分野・事業領域で高い市場シェアを持っている銘柄などに注目し、業績に見合った株価の銘柄を選別していく方針です。

当ファンドでは競争力が高く中長期で堅調な業績が見込める銘柄を、割安なタイミングで組み入れていくという基本戦略に基づき、TOPIXを上回るリターンを目指します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく申し上げます。

○1口当たりの費用明細

(2022年3月1日～2023年2月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 196	% 0.812	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(159)	(0.658)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(13)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(24)	(0.099)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	26	0.107	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(26)	(0.107)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	223	0.922	
期中の平均基準価額は、24,116円です。			

*期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

*各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年3月1日～2023年2月27日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	千口 1,554,348	千円 3,696,500	千口 657,622	千円 1,612,200

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年3月1日～2023年2月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	135,834,353千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	64,838,754千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.09

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月1日～2023年2月27日)

利害関係人との取引状況

<ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用）>

該当事項はございません。

<ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	%	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	%
株式	百万円 77,400	百万円 17,963	23.2	百万円 58,434	百万円 13,379	22.9

平均保有割合 20.1%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	14,310千円
うち利害関係人への支払額 (B)	3,909千円
(B) / (A)	27.3%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年2月27日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	千口 4,877,844	千口 5,774,570	千円 15,032,938

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年2月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	千円 15,032,938	% 99.4
コール・ローン等、その他	93,349	0.6
投資信託財産総額	15,126,287	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年2月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,126,287,770
コール・ローン等	88,949,489
ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド(評価額)	15,032,938,281
未収入金	4,400,000
(B) 負債	64,446,676
未払解約金	4,130,352
未払信託報酬	60,072,832
未払利息	19
その他未払費用	243,473
(C) 純資産総額(A-B)	15,061,841,094
元本	5,829,240,000
次期繰越損益金	9,232,601,094
(D) 受益権総口数	582,924口
1口当たり基準価額(C/D)	25,838円

(注) 期首元本額は4,885,430,000円、期中追加設定元本額は1,615,820,000円、期中一部解約元本額は672,010,000円、1口当たり純資産額は25,838円です。

○損益の状況（2022年3月1日～2023年2月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 13,002
支払利息	△ 13,002
(B) 有価証券売買損益	1,328,104,568
売買益	1,400,082,160
売買損	△ 71,977,592
(C) 信託報酬等	△ 110,264,489
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,217,827,077
(E) 前期繰越損益金	1,680,784,277
(F) 追加信託差損益金	6,333,989,740
(配当等相当額)	(9,053,804,928)
(売買損益相当額)	(△2,719,815,188)
(G) 計(D+E+F)	9,232,601,094
次期繰越損益金(G)	9,232,601,094
追加信託差損益金	6,333,989,740
(配当等相当額)	(9,061,106,136)
(売買損益相当額)	(△2,727,116,396)
分配準備積立金	2,898,611,354

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

運用報告書

第22期（決算日2023年2月27日）

作成対象期間（2022年3月1日～2023年2月27日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。 運用については、ボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行ないます。 わが国の株式への投資にあたっては、上場株式および店頭登録銘柄の中から、株価の割安性をベースに企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄を選定し、投資を行なうことを基本とします。 株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	騰落	中率	TOPIX (東証株価指数)	騰落			
18期(2019年2月27日)	円	%			%	%	百万円
	18,546	△7.4	1,620.42	△9.5	98.6	—	74,670
19期(2020年2月27日)	18,439	△0.6	1,568.06	△3.2	98.3	—	75,551
20期(2021年3月1日)	23,324	26.5	1,902.48	21.3	98.5	—	75,617
21期(2022年2月28日)	23,730	1.7	1,886.93	△0.8	98.4	—	62,628
22期(2023年2月27日)	26,033	9.7	1,992.78	5.6	98.4	—	86,886

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

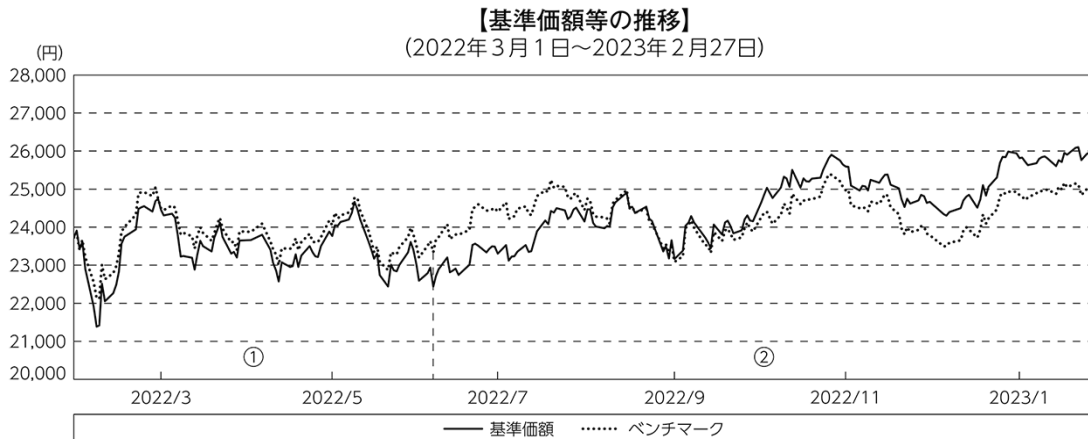
年月日	基準価額		ベンチマーク		株式組入比率	株式先物比率
	騰落	率	TOPIX (東証株価指数)	騰落		
(期首) 2022年2月28日	円	%			%	%
	23,730	—	1,886.93	—	98.4	—
3月末	24,451	3.0	1,946.40	3.2	97.5	—
4月末	23,648	△0.3	1,899.62	0.7	97.5	—
5月末	23,771	0.2	1,912.67	1.4	97.6	—
6月末	23,029	△3.0	1,870.82	△0.9	97.8	—
7月末	23,305	△1.8	1,940.31	2.8	97.8	—
8月末	24,467	3.1	1,963.16	4.0	98.1	—
9月末	23,164	△2.4	1,835.94	△2.7	96.5	—
10月末	24,652	3.9	1,929.43	2.3	97.1	—
11月末	25,595	7.9	1,985.57	5.2	97.0	—
12月末	24,664	3.9	1,891.71	0.3	97.7	—
2023年1月末	25,813	8.8	1,975.27	4.7	98.8	—
(期末) 2023年2月27日						
	26,033	9.7	1,992.78	5.6	98.4	—

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は9.7%の上昇

基準価額は、期首23,730円から期末26,033円に2,303円の値上がりとなりました。

①の局面（期首～2022年7月上旬）

- (下落) ロシアによるウクライナ侵攻の激化を受けて原油価格が急上昇するなど世界経済の先行きに対する不安が高まったこと。
- (上昇) ウクライナとロシアの停戦への期待が高まったことや、円安ドル高が進展したことで輸出関連企業の業績拡大が期待されたこと。
- (下落) 中国において上海のロックダウン（都市封鎖）が継続され、サプライチェーン（供給網）の混乱の長期化による世界経済の落ち込みへの懸念が強まったこと。
- (上昇) 中国において上海のロックダウンの段階的な解除方針が示され、供給制約の解消への期待が高まったこと。
- (下落) 米国の高インフレの継続を背景に、FRB（米連邦準備制度理事会）による積極的な利上げが継続するとの見方が広まったこと。

②の局面（2022年7月上旬～期末）

- (上昇) 参議院選挙での自民党大勝により景気対策への期待が高まったことや、米国の長期金利上昇が一服し、その後低下したこと。

- (上昇) 米国のCPI（消費者物価指数）が市場予想を下回ったことから、FRBの積極的な利上げ姿勢が和らぐとの見方が広まったこと。
- (下落) FRBが市場想定よりも金融引き締めに積極的な姿勢を示したことに加え、欧州各国の中央銀行も相次いでさらなる利上げに踏み切ったこと。
- (上昇) 10月の米国のCPI上昇率が市場予想を下回ったことでFRBの金利引き上げペースが鈍化するとの見方が広がったこと。
- (下落) 日銀の金融政策決定会合において金融緩和策の一部修正が決定され、金融関連を除く幅広い業種が大きく下落したこと。
- (上昇) 中国の「ゼロコロナ政策」が事実上終了したことで、中国をはじめとする世界経済の今後の回復が期待されたこと。

○投資環境

期首から期末にかけて、国内株式市場は上昇しました。ロシアによるウクライナ侵攻の激化を受けて原油価格が急上昇するなど世界経済の先行きに対する不安が高まり下落しましたが、ウクライナとロシアの停戦への期待が高まったことや、円安ドル高が進展したことで輸出関連企業の業績拡大が期待されたことなどから反発しました。その後は、中国における上海のロックダウンを受けたサプライチェーンの混乱の長期化による世界経済の落ち込みへの懸念が強まったことなどから下落する場面もありましたが、7月以降は参議院選挙での自民党大勝により景気対策への期待が高まったことや米国の長期金利上昇が一服したことに加え、FRBの積極的な利上げ姿勢が和らぐとの見方が広まったことなどから上昇に転じました。

9月にはFRBが市場想定よりも金融引き締めに積極的な姿勢を示したことに加え、欧州各国の中央銀行も相次いでさらなる利上げに踏み切ったことなどから下落しました。その後、11月に公表された10月の米国のCPI上昇率が市場予想を下回ったことでFRBの金利引き上げペースが鈍化するとの見方が広がり反発しましたが、12月に入ると日銀の金融政策決定会合において金融緩和策の一部修正が決定されたことから、金融関連を除く幅広い業種が大きく下落しました。2023年に入ると、中国の「ゼロコロナ政策」が事実上終了したことで中国をはじめとする世界経済の今後の回復が期待されたことなどから、国内株式市場は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

株式組入比率は、期を通じて高位を維持し、期末に98.4%としました。

・期中の主な動き

特定分野・事業領域で高い市場シェアを持つなど競争力や経営力が高く、中長期的に堅調な業績拡大が期待できる企業に着目し、主にPER（株価収益率）などのバリュエーション指標に基づき、中長期で割安と思われる銘柄に投資しました。

<投資割合を引き上げた主な業種（東証33業種分類、以下同じ）と銘柄>

①銀行業（期首1.7%→期末11.1%、時価構成比、以下同じ）

株主還元強化や、中期的な日銀の政策変更による利益成長の可能性に期待した三菱UFJフィナンシャル・グループや、三井住友フィナンシャルグループなどを買い付けしました。

②卸売業（0.3%→5.6%）

資源価格上昇による収益拡大や、非資源分野の利益成長が期待できると考えた三井物産や、自動車の生産台数回復や、再生可能エネルギー事業における利益成長が可能であると考えた豊田通商などを買い付けしました。

③非鉄金属（2.7%→5.9%）

電解銅箔の在庫調整が一巡し中国経済の正常化による業績回復を期待した三井金属鉱業や、EV（電気自動車）市場の成長に伴い高品位ニッケルや銅の需要の拡大による業績成長が可能であると考えた住友金属鉱山などを買い付けしました。

<投資割合を引き下げた主な業種>

①化学（10.7%→3.2%）

塩化ビニル樹脂の市況価格下落のリスクがあると考えた信越化学工業や、市場環境の悪化に伴い増益率が鈍化すると考えた東京応化工業などを売却しました。

②輸送用機器（12.8%→6.7%）

フォークリフトの販売台数減少による業績悪化を懸念した豊田自動織機や、インドでの競争激化に伴うシェアの低下を懸念したスズキなどを売却しました。

③小売業（7.1%→2.3%）

中古車価格の低下による増益率の鈍化を懸念したネクステージや、BtoB事業の成長性鈍化に加え大規模なソフトウェア投資によって一時的に利益率が悪化すると考えたアスクルなどを売却しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

* ベンチマーク対比では4.1%のプラス

基準価額の騰落率は+9.7%となり、ベンチマークであるTOPIX（東証株価指数）の+5.6%を、4.1%上回りました。

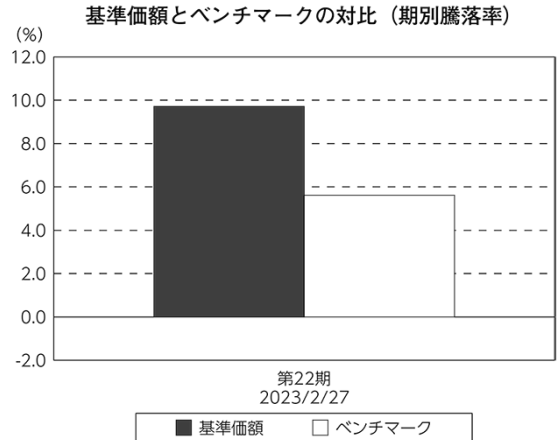
【主な差異要因】

（プラス要因）

- ①ベンチマークに比べてパフォーマンスが良かった東京海上ホールディングス、サンリオ、東洋炭素、三井住友フィナンシャルグループなどの投資比率が相対的に高かったこと。
- ②ベンチマークに比べてパフォーマンスが悪かったトヨタ自動車などの投資比率が相対的に低かったこと。
- ③ベンチマークに比べてパフォーマンスが良かった銀行業、保険業、鉄鋼などの投資比率が相対的に高かったこと。

（マイナス要因）

- ①ベンチマークに比べてパフォーマンスが悪かった新光電気工業、イビデン、太陽誘電、スズキ、日本製鋼所などの投資比率が相対的に高かったこと。
- ②ベンチマークに比べてパフォーマンスが悪かった電気機器、輸送用機器などの投資比率が相対的に高かったこと。
- ③ベンチマークに比べてパフォーマンスが良かった小売業などの投資比率が相対的に低かったこと。



（注）ベンチマークは、TOPIX（東証株価指数）です。

◎今後の運用方針

・投資環境

日本経済は緩やかな成長を続けるとみています。2022年10-12月期の実質GDP(国内総生産)成長率は前期比年率+0.6%となりました。在庫投資の大幅なマイナス影響などで市場予想を下回りましたが、コロナ禍からの経済活動正常化に伴った内需やインバウンド需要の回復は今後も継続すると予想しています。一方で、2023年1月の消費者物価指数(除く生鮮食品)は前年同月比+4.2%となり、前年12月の同+4.0%から上昇しました。物価上昇を背景に足もとの実質的な所得環境は厳しい状況ですが、政府による電気代・ガス代の負担軽減策等により先行きのインフレ率は鈍化していくとみています。12月に実質的な金融政策変更を行なった日銀では、3-4月に任期満了を迎える正副総裁の後任人事案が提示されました。総裁候補の植田和男氏の発言からは、持続的・安定的な2%の物価安定目標の実現に関わらず現行の金融緩和政策を変更する可能性が高いことが示唆されたと考えています。

・投資方針

データセンター、5G、EVなどの成長産業において業界内で競争力を有する銘柄や、成熟産業において勝ち残る可能性の高い銘柄、特定の分野・事業領域で高い市場シェアを持っている銘柄などに注目し、業績に見合った株価の銘柄を選別していく方針です。

当ファンドでは競争力が高く中長期で堅調な業績が見込める銘柄を、割安なタイミングで組み入れていくという基本戦略に基づき、TOPIXを上回るリターンを目指します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年3月1日～2023年2月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 27 (27)	% 0.110 (0.110)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合 計	27	0.110	
期中の平均基準価額は、24,190円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年3月1日～2023年2月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 35,160 (1,394)	千円 77,400,244 ()	千株 22,918	千円 58,434,109

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2022年3月1日～2023年2月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	135,834,353千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	64,838,754千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.09

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年3月1日～2023年2月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
株式	百万円 77,400	百万円 17,963	23.2	百万円 58,434	百万円 13,379	22.9

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	72,672千円
うち利害関係人への支払額 (B)	19,451千円
(B) / (A)	26.8%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年2月27日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
水産・農林業 (0.9%)			
ニッスイ	—	1,359	747,450
建設業 (1.9%)			
鹿島建設	—	696.2	1,148,033
五洋建設	905.9	—	—
高砂熟学工業	—	234.5	500,657
食料品 (—%)			
アリアケジャパン	22	—	—
繊維製品 (1.1%)			
ワコールホールディングス	214	—	—
デサント	—	242.8	963,916
パルプ・紙 (—%)			
王子ホールディングス	1,000	—	—
化学 (3.2%)			
信越化学工業	138.7	—	—
日本酸素ホールディングス	632.2	—	—
J S R	—	391.8	1,214,580
東京応化工業	224.2	—	—
富士フィルムホールディングス	151	—	—
資生堂	—	121.6	747,353
ライオン	—	509.8	744,308
医薬品 (5.6%)			
日本新薬	92.8	—	—
中外製薬	329.8	—	—
エーザイ	—	139.1	1,034,486
ロート製薬	—	202.4	504,785
そーせいグループ	—	211.3	467,184
第一三共	—	636.4	2,751,793
ゴム製品 (2.6%)			
横浜ゴム	—	847.4	2,190,529
ガラス・土石製品 (2.0%)			
東洋炭素	—	396.2	1,731,394
ニチハ	173.5	—	—
鉄鋼 (3.3%)			
J F Eホールディングス	—	525	904,050

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
東京製鐵	506.6	723.7	1,110,155
山陽特殊製鋼	326.1	320	855,040
非鉄金属 (5.9%)			
三井金属鉱業	—	341.9	1,162,460
住友金属鉱山	132.7	378.7	1,941,594
古河電気工業	410	805	1,917,510
機械 (5.9%)			
日本製鋼所	—	336.4	876,322
旭ダイヤモンド工業	—	434.3	369,155
ディスコ	—	45.9	1,936,980
タツモ	—	342.8	607,784
SMC	37.1	—	—
住友重機械工業	220	—	—
クボタ	410	—	—
サムコ	—	100	339,000
C K D	—	433	897,176
ツバキ・ナカシマ	510.9	—	—
マキタ	379.2	—	—
電気機器 (22.3%)			
ミネベアミツミ	412.1	560	1,322,720
日立製作所	300	792.2	5,453,504
ジーエス・ユアサ コーポレーション	170	747	1,847,331
ルネサスエレクトロニクス	1,475.5	—	—
パナソニック ホールディングス	—	706.8	840,385
ソニーグループ	198.1	214.5	2,445,300
TDK	395.4	—	—
アドバンテスト	—	63.5	683,260
キーエンス	8.6	—	—
ローム	—	360	3,787,200
新光電気工業	620	282.6	1,062,576
太陽誘電	—	397.4	1,635,301
K O A	307.1	—	—
輸送用機器 (6.7%)			
豊田自動織機	232.8	—	—
デンソー	149.5	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
いすゞ自動車	877.3	1,237.1	2,026,369
NOK	—	908.1	1,215,037
スズキ	718.2	348.9	1,658,321
SUBARU	—	372.5	823,970
精密機器 (1.9%)			
ナカニシ	232.4	—	—
その他製品 (1.2%)			
任天堂	17	194.9	1,013,090
グローブライド	166.1	—	—
電気・ガス業 (0.7%)			
イーレックス	333.4	300.3	575,675
メタウォーター	275.5	—	—
陸運業 (0.5%)			
山九	—	84.4	425,376
倉庫・運輸関連業 (1.3%)			
上組	—	410.8	1,104,641
情報・通信業 (3.2%)			
eBASE	226.5	—	—
メルカリ	254.5	—	—
オービックビジネスコンサルタント	179.5	—	—
東映アニメーション	—	43.1	564,610
日本電信電話	—	553	2,193,198
ソフトバンクグループ	92.6	—	—
卸売業 (5.6%)			
豊田通商	—	333.5	1,870,935
三井物産	—	507.3	1,951,583
PALTAC	48.1	—	—
ミスミグループ本社	—	303.8	956,970
小売業 (2.3%)			
エービーシー・マート	—	130.9	877,030
アスクル	698.9	—	—
ジーンズホールディングス	—	89.2	316,214

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三越伊勢丹ホールディングス	—	388.9	536,293
ネクステージ	1,117.7	92	280,140
ニトリホールディングス	27.7	—	—
銀行業 (11.1%)			
めぶきフィナンシャルグループ	—	2,409.6	877,094
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	4,075.1	3,935,731
三井住友フィナンシャルグループ	—	476.8	2,821,702
ふくおかフィナンシャルグループ	456.5	587.5	1,824,187
証券・商品先物取引業 (2.4%)			
SBIホールディングス	245	393.8	1,162,497
大和証券グループ本社	—	1,341.1	874,397
保険業 (5.7%)			
SOMPOホールディングス	—	484.5	2,860,972
第一生命ホールディングス	475	685.1	1,975,143
東京海上ホールディングス	471.7	—	—
その他金融業 (1.7%)			
オリックス	623.7	612.7	1,487,635
不動産業 (1.3%)			
SREホールディングス	—	138.9	462,537
オープンハウスグループ	70	—	—
住友不動産	321	—	—
日本空港ビルデング	—	97.8	632,766
サービス業 (1.6%)			
リゾートトラスト	—	435.1	919,366
M&Aキャピタルパートナーズ	271.6	—	—
エアトリ	214	199.8	488,311
合 計	株数・金額 19,499	33,135	85,453,075
	銘柄数<比率>	55	64<98.4%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年2月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	85,453,075	97.5
コール・ローン等、その他	2,188,473	2.5
投資信託財産総額	87,641,548	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	87,641,548,751
コール・ローン等	2,111,502,871
株式(評価額)	85,453,075,780
未収配当金	76,970,100
(B) 負債	755,275,609
未払金	748,275,149
未払解約金	7,000,000
未払利息	460
(C) 純資産総額(A-B)	86,886,273,142
元本	33,375,218,402
次期繰越損益金	53,511,054,740
(D) 受益権総口数	33,375,218,402口
1万口当たり基準価額(C/D)	26,033円

(注) 期首元本額は26,392,574,868円、期中追加設定元本額は9,443,528,580円、期中一部解約元本額は2,460,885,046円、1口当たり純資産額は2.6033円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・ノムラ・ジャパン・オープン	17,071,966,395円
・野村国内株式アクティブオープン(確定拠出年金向け)	6,160,646,720円
・ノムラ・ジャパン・オープンF(適格機関投資家専用)	5,774,570,077円
・野村DC日本株式アクティブファンド	1,777,503,018円
・ノムラ・ジャパン・オープン(確定拠出年金向け)	1,751,322,380円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ	813,598,619円
・ノムラ・ジャパン・オープン(野村SMA向け)	25,611,193円

○損益の状況 (2022年3月1日～2023年2月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,699,396,759
受取配当金	1,700,011,080
受取利息	2
その他収益金	51,959
支払利息	△ 666,282
(B) 有価証券売買損益	4,855,760,864
売買益	10,245,705,916
売買損	△ 5,389,945,052
(C) 当期損益金(A+B)	6,555,157,623
(D) 前期繰越損益金	36,236,140,651
(E) 追加信託差損益金	14,195,571,420
(F) 解約差損益金	△ 3,475,814,954
(G) 計(C+D+E+F)	53,511,054,740
次期繰越損益金(G)	53,511,054,740

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

* 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ストラテジック・バリュー・オープンF（適格機関投資家専用）

第16期(2022年7月26日～2023年7月24日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2007年10月11日以降、無期限とします。	
運用方針	ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主としてわが国の株式に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行うことを基本とします。	
主な投資対象	ストラテジック・バリュー・オープンF	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	主としてわが国の株式とします。
主な投資制限	ストラテジック・バリュー・オープンF	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率	純資産総額
	騰落率	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2019年7月24日)	14,272	△ 7.6	1,575.09	△ 9.8	99.1	—	24,506
13期(2020年7月27日)	13,241	△ 7.2	1,576.69	0.1	99.0	—	20,569
14期(2021年7月26日)	18,301	38.2	1,925.62	22.1	100.9	—	27,058
15期(2022年7月25日)	20,133	10.0	1,943.21	0.9	98.7	—	22,167
16期(2023年7月24日)	25,469	26.5	2,281.18	17.4	98.9	—	22,146

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株組入比率	株先物比率
	騰落率	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率		
(期首) 2022年7月25日	円	%		%	%	%
	20,133	—	1,943.21	—	98.7	—
7月末	20,059	△ 0.4	1,940.31	△ 0.1	98.5	—
8月末	20,509	1.9	1,963.16	1.0	98.9	—
9月末	19,401	△ 3.6	1,835.94	△ 5.5	97.4	—
10月末	20,378	1.2	1,929.43	△ 0.7	98.0	—
11月末	21,198	5.3	1,985.57	2.2	97.7	—
12月末	20,492	1.8	1,891.71	△ 2.7	98.5	—
2023年1月末	21,320	5.9	1,975.27	1.6	99.3	—
2月末	21,586	7.2	1,993.28	2.6	99.0	—
3月末	21,776	8.2	2,003.50	3.1	97.3	—
4月末	22,385	11.2	2,057.48	5.9	98.2	—
5月末	23,504	16.7	2,130.63	9.6	98.1	—
6月末	25,544	26.9	2,288.60	17.8	98.3	—
(期末) 2023年7月24日	25,469	26.5	2,281.18	17.4	98.9	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

期首から2022年末にかけての株式市場は、FRB（米連邦準備制度理事会）の金利引き上げペースをめぐる見通しの変化で一進一退の展開となりました。円安米ドル高の進行により輸出関連企業の株価が上昇した場面もありましたが、12月の日銀金融政策決定会合において金融緩和策の一部修正が決定されて投資家心理が悪化したことを受け、おおむね横ばいの株価推移となりました。

2023年に入ると、米国における早期利上げ停止への期待が高まったこと、東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったことを背景に株式市場は上昇して始まりました。その後、欧米金融機関の信用不安により金融株を中心に株価が急落する場面があったものの、米著名投資家の日本株への追加投資の報道が好感されたこと、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、AI（人工知能）向け需要の増加期待から半導体関連銘柄が大きく上昇したことなどから株価は上昇しました。

結果、参考指数としているTOPIX（東証株価指数）の17.4%の上昇に対し、基準価額は26.5%の上昇となりました。

【運用経過】

〈ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド〉の組み入れを高位に維持し、期末には実質的な株式組入比率は98.9%としました。

【今後の運用方針】

主要な投資対象である〈ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド〉の組み入れを高位に維持し、基準価額の向上に努めます。同マザーファンドでは、「株価の割安性評価」と「企業の実力評価」を組み合わせて、市場が見過ごしている価値（バリュー）を探し出し、投資していく方針です。

○1口当たりの費用明細

（2022年7月26日～2023年7月24日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	142 (118) (12) (12)	0.658 (0.548) (0.055) (0.055)	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 口座内でのファンドの管理および事務手続き等 ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	13 (13)	0.060 (0.060)	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (監 査 費 用)	1 (1)	0.003 (0.003)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	156	0.721	
期中の平均基準価額は、21,512円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2022年7月26日～2023年7月24日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド	千口 397,248	千円 935,300	千口 2,460,845	千円 6,235,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2022年7月26日～2023年7月24日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	42,592,430千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	46,692,719千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.91

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2022年7月26日～2023年7月24日）

利害関係人との取引状況

<ストラテジック・バリュー・オープンF（適格機関投資家専用）>

該当事項はございません。

<ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人との取引状況D	
			B/A			D/C
株式	百万円 17,031	百万円 3,964	% 23.3	百万円 25,561	百万円 3,170	% 12.4

平均保有割合 45.7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	13,132千円
うち利害関係人への支払額 (B)	2,510千円
(B) / (A)	19.1%

*売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年7月24日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ストラテジック・バリュース・オープン マザーファンド	千口 9,568,877	千口 7,505,280	千円 22,102,299

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年7月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ストラテジック・バリュース・オープン マザーファンド	千円 22,102,299	% 99.5
コール・ローン等、その他	122,159	0.5
投資信託財産総額	22,224,458	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年7月24日現在）

項目	当期末	円
(A) 資産	22,224,458,991	
コール・ローン等	120,459,378	
ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド(評価額)	22,102,299,613	
未収入金	1,700,000	
(B) 負債	78,165,055	
未払解約金	6,929,056	
未払信託報酬	70,881,425	
未払利息	233	
その他未払費用	354,341	
(C) 純資産総額(A-B)	22,146,293,936	
元本	8,695,380,000	
次期繰越損益金	13,450,913,936	
(D) 受益権総口数	869,538口	
1口当たり基準価額(C/D)	25,469円	

(注) 期首元本額は11,010,360,000円、期中追加設定元本額は515,060,000円、期中一部解約元本額は2,830,040,000円、1口当たり純資産額は25,469円です。

○損益の状況（2022年7月26日～2023年7月24日）

項目	当期	円
(A) 配当等収益	△	26,924
受取利息		18
支払利息	△	26,942
(B) 有価証券売買損益		4,747,663,162
売買益		5,286,614,016
売買損	△	538,950,854
(C) 信託報酬等	△	143,427,686
(D) 当期損益金(A+B+C)		4,604,208,552
(E) 前期繰越損益金		4,834,893,581
(F) 追加信託差損益金		4,011,811,803
(配当等相当額)	(6,741,242,242)
(売買損益相当額)	(△	2,729,430,439)
(G) 計(D+E+F)		13,450,913,936
次期繰越損益金(G)		13,450,913,936
追加信託差損益金		4,011,811,803
(配当等相当額)	(6,741,242,242)
(売買損益相当額)	(△	2,729,430,439)
分配準備積立金		9,439,129,057
繰越損益金	△	26,924

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ストラテジック・バリュー・オープン マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2023年7月24日）

作成対象期間（2022年7月26日～2023年7月24日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主としてわが国の株式に投資し、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。 ①株式への投資にあたっては、わが国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している株式の中から、資産・利益等に比較して株価が割安と判断され、今後の株価上昇が期待できる銘柄を厳選し、投資を行なうことを基本とします。 ②株式の組入にあたっては、フルインベストメントを基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、投資環境、資金動向などを勘案して、運用担当者が適切と判断した際には先物取引の利用も含めて株式組入比率を引き下げる場合があります。
主な投資対象	主としてわが国の株式とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率			
12期(2019年7月24日)	16,091	△ 7.0	1,575.09	△ 9.8	99.3	—	百万円 61,740
13期(2020年7月27日)	15,028	△ 6.6	1,576.69	0.1	99.2	—	43,359
14期(2021年7月26日)	20,887	39.0	1,925.62	22.1	97.0	—	51,782
15期(2022年7月25日)	23,123	10.7	1,943.21	0.9	98.9	—	47,241
16期(2023年7月24日)	29,449	27.4	2,281.18	17.4	99.1	—	48,825

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
	円	騰落率	東証株価指数(TOPIX)	騰落率		
(期首) 2022年7月25日	23,123	—	1,943.21	—	98.9	—
7月末	23,039	△ 0.4	1,940.31	△ 0.1	98.7	—
8月末	23,565	1.9	1,963.16	1.0	99.1	—
9月末	22,302	△ 3.6	1,835.94	△ 5.5	97.6	—
10月末	23,442	1.4	1,929.43	△ 0.7	98.2	—
11月末	24,398	5.5	1,985.57	2.2	97.8	—
12月末	23,599	2.1	1,891.71	△ 2.7	98.7	—
2023年1月末	24,569	6.3	1,975.27	1.6	99.4	—
2月末	24,887	7.6	1,993.28	2.6	99.1	—
3月末	25,122	8.6	2,003.50	3.1	97.5	—
4月末	25,838	11.7	2,057.48	5.9	98.4	—
5月末	27,145	17.4	2,130.63	9.6	98.3	—
6月末	29,523	27.7	2,288.60	17.8	98.5	—
(期末) 2023年7月24日	29,449	27.4	2,281.18	17.4	99.1	—

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、TOPIX（東証株価指数）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は27.4%の上昇

基準価額は、期首23,123円から期末29,449円に6,326円の値上がりとなりました。

①の局面（期首～'22年12月下旬）

(下落) 米国の8月CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を上回ったことで各国中央銀行の金融引き締めが加速や長期化が懸念されたこと、英国の新政権の政策への不信によるポンド安などから投資家心理が悪化したこと。

(上昇) 一時1米ドル150円を超えた円安を背景に輸出関連企業の株価が上昇したことや、10月の米CPI上昇率が市場予想を下回ったことでFRB（米連邦準備制度理事会）の金利引き上げペースが鈍化するとの見方が広がり米国株式市場が上昇したこと。

(下落) 米国の11月製造業景況感指数が好不況の節目である50を割り込み世界景気後退への懸念が高まったこと、12月の日銀金融政策決定会合において金融緩和策の一部修正が決定されて投資家心理が悪化したこと。

②の局面（'23年1月上旬～'23年3月下旬）

(上昇) 米国における早期利上げ停止への期待が高まったこと、東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったこと。

- (下落) 複数の米国地銀の経営破綻や欧州大手金融会社の信用不安などを受けて国内株式市場も金融株を中心に急落したこと。
- (上昇) 当局による預金保護や同業による買収などが速やかに発表され、信用不安が後退したこと。

③の局面（'23年4月上旬～期末）

- (上昇) 米著名投資家の日本株への追加投資の報道が好感されたこと、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、AI（人工知能）向け需要の増加期待から半導体関連銘柄が大きく上昇したこと、6月のFOMC（米連邦公開市場委員会）が11会合ぶりの利上げ見送りとなったこと。
- (下落) 米国の6月CPI上昇率鈍化をうけ、米国の利上げ停止が近いとの観測から円高米ドル安が進んだことや、日本株式に利益確定の売りが広がったこと。

○投資環境

期首から2022年末にかけての株式市場は、FRBの金利引き上げペースをめぐる見通しの変化で一進一退の展開となりました。円安米ドル高の進行により輸出関連企業の株価が上昇した場面もありましたが、12月の日銀金融政策決定会合において金融緩和策の一部修正が決定されて投資家心理が悪化したことを受け、おおむね横ばいの株価推移となりました。

2023年に入ると、米国における早期利上げ停止への期待が高まったこと、東証による低PBR企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったことを背景に株式市場は上昇して始まりました。その後、欧米金融機関の信用不安により金融株を中心に株価が急落する場面があったものの、米著名投資家の日本株への追加投資の報道が好感されたこと、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、AI向け需要の増加期待から半導体関連銘柄が大きく上昇したことなどから株価は上昇し、通期でみるとTOPIX（東証株価指数）は17.4%上昇しました。

また、日本企業の業績は2022年度3.4%経常増益※となり、経常利益総額は最高益を更新しました。2023年度に関しても同8.8%増益※と引き続き増益が見込まれています。

（※2023年7月21日現在、TOPIX 出所：野村證券）

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

原則として高位を維持する運用方針に基づいて、期を通じて概ね90%以上を維持し、期末は99.1%としました。

・期中の主な動き

「株価の割安性評価」と「企業の実力評価」を組み合わせ、銘柄発掘に取り組んできました。高い競争力をベースに顧客基盤を拡大させていたり、株主還元強化や企業経営の変化が期待できる銘柄などを買い付ける一方で、これまで投資成果を上げてきた銘柄や事業環境の変化によって業績見通しが悪化した銘柄などを売却しました。企業の実力を評価するにあたっては、企業の財務内容、事業の競争力や成長性などを重視しました。半導体製造装置事業の中長期的な拡大が期待される電気機器、堅調な業績や株主還元の拡大が中期的に期待される建設業の比率を引き上げました。一方で、株価が上昇して割安度合いが低下した機械、国内外でのオフィス市況の悪化が懸念された不動産業の比率を引き下げました。

<比率を引き上げた主な業種（東証33業種分類、以下同じ）と銘柄>

①電気機器（期首13.0%→期末19.8%、時価構成比、以下同じ）

半導体製造装置事業の中長期的な拡大が期待される東京エレクトロン、SCREENホールディングスの比率を引き上げ。

②建設業（4.1%→5.6%）

堅調な業績や株主還元の拡大が中期的に期待される鹿島建設、米国戸建て事業の中長期的な拡大が期待される住友林業の比率を引き上げ。

③銀行業（8.1%→9.6%）

貸出や手数料収益の増加を背景に中期的な配当水準引き上げが期待される千葉銀行、グループ子会社の堅調な業績を背景に積極的な株主還元が期待される三菱UFJフィナンシャル・グループの比率を引き上げ。

<比率を引き下げた主な業種と銘柄>

①機械（5.5%→1.6%）

株価が上昇して割安度合いが低下した三菱重工業、小松製作所の比率を引き下げ。

②不動産業（6.1%→2.9%）

国内外でのオフィス市況の悪化や米国における金利上昇の悪影響が懸念される三菱地所、同じくオフィス市況の悪化が懸念される東急不動産ホールディングスの比率を引き下げ。

③保険業（5.6%→2.8%）

株価が上昇して割安度合いが低下した東京海上ホールディングス、SOMPOホールディングスの比率を引き下げ。

・期末の状況

期末の業種構成は市場の平均に対して、

①建設業、銀行業、化学などを多めに

②サービス業、機械、情報・通信業などを少なめに

投資しています。（業種構成は、「株価の割安性評価」と「企業の実力評価」による個別銘柄選択を基本とした運用の結果であり、業種配分を意図したものではありません。）

<期首>

<オーバーウェイト上位5業種>

		ファンド [*] (%)	TOPIX(%)	差(%)
1	不動産業	6.1	2.0	4.1
2	保険業	5.6	2.2	3.4
3	銀行業	8.1	5.2	2.9
4	卸売業	7.4	5.4	2.0
5	建設業	4.1	2.2	1.9

<アンダーウェイト上位5業種>

		ファンド [*] (%)	TOPIX(%)	差(%)
1	サービス業	0.0	5.4	-5.4
2	電気機器	13.0	17.7	-4.7
3	食料品	0.4	3.4	-3.0
4	情報・通信業	6.6	9.2	-2.6
5	精密機器	0.7	2.8	-2.1

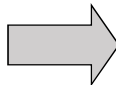
<期末>

<オーバーウェイト上位5業種>

		ファンド [*] (%)	TOPIX(%)	差(%)
1	建設業	5.6	2.0	3.6
2	銀行業	9.6	6.2	3.4
3	化学	8.1	5.9	2.2
4	鉱業	2.1	0.3	1.8
5	電気機器	19.8	18.3	1.5

<アンダーウェイト上位5業種>

		ファンド [*] (%)	TOPIX(%)	差(%)
1	サービス業	0.0	4.9	-4.9
2	機械	1.6	5.5	-3.9
3	情報・通信業	6.2	8.2	-2.0
4	食料品	1.8	3.4	-1.6
5	精密機器	1.0	2.5	-1.5



*TOPIXの時価構成比に比べ、オーバーウェイトは多めに、アンダーウェイトは少なめに投資しています。

*比率は時価構成比

*TOPIXにおける時価構成比は、浮動株比率調整後を使用しています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数としているTOPIX（東証株価指数）の17.4%の上昇に対し、基準価額は27.4%の上昇となりました。

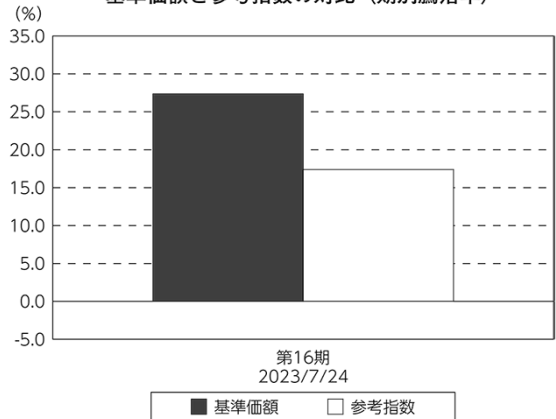
（主なプラス要因）

- ①AI向け半導体需要拡大への期待から株価が上昇したSCREENホールディングスを市場全体に比べて多めに保有していたこと。
- ②積極的な株主還元や米著名投資家による投資が好感された三菱商事を市場全体に比べて多めに保有していたこと。
- ③AI向け半導体需要拡大への期待に加え、親会社による当社の売却検討に関する報道により株価が上昇した新光電気工業を市場全体に比べて多めに保有していたこと。

（主なマイナス要因）

- ①主力新薬の競合品の承認審査が進む中で警戒感が高まった日本新薬を市場全体に比べて多めに保有していたこと。
- ②欧米における不動産価格の下落などが懸念された三菱地所を市場全体に比べて多めに保有していたこと。
- ③フォークリフト向けエンジンの不正と、それに伴う国内出荷停止を発表した豊田自動織機を市場全体に比べて多めに保有していたこと。

基準価額と参考指数の対比（期別騰落率）



（注）参考指数は、TOPIX（東証株価指数）です。

◎今後の運用方針

「株価の割安性評価」によって市場が見過ごしている銘柄に着目し、「企業の実力評価」によって強い企業を探し出し投資していく方針です。「割安評価」と「実力評価」を組み合わせた銘柄選択が長期的な投資成果につながると考えています。

「割安評価」では、企業の収益や資産などと株価を比較した割安指標を使います。

「実力評価」では、企業アナリストによる個別企業の調査・分析を活用しています。

企業を取り巻く状況が大きく変動する中で、企業間の業績格差が拡大していくと予想しており企業の資産や収益の内容を見極める個別企業調査・分析を重視しています。

投資環境としては、2022年度の日本企業の業績は3.4%経常増益[※]となり、経常利益の総額は最高益を更新しました。2023年度に関しても同8.8%増益[※]と引き続き増益が見込まれています。企業が生み出す利益と株価を比較する予想株式益利回りは2023年度6.6%[※]となっており、配当利回りは2023年度2.3%[※]と予想しています。これらの水準は、長期金利（10年国債利回り）の0.44%[※]を上回っています。また、東証が上場企業に対し資本コストや株価を意識した経営の実現に向けた対応を求める動きや企業と株主との対話の積極化は、株主還元など資本政策の見直しや資本効率改善に向けた事業再編の進展を通じて日本株式全体の中長期的な評価の引き上げにつながると期待しています。

こうした投資環境認識のもと、強い競争力に支えられた収益性を背景に株主還元を強化している企業、半導体製造関連やDX（デジタルトランスフォーメーション）など社会の変化を黒子として支える技術を持つ企業、コロナ禍からの経済活動正常化で業績回復が期待される企業などに注目しています。

（※長期金利は2023年7月24日現在、その他は2023年7月21日現在、TOPIX 出所：野村証券）

上記の運用方針のもと、ファンドの運用成績向上に努めてまいります。
今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年7月26日～2023年7月24日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 15 (15)	% 0.061 (0.061)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合 計	15	0.061	
期中の平均基準価額は、24,785円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○ 売買及び取引の状況

(2022年7月26日～2023年7月24日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 7,523 (12,026)	千円 17,031,159 ()	千株 10,581	千円 25,561,270

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○ 株式売買比率

(2022年7月26日～2023年7月24日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	42,592,430千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	46,692,719千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.91

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月26日～2023年7月24日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
株式	百万円 17,031	百万円 3,964	% 23.3	百万円 25,561	百万円 3,170	% 12.4

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	28,810千円
うち利害関係人への支払額 (B)	5,486千円
(B) / (A)	19.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年7月24日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
鉱業 (2.1%)				
INPEX	676.4	560.7	1,003,092	
建設業 (5.6%)				
長谷工コーポレーション	291.6	197.1	360,101	
鹿島建設	—	484.5	1,071,714	
熊谷組	40.6	—	—	
住友林業	—	73.7	251,538	
大和ハウス工業	324.5	271	1,018,960	
積水ハウス	95.7	—	—	
食料品 (1.8%)				
森永乳業	22.9	—	—	
アサヒグループホールディングス	—	152.1	861,798	
宝ホールディングス	71.3	—	—	
繊維製品 (0.2%)				
グンゼ	21.7	19.3	84,823	
ワコールホールディングス	37.2	—	—	
化学 (8.1%)				
信越化学工業	72.9	305.9	1,400,104	
三菱瓦斯化学	137.7	116.8	248,316	
JSR	—	130.6	528,538	
日本ゼオン	132.8	113.5	151,125	
ADEKA	110.7	93.3	257,647	
富士フィルムホールディングス	181.2	104.1	852,266	
日東電工	53.2	44.7	459,739	
医薬品 (3.9%)				
日本新薬	85.6	71.6	411,628	
中外製薬	213.5	204.6	832,517	
第一三共	195.5	162.7	667,395	
ゴム製品 (0.7%)				
横浜ゴム	63.2	106.4	330,265	
ガラス・土石製品 (1.8%)				
太平洋セメント	—	136.7	383,716	
東海カーボン	278.6	233.2	283,571	
日本特殊陶業	175	—	—	
ニチハ	72.9	62.4	201,240	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
鉄鋼 (0.5%)				
大阪製鐵	62.6	57.5	87,112	
中部鋼板	25	—	—	
山陽特殊製鋼	64.5	52.9	144,417	
非鉄金属 (1.0%)				
住友金属鉱山	—	86.9	412,948	
古河機械金属	49.1	44.7	72,369	
金属製品 (1.5%)				
SUMCO	341.6	285.1	584,740	
日本発條	128.3	110.4	121,384	
機械 (1.6%)				
アマダ	—	259.5	361,224	
小松製作所	162.2	—	—	
クボタ	187.3	—	—	
タダノ	236.9	—	—	
三菱重工業	112.4	—	—	
IHI	249.6	110.4	408,148	
電気機器 (19.8%)				
ミネベアミツミ	118.4	167.9	445,858	
日立製作所	137.9	118.7	1,053,106	
マブチモーター	34.9	31.4	125,034	
ジーエス・ユアサ コーポレーション	77.7	—	—	
日本電気	83.9	70.7	486,769	
ワコム	250.7	215.5	129,515	
ソニーグループ	145.9	136.3	1,808,019	
TDK	74	62.4	333,964	
ローム	66	56.1	729,861	
新光電気工業	168.2	157.7	911,821	
京セラ	32.8	28	212,492	
太陽誘電	75.1	63.8	275,488	
小糸製作所	—	211.5	556,879	
SCREENホールディングス	—	64.4	977,592	
東京エレクトロン	—	77.4	1,529,811	
輸送用機器 (8.1%)				
豊田自動織機	114.9	—	—	

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
デンソー	90.2	93.7	903,549
東海理化電機製作所	—	56.7	121,848
川崎重工業	—	71.3	258,961
いすゞ自動車	456	—	—
NOK	66.3	57.7	122,064
アイシン	114.7	96	445,920
マツダ	—	373.2	528,451
本田技研工業	308	242.9	1,083,576
スズキ	—	81.6	449,371
エフ・シー・シー	142.2	—	—
精密機器 (1.0%)			
東京精密	74.8	63	473,760
その他製品 (2.4%)			
バンダイナムコホールディングス	65.5	111.6	350,982
ツツミ	8.7	—	—
任天堂	15.3	127.4	829,501
オカムラ	86.1	—	—
電気・ガス業 (0.5%)			
九州電力	129.7	279.3	256,397
陸運業 (3.2%)			
西日本旅客鉄道	177	111.8	639,607
鴻池運輸	41.9	33.8	59,927
ハマキョウレックス	32.3	29.1	111,453
ヤマトホールディングス	—	202.1	536,171
セイノーホールディングス	103.4	87.5	189,962
海運業 (1.0%)			
日本郵船	12.3	149.7	511,375
空運業 (1.5%)			
日本航空	152.3	231.4	714,331
倉庫・運輸関連業 (—%)			
三井倉庫ホールディングス	38.1	—	—
情報・通信業 (6.2%)			
日鉄ソリューションズ	32.8	28.6	112,970
フジ・メディア・ホールディングス	100.7	—	—
フューチャー	—	63.4	113,486
B I P R O G Y	121.2	102.3	346,285
T B Sホールディングス	111.9	140.3	368,918
日本電信電話	472.5	11,046.1	1,849,117
富士ソフト	20.5	48.9	224,695
ソフトバンクグループ	52.4	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
卸売業 (6.8%)			
双日	—	163.3	538,400
伊藤忠商事	246.2	205.4	1,148,186
丸紅	365.5	184.7	455,008
三井物産	262.5	—	—
三菱商事	270.2	114.1	811,251
キャノンマーケティングジャパン	45.9	62.9	230,905
P A L T A C	24.3	20.9	98,125
小売業 (4.3%)			
セリア	—	36.7	86,134
アルペン	35.4	—	—
三越伊勢丹ホールディングス	649.3	355.3	524,245
ツルハホールディングス	55.7	50.3	541,731
パン・パシフィック・インターナショナルホ	183.2	—	—
松屋	164.8	139.3	143,618
ケーズホールディングス	321.5	436.8	562,816
アークランズ	124	91	148,330
ベルク	16.9	15	100,050
銀行業 (9.6%)			
ちゅうぎんフィナンシャルグループ	—	108.2	95,789
めぶきフィナンシャルグループ	843.2	907.9	313,043
十六フィナンシャルグループ	—	29.8	98,042
北國フィナンシャルホールディングス	43.5	20.2	91,102
三菱UFJフィナンシャル・グループ	1,875.9	1,804.5	1,900,138
三井住友トラスト・ホールディングス	173	—	—
三井住友フィナンシャルグループ	304.6	232.1	1,459,676
千葉銀行	—	499.1	454,081
群馬銀行	—	236.2	128,658
滋賀銀行	—	36.6	103,395
証券、商品先物取引業 (0.5%)			
S B Iホールディングス	97.8	82	236,816
保険業 (2.8%)			
S O M P Oホールディングス	81.1	—	—
第一生命ホールディングス	285.7	247.1	660,992
東京海上ホールディングス	98.2	—	—
T & Dホールディングス	472.8	333.9	704,695
その他金融業 (0.6%)			
芙蓉総合リース	15.8	13.7	155,769
みずほリース	32.1	27.2	127,704

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
不動産業 (2.9%)			
東急不動産ホールディングス	999.7	434.2	356,434
ケイアイスター不動産	37.2	31.6	160,528
三菱地所	736.6	276.8	478,587

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
スターツコーポレーション	176.8	148.6	427,670
合 計	株 数 ・ 金 額	18,420	27,388
	銘柄数 < 比率 >	102	99 < 99.1% >

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の（ ）内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年7月24日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	48,373,275	98.9
コール・ローン等、その他	531,068	1.1
投資信託財産総額	48,904,343	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月24日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	48,904,343,638
コール・ローン等	346,383,571
株式(評価額)	48,373,275,220
未収入金	115,753,247
未収配当金	68,931,600
(B) 負債	78,859,921
未払金	76,959,251
未払解約金	1,900,000
未払利息	670
(C) 純資産総額(A-B)	48,825,483,717
元本	16,579,430,830
次期繰越損益金	32,246,052,887
(D) 受益権総口数	16,579,430,830口
1万口当たり基準価額(C/D)	29,449円

(注) 期首元本額は20,430,694,135円、期中追加設定元本額は1,759,512,206円、期中一部解約元本額は5,610,775,511円、1口当たり純資産額は2,9449円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・ストラテジック・バリュウ・オープンF (適格機関投資家専用)	7,505,280,184円
・野村JSVファンド (非課税適格機関投資家専用)	4,056,960,640円
・ストラテジック・バリュウ・オープン (野村SMA・EW向け)	1,949,070,538円
・ジャパン・ストラテジック・バリュウ	1,559,997,695円
・ストラテジック・バリュウ・オープン	1,189,474,677円
・ストラテジック・バリュウ・オープン (野村SMA向け)	318,647,096円

○損益の状況 (2022年7月26日～2023年7月24日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,433,962,164
受取配当金	1,432,929,300
受取利息	140
その他収益金	1,170,611
支払利息	△ 137,887
(B) 有価証券売買損益	10,190,988,932
売買益	11,306,431,883
売買損	△ 1,115,442,951
(C) 当期損益金(A+B)	11,624,951,096
(D) 前期繰越損益金	26,810,754,121
(E) 追加信託差損益金	2,566,187,794
(F) 解約差損益金	△ 8,755,840,124
(G) 計(C+D+E+F)	32,246,052,887
次期繰越損益金(G)	32,246,052,887

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

* 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーT&D J Flag日本株F（適格機関投資家専用）

第7期(2022年6月14日～2023年6月12日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2016年10月13日以降、無期限とします。	
運用方針	ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主としてわが国の株式に実質的に投資し、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。	
主な投資対象	ノムラーT&D J Flag日本株F	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラーT&D J Flag日本株F	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		株組入比率	株先物比率	純資産額
		期騰	期中率			
3期(2019年6月12日)	円 13,464	% △13.4	% 89.8	% —	百万円 10,882	
4期(2020年6月12日)	13,254	△1.6	84.5	—	5,504	
5期(2021年6月14日)	20,220	52.6	90.4	—	3,764	
6期(2022年6月13日)	15,044	△25.6	80.4	—	3,703	
7期(2023年6月12日)	17,160	14.1	86.8	—	6,295	

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行なっていないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		株組入比率	株先物比率
		騰	落率		
(期首) 2022年6月13日	円 15,044	% —	% 80.4	% —	
6月末	15,489	3.0	84.7	—	
7月末	16,992	12.9	89.8	—	
8月末	17,232	14.5	84.2	—	
9月末	16,384	8.9	87.7	—	
10月末	17,285	14.9	90.3	—	
11月末	17,637	17.2	87.9	—	
12月末	16,519	9.8	84.6	—	
2023年1月末	16,818	11.8	90.4	—	
2月末	16,444	9.3	88.7	—	
3月末	16,526	9.9	91.9	—	
4月末	16,355	8.7	92.5	—	
5月末	16,513	9.8	89.4	—	
(期末) 2023年6月12日	17,160	14.1	86.8	—	

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期首15,044円から期末17,160円に値上がりとなりました。
 (上昇) 2022年7月の参議院選挙で自民党が改選議席の過半数を単独で確保し、政権運営が安定するとの見方が広がったこと
 (上昇) 米国のインフレ懸念がやや和らぎ、FRB（米連邦準備制度理事会）が利上げペースを緩めるとの期待が高まったこと
 (下落) 世界の中央銀行が相次いで利上げを行ない、景気後退懸念が強まったこと
 (上昇) FRBが利上げペースを緩めるとの観測から米国株式市場が上昇したこと
 (下落) 12月に日銀が大規模緩和を修正し長期金利の許容変動幅の拡大を決めたことが、事実上の利上げと受け止められたこと
 (上昇) 日銀が2023年1月の金融政策決定会合で金融緩和策の現状維持を決めたこと
 (下落) 米国でのインフレの根強さを示す経済指標の発表を受け、金融引き締め長期化への警戒感が広がったこと
 (下落) 欧米の金融機関の信用不安により投資家のリスク回避姿勢が強まったこと
 (上昇) 4月に就任した植田日銀新総裁が金融緩和を継続する姿勢を示したこと

【運用経過】

主要投資対象である<ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド>受益証券を、期を通じて高位に組み入れ、実質的な株式組入比率は期末に86.8%としました。

【今後の運用方針】

主要投資対象である<ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド>受益証券の組み入れを高位に維持します。

○1口当たりの費用明細

(2022年6月14日～2023年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	183 (174) (4) (5)	1.097 (1.042) (0.022) (0.033)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 口座内でのファンドの管理および事務手続き等 ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	10 (10)	0.060 (0.060)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (監 査 費 用)	1 (1)	0.003 (0.003)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	194	1.160	
期中の平均基準価額は、16,682円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
 * 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 * 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
 * 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年6月14日～2023年6月12日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド	千口 951,957	千円 2,320,525	千口 149,853	千円 358,390

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年6月14日～2023年6月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	5,029,587千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,440,683千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.78	

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月14日～2023年6月12日)

利害関係人との取引状況

<ノムラーT&D J Flag日本株F（適格機関投資家専用）>

該当事項はございません。

<ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド>

区分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	
			B/A			D/C
株式	百万円 3,745	百万円 226	% 6.0	百万円 1,284	百万円 81	% 6.3

平均保有割合 65.4%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	2,822千円
うち利害関係人への支払額 (B)	258千円
(B) / (A)	9.2%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド	千口 1,701,649	千口 2,503,753	千円 6,238,352

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド	千円 6,238,352	% 98.6
コール・ローン等、その他	91,757	1.4
投資信託財産総額	6,330,109	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月12日現在)

項目	当期末	円
(A) 資産	6,330,109,281	
コール・ローン等	59,129,847	
ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド(評価額)	6,238,352,434	
未収入金	32,627,000	
(B) 負債	34,848,692	
未払解約金	6,202,647	
未払信託報酬	28,560,353	
未払利息	71	
その他未払費用	85,621	
(C) 純資産総額(A-B)	6,295,260,589	
元本	3,668,520,000	
次期繰越損益金	2,626,740,589	
(D) 受益権総口数	366,852口	
1口当たり基準価額(C/D)	17,160円	

- (注) 期首元本額は2,461,770,000円、期中追加設定元本額は1,412,410,000円、期中一部解約元本額は205,660,000円、1口当たり純資産額は17,160円です。
- (注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額54,234,248円。(ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド)

○損益の状況 (2022年6月14日～2023年6月12日)

項目	当期	円
(A) 配当等収益	△ 15,252	
受取利息	6	
支払利息	△ 15,258	
(B) 有価証券売買損益	582,959,620	
売買益	611,828,013	
売買損	△ 28,868,393	
(C) 信託報酬等	△ 52,343,045	
(D) 当期損益金(A+B+C)	530,601,323	
(E) 前期繰越損益金	△ 205,087,437	
(F) 追加信託差損益金	2,301,226,703	
(配当等相当額)	(2,912,734,349)	
(売買損益相当額)	(△ 611,507,646)	
(G) 計(D+E+F)	2,626,740,589	
次期繰越損益金(G)	2,626,740,589	
追加信託差損益金	2,301,226,703	
(配当等相当額)	(2,912,734,349)	
(売買損益相当額)	(△ 611,507,646)	
分配準備積立金	746,516,707	
繰越損益金	△ 421,002,821	

- * 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- * 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- * 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーT&D J Flag日本株 マザーファンド

運用報告書

第10期（決算日2023年6月12日）

作成対象期間（2022年6月14日～2023年6月12日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。なお、わが国の株価指数を対象とした先物取引等を活用する場合があります。 株式への投資にあたっては、主として個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」に基づいて、個別銘柄選定、ポートフォリオの構築等を行なうことを基本とします。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		株組入比率	株先物比率	純資産額
		期騰	中率			
6期(2019年6月12日)	円 18,971		% △12.5	% 90.6	% —	百万円 12,673
7期(2020年6月12日)	18,807		△0.9	84.8	—	7,466
8期(2021年6月14日)	29,088		54.7	91.3	—	5,724
9期(2022年6月13日)	21,535		△26.0	81.3	—	5,677
10期(2023年6月12日)	24,916		15.7	87.6	—	9,074

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行っていないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

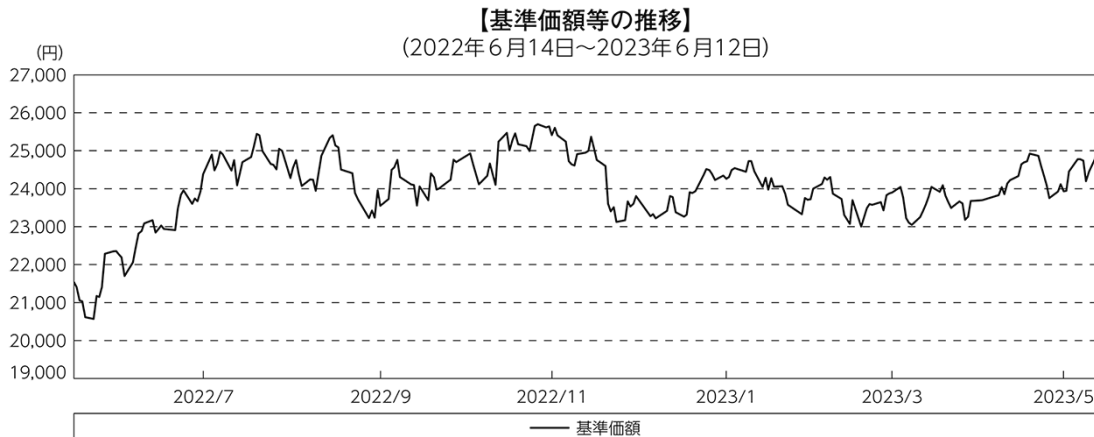
年月日	基準価額	騰落率		株組入比率	株先物比率
		騰	落率		
(期首) 2022年6月13日	円 21,535		% —	% 81.3	% —
6月末	22,188		3.0	85.5	—
7月末	24,381		13.2	90.5	—
8月末	24,754		14.9	84.8	—
9月末	23,552		9.4	88.3	—
10月末	24,883		15.5	90.9	—
11月末	25,415		18.0	88.4	—
12月末	23,805		10.5	85.4	—
2023年1月末	24,265		12.7	91.2	—
2月末	23,751		10.3	89.4	—
3月末	23,902		11.0	92.5	—
4月末	23,675		9.9	93.0	—
5月末	23,930		11.1	89.8	—
(期末) 2023年6月12日	24,916		15.7	87.6	—

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首21,535円から期末24,916円に値上がりとなりました。

- (上昇) 2022年7月の参議院選挙で自民党が改選議席の過半数を単独で確保し、政権運営が安定するとの見方が広がったこと
- (上昇) 米国のインフレ懸念がやや和らぎ、FRB（米連邦準備制度理事会）が利上げペースを緩めるとの期待が高まったこと
- (下落) 世界の中央銀行が相次いで利上げを行ない、景気後退懸念が強まったこと
- (上昇) FRBが利上げペースを緩めるとの観測から米国株式市場が上昇したこと
- (下落) 12月に日銀が大規模緩和を修正し長期金利の許容変動幅の拡大を決めたことが、事実上の利上げと受け止められたこと
- (上昇) 日銀が2023年1月の金融政策決定会合で金融緩和策の現状維持を決めたこと
- (下落) 米国でのインフレの根強さを示す経済指標の発表を受け、金融引き締め長期化への警戒感が広がったこと
- (下落) 欧米の金融機関の信用不安により投資家のリスク回避姿勢が強まったこと
- (上昇) 4月に就任した植田日銀新総裁が金融緩和を継続する姿勢を示したこと

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

期を通じておおむね高位を維持しました。

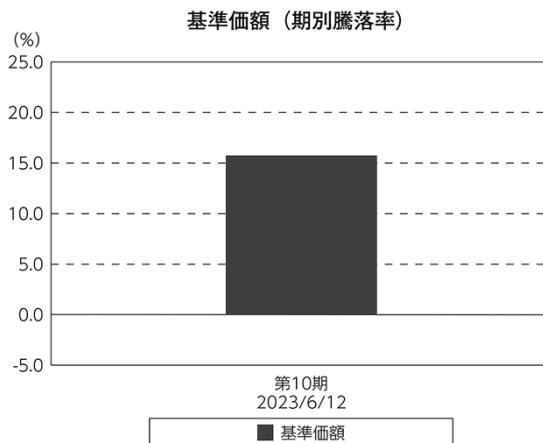
・期中の主な動き

- (1) 日本の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行ないました。
- (2) 国内株式の投資にあたっては、主に中小型成長株を中心に組み入れを行ないました。その中で、企業独自の技術、製品、サービスを背景に持続的な需要の増大が見込めるサービス業等の銘柄を重視しつつ、利益成長、株価バリュエーション（投資価値評価）を勘案して銘柄を選定しました。一方、入れ替えとして情報・通信等の銘柄を中心に業績鈍化の懸念のある銘柄を売却しました。
- (3) 当期末の組入比率上位の業種は、情報・通信業、サービス業、機械などでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは特定の指数等を念頭に置いた運用を行っていないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

東証一部企業全体の株価収益率（12カ月先予想ベース）13.9倍程度と過去10年平均と比較して同水準となっています。為替動向や今後の海外経済動向等を勘案すると、企業業績は2024年に向け緩やかな拡大傾向を辿ることが期待できることや株主還元の積極化やデフレ脱却への期待等を背景に株価バリュエーションは上向くとみています。リスク要因については、米国のインフレの高止まりとそれに伴う米FRBの金融政策動向及び地政学的リスクを想定しています。

こうした環境のもと、国内株式市場は、調整局面を経ながら当面上昇基調を辿ると予想しています。その中で企業独自の要因で高い成長が期待できる中小型成長銘柄は、利益成長に見合ったリターンが期待できると考えています。

当ファンドは、ボトムアップによる将来の企業価値探究とトップダウン・アプローチ（マクロ経済/業種分析）により、利益成長性が高い企業からなるポートフォリオ構築を行ないます。

当面の運用方針としては、中小型成長株を重視したポートフォリオを維持しつつ、中小型株のエリアを中心に有望銘柄の発掘に注力する方針です。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年6月14日～2023年6月12日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 14 (14)	% 0.060 (0.060)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合 計	14	0.060	
期中の平均基準価額は、24,041円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年6月14日～2023年6月12日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 2,065 (64)	千円 3,745,036 (-)	千株 651	千円 1,284,551

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2022年6月14日～2023年6月12日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	5,029,587千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	6,440,683千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.78

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月14日～2023年6月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
			%			%
株式	百万円 3,745	百万円 226	% 6.0	百万円 1,284	百万円 81	% 6.3

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	4,332千円
うち利害関係人への支払額 (B)	405千円
(B) / (A)	9.4%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
化学 (1.1%)			
旭有機材	—	20	85,200
医薬品 (3.1%)			
ペプチドリーム	—	80	191,040
セルソース	102.4	19.4	53,873
機械 (5.4%)			
ダイキン工業	15	15	431,850
電気機器 (1.3%)			
シスメックス	—	10	101,000
精密機器 (1.6%)			
朝日インテック	—	45	124,110
情報・通信業 (44.2%)			
デジタルアーツ	—	20	119,000
エムアップホールディングス	330	355	419,965
じげん	—	214.1	157,149
SHIFT	—	6	153,030
GMOペイメントゲートウェイ	41.4	41.4	478,791
インターネットイニシアティブ	55	110	306,350
ULSグループ	50	60	209,700
ギガプライズ	10	—	—
クラウドワークス	—	149	206,514
ラクス	38	38	90,421
Ubicomホールディングス	54	—	—
ユーザベース	70	—	—
うるる	63	—	—
ENECHANGE	8.2	—	—
メルカリ	10	30	93,450
ミンカブ・ジ・インフォノイド	86.1	30.1	57,460
Link-U	—	53	61,427
ギフティ	109	139	265,768
Speee	30	—	—
オービック	12	12	288,300
ネットワンシステムズ	—	25	84,175

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
USEN-NEXT HOLDINGS	—	90	306,000	
光通信	4	10	214,250	
小売業 (1.0%)				
Monotaro	—	40	81,580	
不動産業 (1.8%)				
SREホールディングス	10	23	79,580	
パーク24	40	30	65,040	
サービス業 (40.5%)				
日本M&Aセンターホールディングス	—	160	163,200	
UTグループ	—	113.8	334,344	
リンクアンドモチベーション	60	—	—	
ディップ	127.9	127.9	447,010	
ベネフィット・ワン	128.5	68.5	113,401	
エムスリー	53.4	58.4	189,508	
アウトソーシング	—	161.8	217,297	
ジャパンバストレスキューシステム	—	60	42,900	
クリーク・アンド・リバー社	—	123.6	245,098	
フルキャストホールディングス	—	106	244,648	
ベクトル	—	240	323,040	
リクルートホールディングス	48	28	129,612	
ペイカレント・コンサルティング	—	10	54,020	
ジャパンエレベーターサービスホールディン	80	90	169,110	
キュービーネットホールディングス	50	141	210,513	
ジモティー	85	102.7	198,621	
NexTone	45	29.9	66,049	
M&A総研ホールディングス	—	7	75,530	
合 計	株 数・金 額	1,815	3,293	7,948,929
	銘柄数<比率>	29	43	<87.6%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいてい
ます。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	7,948,929	87.3
コール・ローン等、その他	1,159,182	12.7
投資信託財産総額	9,108,111	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月12日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,108,111,856
コール・ローン等	1,136,765,006
株式(評価額)	7,948,929,850
未収配当金	22,417,000
(B) 負債	33,928,380
未払解約金	33,927,000
未払利息	1,380
(C) 純資産総額(A-B)	9,074,183,476
元本	3,641,954,059
次期繰越損益金	5,432,229,417
(D) 受益権総口数	3,641,954,059口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,916円

(注) 期首元本額は2,636,520,301円、期中追加設定元本額は1,255,168,117円、期中一部解約元本額は249,734,359円、1口当たり純資産額は2,4916円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・ノムラーT&D J Flag日本株F (適格機関投資家専用) 2,503,753,586円
 ・ノムラ THE NIPPON 1,138,200,473円

○損益の状況 (2022年6月14日～2023年6月12日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	58,092,255
受取配当金	58,228,610
受取利息	67
その他収益金	147,013
支払利息	△ 283,435
(B) 有価証券売買損益	875,101,771
売買益	1,229,340,302
売買損	△ 354,238,531
(C) 当期損益金(A+B)	933,194,026
(D) 前期繰越損益金	3,041,234,149
(E) 追加信託差損益金	1,807,456,883
(F) 解約差損益金	△ 349,655,641
(G) 計(C+D+E+F)	5,432,229,417
次期繰越損益金(G)	5,432,229,417

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

日本フォーカス・グロースF（適格機関投資家専用）

第3期（2022年6月16日～2023年6月15日）

◎ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／国内／株式	
信託期間	原則として無期限	
運用方針	個別企業の分析を重視したボトム・アップ手法による銘柄選択を行い、原則として大型株式および中小型株式の中から持続的な成長が期待できると判断する比較的少数の銘柄でポートフォリオを構築し、信託財産の長期的な成長を図ることを目標として運用を行います。 事業の収益性、経営陣の質に加えて株価評価基準の総合評価、目標株価からの乖離、流動性等を勘案して、銘柄選択を行います。	
主な投資対象	日本フォーカス・グロースF	日本長期成長株集中投資マザーファンドを主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本の上場株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	日本フォーカス・グロースF	①株式への実質投資割合には制限を設けません。 ②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
	マザーファンド	①株式への投資割合には制限を設けません。 ②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
配分方針	収益の分配は行いません。	

◎設定以来の運用実績

決算期	基準	価 額		株組入比率	純 資 産 額
		騰 落	率		
(設定日) 2020年4月9日	円		%	%	百万円
	10,000		—	—	1
1期（2021年6月15日）	15,066		50.7	97.2	16,053
2期（2022年6月15日）	13,467		△10.6	97.1	13,618
3期（2023年6月15日）	18,149		34.8	96.3	18,232

*本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

*本ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率は、実質比率を記載しております。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準	価 額		株組入比率	式 率
		騰 落	率		
(期首) 2022年6月15日	円		%		%
	13,467		—		97.1
6月末	13,519		0.4		98.1
7月末	14,504		7.7		98.5
8月末	14,642		8.7		98.6
9月末	13,646		1.3		96.6
10月末	14,778		9.7		98.1
11月末	15,347		14.0		97.8
12月末	14,299		6.2		97.1
2023年1月末	15,039		11.7		98.4
2月末	14,992		11.3		97.6
3月末	15,549		15.5		97.7
4月末	15,777		17.2		98.1
5月末	17,021		26.4		95.4
(期末) 2023年6月15日		18,149	34.8		96.3

*騰落率は期首比です。

*本ファンドには、ベンチマークは設けておりません。また、本ファンドの値動きを表す適切な参考指数は存在しないと考えております。

*本ファンドはマザーファンドを組入れますので、株式組入比率は、実質比率を記載しております。

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期首の13,467円から4,682円上昇し、期末には18,149円となりました。米国でのインフレ懸念や高金利政策の動向、日本銀行による金融緩和と政策修正の影響により日本株式市場は左右されたものの、中国でのゼロコロナ政策の解除や東京証券取引所によるPBR（株価純資産倍率）1倍割れ企業に対する改善要請、持続的なインフレが注目され、海外投資家からの資金流入が目立ち、加えて、生成AI（人工知能）が世界の注目を集め、日本株式市場は概ね堅調に推移しました。その結果、期中の本ファンドの騰落率は+34.77%となりました。

【運用経過】

本ファンドは、日本長期成長株集中投資マザーファンド（以下、「本マザーファンド」といいます。）を、期を通じて概ね高位に組み込まれました。期末の実質株式組入比率は100.3%（株式先物を含む）でした。

当運用は、本マザーファンドへの投資を通じて、日本の上場株式のなかで、景気変動の影響を受けにくく、独自の成長要因により中長期的に持続的な成長が見込まれる企業へ投資を行いました。また、想定していた成長性に陰りが見られると判断した銘柄や、バリュエーションが割高になったと判断した銘柄に関しては入れ替えを行いました。その結果、アドバンテスト、味の素、アシックスなどがプラス寄与となる一方、オリンパス、太陽誘電などがマイナス寄与となりました。

【今後の運用方針】

今後も、引き続き本マザーファンドを高位に組み入れることにより、主として日本の上場株式に投資を行い、信託財産の長期的な成長をめざして運用を行います。

○1口当たりの費用明細

（2022年6月16日～2023年6月15日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託会社)	107 (99) (3) (5)	0.715 (0.660) (0.022) (0.033)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用、受託会社への指図、基準価額の算出、目論見書・運用報告書等の作成等の対価 購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、分配金・換金代金・償還金の支払い業務等の対価 ファンドの財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (株 式)	9 (9)	0.060 (0.060)	(b) 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(c) その他費用 (監査費用) (その他)	1 (1) (0)	0.004 (0.004) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 運用報告書等の作成・印刷に係る費用、信託事務処理等に要するその他の諸費用
合 計	117	0.779	

期中の平均基準価額は14,926円です。

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む。）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

* 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 比率欄は「1口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2022年6月16日～2023年6月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
日本長期成長株集中投資マザーファンド	千口 493,270	千円 2,471,924	千口 531,461	千円 2,800,554

○親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2022年6月16日～2023年6月15日)

項 目	当 期
	日本長期成長株集中投資マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	267,368,554千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	218,361,265千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.22

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

* マザーファンドの金額および割合は、当該子ファンドの計算期間で算出。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月16日～2023年6月15日)

利害関係人との取引状況

<日本フォーカス・グロースF（適格機関投資家専用）>

利害関係人との取引はありません。

<日本長期成長株集中投資マザーファンド>

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D / C
株 式	百万円 110,140	百万円 2,830	% 2.6	百万円 157,227	百万円 —	% —

平均保有割合 6.9%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	9,191千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	33千円
(B) / (A)	0.4%

*売買委託手数料総額は、本ファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、本ファンドに対応するものを含みます。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、本ファンドに係る利害関係人とはゴールドマン・サックス証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年6月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	前 期 末	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
日本長期成長株集中投資マザーファンド	千口 2,942,279	千口 2,904,088	千円 18,289,950

○投資信託財産の構成

(2023年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
日本長期成長株集中投資マザーファンド	千円 18,289,950	% 99.9
コーラル・ローン等、その他	12,827	0.1
投資信託財産総額	18,302,777	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	18,302,777,135
日本長期成長株集中投資マザーファンド(評価額)	18,289,950,978
未収入金	12,826,157
(B) 負債	70,529,441
未払解約金	12,826,157
未払信託報酬	57,411,997
その他未払費用	291,287
(C) 純資産総額(A-B)	18,232,247,694
元本	10,045,900,000
次期繰越損益金	8,186,347,694
(D) 受益権総口数	1,004,590口
1口当たり基準価額(C/D)	18,149円

○損益の状況 (2022年6月16日～2023年6月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	4,649,969,673
売買益	4,945,048,688
売買損	△ 295,079,015
(B) 信託報酬等	△ 110,103,509
(C) 当期損益金(A+B)	4,539,866,164
(D) 前期繰越損益金	730,641,636
(E) 追加信託差損益金	2,915,839,894
(配当等相当額)	(2,157,610,598)
(売買損益相当額)	(758,229,296)
(F) 計(C+D+E)	8,186,347,694
次期繰越損益金(F)	8,186,347,694
追加信託差損益金	2,915,839,894
(配当等相当額)	(2,159,988,438)
(売買損益相当額)	(755,851,456)
分配準備積立金	5,270,507,800

* 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

(注) 期首元本額は10,112,410,000円、当作成期間中において、追加設定元本額は1,705,570,000円、同解約元本額は1,772,080,000円です。

日本長期成長株集中投資マザーファンド

第22期(計算期間：2022年6月16日～2023年6月15日)

◎当期の運用経過

基準価額は、期首の46,441円から16,539円上昇し、期末には62,980円となりました。期中の騰落率は+35.61%となりました。期初から一貫して、景気変動の影響を受けにくく、独自の成長要因により中長期的に持続的な成長が見込まれる企業へ投資を行いました。また、想定していた成長性に陰りが見られると判断した銘柄や、バリュエーションが割高になったと判断した銘柄に関しては入れ替えを行いました。その結果、アドバンテスト、味の素、アシックスなどがプラス寄与となる一方、オリンパス、太陽誘電などがマイナス寄与となりました。

◎今後の運用方針

世界的なインフレに対する懸念は徐々に後退しつつある一方で、インフレ対応を目的とした米国での急速な利上げや米銀行破綻を発端とする金融システム不安などの影響から景気後退懸念が高まっています。企業が置かれる事業環境は引き続き流動的であるとともに、投資環境としてもマクロ経済、ミクロ経済ともに注視が必要な状況が続いております。国内経済はリオープン(経済再開)や賃金上昇、インバウンドの回復などの好材料に支えられる一方で、グローバル景気は今なお不透明な環境下にあることから、企業個々の業績動向の把握と株価動向などを加味した銘柄選択が重要となる局面にあると考えます。

本ファンドでは、景気変動の影響を受けにくく、企業独自の成長要因により中長期的に持続的な成長が見込まれる企業を選別し、これらの企業への選択的集中投資を通じて長期的な投資元本の成長を追求します。主として、持続成長性の要素(強いビジネスフランチャイズ、マネジメント、市場環境)を持ち、高水準のROE(株主資本利益率)を維持、あるいは改善が見込まれる企業を選別し、投資を行います。

(上記の見通しは2023年6月15日現在のものであり、今後見通しは変更されることもあります。)

◎1万口当たりの費用明細

(2022年6月16日～2023年6月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	30 (30)	0.059 (0.059)	(a) 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 信託事務処理等に要するその他の諸費用
合 計	30	0.059	

期中の平均基準価額は51,649円です。

*期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む。)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。

*金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

◎売買及び取引の状況

(2022年6月16日～2023年6月15日)

株式

国 内 上 場	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
	千株	千円	千株	千円
	22,594 (5,306)	110,140,950 ()	29,462	157,227,603

*金額は受渡し代金。

* () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2022年6月16日～2023年6月15日)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	267,368,554千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	218,361,265千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	1.22

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○主要な売買銘柄

(2022年6月16日～2023年6月15日)

株式

当 期				期			
買		付		売		付	
銘 柄	株 数	金 額	平均単価	銘 柄	株 数	金 額	平均単価
	千株	千円	円		千株	千円	円
カプコン	2,280.1	8,679,658	3,806	味の素	2,314.2	10,076,346	4,354
ダイキン工業	294.2	6,796,954	23,103	アドバンテスト	647.1	8,837,340	13,656
パン・パンフィック・インターナショナルホ	2,411.3	6,098,492	2,529	信越化学工業	933.2	8,521,572	9,131
しまむら	434.4	5,548,135	12,771	HOYA	551.7	8,262,942	14,977
三井化学	1,599.7	5,513,314	3,446	イビデン	1,107.7	7,189,831	6,490
リクルートホールディングス	1,155	5,237,566	4,534	栗田工業	1,163	6,719,079	5,777
大塚商会	1,002.2	5,152,741	5,141	アシックス	1,773.3	6,289,860	3,546
テルモ	1,185.9	4,982,544	4,201	ニデック	764.2	6,239,138	8,164
富士電機	741.9	4,280,697	5,769	SMC	86.2	5,807,237	67,369
オービック	173.1	3,678,291	21,249	ペイカレント・コンサルティング	1,015	5,221,915	5,144

*金額は受渡し代金。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月16日～2023年6月15日)

利害関係人との取引状況

区 分	当			期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D／C
株 式	百万円 110,140	百万円 2,830	% 2.6	百万円 157,227	百万円 —	% —

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	131,673千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	544千円
(B) / (A)	0.4%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、本ファンドに係る利害関係人とはゴールドマン・サックス証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年6月15日現在)

国内株式

銘 柄	前 期 末	当 期 末	評 価 額
	株 数	株 数	千 円
食料品 (3.7%)	千株	千株	千円
味の素	3,310.4	1,368.2	7,845,258
化学 (10.5%)			
信越化学工業	736.7	2,048.9	9,869,551
三井化学	—	1,290.8	5,151,582
ユニ・チャーム	1,387.4	1,384.5	7,459,686
医薬品 (3.3%)			
協和キリン	1,914.5	1,429.7	3,863,764
第一三共	1,054.9	683.8	3,282,240
機械 (3.7%)			
SMC	112.2	36.2	2,966,590
ダイキン工業	65.8	168.2	4,974,515
栗田工業	1,040.7	—	—
電気機器 (26.4%)			
イビデン	1,197.5	739.7	5,968,639
富士電機	1,116.6	1,376.3	8,795,933
ニデック	1,078.4	760.6	5,896,931
ソニーグループ	1,182.2	949.8	13,249,710
アドバンテスト	1,093.2	592.7	11,587,285
キーエンス	69	95.7	6,791,829
浜松ホトニクス	528.3	606.4	4,367,899
太陽誘電	820.6	—	—
精密機器 (10.6%)			
テルモ	—	879.3	4,032,469
オリンパス	4,350.2	3,502.3	7,880,175
H O Y A	934	497.8	8,933,021
朝日インテック	1,148.5	717.5	2,023,350

銘	柄	前 期 末		当 期 末	
		株 数	金 額	株 数	評 価 額
		千株	千円	千株	千円
その他製品 (3.5%)					
アシックス		2,723.7		1,754.6	7,621,982
情報・通信業 (17.0%)					
SHIFT		230.2		251.3	6,783,843
野村総合研究所		1,589.5		1,168.8	4,425,076
オービック		122.4		225.8	5,341,299
大塚商会		—		913.9	5,200,091
エヌ・ティ・ティ・データ		4,228.9		3,133.7	6,605,839
カプコン		—		1,475.8	8,164,125
ソフトバンクグループ		705.1		—	—
小売業 (8.6%)					
バン・パシフィック・インターナショナルホ		—		1,855.1	4,671,141
しまむら		—		334.2	4,456,557
ニトリホールディングス		577.2		548.1	9,375,250
ファーストリテイリング		22.6		—	—
保険業 (4.7%)					
東京海上ホールディングス		1,266.2		2,998.1	10,076,614
その他金融業 (3.7%)					
オリックス		4,164.2		3,114.9	7,879,139
サービス業 (4.3%)					
リクルートホールディングス		1,503.6		1,903.5	9,298,597
バイカレント・コンサルティン		93.6		—	—
合 計		40,368		38,806	214,839,989
	株 数 ・ 金 額	31		32	<96.0%>
	銘 柄 数<比 率>				

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*一印は組入れなし。

○投資信託財産の構成

(2023年6月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 214,839,989	% 95.4
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	10,425,634	4.6
投 資 信 託 財 産 総 額	225,265,623	100.0

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	225,265,623,667
コール・ローン等	2,679,301,494
株式(評価額)	214,839,989,900
未収入金	7,015,633,823
未収配当金	730,698,450
(B) 負債	1,576,821,799
未払金	1,056,424,951
未払解約金	520,389,496
未払利息	7,352
(C) 純資産総額(A-B)	223,688,801,868
元本	35,517,550,182
次期繰越損益金	188,171,251,686
(D) 受益権総口数	35,517,550,182口
1万口当たり基準価額(C/D)	62,980円

○損益の状況 (2022年6月16日～2023年6月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	3,020,616,363
受取配当金	3,024,821,205
受取利息	21,370
その他収益金	12,214
支払利息	△ 4,238,426
(B) 有価証券売買損益	67,085,763,639
売買益	72,054,541,271
売買損	△ 4,968,777,632
(C) 当期損益金(A+B)	70,106,380,002
(D) 前期繰越損益金	157,978,877,996
(E) 追加信託差損益金	45,049,430,323
(F) 解約差損益金	△ 84,963,436,635
(G) 計(C+D+E+F)	188,171,251,686
次期繰越損益金(G)	188,171,251,686

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差引いた差額分をいいます。

(注) 期首元本額は43,351,771,601円、当作成期間中において、追加設定元本額は10,913,095,872円、同解約元本額は18,747,317,291円です。

(注) 元本の内訳

日本長期成長株集中投資ファンド(適格機関投資家専用)	19,026,238,430円
ゴールドマン・サックス日本株厳選投資ファンド(ダイワ投資一任専用)	4,896,240,198円
日本フォーカス・グロースF(適格機関投資家専用)	2,904,088,755円
日本株集中投資・絶対収益追求ファンド(適格機関投資家専用)	2,823,792,969円
G S 日本フォーカス・グロース 毎月決算コース	2,800,652,464円
G S 日本フォーカス・グロース 年2回決算コース	2,457,794,828円
G S 日本フォーカス・グロース マーケット・ニュートラル・コース	540,410,055円
G S 日本成長株集中投資ファンド(SMA専用)	68,332,483円

S J A Mバリュール日本株 F (適格機関投資家専用)

第 6 期(2022年 6 月28日～2023年 6 月26日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	無期限	
運用方針	信託財産の長期的な成長を目指して、積極的な運用を行います。	
主な投資対象	S J A Mバリュール日本株 F (適格機関投資家専用)	S J A Mバリュール日本株・マザーファンド受益証券
	S J A Mバリュール日本株・ マザーファンド受益証券	わが国の株式
主な投資制限	S J A Mバリュール日本株 F (適格機関投資家専用)	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 同一銘柄の株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
	S J A Mバリュール日本株・ マザーファンド受益証券	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以下とします。
配分方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近 5 期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク T O P I X		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	円	騰落中率	(東証株価指数 配当込み)	騰落中率			
2期(2019年6月25日)	10,334	△10.9	2,323.97	△ 8.6	98.1	—	百万円 28,008
3期(2020年6月25日)	9,462	△ 8.4	2,412.73	3.8	98.4	—	20,240
4期(2021年6月25日)	12,230	29.3	3,097.37	28.4	98.2	—	17,969
5期(2022年6月27日)	13,383	9.4	3,049.93	△ 1.5	98.4	—	10,757
6期(2023年6月26日)	16,714	24.9	3,753.05	23.1	98.9	—	11,094

(注 1) 基準価額は 1 口当たり (以下同じ)。

(注 2) 株式組入比率及び株式先物比率は、マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注 3) 株式先物比率 = 買建比率 - 売建比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク T O P I X (東証株価指数 配当込み)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年6月27日	円	%		%	%	%
	13,383	—	3,049.93	—	98.4	—
6月末	13,372	△ 0.1	3,027.34	△ 0.7	98.4	—
7月末	13,496	0.8	3,140.07	3.0	99.3	—
8月末	13,854	3.5	3,177.98	4.2	99.4	—
9月末	13,271	△ 0.8	3,003.39	△ 1.5	98.4	—
10月末	13,642	1.9	3,156.44	3.5	98.3	—
11月末	14,055	5.0	3,249.61	6.5	98.7	—
12月末	13,917	4.0	3,101.25	1.7	99.1	—
2023年1月末	14,570	8.9	3,238.48	6.2	99.5	—
2月末	14,997	12.1	3,269.12	7.2	99.7	—
3月末	14,913	11.4	3,324.74	9.0	98.2	—
4月末	15,621	16.7	3,414.45	12.0	98.3	—
5月末	15,744	17.6	3,537.93	16.0	98.1	—
(期 末) 2023年6月26日	16,714	24.9	3,753.05	23.1	98.9	—

(注1) 騰落率は期首比。

(注2) 株式組入比率及び株式先物比率は、マザーファンドへの投資割合に応じて算出された当ファンドベースの組入比率。

(注3) 株式先物比率＝買建比率－売建比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

[基準価額の推移]

期中の騰落率は+24.9%となりました。

高位で組入れていたマザーファンドの基準価額が上昇したため、当ファンドの基準価額は上昇しました。

T O P I Xは19.7%の上昇となりました。

期初は世界的な金融引き締めを背景に景気後退懸念が意識されたものの、堅調な企業決算や円安の進行などから横ばい圏での推移となりました。その後、日銀が金融政策決定会合において10年債利回りの変動許容幅拡大を決定すると円高が進み下落したものの、FRB(米連邦準備理事会)の利上げペース鈍化の可能性が高まったことや中国のゼロコロナ政策解除による景気押し上げ期待が強まり株価は上昇しました。米欧の金融システム不安の高まりから急落する場面も見られたものの、期末にかけては政府、中央銀行の迅速な対応により市場が落ち着きを取り戻し、東証の要請を契機とした国内企業の資本効率改善に対する期待も相まって、海外投資家が大幅買い越しに転じたことから力強い上昇となりました。

当ファンドの騰落率は、ベンチマーク(T O P I X配当込み)の騰落率(+23.1%)を1.8%上回りました。当ファンドは期を通じて「S J A Mバリュース・日本株・マザーファンド」を高位に組入れておりましたので、以下ではマザーファンドとベンチマークとの差異についてご説明します。

マザーファンドの騰落率は、T O P I X配当込みの騰落率(+23.1%)を2.5%上回りました。

要因別では、業種配分効果はプラス、個別銘柄選択効果はマイナス要因となりました。業種配分効果では鉄鋼、銀行業のオーバーウェイト、情報・通信業のアンダーウェイトなどがプラス、卸売業のアンダーウェイト、不動産業、電気・ガス業のオーバーウェイトなどがマイナス要因となりました。個別銘柄では、日本製鉄、三井住友フィナンシャルグループ、セイノーホールディングのオーバーウェイトなどがプラス要因に、三菱地所、花王、キリンホールディングスのオーバーウェイトなどがマイナス要因となりました。

[運用経過]

期を通じてS J A Mバリュース・日本株・マザーファンドの組入比率を高位に維持しました。

[今後の運用方針]

今後も、マザーファンドの受益証券の組入水準を高位に維持することで、信託財産の成長を目指します。

○1口当たりの費用明細

(2022年6月28日～2023年6月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	78 (71) (3) (5)	0.548 (0.494) (0.022) (0.033)	(a) 信託報酬 = 期中の平均基準価額 × 信託報酬率 (年率) × $\frac{\text{期中の日数}}{\text{年間の日数}}$ ファンドの運用の対価 購入後の情報提供、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 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	13 (13)	0.094 (0.094)	(b) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.007 (0.007) (0.000)	(c) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 監査法人に支払うファンドの監査にかかる費用 信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	92	0.649	
期中の平均基準価額は14,287円です。			

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2022年6月28日～2023年6月26日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
S J A Mバリュール日本株・マザーファンド	千口 813,544	千円 1,153,010	千口 2,220,279	千円 3,390,070

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 金額は受渡代金。

○株式売買比率

(2022年6月28日～2023年6月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	S J A Mバリューストック・マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	12,190,898千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,016,317千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.10	

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月28日～2023年6月26日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年6月26日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
S J A Mバリューストック・マザーファンド	千口 7,799,950	千口 6,393,215	千円 11,083,918

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) 当ファンドは、当期末において、直接投資をする株式及び新株予約権証券の組入れはありません。

○投資信託財産の構成

(2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
S J A Mバリューストック・マザーファンド	千円 11,083,918	% 99.2
コール・ローン等、その他	93,453	0.8
投資信託財産総額	11,177,371	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	11,177,371,074
コール・ローン等	75,392,585
S J A Mバリュール日本株・マザーファンド(評価額)	11,083,918,489
未収入金	18,060,000
(B) 負債	82,711,465
未払解約金	20,958,140
未払信託報酬	60,990,862
未払利息	225
その他未払費用	762,238
(C) 純資産総額(A-B)	11,094,659,609
元本	6,637,970,000
次期繰越損益金	4,456,689,609
(D) 受益権総口数	663,797口
1口当たり基準価額(C/D)	16,714円

(注1) 信託財産に係る期首元本額8,038,160,000円、期中追加設定元本額929,470,000円、期中一部解約元本額2,329,660,000円

(注2) 期末における1口当たりの純資産総額16,714円

○損益の状況 (2022年6月28日～2023年6月26日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 30,049
支払利息	△ 30,049
(B) 有価証券売買損益	2,243,999,392
売買益	2,537,850,352
売買損	△ 293,850,960
(C) 信託報酬等	△ 61,783,570
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,182,185,773
(E) 前期繰越損益金	1,603,938,310
(F) 追加信託差損益金	670,565,526
(配当等相当額)	(746,137,558)
(売買損益相当額)	(△ 75,572,032)
(G) 計(D+E+F)	4,456,689,609
次期繰越損益金(G)	4,456,689,609
追加信託差損益金	670,565,526
(配当等相当額)	(746,580,157)
(売買損益相当額)	(△ 76,014,631)
分配準備積立金	3,786,124,083

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 信託報酬等には、消費税相当額を含めて表示しております。

(注3) 追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程(2022年6月28日～2023年6月26日)は以下の通りです。

項 目	2022年6月28日～ 2023年6月26日
a. 配当等収益(費用控除後)	291,532,083円
b. 有価証券等損益額(費用控除後)	1,890,653,690円
c. 信託約款に規定する収益調整金	746,580,157円
d. 信託約款に規定する分配準備積立金	1,603,938,310円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,532,704,240円
f. 分配対象収益(1口当たり)	6,828円
g. 分配金	0円

S J A Mバリュール日本株・マザーファンド

第 6 期(計算期間：2022年 6 月28日～2023年 6 月26日)

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【運用経過】

期中の騰落率は+25.6%となりました。

国内株式市場が上昇する中、期を通じて基準価額も上昇しました。三井住友フィナンシャルグループ、日本製鉄、本田技研工業、セイノーホールディングス、マキタなどがプラスに寄与しました。

ＴＯＰＩＸは19.7%の上昇となりました。

期初は世界的な金融引き締めを背景に景気後退懸念が意識されたものの、堅調な企業決算や円安の進行などから横ばい圏での推移となりました。その後、日銀が金融政策決定会合において10年債利回りの変動許容幅拡大を決定すると円高が進み下落したものの、FRB（米連邦準備理事会）の利上げペース鈍化の可能性が高まったことや中国のゼロコロナ政策解除による景気押し上げ期待が強まり株価は上昇しました。米欧の金融システム不安の高まりから急落する場面も見られたものの、期末にかけては政府、中央銀行の迅速な対応により市場が落ち着きを取り戻し、東証の要請を契機とした国内企業の資本効率改善に対する期待も相まって、海外投資家が大幅買い越しに転じたことから力強い上昇となりました。

期を通して株式の組入比率を高位に維持しました。期末の組入比率は、99.0%です。当期間中に当社独自の調査分析に基づく割合に従って銘柄入れ替えを行いました。

主な購入（ウェイトアップ）銘柄は、マキタ、ニデック、アイシンなどです。

主な売却（ウェイトダウン）銘柄は、日本製鉄、武田薬品工業、大塚商会などです。

騰落率は、ＴＯＰＩＸ配当込みの騰落率（+23.1%）を2.5%上回りました。

要因別では、業種配分効果はプラス、個別銘柄選択効果はマイナス要因となりました。業種配分効果では鉄鋼、銀行業のオーバーウェイト、情報・通信業のアンダーウェイトなどがプラス、卸売業のアンダーウェイト、不動産業、電気・ガス業のオーバーウェイトなどがマイナス要因となりました。個別銘柄では、日本製鉄、三井住友フィナンシャルグループ、セイノーホールディングスのオーバーウェイトなどがプラス要因に、三菱地所、花王、キリンホールディングスのオーバーウェイトなどがマイナス要因になりました。

【今後の運用方針】

今後も独自の調査分析に基づき割合となっている銘柄に投資することを基本にポートフォリオを構築し、ＴＯＰＩＸ（配当込み）を中長期的に上回る運用成果を目指します。

○1万口当たりの費用明細

(2022年6月28日～2023年6月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 14 (14)	% 0.094 (0.094)	(a) 売買委託手数料 = $\frac{\text{期中の売買委託手数料}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (そ の 他)	0 (0)	0.000 (0.000)	(b) その他費用 = $\frac{\text{期中のその他費用}}{\text{期中の平均受益権口数}}$ 信託事務の処理にかかるその他の費用等
合 計	14	0.094	
期中の平均基準価額は14,779円です。			

(注1) 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2022年6月28日～2023年6月26日)

株式

国 内	上 場	買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
		千株	千円	千株	千円
		2,836	5,185,533	3,527	7,005,364
		(81)	(-)		

(注1) 金額は受渡代金。

(注2) 単位未満は切捨て。

(注3) () 内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2022年6月28日～2023年6月26日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	12,190,898千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	11,016,317千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.10

(注1) 単位未満は切捨て。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月28日～2023年6月26日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年6月26日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (3.9%)			
大林組	75.3	63.8	76,942
鹿島建設	125.6	42.6	89,268
エクシオグループ	3.7	53.2	150,024
日揮ホールディングス	169.6	60.2	108,510
食料品 (6.4%)			
森永乳業	2.3	32.6	156,577
日本ハム	25.1	31.9	124,378
キリンホールディングス	189.2	195.2	425,340
日本たばこ産業	29.7	—	—
繊維製品 (3.2%)			
東レ	522.4	440.5	347,598
ワコールホールディングス	29.9	—	—
パルプ・紙 (1.0%)			
王子ホールディングス	43.1	58.6	32,599
北越コーポレーション	81.6	—	—
レンゴー	—	50.6	43,860
ザ・バック	—	11.7	35,802
化学 (6.1%)			
クラレ	113.1	95.7	133,214
東亜合成	44.3	37.2	48,248
日本触媒	—	5.3	28,302
花王	62.5	80.8	431,310
東洋インキＳＣホールディングス	—	11.8	26,184
医薬品 (2.0%)			
武田薬品工業	75.4	—	—
日本新薬	—	8	49,664
杏林製薬	43.9	37.2	65,769
サワイグループホールディングス	21.4	29.7	108,405
ガラス・土石製品 (1.1%)			
太平洋セメント	—	44.7	122,992
鉄鋼 (1.4%)			
日本製鉄	206.1	—	—
J F Eホールディングス	106.8	76.9	152,684

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
非鉄金属 (1.6%)			
住友電気工業	194.7	102.1	174,029
機械 (11.8%)			
オーエスジー	56.7	48.1	95,358
住友重機械工業	30.7	37.2	126,666
日本精工	336	500	440,950
ジェイテクト	135.6	212.7	271,511
マキタ	—	90.5	357,746
電気機器 (12.3%)			
マブチモーター	30.4	31.9	126,674
ニデック	—	39.4	302,276
セイコーエプソン	100.5	63.9	141,506
E I Z O	12.5	13.8	64,791
アルプスアルパイン	69.1	58.6	71,726
コーセル	25.4	21.2	27,390
イリソ電子工業	—	3.3	13,381
スタンレー電気	51.1	37.3	107,162
ファナック	17.9	69.1	346,605
村田製作所	—	18.3	148,065
輸送用機器 (10.1%)			
アイシン	32	101	430,866
本田技研工業	117	111.1	477,952
S U B A R U	28.1	19.6	51,949
豊田合成	—	57.5	146,855
精密機器 (—%)			
シチズン時計	245	—	—
その他製品 (0.9%)			
リンテック	—	42.5	96,708
電気・ガス業 (2.1%)			
東京瓦斯	160.2	74.4	234,136
大阪瓦斯	28.6	—	—
陸運業 (2.0%)			
東日本旅客鉄道	22.4	—	—
ヤマトホールディングス	—	21.2	55,480
セイノーホールディングス	102.3	83.8	166,762

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
情報・通信業 (2.0%)			
フジ・メディア・ホールディングス	62.8	53.2	75,810
大塚商会	53.7	—	—
日本テレビホールディングス	112.2	106.3	142,867
日本電信電話	20.8	—	—
卸売業 (2.7%)			
日本ライフライン	76.6	65	67,795
三菱商事	22.6	—	—
東邦ホールディングス	37.5	31.8	82,616
トラスコ中山	1.5	36.8	84,308
スズケン	20.1	17	64,991
小売業 (4.6%)			
良品計画	—	74.6	103,805
ユナイテッドアローズ	23.9	20.2	49,166
コメリ	42	35.6	105,874
青山商事	38.3	32.4	41,731
高島屋	31.9	—	—
ゼビオホールディングス	31.7	26.5	28,832
ケーズホールディングス	49.2	41.4	51,874
ヤマダホールディングス	282.7	277.1	117,074
銀行業 (14.4%)			
西日本フィナンシャルホールディングス	107.2	112.1	138,667
ひろぎんホールディングス	91.6	149.2	117,763
三菱UFJフィナンシャル・グループ	293.7	248.6	250,215
三井住友トラスト・ホールディングス	78.1	70.7	350,884
三井住友フィナンシャルグループ	104.5	75.9	449,631

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
八十二銀行	162.3	244.6	149,352	
ほくほくフィナンシャルグループ	—	44.1	50,009	
北洋銀行	131.9	266.4	73,260	
証券、商品先物取引業 (—%)				
野村ホールディングス	157	—	—	
保険業 (1.6%)				
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	34.5	—	—	
第一生命ホールディングス	126.1	63.9	173,808	
その他金融業 (2.5%)				
クレディセゾン	150.8	127.6	269,236	
三菱HCキャピタル	69.8	—	—	
不動産業 (4.1%)				
パーク24	56.5	—	—	
三菱地所	231.1	259	450,401	
サービス業 (2.2%)				
UTグループ	2.9	12.3	36,174	
総合警備保障	—	15.8	63,753	
H. U. グループホールディングス	18.8	10.6	28,959	
エン・ジャパン	—	46.8	115,362	
メイテック	10.2	—	—	
合 計	株数・金額	6,501	5,892	10,968,457
	銘柄数<比率>	73	73	<99.0%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	10,968,457	97.7
コール・ローン等、その他	256,297	2.3
投資信託財産総額	11,224,754	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月26日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	11,224,754,836	
コール・ローン等	18,617,230	
株式(評価額)	10,968,457,330	
未収入金	148,398,968	
未収配当金	89,281,308	
(B) 負債	140,793,781	
未払金	122,732,346	
未払解約金	18,060,000	
未払利息	55	
その他未払費用	1,380	
(C) 純資産総額(A-B)	11,083,961,055	
元本	6,393,215,948	
次期繰越損益金	4,690,745,107	
(D) 受益権総口数	6,393,215,948口	
1万口当たり基準価額(C/D)	17,337円	

(注1) 信託財産に係る期首元本額7,799,950,362円、期中追加設定元本額813,544,869円、期中一部解約元本額2,220,279,283円

(注2) 期末における当マザーファンドを投資対象とする投資信託ごとの元本の内訳

S J A Mバリュール日本株 F (適格機関投資家専用) 6,393,215,948円

(注3) 期末における1口当たりの純資産総額 1.7337円

○損益の状況 (2022年6月28日~2023年6月26日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	349,329,710	
受取配当金	349,277,560	
その他収益金	93,576	
支払利息	△ 41,426	
(B) 有価証券売買損益	2,204,777,478	
売買益	2,337,255,064	
売買損	△ 132,477,586	
(C) 保管費用等	△ 14,600	
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,554,092,588	
(E) 前期繰越損益金	2,966,978,105	
(F) 追加信託差損益金	339,465,131	
(G) 解約差損益金	△1,169,790,717	
(H) 計(D+E+F+G)	4,690,745,107	
次期繰越損益金(H)	4,690,745,107	

(注1) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 追加信託差損益金とは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注3) 解約差損益金とは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

One国内株オープンF（FOFs用）（適格機関投資家専用）

第4期（2022年8月30日～2023年8月29日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／国内／株式	
信託期間	2019年10月9日以降、無期限とします。	
運用方針	One国内株オープンマザーファンドへの投資を通じて、わが国の上場株式に実質的に投資を行い、マクロの投資環境の変化に応じて、その時々で最適と判断される投資スタイルで運用を行います。	
主な投資対象	One国内株オープンF（FOFs用）（適格機関投資家専用）	One国内株オープンマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	One国内株オープンマザーファンド	わが国の上場株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	One国内株オープンF（FOFs用）（適格機関投資家専用）	マザーファンド受益証券への投資割合には、制限を設けません。株式への実質投資割合には、制限を設けません。
	One国内株オープンマザーファンド	株式への投資（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時（毎年8月29日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の配当等収益および売買益等の全額とします。分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して、決定します。ただし、分配対象額が少額の場合は分配を行わない場合があります。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)			東証株価指数 (TOPIX) (ベンチマーク)		株式組入 比率	株式先物 比率	純資産 総額
	円	税込み 分配金 円	期中 騰落率 %	ポイント (10月8日)	期中 騰落率 %			
(設定日) 2019年10月9日	10,000	—	—	1,586.50	—	—	—	0 百万円
1期(2020年8月31日)	10,897	0	9.0	1,618.18	2.0	99.1	—	28,380
2期(2021年8月30日)	13,929	0	27.8	1,950.14	20.5	99.0	0.5	12,854
3期(2022年8月29日)	14,490	0	4.0	1,944.10	△0.3	97.5	1.3	14,648
4期(2023年8月29日)	17,721	0	22.3	2,303.41	18.5	95.5	2.9	19,569

(注1) 設定日の基準価額は設定当初の金額、純資産総額は設定当初の元本額を表示しております。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

(注4) 東証株価指数(TOPIX)の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社(以下「J P X」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章または商標に関するすべての権利はJ P Xが有しています。J P Xは、同指数の指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません(以下同じ)。

(注5) △(白三角)はマイナスを意味しています(以下同じ)。

○当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		東 証 株 価 指 数		株 式 組 入 率 比	株 式 先 物 率 比
	騰 落 率	(T O P I X) (ベンチマーク)	騰 落 率			
(期 首) 2022年8月29日	円 14,490	% -	ポイント 1,944.10	% -	% 97.5	% 1.3
8月末	14,674	1.3	1,963.16	1.0	97.3	1.3
9月末	13,784	△4.9	1,835.94	△5.6	94.6	3.9
10月末	14,656	1.1	1,929.43	△0.8	93.2	5.6
11月末	15,145	4.5	1,985.57	2.1	95.1	3.8
12月末	14,444	△0.3	1,891.71	△2.7	96.0	2.6
2023年1月末	15,176	4.7	1,975.27	1.6	95.4	3.8
2月末	15,211	5.0	1,993.28	2.5	96.1	3.3
3月末	15,536	7.2	2,003.50	3.1	93.6	4.9
4月末	15,860	9.5	2,057.48	5.8	93.9	5.1
5月末	16,579	14.4	2,130.63	9.6	96.0	2.7
6月末	17,831	23.1	2,288.60	17.7	93.7	5.0
7月末	17,913	23.6	2,322.56	19.5	94.2	4.4
(期 末) 2023年8月29日	17,721	22.3	2,303.41	18.5	95.5	2.9

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 株式先物比率は、買建比率－売建比率です。

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期末の基準価額は前期末比で22.3%上昇しました。ベンチマークである東証株価指数（T O P I X）は18.5%上昇し、当ファンドはベンチマークを3.8%上回りました。

（基準価額の主な変動要因）

中国の地政学リスクや景気減速懸念などを背景に、世界の投資家が中国リスクを避ける中、逃避資金の一部が日本の株式市場に流れ込んだこと、日本企業の好調な企業業績などを背景に、国内株式市場が上昇したこと、また、ポートフォリオに組入れた大型の割安株、中小型の成長株の株価上昇により、ベンチマークであるT O P I X対比で銘柄選択効果がプラスに寄与したこと、などから基準価額は上昇しました。

（投資環境）

国内株式市場は、期初はもみ合いの展開になりました。米国の政策金利が引き上がる中、米金融機関の信用不安などは一時的に上値を押さえました。しかし、期の後半は、海外投資家の積極的な日本株買いや、東京証券取引所の市場改革による上場企業の経営変化への期待、為替の円安による企業収益へのプラス効果、コロナ禍からの経済活動の正常化などを背景に、大型株や割安株を中心に堅調な推移となりました。

【運用経過】

当ファンドの主要投資対象はO n e 国内株オープンマザーファンドであり、マザーファンドの組入比率は期を通じて高位に維持するよう運用しました。

【今後の運用方針】

当ファンドの運用方針については、引き続きO n e 国内株オープンマザーファンドを組入れることにより、実質的な運用を当該マザーファンドにて行います。今後もマザーファンドの組入比率を高位に維持します。

○1口当たりの費用明細

(2022年8月30日~2023年8月29日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬	105円	0.671%	(a) 信託報酬=期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は15,698円です。
(投信会社)	(98)	(0.627)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
(販売会社)	(3)	(0.022)	販売会社分は、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)	(3)	(0.022)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料	11	0.071	(b) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(11)	(0.070)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
(c) その他費用	0	0.001	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(監査費用)	(0)	(0.001)	
合計	117	0.742	

(注1) 期中の費用(消費税等のかかるものは消費税等を含む)は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2022年8月30日~2023年8月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
One 国内株オープンマザーファンド	千口 2,410,021	千円 4,092,440	千口 1,608,670	千円 2,750,750

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2022年8月30日~2023年8月29日)

項目	One 国内株オープンマザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	55,078,435千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	36,720,974千円
(c) 売買高比率 (a)÷(b)	1.49

(注) (b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

（2022年8月30日～2023年8月29日）

<One 国内株オープンF（FOFs用）（適格機関投資家専用）における利害関係人との取引状況等>

期中の利害関係人との取引状況

期中の利害関係人との取引はありません。

売買委託手数料総額に対する
利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	11,818千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	1,596千円
(B) / (A)	13.5%

(注) 売買委託手数料総額は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうちこのファンドに対応するものを含みます。

<One 国内株オープンマザーファンドにおける利害関係人との取引状況等>

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期 区 分	当 期					
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D / C
株 式	百万円 34,523	百万円 5,138	% 14.9	百万円 20,555	百万円 2,444	% 11.9

平均保有割合 43.1%

(注) 平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該ベビーファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 -	百万円 -	百万円 40

利害関係人である金融商品取引業者が
主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期	
	買 付 額	買 付 額
株 式		百万円 759

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

○組入資産の明細

(2023年8月29日現在)

親投資信託残高

	期首(前期末)		当期		期末
	口	数	口	数	評価額
One国内株オープンマザーファンド		千口		千口	千円
		9,466,058		10,267,409	19,555,307

※親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年8月29日現在)

項目	当期		期末
	評価額	比率	率
One国内株オープンマザーファンド	千円		%
	19,555,307		99.6
コール・ローン等、その他	82,064		0.4
投資信託財産総額	19,637,372		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月29日現在)

項目	当期末
(A) 資産	19,637,372,369円
コール・ローン等	70,924,758
One国内株オープンマザーファンド(評価額)	19,555,307,611
未収入金	11,140,000
(B) 負債	67,800,209
未払解約金	9,959,865
未払信託報酬	57,773,188
その他未払費用	67,156
(C) 純資産総額(A-B)	19,569,572,160
元本	11,042,900,000
次期繰越損益金	8,526,672,160
(D) 受益権総口数	1,104,290口
1口当たり基準価額(C/D)	17,721円

(注) 期首における元本額は10,109,720,000円、当期中における追加設定元本額は2,700,390,000円、同解約元本額は1,767,210,000円です。

○損益の状況 (2022年8月30日～2023年8月29日)

項目	当期
(A) 配当等収益	△18,902円
受取利息	1,399
支払利息	△20,301
(B) 有価証券売買損益	3,326,249,644
売買益	3,575,832,269
売買損	△249,582,625
(C) 信託報酬等	△112,353,962
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,213,876,780
(E) 前期繰越損益金	2,718,625,060
(F) 追加信託差損益金	2,594,170,320
(配当等相当額)	(1,888,025,655)
(売買損益相当額)	(706,144,665)
(G) 合期繰越損益金(G)	8,526,672,160
追加信託差損益金	8,526,672,160
(配当等相当額)	(1,897,528,082)
(売買損益相当額)	(696,642,238)
分配準備積立金	5,932,501,840

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注4) 分配金の計算過程

項目	当期
(a) 経費控除後の配当等収益	344,616,766円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	2,869,260,014
(c) 収益調整金	2,594,170,320
(d) 分配準備積立金	2,718,625,060
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	8,526,672,160
(f) 1口当たり当期分配対象額	7,721.41
(g) 分配金	0
(h) 1口当たり分配金	0

○分配金のお知らせ

（2022年8月30日～2023年8月29日）

収益分配金につきましては運用実績等を勘案し、無分配とさせていただきます。

○お知らせ

（2022年8月30日～2023年8月29日）

該当事項はありません。

One 国内株オープンマザーファンド

第5期（計算期間：2022年8月30日～2023年8月29日）

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【運用経過】

期を通して、基本的には大型株をコアで保有する一方で、中小型株の組入れは限定的としました。しかし、株式市場全体が上昇した2023年4～6月期において、外国人投資家の買い物色となった大型株に対して、中小型株の上昇幅が限定的だったことを受けて、期末にかけて大型株から中小型株へのウェイトシフトを行いました。同時に、バリューストックにおいても、スタイルリスクを限定的に留めていましたが、少しグロース色を強めました。

当期末の基準価額は19,046円となり、前期末比から23.2%上昇しました。

ベンチマークであるTOPIXは18.5%上昇しました。当ファンドはベンチマークであるTOPIXを4.7%上回りました。期を通して大型株をコア保有とし、限定的に保有していた中小型株の中で、堅調な株価推移をした銘柄がいくつかあったことなどが、ベンチマークを上振れた要因になります。個別銘柄では、企業の財務情報などをオンラインで提供する「ユーザベース」、生命保険の持ち株会社である「T&Dホールディングス」などの保有がプラス寄与しました。

【今後の運用方針】

引き続きマクロの投資環境の変化に応じて、投資スタイルを適宜変更します。業績拡大期待の高い銘柄や、収益性・資産価値・配当を含む株主還元姿勢の面から見た株価バリュエーションが割安な銘柄の組入比率を高めていく方針です。大型株・小型株の組入比率、バリュー株・グロース株の組入比率も、相場環境を見ながら柔軟に比率を変更していきます。

○1万口当たりの費用明細

（2022年8月30日～2023年8月29日）

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料	12円	0.073%	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(株式)	(12)	(0.072)	
(先物・オプション)	(0)	(0.001)	
合計	12	0.073	
期中の平均基準価額は16,819円です。			

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

（2022年8月30日～2023年8月29日）

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上 場	千株	千円	千株	千円
		15,877.2 (4,696.9)	34,523,169 (-)	10,398.8	20,555,265

（注1）金額は受渡代金です。

（注2）（ ）内は株式分割、増資割当および合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新 規 買 付 額	決 済 額	新 規 売 付 額	決 済 額
国内	株 式 先 物 取 引	百万円	百万円	百万円	百万円
		12,788	12,032	-	-

（注）金額は受渡代金です。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

（2022年8月30日～2023年8月29日）

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	55,078,435千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	36,720,974千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.49

（注）(b)は各月末の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

（2022年8月30日～2023年8月29日）

期中の利害関係人との取引状況

決 算 期		当 期					
区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B/A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D/C	
		百万円			百万円		百万円
株 式	34,523	5,138	14.9%	20,555	2,444	11.9%	

利害関係人の発行する有価証券等

種 類	当 期		
	買 付 額	売 付 額	当 期 末 保 有 額
株 式	百万円 -	百万円 -	百万円 40

利害関係人である金融商品取引業者が
主幹事となって発行される有価証券

種 類	当 期	
	買	付 額
株 式		百万円 759

売買委託手数料総額に対する
利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売 買 委 託 手 数 料 総 額 (A)	28,392千円
う ち 利 害 関 係 人 へ の 支 払 額 (B)	3,964千円
(B) / (A)	14.0%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ証券、みずほフィナンシャルグループです。

〇組入資産の明細

(2023年8月29日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
鉱業 (0.4%)			
INPEX	110	115	233,565
建設業 (1.2%)			
ウエストホールディングス	27	68	194,616
大成建設	45	—	—
大林組	—	137	180,292
大和ハウス工業	60	63	254,142
食料品 (2.0%)			
森永乳業	—	26	154,700
アサヒグループホールディングス	43	29	160,805
サントリー食品インターナショナル	23	—	—
味の素	55	59	357,068
東洋水産	37	—	—
日清食品ホールディングス	—	17	216,410
日本たばこ産業	50	58	183,686
繊維製品 (0.4%)			
東レ	—	243	191,119
化学 (6.6%)			
石原産業	—	127	184,531
デンカ	—	81	218,335
信越化学工業	22	148	669,848
堺化学工業	38	49	95,795
東京応化工業	—	19	186,409
KHネオケム	55	92	205,896
ウルトラファブリックス・ホールディングス	—	63	109,242
扶桑化学工業	30	59	245,440
トリケミカル研究所	—	72	195,840
花王	25	—	—
東洋インキSCホールディングス	—	84	190,092
富士フイルムホールディングス	33	43.5	369,880
資生堂	—	18	106,938
ファンケル	40	42	106,785
東洋合成工業	6	26	193,700
バルカー	32	42	175,560
ユニ・チャーム	—	37	212,750
医薬品 (3.6%)			
武田薬品工業	78	88	393,096
アステラス製薬	130	74	162,541
日本新薬	—	24	149,736
中外製薬	20	32	141,120
エーザイ	—	21	191,226
そーせいグループ	100	44	75,460
第一三共	114.2	175	744,450
石油・石炭製品 (0.6%)			
ENEOSホールディングス	450	580	312,040
ゴム製品 (0.4%)			
横浜ゴム	35	—	—
ブリヂストン	—	37	209,494

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
ガラス・土石製品 (0.3%)			
日東紡績	—	34	136,340
東洋炭素	35	—	—
鉄鋼 (0.3%)			
日本製鉄	—	53	181,419
大和工業	20	—	—
非鉄金属 (1.0%)			
三菱マテリアル	—	63	154,098
住友金属鉱山	28	—	—
住友電気工業	120	148	260,406
フジクラ	80	—	—
SWCC	55	47	91,744
金属製品 (0.3%)			
トーカロ	75	—	—
RS Technologies	19	—	—
LIXIL	—	90	162,450
機械 (7.2%)			
旭ダイヤモンド工業	145	250	224,000
AIメカテック	—	63	179,802
オプトラン	—	89	166,697
フリュー	—	130	219,960
野村マイクロ・サイエンス	—	30	171,900
SMC	5	4.4	306,812
小松製作所	60	41	167,772
ローツェ	—	16	181,920
荏原製作所	18	36	257,580
ダイキン工業	18	24	606,600
CKD	34	50	99,800
SANKYO	—	32	205,920
セガサミーホールディングス	—	69	200,479
日本トムソン	210	—	—
日立造船	—	180	153,720
三菱重工業	—	53	428,452
IHI	30	58	206,538
電気機器 (17.8%)			
イビデン	16	36	307,872
日立製作所	82	95	897,845
三菱電機	60	111	208,624
富士電機	24	34	228,038
ニデック	19	20	149,060
ダイヘン	49	61	317,200
SEMITEC	15	—	—
テラプロープ	37	30	132,300
I-PEX	50	—	—
日新電機	66	—	—
日本電気	—	51	385,050
富士通	12	—	—
ルネサスエレクトロニクス	100	74	180,375

銘柄	期首(前期末) 当期 末		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
パナソニック ホールディングス	140	63	104,517
アンリツ	49	—	—
ソニーグループ	88	121	1,445,950
TDK	60	43	224,503
ヨコオ	30	92	153,732
ヒロセ電機	12	10	176,350
日本航空電子工業	48	—	—
横河電機	50	—	—
日本電子材料	33	—	—
アドバンテスト	—	19	340,575
キーエンス	12	16.1	977,592
シスメックス	9	—	—
キョウデン	130	—	—
フェローテックホールディングス	30	58	175,740
レーザータック	1	—	—
日本アビオニクス	22	23	142,600
ファナック	4	23	95,220
エンブレラス	19	17	174,420
ローム	13	19	229,235
新光電気工業	23.2	40	236,800
京セラ	—	36	262,620
村田製作所	42	53	426,438
キヤノン	57	65	233,935
リコー	—	180	212,580
東京エレクトロン	8.5	42	886,410
輸送用機器 (6.1%)			
豊田自動織機	—	19	193,135
デンソー	14	28	270,732
トヨタ自動車	600	740	1,799,310
NOK	90	—	—
マツダ	120	—	—
本田技研工業	80	106	489,296
スズキ	34	75	414,075
SUBARU	40	—	—
精密機器 (3.5%)			
テルモ	23	79	340,411
ナカニシ	40	—	—
インターアクション	—	103	111,755
トプコン	55	58	98,629
オリンパス	77	222	428,016
HOYA	18	33	525,690
ノーリツ鋼機	—	111	317,460
その他製品 (2.9%)			
ブロッコリー	61	—	—
フルヤ金属	—	18	164,160
パンダイナムコホールディングス	30	104	350,272
タカラトミー	—	169	390,728
ヤマハ	—	27	122,256
任天堂	7	79	487,588
電気・ガス業 (0.2%)			
イーレックス	70	103	100,322
陸運業 (0.7%)			
西日本旅客鉄道	22	23	140,783

銘柄	期首(前期末) 当期 末		
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
東海旅客鉄道	12	13	238,745
NIPPON EXPRESSホールディングス	15	—	—
海運業 (0.6%)			
日本郵船	—	85	331,160
商船三井	50	—	—
空運業 (0.4%)			
日本航空	60	63	186,795
倉庫・運輸関連業 (0.4%)			
三菱倉庫	—	53	204,050
情報・通信業 (17.9%)			
デジタルアーツ	—	51	249,900
日鉄ソリューションズ	51	—	—
アイスタイル	180	—	—
エムアップホールディングス	492.9	285	429,210
CARTA HOLDINGS	107.5	63.5	77,406
セレス	50	—	—
ガンホー・オンライン・エンターテイメント	—	69	166,186
クラウドワークス	55	120	168,600
マイネット	90	—	—
Ubicomホールディングス	23	118	151,866
ユーザベース	240	—	—
マネーフォワード	26	47	253,565
GMOフィナンシャルゲート	0.5	14	151,200
プラスアルファ・コンサルティング	16	57	161,367
ココペリ	34	—	—
ENECHANGE	—	160	212,320
APPIER GROUP	130	121	215,864
ビジョナル	7	13	99,450
サスメド	180	35	59,045
野村総合研究所	—	84	352,296
コアコンセプト・テクノロジー	—	31	103,385
シンプレクス・ホールディングス	100	40	111,680
ラクスル	28	—	—
メルカリ	55	54	175,716
ギフトィ	50	93	153,636
HENNGE	—	190	203,300
メドレー	—	32	174,400
JMDC	15	—	—
ベイロール	—	152	151,696
Zホールディングス	80	—	—
フューチャー	—	137	209,062
大塚商会	—	65	416,585
電通国際情報サービス	38	38	220,400
ANYCOLOR	—	23	78,085
UNERRY	—	48	190,560
EWELL	—	26	114,790
カバール	—	37	82,214
トランザクション・メディア・ネットワークス	—	68	71,740
インバウンドプラットフォーム	—	5	9,250
ネットワンシステムズ	65	—	—
マーベラス	163	—	—
エイベックス	250	365	518,665
BIPROGY	50	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
日本電信電話	130	5,120	852,480
KDDI	70	95	404,605
ソフトバンク	120	127	209,359
KADOKAWA	35	63	214,767
NTTデータグループ	100	380	729,410
カプコン	40	42	254,268
コナミグループ	15	34	287,640
ソフトバンクグループ	83	103	680,212
卸売業 (4.1%)			
双日	—	58	180,264
マクニカホールディングス	45	—	—
ビューティガレージ	34	—	—
歯愛メディカル	10	—	—
第一興商	—	67	189,141
伊藤忠商事	90	105	574,035
丸紅	180	—	—
三井物産	—	53	285,193
三菱商事	100	107	744,078
加賀電子	21	24	158,160
小売業 (3.5%)			
エービーシー・マート	16	17	134,997
アダストリア	—	53	157,675
コメ兵ホールディングス	—	23	137,310
マツキョココカラ&カンパニー	25	26	222,300
ゴルフダイジェスト・オンライン	45	—	—
BEENOS	45	—	—
セブン&アイ・ホールディングス	30	46	277,334
FOOD & LIFE COMPANIES	—	63	167,895
良品計画	—	95	177,175
スギホールディングス	—	44	288,464
ロイヤルホールディングス	—	53	140,662
松屋	—	116	124,932
ヤマダホールディングス	210	—	—
ニトリホールディングス	10	—	—
銀行業 (5.2%)			
楽天銀行	—	95	177,365
三菱UFJフィナンシャル・グループ	950	1,240	1,432,820
三井住友フィナンシャルグループ	140	159	1,046,220
ふくおかフィナンシャルグループ	45	—	—
みずほフィナンシャルグループ	17	17	40,400
証券、商品先物取引業 (0.4%)			
SBIホールディングス	65	—	—
野村ホールディングス	—	400	224,320
保険業 (2.6%)			
かんぽ生命保険	70	—	—
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	45	32	166,304
東京海上ホールディングス	30	137	441,962
T&Dホールディングス	360	327	761,419
その他金融業 (1.1%)			
クレディセゾン	—	106	238,924
イオンフィナンシャルサービス	—	132	169,158
オリックス	140	—	—

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
三菱HCキャピタル	180	—	—
イー・ギャランティ	—	87	170,346
不動産業 (1.2%)			
GA technologies	—	116	150,800
三井不動産	97	—	—
三菱地所	—	169	312,227
東京建物	70	74	140,859
サービス業 (7.2%)			
ケアネット	—	310	274,040
FRONTEO	38	—	—
ディップ	—	41	145,140
新日本科学	—	84	183,876
エムスリー	6	—	—
エスプール	—	510	248,880
セブテニ・ホールディングス	210	230	97,060
オリエンタルランド	8	63	322,812
ラウンドワン	55	174	101,616
フルキャストホールディングス	—	76	157,700
フリースタイル・ホールディングス	66	110	109,120
リクルートホールディングス	60	74	373,478
日本郵政	380	—	—
ベルシステム24ホールディングス	60	84	128,940
エアトリ	30	—	—
ウェルビー	130	—	—
ライトアップ	10	—	—
フォーラムエンジニアリング	—	130	160,810
Macbee Planet	—	6	110,940
グッドパッチ	32	—	—
全研本社	90	—	—
アイドマ・ホールディングス	—	139.6	304,467
シーユーシー	—	105	307,020
ビーウィズ	—	92	228,528
サンウェルズ	—	27	79,488
共立メンテナンス	20	24	149,448
東京都競馬	48	75	295,125
合 計			
	株 数	千株	千円
	株 数 ・ 金 額	13,021.8	23,197.1
	銘柄数 < 比率 >	174銘柄	194銘柄
			<95.6%>

(注1) 銘柄欄の()内は、期末の国内株式評価額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、期末の純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨ててあります。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄別		当 期 末	
		買 建 額	売 建 額
国内		百万円	百万円
	T O P I X	1,590	—

○投資信託財産の構成

（2023年8月29日現在）

項 目	当 期		末 期
	評 価	額	
株 式		千円	%
コー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他		52,325,378	91.0
投 資 信 託 財 産 総 額		5,178,567	9.0
		57,503,945	100.0

（注）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点第2位を四捨五入しています。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年8月29日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	57,503,945,700円
コー ル ・ ロ ー ン 等	4,973,433,490
株 式(評価額)	52,325,378,100
未 収 入 金	61,416,110
未 収 配 当 金	40,545,000
差 入 委 託 証 拠 金	103,173,000
(B) 負 債	2,755,885,708
未 払 金	2,628,015,708
未 払 解 約 金	127,870,000
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	54,748,059,992
元 本	28,745,463,376
次 期 繰 越 損 益 金	26,002,596,616
(D) 受 益 権 総 口 数	28,745,463,376口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	19,046円

(注1) 期首元本額 20,577,795,567円
 追加設定元本額 10,600,014,222円
 一部解約元本額 2,432,346,413円

(注2) 期末における元本の内訳
 One国内株オープン 17,369,399,067円
 One国内株オープン（年2回決算型） 1,108,655,083円
 One国内株オープンF（FOFs用）（適格機関投資家専用）
 10,267,409,226円
 期末元本合計 28,745,463,376円

○損益の状況（2022年8月30日～2023年8月29日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	811,553,791円
受 取 配 当 金	812,098,020
そ の 他 収 益 金	283,856
支 払 利 息	△828,085
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	7,306,026,266
売 買 損 益	9,675,092,626
売 買 損	△2,369,066,360
(C) 先 物 取 引 等 取 引 損 益	406,402,150
取 引 損 益	427,005,350
取 引 損	△20,603,200
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	8,523,982,207
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	11,245,622,218
(F) 解 約 差 損 益 金	△1,704,513,587
(G) 追 加 信 託 差 損 益 金	7,937,505,778
(H) 合 計(D+E+F+G)	26,002,596,616
次 期 繰 越 損 益 金(H)	26,002,596,616

（注1）(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含まず。

（注2）(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

（注3）(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

（2022年8月30日～2023年8月29日）

該当事項はありません。

スパークス・厳選投資・日本株ファンドF（適格機関投資家専用）

第7期（2022年10月12日～2023年10月10日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—
信託期間	2016年10月11日以降、無期限とします。
運用方針	わが国の金融商品取引所（金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所をいいます。）に上場している株式の中から、魅力的なビジネスと卓越した経営陣をあわせ持つ企業を投資対象とします。これらの企業に対して、割安な価格で集中的に投資を行い、長期で保有することを基本とします。
主要運用対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	信託財産から生ずる利益は、信託財産中に留保し、収益の分配は行いません。 留保益については、運用の基本方針に基づき元本部分と同一の運用を行います。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額			TOPIX(配当込み)		株式組入比率	純資産額
	(分配落)	税込み 分配金	期中 騰落率	(参考指数)	期中 騰落率		
3期(2019年10月10日)	円 13,796	円 0	% △ 8.7	2,408.57	% △ 8.0	% 99.4	百万円 37,979
4期(2020年10月12日)	16,901	0	22.5	2,564.00	6.5	99.4	33,361
5期(2021年10月11日)	21,148	0	25.1	3,180.58	24.0	96.4	10,245
6期(2022年10月11日)	16,857	0	△20.3	3,061.15	△ 3.8	93.9	12,115
7期(2023年10月10日)	21,337	0	26.6	3,879.47	26.7	97.7	10,645

(注) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		TOPIX(配当込み)		株式組入比率
	騰落率	(参考指数)	騰落率	(参考指数)	
(期首) 2022年10月11日	円 16,857	% —	3,061.15	% —	% 93.9
10月末	17,478	3.7	3,156.44	3.1	92.8
11月末	18,033	7.0	3,249.61	6.2	96.6
12月末	16,928	0.4	3,101.25	1.3	97.9
2023年1月末	17,674	4.8	3,238.48	5.8	97.0
2月末	17,832	5.8	3,269.12	6.8	94.8
3月末	18,241	8.2	3,324.74	8.6	96.9
4月末	18,810	11.6	3,414.45	11.5	97.2
5月末	19,986	18.6	3,537.93	15.6	97.1
6月末	21,627	28.3	3,805.00	24.3	97.8
7月末	21,741	29.0	3,861.80	26.2	98.6
8月末	21,712	28.8	3,878.51	26.7	97.3
9月末	21,489	27.5	3,898.26	27.3	98.2
(期末) 2023年10月10日	21,337	26.6	3,879.47	26.7	97.7

(注) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

※ TOPIX(配当込み)(参考指数)は当ファンドのベンチマークではありません。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は期首の16,857円から上昇し、期末には21,337円となりました。期中の騰落率は+26.6%となりました。

当期の期初はインフレ加速に伴う世界的な長期金利の上昇基調を受けて神経質な展開となり2023年第1四半期まではボックス圏での推移となりました。しかし、その後は日本の国内景気が相対的に堅調に推移していること、長年の課題であったコーポレートガバナンス改善がグローバルで次第に認識されるようになったこと、円安の恩恵を受ける輸出企業の業績見直しに対する楽観的な見方や海外と比べた日本株式の割安さも手伝い、堅調な見直し買いが続きました。

しかし期末にかけては米国金利の想定以上の上昇がみられたこと、また世界的な景気減速によって海外企業決算の弱含みが確認されたことから、やや株価調整した水準で終えました。

【運用経過】

当期も引き続き、以下の投資基準に出来るだけ合致する企業を、少なくとも3-5年程度の時間軸で評価し、長期的な観点で投資を行いました。

- ・ビジネスモデルがシンプルで理解しやすい
- ・本質的に安全なビジネス
- ・有利子負債が少ない強固なバランスシート
- ・高い参入障壁に守られたビジネス
- ・持続可能な高ROEとそれに見合う利益成長
- ・景気動向に左右されず潤沢なキャッシュフローを生み出している
- ・資本コストを理解し、最適資本配分ができる卓越した経営陣

【今後の運用方針】

2023年10月現在の日本株市場は、インフレの高止まりに伴う金利上昇圧力および欧米、中国のリセッション懸念が相場の重しとなっています。

一方、円安が輸出企業の収益を下支えすること、訪日客関連消費の好調が続いていること、企業の継続的な賃上げ努力で「良いインフレ」の定着に向けた環境が整いつつあること、そして2014年ごろから始まったコーポレートガバナンスの改革が着実に進展していることはポジティブです。とりわけ日本の労働生産性改善や資本収益性の改善が顕著にみられれば日本株式の再評価のきっかけになると考えられます。

このような環境下、当ファンドでは一時的に増加した組入銘柄数の絞り込みを進め、集中度の高いポートフォリオを維持していく方針です。今後もリスク・リターン観点から、より魅力的な新規銘柄を発掘した場合には銘柄入れ替えを積極的に行う可能性はありますが、魅力的なビジネスを長期保有する、という当ファンドの基本スタンスに変更はありません。

今後ともご愛顧を賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1口当たりの費用明細

項 目	当期 2022年10月12日～2023年10月10日		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	156円 (146) (4) (6)	0.809% (0.757) (0.021) (0.031)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ・ ファンドの運用、開示書類等の作成、基準価額の算出等の対価 ・ 購入後の情報提供、運用報告書等各种書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等の対価 ・ ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	12 (12)	0.062 (0.062)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ・ 有価証券等を売買する際に発生する費用
(c) そ の 他 費 用 (監 査 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.005 (0.005) (0.000)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 ・ 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 ・ 信託事務の処理等に関するその他の諸費用
合 計	169	0.876	

期中の平均基準価額は19,296円です。

(注1) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 各金額は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注3) 各比率は「1口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○期中の売買及び取引の状況（2022年10月12日から2023年10月10日まで）

株 式

	買 付		売 付	
	株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	千株	千円	千株	千円
上 場	1,975 (1,860)	5,639,608 (-)	2,128 (-)	9,052,680 (-)

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は増資割当、株式転換・合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	14,692,289千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	10,592,774千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	1.38

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等（2022年10月12日から2023年10月10日まで）

- (1) 当期中の利害関係人との取引状況
 当期中における利害関係人との取引はありません。
- (2) 利害関係人の発行する有価証券等の売買状況及び期末残高
 該当事項はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定する利害関係人です。

○組入資産の明細（2023年10月10日現在）

国内株式

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
化学(6.9%)			
日産化学	1.3	—	—
信越化学工業	—	110.8	483,974
花王	71.2	—	—
富士フイルムホールディングス	29.9	—	—
ユニ・チャーム	68.7	45.4	238,350
医薬品(5.2%)			
ロート製薬	144.1	145.6	545,417
機械(2.6%)			
クボタ	52.4	—	—
ダイキン工業	27	11.6	270,454
電気機器(29.4%)			
日立製作所	175.9	100.8	897,120
ソシオネクスト	—	14.6	204,984
ニデック	58.8	—	—
ルネサスエレクトロニクス	—	97.8	216,089
ソニーグループ	99.3	70.9	893,694
キーエンス	15.6	6.1	339,709
ローム	—	15.7	44,109
東京エレクトロン	2.4	23.1	464,310
輸送用機器(—%)			
シマノ	14.4	—	—
精密機器(5.7%)			
テルモ	160.8	32.8	130,544
オリンパス	14.8	183	360,418
HOYA	6.4	7	105,735

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
情報・通信業(2.9%)			
メルカリ	48.9	—	—
日本電信電話	—	1,736.3	306,456
卸売業(8.2%)			
三菱商事	250.2	110.6	788,467
ミスミグループ本社	135.7	29.7	68,829
小売業(11.3%)			
セブン&アイ・ホールディングス	98.8	133	780,444
ファーストリテイリング	1.5	12.1	395,428
銀行業(5.8%)			
三菱UFJフィナンシャル・グループ	—	475.3	598,878
保険業(10.6%)			
SOMPOホールディングス	30.6	43.7	279,461
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	41.2	56.9	318,071
東京海上ホールディングス	307.6	147.2	506,662
その他金融業(6.9%)			
オリックス	217.2	204.9	567,675
日本取引所グループ	—	49.1	145,581
サービス業(4.3%)			
電通グループ	17.8	—	—
リクルートホールディングス	161.2	97.4	452,423
合計	株数	金額	
	2,253	3,961	10,403,288
	銘柄数<比率>	27銘柄	26銘柄<97.7%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

(注3) 評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成（2023年10月10日現在）

項目	当期末	
	評価額	比率
	千円	%
株	10,403,288	96.7
コーポレートローン等、その他	351,784	3.3
投資信託財産総額	10,755,072	100.0

(注) 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月10日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	10,755,072,398 円
コール・ローン等	223,118,102
株 式	10,403,288,200
未 収 入 金	41,964,628
未 収 配 当 金	86,701,468
(B) 負 債	109,968,899
未 払 金	13,864,961
未 払 解 約 金	7,677,098
未 払 信 託 報 酬	87,899,676
未 払 利 息	611
その他未払費用	526,553
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	10,645,103,499
元 本	4,989,070,000
次 期 繰 越 損 益 金	5,656,033,499
(D) 受 益 権 総 口 数	498,907 口
1口当たり基準価額 (C/D)	21,337 円

<注記事項(当期の運用報告書作成時では監査未了)>

① 期首元本額	7,186,980,000 円
期中追加設定元本額	870,320,000 円
期中一部解約元本額	3,068,230,000 円

② 分配金の計算過程

項 目		第 7 期
費用控除後の配当等収益額	A	180,993,207 円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券等損益額	B	463,253,777 円
収益調整金額	C	3,077,894,871 円
分配準備積立金額	D	2,320,272,935 円
当ファンドの分配対象収益額 (E=A+B+C+D)	E	6,042,414,790 円
当ファンドの期末残存口数	F	498,907 口
1口当たり収益分配対象額 (G=E/F)	G	12,111.30 円
1口当たり分配金額	H	－ 円
収益分配金金額 (I=F×H)	I	－ 円

○損益の状況

当期（自2022年10月12日 至2023年10月10日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	189,287,744 円
受 取 配 当 金	189,567,948
受 取 利 息	△ 1
そ の 他 収 益 金	13
支 払 利 息	△ 280,216
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	1,827,842,020
売 買 益	2,684,271,710
売 買 損	△ 856,429,690
(C) 信 託 報 酬 等	△ 88,427,897
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	1,928,701,867
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	1,035,818,052
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	2,691,513,580
(配当等相当額)	(3,077,894,871)
(売買損益相当額)	(△ 386,381,291)
(G) 合 計 (D+E+F)	5,656,033,499
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	5,656,033,499
追 加 信 託 差 損 益 金	2,691,513,580
(配当等相当額)	(3,077,894,871)
(売買損益相当額)	(△ 386,381,291)
分 配 準 備 積 立 金	2,964,519,919
繰 越 損 益 金	0

(注1) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はありません。

野村日本小型株ファンドF（適格機関投資家専用）

第20期(2022年12月16日～2023年12月15日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2004年3月4日以降、無期限とします。	
運用方針	実質的に、主として小型株を中心としたわが国の株式に分散投資を行ない、中長期的にわが国の小型株市場全体のパフォーマンスを上回る投資成果を目指して、積極的な運用を行ないます。	
主な投資対象	野村日本小型株ファンドF	野村日本小型株ファンド マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	野村日本小型株ファンド マザーファンド	わが国の金融商品取引所に上場している小型株を中心としたわが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村日本小型株ファンドF	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	野村日本小型株ファンド マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率	純資産額
		騰落率	騰落率	Russell/Nomura Small Cap インデックス(配当込み)	騰落率			
16期(2019年12月16日)	円 34,556	6.5%	917.99	10.4%	95.1%	—	百万円 6,087	
17期(2020年12月15日)	34,781	0.7%	907.22	△ 1.2	95.9	—	3,823	
18期(2021年12月15日)	36,120	3.8%	981.48	8.2	97.1	—	1,012	
19期(2022年12月15日)	36,623	1.4%	1,017.92	3.7	93.0	—	889	
20期(2023年12月15日)	45,427	24.0%	1,203.76	18.3	98.0	—	1,079	

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

※Russell/Nomura Small Cap インデックスの知的財産権および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およびフランク・ラッセル・カンパニーに帰属します。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およびフランク・ラッセル・カンパニーは、Russell/Nomura Small Cap インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Small Cap インデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率
		騰落率	騰落率	Russell/Nomura Small Cap インデックス(配当込み)	騰落率		
(期首) 2022年12月15日	円 36,623	—	1,017.92	—	93.0%	—	
12月末	36,862	0.7%	996.31	△ 2.1	93.1	—	
2023年1月末	37,913	3.5%	1,026.20	0.8	93.3	—	
2月末	38,617	5.4%	1,040.98	2.3	96.5	—	
3月末	39,106	6.8%	1,052.28	3.4	96.0	—	
4月末	40,128	9.6%	1,079.77	6.1	95.4	—	
5月末	40,123	9.6%	1,081.24	6.2	95.0	—	
6月末	42,514	16.1%	1,147.36	12.7	96.1	—	
7月末	43,801	19.6%	1,177.77	15.7	96.8	—	
8月末	44,759	22.2%	1,197.99	17.7	96.2	—	
9月末	45,287	23.7%	1,197.84	17.7	96.1	—	
10月末	44,487	21.5%	1,165.92	14.5	96.3	—	
11月末	45,917	25.4%	1,218.53	19.7	96.6	—	
(期末) 2023年12月15日	45,427	24.0%	1,203.76	18.3	98.0	—	

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

複数の米地銀の経営破綻や欧州大手金融会社の信用不安や、好調な米経済指標を受けた米長期金利上昇などが嫌気され、下落する場面もありましたが、東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針により日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったことや、日銀が金融緩和姿勢を続けるとの見方が強まり円安・ドル高が進行したことなどから、小型株市場は上昇しました。当期の基準価額の騰落率は+24.0%となり、ベンチマーク（Russell/Nomura Small Capインデックス（配当込み））に比べ保有を多めにしていた中央自動車工業、関電工、大阪製鐵などが、ベンチマークのパフォーマンスを上まわったため、ベンチマークの騰落率+18.3%を5.7ポイント上まわりました。

【運用経過】

主要投資対象である<野村日本小型株ファンド マザーファンド>を、期を通じて高位に組み入れ、実質的な株式組入比率は期末に98.0%としました。

【今後の運用方針】

引き続き中長期的な視野に立った本質的な投資価値と比較して、現在の株価が割安と判断される銘柄を、ボトムアップ調査を通じて積極的に発掘します。事業戦略に優位性があるにもかかわらず、市場の注目をまだ集めておらず、株価に割安感が見られる銘柄、社内改革活動などで経営に変化の兆しが見られる銘柄、株主還元姿勢の変化により資本効率の改善が期待される銘柄などに注目しています。

○1口当たりの費用明細

（2022年12月16日～2023年12月15日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	380	0.913	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(321)	(0.770)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(23)	(0.055)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(37)	(0.088)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	36	0.086	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(36)	(0.086)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.003	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	417	1.002	
期中の平均基準価額は、41,626円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年12月16日～2023年12月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村日本小型株ファンド マザーファンド	千口 30,753	千円 146,700	千口 37,030	千円 173,300

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年12月16日～2023年12月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	野村日本小型株ファンド マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	5,824,997千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,505,317千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.66	

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月16日～2023年12月15日)

利害関係人との取引状況

<野村日本小型株ファンドF（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<野村日本小型株ファンド マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
株式	百万円 2,711	百万円 612	% 22.6	百万円 3,113	百万円 571	% 18.3

平均保有割合 27.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	854千円
うち利害関係人への支払額 (B)	187千円
(B) / (A)	22.0%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年12月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村日本小型株ファンド マザーファンド	千口 209,514	千口 203,237	千円 1,077,217

* 口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
野村日本小型株ファンド マザーファンド	千円 1,077,217	% 99.3
コール・ローン等、その他	7,131	0.7
投資信託財産総額	1,084,348	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年12月15日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	1,084,348,561
コール・ローン等	7,130,770
野村日本小型株ファンド マザーファンド(評価額)	1,077,217,791
(B) 負債	4,955,776
未払信託報酬	4,937,988
未払利息	1
その他未払費用	17,787
(C) 純資産総額(A－B)	1,079,392,785
元本	237,610,000
次期繰越損益金	841,782,785
(D) 受益権総口数	23,761口
1口当たり基準価額(C/D)	45,427円

(注) 期首元本額は242,800,000円、期中追加設定元本額は35,950,000円、期中一部解約元本額は41,140,000円、1口当たり純資産額は45,427円です。

○損益の状況（2022年12月16日～2023年12月15日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,281
支払利息	△ 1,281
(B) 有価証券売買損益	202,846,694
売買益	216,614,084
売買損	△ 13,767,390
(C) 信託報酬等	△ 9,051,863
(D) 当期損益金(A+B+C)	193,793,550
(E) 前期繰越損益金	113,939,732
(F) 追加信託差損益金	534,049,503
(配当等相当額)	(568,760,781)
(売買損益相当額)	(△ 34,711,278)
(G) 計(D+E+F)	841,782,785
次期繰越損益金(G)	841,782,785
追加信託差損益金	534,049,503
(配当等相当額)	(568,760,781)
(売買損益相当額)	(△ 34,711,278)
分配準備積立金	307,734,563
繰越損益金	△ 1,281

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村日本小型株ファンド マザーファンド

運用報告書

第20期（決算日2023年12月15日）

作成対象期間（2022年12月16日～2023年12月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として小型株を中心としたわが国の株式に分散投資を行ない、中長期的にわが国の小型株市場全体のパフォーマンスを上回る投資成果を目指して、積極的な運用を行ないます。株式への投資にあたっては、主として個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」に基づいて、個別銘柄選定、ポートフォリオの構築等を行なうことを基本とします。
主な投資対象	わが国の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）している小型株を中心としたわが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率	純総資産額
	期騰落	中率	Russell/Nomura Small Cap インデックス (配当込み)	期騰落中率			
	円	%		%	%	—	百万円
16期(2019年12月16日)	38,941	7.3	917.99	10.4	95.3	—	11,802
17期(2020年12月15日)	39,677	1.9	907.22	△ 1.2	95.8	—	7,857
18期(2021年12月15日)	41,415	4.4	981.48	8.2	97.3	—	3,847
19期(2022年12月15日)	42,354	2.3	1,017.92	3.7	93.2	—	3,561
20期(2023年12月15日)	53,003	25.1	1,203.76	18.3	98.2	—	3,702

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

※Russell/Nomura Small Cap インデックスの知的財産権および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およびフランク・ラッセル・カンパニーに帰属します。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およびフランク・ラッセル・カンパニーは、Russell/Nomura Small Cap インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Small Cap インデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

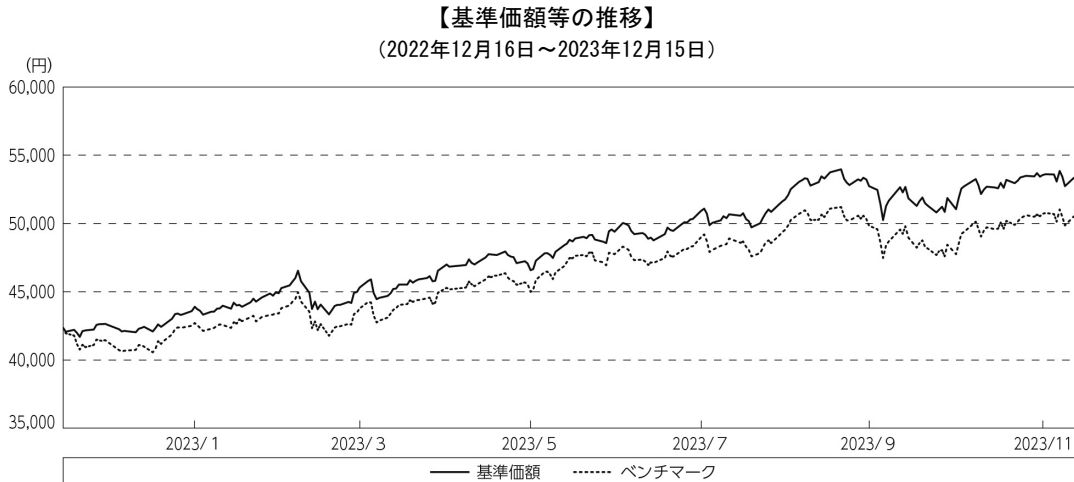
年月日	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率
	騰落	率	Russell/Nomura Small Cap インデックス (配当込み)	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2022年12月15日	42,354	—	1,017.92	—	93.2	—
12月末	42,646	0.7	996.31	△ 2.1	93.3	—
2023年1月末	43,890	3.6	1,026.20	0.8	93.5	—
2月末	44,718	5.6	1,040.98	2.3	96.7	—
3月末	45,313	7.0	1,052.28	3.4	96.2	—
4月末	46,536	9.9	1,079.77	6.1	95.6	—
5月末	46,570	10.0	1,081.24	6.2	95.2	—
6月末	49,406	16.7	1,147.36	12.7	96.3	—
7月末	50,937	20.3	1,177.77	15.7	97.0	—
8月末	52,088	23.0	1,197.99	17.7	96.4	—
9月末	52,741	24.5	1,197.84	17.7	96.3	—
10月末	51,856	22.4	1,165.92	14.5	96.5	—
11月末	53,556	26.4	1,218.53	19.7	96.8	—
(期末)						
2023年12月15日	53,003	25.1	1,203.76	18.3	98.2	—

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、Russell/Nomura Small Cap インデックス（配当込み）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は25.1%の上昇

基準価額は、期首42,354円から期末53,003円に10,649円の値上がりとなりました。

- (上昇) 東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったこと
- (下落) 複数の米地銀の経営破綻や欧州大手金融会社の信用不安などをを受けて国内株式市場も金融株を中心に急落したこと
- (上昇) 日銀の金融政策決定会合において現行の金融緩和策維持が決定されたことで円安が進行したことや、景気後退懸念が台頭している米国などに比べ相対的に良好な経済見通しである日本株への外国人投資家からの資金流入が続いたこと
- (上昇) 6月の米CPI（消費者物価指数）の伸び率鈍化を受けて利上げ終了が近いとの観測が広がったことや、円安・ドル高が進み企業業績への期待感が高まったことなど
- (下落) 予算不足による米政府機関閉鎖への懸念が高まったことや、好調な米経済指標を受けた米長期金利上昇などが嫌気されたこと
- (上昇) 日銀政策決定会合を受けて日銀が現状の金融緩和姿勢を当面続けるとの見方が強まったことや、10月の米雇用統計が事前予想を下回り米利上げ局面が終了するとの見方が広がったこと

○投資環境

期首は、日銀の金融政策決定会合において10年国債利回りの許容変動幅拡大など金融緩和策の一部修正が決定され、国内株式市場は金融関連を除く幅広い業種で大きく下落して始まりました。

1月は、米国においてインフレ率上昇が鈍化し長期金利が下落したことや、FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ停止の可能性が高まったとの見方から米ハイテク株が上昇し、国内株式市場は上昇しました。

2月に入ると、東証による低PBR企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったことや、日銀の次期総裁人事に関する報道やその後の日銀新総裁の所信聴取を受けて円安が進行したことなどが好感され、国内株式市場は上昇しました。

3月は、中旬に複数の米地銀の経営破綻や欧州大手金融会社の信用不安などをを受けて国内株式市場も金融株を中心に急落する場面もありましたが、当局による預金保護や同業による買収などが速やかに発表されたことや、米国の利上げ幅が0.25%と事前予想比で小幅となったことなどが好感され、国内株式市場は小幅に上昇しました。

4月は、米著名投資家の日本株への追加投資検討の報道が好感されたことや、日銀の金融政策決定会合において現行の金融緩和策維持が決定されたことで円安が進行し、国内株式市場は上昇しました。

5月は、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったことや、景気後退懸念が台頭している米国などに比べ相対的に良好な経済見通しである日本株への外国人投資家からの資金流入が続いたことなどから、国内株式市場は上昇しました。

6月は、米連邦政府の債務上限引き上げ法案が成立したことや、米利上げ休止の観測が広がったこと、及び日銀が金融政策決定会合で金融緩和策の維持を決めたことなどから、国内株式市場は上昇しました。

7月は、6月の米CPIの伸び率鈍化を受けて利上げ終了が近いとの観測が広がったことなどから、国内株式市場は上昇しました。

8月には、円安・ドル高が進み企業業績への期待感が高まったことや、パウエルFRB議長の講演や軟調な米国の経済指標を受けて米国の追加利上げ観測が後退したことも好感され、国内株式市場は年初から8ヵ月連続の上昇となりました。

9月に入ると、パウエルFRB議長の会見などをを受けて、米金融引き締め長期化への懸念が高まったことや、予算不足による米政府機関閉鎖への懸念が高まったことなどから、国内株式市場は9か月ぶりの下落となりました。

10月は、好調な米経済指標を受けた米長期金利上昇などが嫌気され、国内株式市場は下落して始まりました。月末には日銀の金融政策決定会合で長短金利操作の柔軟化が決定され、金融政策修正への過度な警戒感が後退したことで、国内株式市場は反発しましたが、月間では下落しました。

11月は、日銀が現状の金融緩和姿勢を当面続けるとの見方が強まったことや、7－9月期の企業決算が総じて堅調な結果となったこと、及び10月の米雇用統計が事前予想を下回り米利上げ局面が終了するとの見方が広がったことなどから、国内株式市場は上昇しました。

12月に入ると、円高・ドル安が進んだことで輸出関連株を中心に売られ、国内株式市場は下落して期末を迎えました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

期首93.2%で始まり、期を通じて高位を維持し、期末には98.2%としました。

・期中の主な動き

期初より、主として

- (1) 個別企業の調査・分析等を中心とした「ボトムアップアプローチ」に基づき、
- (2) 小型株を対象に、個別銘柄のバリュエーション（株価の割高・割安度合い）の観点に、収益性、成長性等の観点を加えた個別銘柄の分析・評価などを行ない、個別銘柄の選定・組み入れを決定しました。

<主な銘柄>

①期首は、

グローバルに展開する印刷インキ大手のサカタインクス、自動車部品や家電製品など幅広い分野向けのコーティング材でグローバル展開する藤倉化成、主に首都圏を中心に「肉のハナマサ」などを展開する食品スーパーのJMホールディングス、発注支援システムで最適な品揃えとオペレーションの簡素化を実現している100円ショップのセリア、防音壁材などの騒音対策製品や車線分離標などの交通安全対策製品を手掛ける積水樹脂などを組み入れの上位としました。

②期中には、

サカタインクス、藤倉化成、JMホールディングス、セリアの組入比率を引き下げ一方、引き続き、積水樹脂の組み入れを上位に維持したほか、国内電力業界トップランナーの原子力稼働に加えて高い再生エネルギー電源構成比が強みの九州電力、自動車整備業者や部品商社など自動車アフターマーケットを中心にソフトウェアを提供するブロードリーフ、業務用厨房機器で国内大手のマルゼン、石炭火力と原子力などを主な電源とする四国電力を組み入れの上位としました。

（最新の組入上位銘柄の開示は、ホームページに掲載されております。御参照ください。）

③ 銘柄数は、期首102銘柄から、期末は130銘柄としました。

＜業種配分＞

業種配分については、ボトムアップアプローチによる個別銘柄選択の結果、化学、小売業、卸売業などに多く投資しています。

業種配分をベンチマークと比べますと、化学、金属製品、電気・ガス業などの組入比率が高めに、食料品、電気機器、陸運業などの組入比率が低めになっています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

*ベンチマーク対比では6.8ポイントのプラス

今期の基準価額の騰落率は+25.1%となり、ベンチマークである Russell/Nomura Small Cap インデックス（配当込み）の+18.3%を6.8ポイント上まわりました。

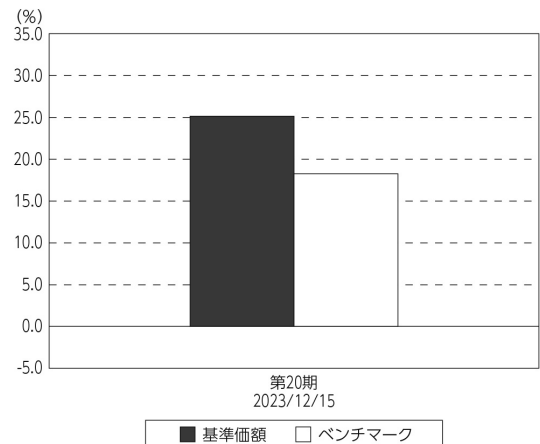
【主な差異要因】 (プラス要因)

- ①ベンチマークに比べ保有を多めにしていた銀行業セクターがベンチマークのパフォーマンスを上まわったこと
- ②ベンチマークに比べ保有を多めにしていた銘柄で、中央自動車工業、関電工、大阪製鐵などが、ベンチマークのパフォーマンスを上まわったこと

(マイナス要因)

- ①ベンチマークに比べ保有を多めにしていた化学セクターがベンチマークのパフォーマンスを下まわったこと
- ②ベンチマークに比べ保有を多めにしていた銘柄で日本新薬、セリア、オーブンドアなどが、ベンチマークのパフォーマンスを下まわったこと

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) ベンチマークは、Russell/Nomura Small Cap インデックス（配当込み）です。

◎今後の運用方針

- ・ 中長期的な視野に立った本質的な投資価値と比較して、現在の株価が割安と判断される銘柄を、ボトムアップ調査を通じて積極的に発掘し、中長期的にベンチマーク（Russell/Nomura Small Cap インデックス（配当込み））を上回る運用成績を目指します。小型株市場では、アナリスト・投資家による調査が手薄なため、株価がそのファンダメンタルズ（基礎的条件）よりかい離する度合いが大きく、収益力、成長性などの観点からポテンシャルのある銘柄であるにもかかわらず、過小評価された状態に陥ることがあります。しかし、長期的にはファンダメンタルズを反映した適正価値に収れんするという考えのもと、このような銘柄に投資し続けることで、中長期的には好パフォーマンス達成が可能と考えます。
- ・ 事業戦略に優位性があるにもかかわらず、市場の注目をまだ集めておらず、株価に割安感が見られる銘柄、社内改革活動などで経営に変化の兆しが見られる銘柄、株主還元姿勢の変化により資本効率の改善が期待される銘柄などに注目しており、業種を超えて幅広く調査しています。
- ・ 企業分析の視点
企業が持っている「本質的な投資価値」を見出すために、長期にわたる持続的な成長と収益性の維持（高ROIC（投下資本利益率）の持続）が可能であるかを見極めることに注力しつつ、適切な資本政策によるROE（株主資本利益率）の維持あるいは改善が期待できるかにも注目しております。分析のポイントは「どの程度の競争力（強み・弱み）を持っているか」に集約されますが、単に事業運営上の強みだけでなく、マネジメントのリーダーシップや従業員の意識改革の進展度といった企業の「活力」の分析も重要視しています。経営の結果である財務諸表の分析に加え、こうした経営者の視点で企業を調査分析することで、長期にわたり安定したパフォーマンスを実現できると考えています。
- ・ 株価指標で見ますと、ベンチマークの当社集計による平均予想PER[※]（株価収益率）は11月末現在で14.8倍（平均実績PBR（株価純資産倍率）で1.07倍）ですが、当ファンドの組入銘柄の平均予想PER[※]は12.2倍（平均実績PBRで0.89倍）とそれよりも低く、過小評価された状態にあると考えています。（※出所：東洋経済新報社等）

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○1万口当たりの費用明細

(2022年12月16日～2023年12月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 42 (42)	% 0.087 (0.087)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合 計	42	0.087	
期中の平均基準価額は、48,354円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年12月16日～2023年12月15日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 2,070 (10)	千円 2,711,816 (-)	千株 2,016	千円 3,113,180

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2022年12月16日～2023年12月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	5,824,997千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	3,505,317千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.66

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(2022年12月16日～2023年12月15日)

○利害関係人との取引状況等

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等			売付額等		
	A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 2,711	百万円 612	% 22.6	百万円 3,113	百万円 571	% 18.3

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	3,212千円
うち利害関係人への支払額 (B)	711千円
(B) / (A)	22.1%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

(2023年12月15日現在)

○組入資産の明細

国内株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額		株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千株	千円		千株	千株	千株	千円
建設業 (6.4%)					ADEKA	7.1	—	—	—
ミライト・ワン	23.7	22.5	40,792		ソフト99コーポレーション	—	30.1	42,320	
高松コンストラクショングループ	—	11.6	31,517		日本特殊塗料	—	22.9	26,838	
東鉄工業	15.1	—	—		藤倉化成	225.2	52.8	22,123	
日本道路	—	7.2	14,184		サカタインクス	87.2	29	38,048	
ユアテック	53.8	46.4	49,369		T&K TOKA	9.1	—	—	
四電工	10.2	9.2	27,287		上村工業	2.3	—	—	
関電工	88.3	10.2	13,994		綜研化学	10.7	8.2	19,655	
トーエネック	8.6	—	—		日本高純度化学	—	4.2	9,937	
エクシオグループ	31.3	—	—		JCU	—	5.8	20,764	
テクノ菱和	—	17.8	23,709		日本農薬	—	5.5	3,476	
太平電業	5.3	7.9	31,797		フマキラー	—	12	14,016	
食料品 (1.0%)					パーカーコーポレーション	—	32.9	26,155	
S Foods	17.6	11.2	36,624		医薬品 (1.3%)				
ニチレイ	23.3	—	—		日本新薬	3.7	6.9	33,589	
繊維製品 (2.9%)					参天製薬	3.2	10	13,340	
富士紡ホールディングス	—	12.6	45,045		石油・石炭製品 (—%)				
帝国繊維	—	13.8	27,876		ニチレキ	6.7	—	—	
セーレン	—	13.6	33,605		ユシロ化学工業	37.5	—	—	
パルプ・紙 (0.3%)					ゴム製品 (1.4%)				
ニッポン高度紙工業	—	7.1	12,460		横浜ゴム	7.6	7.6	23,932	
ザ・バック	20.7	—	—		西川ゴム工業	52.8	—	—	
化学 (15.9%)					ニチリン	10	8.2	27,757	
テイカ	—	0.2	272		ガラス・土石製品 (1.5%)				
堺化学工業	14.5	20.3	36,966		アジアパイルホールディングス	61.9	—	—	
四国化成ホールディングス	23.4	30.9	51,603		SECカーボン	—	0.8	9,056	
大阪有機化学工業	—	7.4	19,513		ニチアス	—	3	9,765	
KHネオケム	—	15.6	35,224		ニチハ	5.6	11.8	33,984	
日本ゼオン	—	12.9	17,124		鉄鋼 (2.6%)				
アイカ工業	13.7	—	—		合同製鐵	5.1	—	—	
積水樹脂	46.4	33.3	82,417		共英製鋼	24.4	—	—	
タキロンシーアイ	35.2	42	26,040		大阪製鐵	—	22	48,400	
旭有機材	—	3	11,475		中部鋼板	7.2	—	—	
ミライアル	—	12.2	18,007		日亜鋼業	281.6	147.8	46,113	
扶桑化学工業	11	13.4	55,476						

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
非鉄金属 (0.2%)			
平河ヒューテック	—	6.1	7,753
金属製品 (5.4%)			
ケー・エフ・シー	—	7.9	10,617
東洋製織グループホールディングス	2.2	—	—
シンボ	0.3	—	—
リンナイ	1.7	12.8	41,024
日東精工	—	30.8	16,385
東プレ	12.7	10.5	20,433
マルゼン	9.8	29.5	71,419
バイオラックス	—	17	36,618
機械 (4.3%)			
日本製鋼所	—	13.5	33,291
三浦工業	5.6	—	—
日東工器	45.2	13.4	24,321
日精エー・エス・ビー機械	—	9.5	42,275
サトーホールディングス	—	1.9	3,767
アネスト岩田	—	7.5	8,047
タダノ	—	22.4	24,494
鈴茂器工	—	18.9	18,673
電気機器 (4.7%)			
デンヨー	—	11.3	24,396
マブチモーター	6.3	—	—
E I Z O	—	6	28,710
エレコム	—	16.2	28,917
アンリツ	—	6.9	9,121
リオン	—	9	20,052
アオイ電子	11.1	—	—
チノー	—	4.5	9,139
市光工業	—	95.2	51,979
輸送用機器 (1.9%)			
モリタホールディングス	31.8	—	—
東海理化電機製作所	14.8	—	—
極東開発工業	19.5	—	—
NOK	2.9	—	—
ハイレックスコーポレーション	49.7	24.3	32,100
日本精機	49.9	31.3	35,431
精密機器 (2.5%)			
長野計器	—	3.5	6,765
ナカニシ	15.1	15.9	37,158

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
A&Dホロンホールディングス	—	15	27,150
朝日インテック	—	6.8	18,904
その他製品 (1.2%)			
S H O E I	—	2.3	4,179
小松ウオール工業	2.6	—	—
河合楽器製作所	1.6	2.9	10,324
ビジョン	6	18.5	29,692
電気・ガス業 (4.2%)			
四国電力	90.6	68.4	69,665
九州電力	87.8	80	82,000
沖縄電力	12.8	—	—
京葉瓦斯	2.4	—	—
陸運業 (—%)			
山九	0.7	—	—
S G ホールディングス	9.1	—	—
倉庫・運輸関連業 (1.6%)			
トランコム	9.6	7.7	57,134
名港海運	42.1	—	—
情報・通信業 (6.9%)			
日鉄ソリューションズ	—	4.4	21,296
ブロードリーフ	—	138.3	81,597
アバントグループ	—	6.2	8,506
マークライنز	—	11.4	29,856
オープンドア	—	43.9	34,681
オービック	0.7	—	—
ジャストシステム	—	3.2	9,952
大塚商会	9.8	—	—
沖縄セルラー電話	18.1	8	26,880
セゾン情報システムズ	—	4.2	7,975
福井コンピュータホールディングス	—	11.9	30,571
卸売業 (7.6%)			
エレマテック	—	18.3	31,457
あい ホールディングス	—	26.9	61,896
ウイン・パートナーズ	—	12.7	14,211
S P K	—	11.6	20,961
高速	22.3	12.7	25,438
シークス	—	14.4	20,649
長瀬産業	5.4	—	—
カナデン	32	—	—
RYODEN	31.6	—	—

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
中央自動車工業	7.8	15.3	62,118	
立花エレテック	—	6.3	17,343	
PAL TAC	12.7	1.6	7,483	
杉本商事	15.7	—	—	
ミスミグループ本社	—	7.7	16,401	
小売業 (8.9%)				
サンエー	4.3	7.1	32,163	
パルグループホールディングス	7.8	—	—	
ハローズ	—	3.5	14,017	
あみやき亭	4.6	—	—	
セリア	30.6	21	55,650	
ナフコ	—	5.1	9,455	
クリエイトSDホールディングス	19.7	9.6	28,896	
ヨシックスホールディングス	10.2	13.6	36,856	
コスモス薬品	2	2.1	32,434	
TOKYO BASE	—	62.4	15,600	
JMホールディングス	53.2	7.2	15,717	
アクシアル リテイリング	—	7.2	28,908	
イズミ	20.2	—	—	
アー克蘭ズ	—	11.8	19,942	
サンドラッグ	—	7.6	33,333	
銀行業 (6.5%)				
めぶきフィナンシャルグループ	—	113.5	50,700	
第四北越フィナンシャルグループ	7.4	—	—	
おきなわフィナンシャルグループ	15.7	—	—	
十六フィナンシャルグループ	3.4	—	—	
千葉銀行	—	42.5	44,965	
群馬銀行	21.8	—	—	
武蔵野銀行	13.2	—	—	
秋田銀行	44.8	—	—	
ふくおかフィナンシャルグループ	—	13.1	43,046	
山梨中央銀行	30.9	23.7	40,882	
南都銀行	3.9	—	—	
百五銀行	16.5	—	—	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千株	千円
山陰合同銀行	24.9	55.7	54,864	
佐賀銀行	7.1	—	—	
大光銀行	49.1	—	—	
京葉銀行	71.3	—	—	
その他金融業 (3.0%)				
芙蓉総合リース	—	2.9	34,191	
みずほリース	3.4	8.6	41,151	
リコーリース	2.7	—	—	
アコム	—	98.2	33,947	
不動産業 (1.5%)				
ジェイ・エス・ビー	—	3.2	7,718	
スターツコーポレーション	5.9	7.6	21,356	
毎日コムネット	—	36.7	27,121	
サービス業 (6.3%)				
E・Jホールディングス	—	30.6	47,797	
カカコム	—	11	18,843	
セブテーニ・ホールディングス	—	84.1	38,097	
日本空調サービス	—	10.4	8,184	
インソース	—	11.2	9,273	
MS-Japan	2.7	6.9	7,659	
スプリックス	—	25	19,325	
ベルトラ	—	36.2	21,683	
LITALICO	—	5.6	11,552	
人・夢・技術グループ	—	5.1	8,624	
スバル興業	—	1.6	21,328	
カナモト	23.4	—	—	
ニシオホールディングス	17.4	—	—	
ステップ	17.7	9.6	18,028	
合 計	株 数・金 額	2,526	2,591	3,636,189
	銘柄数<比率>	102	130	<98.2%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年12月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 3,636,189	% 97.8
コール・ローン等、その他	80,747	2.2
投資信託財産総額	3,716,936	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	3,716,936,397
コール・ローン等	70,938,428
株式(評価額)	3,636,189,140
未収入金	7,017,029
未収配当金	2,791,800
(B) 負債	14,430,580
未払金	14,430,564
未払利息	16
(C) 純資産総額(A-B)	3,702,505,817
元本	698,552,314
次期繰越損益金	3,003,953,503
(D) 受益権総口数	698,552,314口
1万口当たり基準価額(C/D)	53,003円

(注) 期首元本額は840,843,600円、期中追加設定元本額は91,128,411円、期中一部解約元本額は233,419,697円、1口当たり純資産額は5,3003円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・野村日本真小型株投信 387,770,457円
 ・野村日本小型株ファンドF (適格機関投資家専用) 203,237,136円
 ・野村日本小型株セレクト (野村SMA・EW向け) 107,544,721円

○損益の状況 (2022年12月16日～2023年12月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	98,294,038
受取配当金	98,311,082
受取利息	11
その他収益金	31,832
支払利息	△ 48,887
(B) 有価証券売買損益	718,398,509
売買益	831,824,787
売買損	△ 113,426,278
(C) 当期損益金(A+B)	816,692,547
(D) 前期繰越損益金	2,720,469,670
(E) 追加信託差損益金	350,171,589
(F) 解約差損益金	△ 883,380,303
(G) 計(C+D+E+F)	3,003,953,503
次期繰越損益金(G)	3,003,953,503

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村ジャパンドリームF（適格機関投資家専用）

第8期(2022年12月7日～2023年12月6日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2016年4月13日以降、無期限とします。	
運用方針	野村ジャパンドリーム マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主としてわが国の株式に実質的に投資し、信託財産の成長を目標として、積極的な運用を行ないます。	
主な投資対象	野村ジャパンドリームF	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村ジャパンドリームF	株式への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産額
	期騰落	中率	ジャスダック指数	期騰落	中率	Russell/Nomura Small Cap Growth インデックス			
	円	%		%		%	%	%	百万円
4期(2019年12月6日)	19,832	9.3	169.69	10.3	—	—	95.4	—	1,210
5期(2020年12月7日)	24,267	22.4	175.88	3.6	—	—	95.3	—	1,285
6期(2021年12月6日)	23,317	△3.9	176.40	0.3	371.26	—	95.3	—	1,103
7期(2022年12月6日)	20,083	△13.9	—	—	352.05	△5.2	95.3	—	950
8期(2023年12月6日)	19,459	△3.1	—	—	376.69	7.0	95.8	—	668

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*参考指数は、第6期までジャスダック指数を使用しておりましたが、2022年4月1日の算出終了に伴い、第7期よりRussell/Nomura Small Cap Growth インデックスに変更しております。

※Russell/Nomura Small Cap Growth インデックスの知的財産権および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およびフランク・ラッセル・カンパニーに帰属します。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およびフランク・ラッセル・カンパニーは、Russell/Nomura Small Cap Growth インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Small Cap Growth インデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	Russell/Nomura Small Cap Growth インデックス	騰 落 率		
(期 首) 2022年12月6日	円	%		%	%	%
	20,083	—	352.05	—	95.3	—
12月末	19,673	△2.0	344.74	△2.1	95.7	—
2023年1月末	20,563	2.4	354.02	0.6	95.6	—
2月末	20,250	0.8	350.36	△0.5	95.6	—
3月末	20,380	1.5	354.91	0.8	95.4	—
4月末	20,047	△0.2	359.85	2.2	95.5	—
5月末	19,835	△1.2	360.94	2.5	95.7	—
6月末	20,881	4.0	376.49	6.9	95.7	—
7月末	20,951	4.3	380.84	8.2	95.6	—
8月末	20,636	2.8	381.07	8.2	95.8	—
9月末	19,495	△2.9	368.16	4.6	95.2	—
10月末	18,163	△9.6	352.17	0.0	95.7	—
11月末	19,713	△1.8	376.65	7.0	95.8	—
(期 末) 2023年12月6日	19,459	△3.1	376.69	7.0	95.8	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期首20,083円から期末19,459円に624円の値下がりとなりました。今期の基準価額の騰落率は3.1%の下落となり、参考指数であるRussell/Nomura Small Cap Growthインデックスの7.0%の上昇を10.1%下回りました。

期首は日銀の金融政策決定会合において10年国債利回りの許容変動幅拡大など金融緩和政策の一部修正が決定されたことなどから株式市場は下落しました。

2023年に入り、全人代（全国人民代表大会）を控えて中国の景気刺激策への期待が高まったことや東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったこと、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、米連邦政府の債務上限引き上げ法案が成立したことや賃金の伸び率やインフレ率の鈍化を受け、米利上げ休止の観測が広がったことも追い風となり、株式市場は上昇しました。

その後は、日銀が金融政策決定会合で金融緩和政策の運用柔軟化を決定したことや、大手格付け機関による米国債の格下げなどにより投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、FRB（米連邦準備制度理事会）の追加利上げ観測が強まり、日米の長期金利が上昇したこと、不動産会社の経営不安などを受けた中国経済への懸念が高まったことなどにより株式市場は下落しました。

期末にかけては、11月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で利上げが見送られたことや市場予想より弱い10月の米雇用統計を受けて追加利上げの可能性が大きく後退したことなどにより、株式市場は上昇しました。

【運用経過】

主要投資対象である[野村ジャパンドリーム マザーファンド]を期を通じて高位に組み入れ、期末の実質株式組入比率は95.8%としました。

【今後の運用方針】

主要投資対象である[野村ジャパンドリーム マザーファンド]の組み入れを高位に維持してまいります。

○1口当たりの費用明細

(2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	円 190 (168) (11) (11)	% 0.946 (0.836) (0.055) (0.055)	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等 口座内でのファンドの管理および事務手続き等 ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	16 (16)	0.078 (0.078)	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) そ の 他 費 用 (監 査 費 用)	1 (1)	0.003 (0.003)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	207	1.027	
期中の平均基準価額は、20,048円です。			

- *期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
 *各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。
 *売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。
 *各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年12月7日～2023年12月6日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村ジャパンドリーム マザーファンド	千口 26,977	千円 67,500	千口 132,522	千円 341,600

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年12月7日～2023年12月6日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	野村ジャパンドリーム マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	9,124,148千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,408,456千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.23	

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月7日～2023年12月6日)

利害関係人との取引状況

<野村ジャパンドリームF（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<野村ジャパンドリーム マザーファンド>

区 分	買付額等 A			うち利害関係人 との取引状況B	売付額等 C		
	百万円	百万円	%		百万円	百万円	%
株式	3,704	635	17.1		5,420	574	10.6

平均保有割合 10.6%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

<野村ジャパンドリーム マザーファンド>

種 類	買 付 額
株式	155 百万円

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	641千円
うち利害関係人への支払額 (B)	88千円
(B) / (A)	13.8%

* 売買委託手数料総額は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものです。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年12月6日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村ジャパンドリーム マザーファンド	千口 375,964	千口 270,419	千円 667,448

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
野村ジャパンドリーム マザーファンド	千円 667,448	% 99.3
コール・ローン等、その他	4,859	0.7
投資信託財産総額	672,307	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年12月6日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	672,307,866
コール・ローン等	4,759,673
野村ジャパンドリーム マザーファンド(評価額)	667,448,193
未収入金	100,000
(B) 負債	3,452,828
未払信託報酬	3,440,881
未払利息	2
その他未払費用	11,945
(C) 純資産総額(A-B)	668,855,038
元本	343,730,000
次期繰越損益金	325,125,038
(D) 受益権総口数	34,373口
1口当たり基準価額(C/D)	19,459円

(注) 期首元本額は473,460,000円、期中追加設定元本額は33,830,000円、期中一部解約元本額は163,560,000円、1口当たり純資産額は19,459円です。

○損益の状況（2022年12月7日～2023年12月6日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 1,004
支払利息	△ 1,004
(B) 有価証券売買損益	△ 13,863,651
売買益	9,338,417
売買損	△ 23,202,068
(C) 信託報酬等	△ 7,844,229
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 21,708,884
(E) 前期繰越損益金	144,387,132
(F) 追加信託差損益金	202,446,790
(配当等相当額)	(228,400,638)
(売買損益相当額)	(△ 25,953,848)
(G) 計(D+E+F)	325,125,038
次期繰越損益金(G)	325,125,038
追加信託差損益金	202,446,790
(配当等相当額)	(228,400,638)
(売買損益相当額)	(△ 25,953,848)
分配準備積立金	245,557,740
繰越損益金	△122,879,492

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村ジャパンドリーム マザーファンド

運用報告書

第9期（決算日2023年12月6日）

作成対象期間（2022年12月7日～2023年12月6日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	わが国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標として、積極的な運用を行ないます。株式への投資にあたっては、わが国の小型株の中から企業の収益力、成長力等からみて中期的に成長が期待できる銘柄を中心に投資することを基本とします。
主な投資対象	わが国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数		参考指数		株式組入比率	株式先物比率	純資産総額
	期騰落率	騰落率	ジャスダック指数	騰落率	Russell/Nomura Small Cap Growth インデックス	騰落率			
	円	%		%		%	%	%	百万円
5期(2019年12月6日)	24,305	10.4	169.69	10.3	—	—	95.6	—	19,220
6期(2020年12月7日)	30,020	23.5	175.88	3.6	—	—	95.5	—	13,926
7期(2021年12月6日)	29,086	△3.1	176.40	0.3	371.26	—	95.5	—	10,549
8期(2022年12月6日)	25,238	△13.2	—	—	352.05	△5.2	95.5	—	8,749
9期(2023年12月6日)	24,682	△2.2	—	—	376.69	7.0	96.0	—	6,694

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*参考指数は、第7期までジャスダック指数を使用しておりましたが、2022年4月1日の算出終了に伴い、第8期よりRussell/Nomura Small Cap Growth インデックスに変更しております。

※Russell/Nomura Small Cap Growth インデックスの知的財産権および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およびフランク・ラッセル・カンパニーに帰属します。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およびフランク・ラッセル・カンパニーは、Russell/Nomura Small Cap Growth インデックスの正確性、完全性、信頼性、有用性、市場性、商品性および適合性を保証するものではなく、Russell/Nomura Small Cap Growth インデックスを用いて運用される当ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

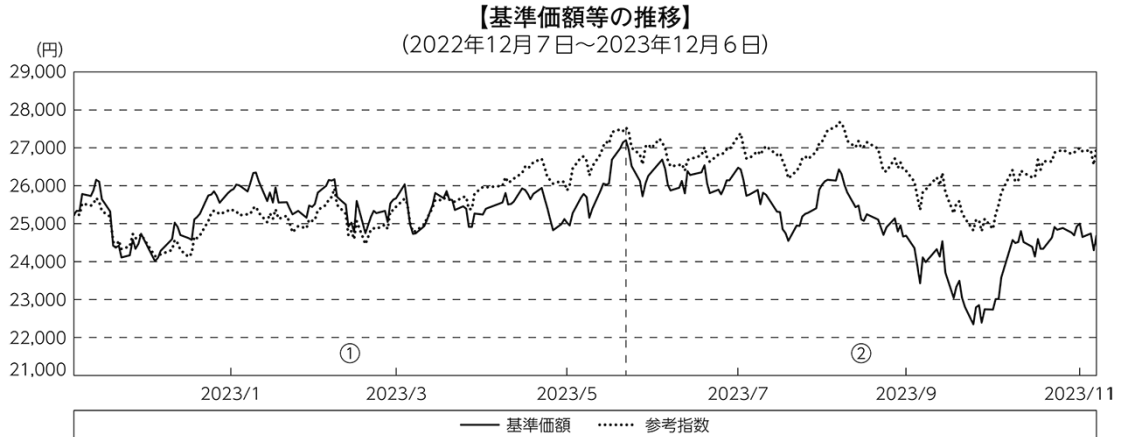
年月日	基準価額		参考指数		株式組入比率	株式先物比率
	騰落率	騰落率	Russell/Nomura Small Cap Growth インデックス	騰落率		
(期首) 2022年12月6日	円	%		%	%	%
12月末	25,238	—	352.05	—	95.5	—
2023年1月末	24,732	△2.0	344.74	△2.1	95.9	—
2月末	25,878	2.5	354.02	0.6	95.8	—
3月末	25,479	1.0	350.36	△0.5	95.8	—
4月末	25,668	1.7	354.91	0.8	95.5	—
5月末	25,269	0.1	359.85	2.2	95.7	—
6月末	25,027	△0.8	360.94	2.5	95.9	—
7月末	26,357	4.4	376.49	6.9	95.9	—
8月末	26,476	4.9	380.84	8.2	95.8	—
9月末	26,116	3.5	381.07	8.2	96.0	—
10月末	24,684	△2.2	368.16	4.6	95.4	—
11月末	23,013	△8.8	352.17	0.0	95.9	—
12月末	25,001	△0.9	376.65	7.0	96.0	—
(期末) 2023年12月6日	24,682	△2.2	376.69	7.0	96.0	—

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、Russell/Nomura Small Cap Growthインデックスです。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

* 基準価額は2.2%の下落

基準価額は、期首25,238円から期末24,682円に556円の値下がりとなりました。

①局面（期首～2023年6月下旬）

- (上昇) 中国において新型コロナウイルスを封じ込める「ゼロコロナ政策」の適用緩和が発表されたことが好感されたこと。
- (下落) 日銀の金融政策決定会合において10年国債利回りの許容変動幅拡大など金融緩和政策の一部修正が決定されたこと。
- (上昇) 米国においてインフレ率上昇が鈍化し長期金利が下落したこと、日銀が現行の金融緩和政策を維持したこと。
- (下落) 1月の米雇用統計が市場予想を大幅に上回りFRB（米連邦準備制度理事会）の早期利上げ停止への期待が後退したこと、1月の米CPI（消費者物価指数）の市場予想を上回る伸びを受けて米長期金利が高止まりしたこと。
- (上昇) 全人代（全国人民代表大会）を控えて中国の景気刺激策への期待が高まったこと、東証（東京証券取引所）による低PBR（株価純資産倍率）企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったこと。
- (上昇) 小売企業の好決算や米著名投資家の日本株への追加投資検討の報道などが好感されたこと。

- (上昇) 政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、景気後退懸念が台頭している米国などに比べ相対的に良好な経済見通しである日本株への外国人投資家からの資金流入が続いたこと。
- (上昇) 米連邦政府の債務上限引き上げ法案が成立したことなどが好感されたこと、賃金の伸び率やインフレ率の鈍化などを受け、米利上げ休止の観測が広がったこと。

②局面 (2023年6月下旬～期末)

- (下落) 日銀が金融政策決定会合で金融緩和政策の運用柔軟化を決定したことにより、金利上昇懸念から相対的に大型割安株が選好され、小型成長株が調整したこと。
- (上昇) 円安・米ドル高が進み企業業績への期待感が高まったことやパウエルFRB議長の講演や軟調な米国の経済指標を受けて米国の追加利上げ観測が後退したこと。
- (下落) FOMC (米連邦公開市場委員会) 後のパウエルFRB議長の会見などを受けて、米金融引き締め長期化への懸念が高まったこと、小型成長株を中心とした機関投資家のリバランス (資産の再配分) による株式売却などの需給悪化や、予算不足による米政府機関閉鎖への懸念が高まったこと。
- (下落) 中東情勢の緊迫化を受けたリスク回避の動きや原油価格の上昇による強いインフレ圧力が継続することへの懸念が高まったこと。
- (上昇) 11月のFOMCで利上げが見送られたことや10月の米雇用統計が市場予想より弱かったことから、追加利上げの可能性が大きく後退したこと。

○投資環境

期首は日銀の金融政策決定会合において10年国債利回りの許容変動幅拡大など金融緩和政策の一部修正が決定されたことなどから株式市場は下落しました。

2023年に入り、全人代を控えて中国の景気刺激策への期待が高まったことや東証による低PBR企業への改善策開示などを求める方針を受けて日本企業の資本効率の底上げへの期待が高まったこと、政府による新型コロナウイルスの感染症法上の分類見直しを受けて国内経済の回復期待が高まったこと、米連邦政府の債務上限引き上げ法案が成立したことや賃金の伸び率やインフレ率の鈍化などを受け、米利上げ休止の観測が広がったことも追い風となり、株式市場は上昇しました。

その後は、日銀が金融政策決定会合で金融緩和政策の運用柔軟化を決定したことや、大手格付け機関による米国債の格下げなどにより投資家のリスク回避姿勢が強まったこと、FRBの追加利上げ観測が強まり、日米の長期金利が上昇したこと、大手不動産会社の経営不安などを受けた中国経済への懸念が高まったことなどにより株式市場は下落しました。

期末にかけては、11月のFOMCで利上げが見送られたことや市場予想より弱い10月の米雇用統計を受けて追加利上げの可能性が大きく後退したことなどにより、株式市場は上昇しました。

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

原則として高位を保つことを基本としており、期を通じて概ね90%以上を維持し、期末は96.0%としました。

・期中の主な動き

当期は、情報技術の活用によりシェア拡大が見込まれる企業、個人や中小企業の活動をサポートしながら安定した利益成長が期待できる企業、強固な財務体質などを背景として安定した収益の確保と積極的な株主還元が見込まれる企業に注目しました。

実店舗を持たずに様々な金融サービスをアプリで提供することで中期的に成長が見込まれる銀行業株や、国内で半導体工場の建設が増えることにより超純水製造装置の売上拡大が期待できる機械株などを買付けました。

一方、半導体や電子部品の在庫調整などにより業績の回復に時間を要すると判断した化学株、定期購買会員数の増加ペースが想定を下回っており成長率鈍化が懸念される小売業株などを売却しました。

<比率を引き上げた主な銘柄>

①楽天銀行（期首0% → 期末3.2%、純資産比、以下同じ）

実店舗を持たずに様々な金融サービスをアプリで提供することで差別化を図り、中期的に成長が見込まれるため。

②野村マイクロ・サイエンス（0% → 1.0%）

国内で半導体工場の建設が増えることにより超純水製造装置の売上拡大が期待できるため。

<比率を引き下げた主な銘柄>

①三和油化工業（1.8% → 0%）

半導体や電子部品の在庫調整などにより業績の回復に時間を要すると判断したため。

②オイシックス・ラ・大地（2.6% → 1.5%）

定期購買会員数の増加ペースが想定を下回っており成長率鈍化が懸念されるため。

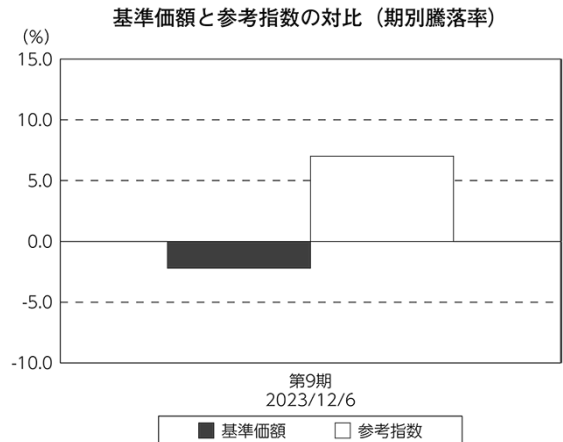
○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

* 参考指数との対比では9.2%のマイナス

今期の基準価額の騰落率は2.2%の下落となり、参考指数であるRussell/Nomura Small Cap Growthインデックスの7.0%の上昇を9.2%下回りました。



(注) 参考指数は、Russell/Nomura Small Cap Growth インデックスです。

【主な差異要因】

プラス寄与した主な投資銘柄

テクノロジーの活用と人材の積極採用により競合他社を上回る成長が続くM&A総研ホールディングスや、車載や産業機器向け半導体売上の好調などにより長期経営目標を上方修正したマクニカホールディングス、金利上昇の恩恵を受ける銘柄として市場の期待が高まった楽天銀行など。

マイナス寄与した主な投資銘柄

音楽配信事業における競争激化などにより中期計画を下方修正したNexToneや、中小加盟店における決済サービスの伸び悩みが続いているネットプロテクションズホールディングス、競争激化などにより求人サービス事業の売上成長率が鈍化しているアトラエなど。

◎今後の運用方針

当ファンドは第10期を迎えます。

- (1) 付加価値の高いサービスを提供することで顧客基盤を拡大し、中期的に安定した利益成長が期待できる企業に注目しています。
- (2) 強固な財務体質と業績の拡大により株主還元の強化が見込まれる企業にも投資をしていく考えです。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	円 20 (20)	% 0.077 (0.077)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
合 計	20	0.077	
期中の平均基準価額は、25,308円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年12月7日～2023年12月6日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国 内	上場	千株 1,812 (208)	千円 3,704,085 (-)	千株 3,293	千円 5,420,063

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*（ ）内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2022年12月7日～2023年12月6日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	9,124,148千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	7,408,456千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.23

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(2022年12月7日～2023年12月6日)

○利害関係人との取引状況等

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 3,704	百万円 635	% 17.1	百万円 5,420	百万円 574	% 10.6

利害関係人である金融商品取引業者が主幹事となって発行される有価証券

種 類	買 付 額
株式	百万円 155

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	5,988千円
うち利害関係人への支払額 (B)	827千円
(B) / (A)	13.8%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村証券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年12月6日現在)

国内株式

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
建設業 (一%)			
テスホールディングス	160.9	—	—
繊維製品 (0.8%)			
ホギメディカル	33.4	—	—
デサント	—	12.2	49,715
化学 (1.0%)			
三和油化工業	30.2	—	—
ミルボン	39.2	18.1	65,359
機械 (2.6%)			
野村マイクロ・サイエンス	—	5.7	65,778
ハーモニック・ドライブ・システムズ	21	24.5	101,307
電気機器 (2.5%)			
MC J	115.6	—	—
メイコー	24.8	15.6	65,520
アパールデータ	4.6	—	—
芝浦電子	18.1	16.3	95,029
精密機器 (1.9%)			
ナカニシ	8.8	—	—
メニコン	—	52.9	119,897
その他製品 (0.5%)			
スノーピーク	54.7	30.1	29,648
電気・ガス業 (一%)			
リニューアブル・ジャパン	116.1	—	—
空運業 (1.3%)			
スカイマーク	—	86.8	85,150
情報・通信業 (36.9%)			
SHIFT	3.9	—	—
インターネットイニシアティブ	86.1	69	184,471
カナミックネットワーク	386.5	—	—
オロ	49	—	—
マネーフォワード	37.8	42.6	182,115
日本情報クリエイト	58.4	—	—
プラスアルファ・コンサルティング	85.5	98.2	263,077
ヤブリ	82.4	11.9	13,185
ココナラ	317.7	85.4	28,352
ビジョナル	—	28.1	219,742
サスメド	85.3	132.4	176,356
シンプレクス・ホールディングス	123.7	40.7	102,808
ラクスル	72.4	181.1	250,280

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
メルカリ	73.6	36.8	101,016
サーバーワークス	75.8	2.8	9,716
BASE	58.1	—	—
マクアケ	8.3	—	—
フューチャー	84	—	—
オービックビジネスコンサルタント	37.6	17.6	122,672
ANYCOLOR	—	3.4	13,192
eWeLL	41.9	35.1	134,257
オープンワーク	—	122.5	117,967
カバー	—	79.5	251,617
トランザクション・メディア・ネットワーク	—	142.2	101,246
GMOインターネットグループ	—	41	100,245
ファイバークエスト	115.9	—	—
卸売業 (3.1%)			
マクニカホールディングス	46.6	14.7	107,986
加賀電子	—	14.2	92,584
小売業 (9.2%)			
日本マクドナルドホールディングス	5.4	—	—
バルグループホールディングス	—	16.8	40,454
セリア	42.7	40.8	104,978
ジーンズホールディングス	22.8	10.4	46,696
物語コーポレーション	7.1	—	—
オイシックス・ラ・大地	125	69.3	97,574
あさひ	84.5	50.7	66,467
FOOD & LIFE COMPANIE	84	59.1	170,030
ハルメクホールディングス	—	52.3	67,519
ワークマン	7.9	—	—
ギフトホールディングス	23.4	—	—
銀行業 (3.3%)			
楽天銀行	—	77.1	211,099
証券・商品先物取引業 (1.4%)			
GMOフィナンシャルホールディングス	83.2	—	—
ウェルスナビ	69.6	64.7	92,909
その他金融業 (7.0%)			
プレミアムグループ	147.7	125.1	217,298
ネットプロテクションズホールディングス	206.2	397.1	84,582
イー・ギャランティ	97.7	77.5	148,412
不動産業 (5.4%)			
ティーケービー	86.5	82.5	157,245

銘柄	期首(前期末)	当 期 末	
	株 数	株 数	評 価 額
	千株	千株	千円
カチタス	70.2	84.4	187,368
サービス業 (23.1%)			
ディップ	—	44.9	137,843
新日本科学	—	56.2	97,001
KeePer 技研	48.6	27	177,390
イー・ガーディアン	40.2	—	—
ジャパンマテリアル	—	81	197,154
M&Aキャピタルパートナーズ	18.1	—	—
メドピア	39.4	—	—
ベルシステム24ホールディングス	137.8	83	143,092
アトラエ	104.6	133.4	91,912
ジャパンエレベーターサービスホールディング	79.4	71.4	162,149
日総工産	152.3	—	—
キュービーネットホールディングス	80.9	1.4	2,111

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		
	株 数	株 数	評 価 額	
	千株	千株	千円	
ユービーアール	5.4	—	—	
ジモティー	77.8	43.8	70,080	
NexTone	60.9	43.9	45,568	
ポピンズ	51.1	—	—	
シーユーシー	—	31.8	67,606	
大栄環境	3.1	43.7	101,646	
M&A総研ホールディングス	28.5	46.3	191,682	
合 計	株 数・金 額	4,649	3,377	6,428,168
	銘柄数<比率>	64	56	<96.0%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 6,428,168	% 95.2
コール・ローン等、その他	325,523	4.8
投資信託財産総額	6,753,691	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年12月6日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,753,691,684
コール・ローン等	273,478,176
株式(評価額)	6,428,168,350
未収入金	45,196,088
未収配当金	6,849,070
(B) 負債	59,434,659
未払金	52,634,524
未払解約金	6,800,000
未払利息	135
(C) 純資産総額(A-B)	6,694,257,025
元本	2,712,198,493
次期繰越損益金	3,982,058,532
(D) 受益権総口数	2,712,198,493口
1万口当たり基準価額(C/D)	24,682円

(注) 期首元本額は3,466,813,902円、期中追加設定元本額は209,221,503円、期中一部解約元本額は963,836,912円、1口当たり純資産額は2,4682円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・野村ジャパンドリーム(野村SMA・EW向け) 2,223,109,597円
 ・野村ジャパンドリームF(適格機関投資家専用) 270,419,007円
 ・野村日本小型株セレクト(野村SMA・EW向け) 218,669,889円

○損益の状況 (2022年12月7日～2023年12月6日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	72,662,936
受取配当金	72,754,692
受取利息	38
その他収益金	30,728
支払利息	△ 122,522
(B) 有価証券売買損益	△ 214,412,387
売買益	1,138,256,249
売買損	△1,352,668,636
(C) 当期損益金(A+B)	△ 141,749,451
(D) 前期繰越損益金	5,282,592,574
(E) 追加信託差損益金	318,278,497
(F) 解約差損益金	△1,477,063,088
(G) 計(C+D+E+F)	3,982,058,532
次期繰越損益金(G)	3,982,058,532

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

* 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF（適格機関投資家専用）

第19期（2022年2月22日～2023年2月20日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／国内／株式	
信託期間	2004年3月4日より無期限です。	
運用方針	「アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド」受益証券への投資を通して、主として日本の金融商品取引所に上場されている株式および金融商品取引所に準ずる市場に上場されている株式に投資し、信託財産の中長期的な成長を目標として積極的な運用を行います。	
主要運用対象	アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF (適格機関投資家専用)	アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンドの受益証券
	アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド	日本の金融商品取引所に上場されている株式および金融商品取引所に準ずる市場に上場されている株式
運用方法	①企業の資産価値や収益力等から算出される投資価値と比較した株価の割安度（バリュウ）に着目した銘柄選択を行い、さらに株主価値の増大を図る余力があると思われる銘柄を厳選し投資します。 ②株式の実質組入比率は原則として高位を保ちます。	
組入制限	アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF (適格機関投資家専用)	株式への実質投資割合には、制限を設けません。新株引受権証券および新株予約権証券への実質投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の20%以内とします。投資信託証券への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
	アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において、信託財産の純資産総額の20%以内とします。投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決 算 期	基 準 価 額		東証株価指数 (TOPIX)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率	純資産 総 額
	円	期 中 騰 落 率	(参考指数)	期 中 騰 落 率			
15期 (2019年2月20日)	33,439	△8.3	ポイント 1,613.47	% △8.5	% 96.2	% —	百万円 11,906
16期 (2020年2月20日)	34,516	3.2	1,674.48	3.8	95.9	—	11,970
17期 (2021年2月22日)	35,571	3.1	1,938.35	15.8	95.7	—	5,877
18期 (2022年2月21日)	37,473	5.3	1,910.68	△1.4	95.9	—	6,235
19期 (2023年2月20日)	42,468	13.3	1,999.71	4.7	97.1	—	8,797

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」「株式先物比率」は実質組入比率を記載しています。以下同じ。

(注2) 株式先物比率は、買建比率-売建比率です。以下同じ。

(注3) 参考指数は東証株価指数 (TOPIX) です。東証株価指数 (TOPIX) とは、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。TOPIXの指数値およびTOPIXにかかる商標または商標は、株式会社J P X総研または株式会社J P X総研の関連会社 (以下「J P X」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TOPIXに関するすべての権利・ノウハウおよびTOPIXにかかる商標または商標に関するすべての権利はJ P Xが有します。J P Xは、TOPIXの指数値の算出または公表の誤謬、遅延または中断に対し、責任を負いません。本商品は、J P Xにより提供、保証または販売されるものではなく、本商品の設定、販売および販売促進活動に起因するいかなる損害に対してもJ P Xは責任を負いません。以下同じ。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		東証株価指数 (TOPIX)		株 式 組 入 比 率	株 式 先 物 比 率
	円	騰 落 率	(参考指数)	騰 落 率		
(期 首) 2022年2月21日	37,473	—	ポイント 1,910.68	% —	% 95.9	% —
2月末	37,345	△0.3	1,886.93	△1.2	95.7	—
3月末	37,689	0.6	1,946.40	1.9	95.4	—
4月末	37,522	0.1	1,899.62	△0.6	95.4	—
5月末	38,330	2.3	1,912.67	0.1	96.1	—
6月末	38,716	3.3	1,870.82	△2.1	96.1	—
7月末	39,783	6.2	1,940.31	1.6	96.4	—
8月末	40,316	7.6	1,963.16	2.7	97.0	—
9月末	39,163	4.5	1,835.94	△3.9	95.7	—
10月末	40,204	7.3	1,929.43	1.0	96.5	—
11月末	40,857	9.0	1,985.57	3.9	96.5	—
12月末	39,722	6.0	1,891.71	△1.0	97.2	—
2023年1月末	41,427	10.6	1,975.27	3.4	97.3	—
(期 末) 2023年2月20日	42,468	13.3	1,999.71	4.7	97.1	—

(注) 騰落率は期首比です。

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は前期末の37,473円から当期末には42,468円へ上昇し、期中騰落率は+13.3%となりました。

【運用経過】

主要投資対象であるアムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンドを期を通じて高位に組入れました。

【今後の運用方針】

今後も引き続きアムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド受益証券への投資を通じて、国内株式に分散投資を行うことにより、積極的に収益の確保を目指します。株式の実質組入比率は原則として高位を保ちます。

○1口当たりの費用明細

(2022年2月22日～2023年2月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 信託報酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	366円 (323) (22) (22)	0.932% (0.823) (0.055) (0.055)	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 委託した資金の運用の対価 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、 購入後の情報提供等の対価 運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売買委託手数料 (株 式)	43 (43)	0.110 (0.110)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(c) その他費用 (監 査 費 用) (そ の 他)	4 (4) (0)	0.011 (0.011) (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合 計	413	1.053	

期中の平均基準価額は39,256円です。

(注1) 費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注2) 消費税は報告日の税率を採用しています。

(注3) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注4) 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注5) 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年2月22日～2023年2月20日)

親投資信託受益証券の設定・解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド	376,637	2,060,380	95,757	522,199

(注) 単位未満は切捨てです。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

(2022年2月22日～2023年2月20日)

項 目	当 期	
	アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド	
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	27,504,894千円	
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	24,254,914千円	
(c) 売 買 高 比 率 (a)/(b)	1.13	

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月22日～2023年2月20日)

当期中における利害関係人との取引等はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年2月20日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期 首 (前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド	1,204,181	1,485,061	8,788,150

(注1) 単位未満は切捨てです。

(注2) アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド全体の受益種口数は、当期末4,752,849千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド	8,788,150	99.5
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	46,627	0.5
投 資 信 託 財 産 総 額	8,834,777	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,834,777,228円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	46,626,234
アムンディ・ターゲット・ ジャパン・マザーファンド(評価額)	8,788,150,994
(B) 負 債	37,468,111
未 払 信 託 報 酬	37,053,043
未 払 利 息	134
そ の 他 未 払 費 用	414,934
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,797,309,117
元 本	2,071,500,000
次 期 繰 越 損 益 金	6,725,809,117
(D) 受 益 権 総 口 数	207,150口
1 口 当 たり 基 準 価 額(C/D)	42,468円

(注記事項)

期首元本額	1,664,090,000円
期中追加設定元本額	569,150,000円
期中一部解約元本額	161,740,000円

○損益の状況

(2022年2月22日～2023年2月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△20,126円
支 払 利 息	△20,126
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	991,737,137
売 買 益	1,022,045,841
売 買 損	△30,308,704
(C) 信 託 報 酬 等	△69,077,284
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	922,639,727
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	338,393,664
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	5,464,775,726
(配 当 等 相 当 額)	(4,703,327,858)
(売 買 損 益 相 当 額)	(761,447,868)
(G) 計 (D+E+F)	6,725,809,117
次 期 繰 越 損 益 金(G)	6,725,809,117
追 加 信 託 差 損 益 金	5,464,775,726
(配 当 等 相 当 額)	(4,706,564,972)
(売 買 損 益 相 当 額)	(758,210,754)
分 配 準 備 積 立 金	1,261,033,391

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

アムンディ・ターゲット・ジャパン・マザーファンド

第20期（計算期間：2022年2月22日～2023年2月20日）

◎当期の運用経過

【基準価額の推移】

基準価額は前期末の51,728円から当期末には59,177円へ上昇し、期中騰落率は+14.4%となりました。

当期のパフォーマンスに最も貢献した銘柄はKOAでした。一方、マイナスに寄与した銘柄はミライト・ワンでした。

○1万口当たりの費用明細

(2022年2月22日～2023年2月20日)

項目	当期		項目の概要
	金額	比率	
(a) 売買委託手数料 (株式)	59円 (59)	0.109% (0.109)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) その他費用 (その他)	0 (0)	0.001 (0.001)	その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	59	0.110	

期中の平均基準価額は54,437円です。

(注1) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注2) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年2月22日～2023年2月20日)

株式

	買付		売付	
	株数	金額	株数	金額
国内	千株	千円	千株	千円
上場	8,475	14,879,420	6,823	12,625,473

(注1) 金額は受渡し代金です。

(注2) 単位未満は切捨てです。

○組入資産の明細

(2023年2月20日現在)

国内株式

銘柄	期首 (前期末)	当期末		銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額		株数	株数	評価額
	千株	千株	千円		千株	千株	千円
建設業(7.2%)				パルプ・紙(0.1%)			
ミライト・ワン	312.7	327.4	492,409	ザ・バック	—	13.1	37,911
大本組	19.6	—	—	化学(13.5%)			
鹿島建設	—	360.4	579,162	東ソー	—	300.1	535,978
東亜建設工業	122.9	96	250,176	東亜合成	202.2	—	—
きんでん	253.1	165.9	250,343	堺化学工業	170.8	110.9	199,730
日本電設工業	76.5	—	—	日本化学産業	86.7	98.5	99,682
大気社	76.5	108.6	381,729	保土谷化学工業	—	61.2	190,944
食料品(5.2%)				三菱瓦斯化学	—	197.4	382,956
ニッポン	250.4	320.2	511,039	住友ベークライト	—	163.9	734,272
江崎グリコ	—	76.8	268,032	日本ゼオン	—	361.5	464,527
養命酒製造	80.6	89.6	163,878	旭有機材	144	—	—
フジッコ	250.4	108.4	202,491	リケンテクノス	456.7	326.1	180,333
理研ビタミン	—	141.5	287,811	日本化薬	344.7	413.8	493,663
繊維製品(2.2%)				三洋化成工業	65.7	97.1	415,588
グンゼ	77.8	103.9	453,523	日本農薬	360.7	—	—
自重堂	16.9	20.4	134,436	有沢製作所	263	—	—

銘柄	期首 (前期末)	当期末	
	株数	株数	評価額
	千株	千株	千円
医薬品 (4.0%)			
鳥居薬品	157.9	148.6	483,693
キョーリン製薬ホールディングス	63.8	260.7	440,583
あすか製薬ホールディングス	—	141.6	167,512
石油・石炭製品 (0.8%)			
ニチレキ	105	154.3	213,859
ゴム製品 (1.4%)			
ニッタ	141.3	131.3	384,577
ガラス・土石製品 (—%)			
日本電気硝子	140.9	—	—
東洋炭素	90.7	—	—
鉄鋼 (1.9%)			
丸一鋼管	80.1	185.3	523,101
金属製品 (2.4%)			
東洋製鐵グループホールディングス	182.1	—	—
横河ブリッジホールディングス	121.5	121.5	246,523
ハイオックス	71.4	—	—
中央発條	138.3	234.9	165,839
立川プラインド工業	203.8	201.7	253,335
機械 (8.9%)			
芝浦機械	87.7	75.2	218,004
アマダ	326.7	361.3	433,198
アイダエンジニアリング	478	538.2	425,178
牧野フライス製作所	109.4	88.3	421,191
日東工器	120.1	152.1	259,330
鶴見製作所	81.9	—	—
酒井重工業	—	38.3	145,157
グローリー	208.3	146.5	391,301
前澤給装工業	110.7	137.3	133,043
電気機器 (16.2%)			
デンヨー	146.8	133.1	210,697
マブチモーター	—	128.3	481,125
愛知電機	41.8	44.6	157,438
電気興業	125.3	96	207,936
E I Z O	145.4	49.9	184,630
T O A	306.2	—	—
マクセル	233.5	337.4	493,953
精工技研	69.7	71.4	124,950
エスバック	—	117.9	239,219
コーセル	136.1	123.6	134,106
エノモト	66.4	69.1	131,566
エンプラス	73	—	—
京セラ	—	115.5	772,579
ニチコン	296.5	265.1	348,341
K O A	243.3	—	—
リコー	—	887.9	946,501
輸送用機器 (7.2%)			
東海理化電機製作所	366.1	272.6	417,895
極東開発工業	111.8	—	—
S U B A R U	—	322.5	708,855
ハイレックスコーポレーション	140.5	—	—
エフ・シー・シー	228	263.8	388,049
テイ・エス・テック	224.6	257.6	446,163
精密機器 (1.1%)			
ニコン	567.5	225.6	291,926
その他製品 (9.4%)			
大日本印刷	256.1	231.3	841,932
コマニー	95.6	—	—
三菱鉛筆	—	244.3	361,564
タカラスタンダード	259.3	291.3	408,985
コクヨ	102.5	283.9	524,931
美津濃	—	144.1	436,623

銘柄	期首 (前期末)	当期末		
	株数	株数	評価額	
	千株	千株	千円	
陸運業 (2.4%)				
丸全昭和運輸	73.8	100.2	303,606	
セイノーホールディングス	228.5	252.9	350,013	
倉庫・運輸関連業 (0.8%)				
上組	253.4	76.9	207,245	
情報・通信業 (2.5%)				
C A C H o l d i n g s	—	173.3	279,359	
アイネス	266	308.8	411,012	
卸売業 (3.4%)				
ドウシシャ	110.8	153.2	271,010	
ハビネット	177.7	—	—	
キャノンマーケティングジャパン	232.1	11.3	34,917	
三愛オブリ	—	171.2	240,022	
ワキタ	280.8	235.7	275,061	
モリト	198.8	107.1	105,493	
小売業 (2.5%)				
ハニーズホールディングス	230.6	—	—	
ドトール・日レスホールディングス	262.7	319.7	600,716	
しまむら	18	—	—	
サックスパー ホールディングス	—	121.2	93,808	
銀行業 (1.8%)				
しずおかフィナンシャルグループ	—	438	485,742	
保険業 (4.4%)				
MS&ADインシュアランスグループホールディングス	114.1	161.2	718,468	
T & Dホールディングス	277.2	224.9	486,908	
サービス業 (0.7%)				
全研本社	—	171.2	117,956	
スペースス	—	80.5	71,645	
合計	株数・金額	13,612	15,263	27,329,008
	銘柄数 < 比率 >	76	80	< 97.2% >

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) 合計欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価額の単位未満は切捨てます。ただし、評価額が単位未満の場合は小数で記載しています。

(注4) —印は組入れなしです。

○投資信託財産の構成

(2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 27,329,008	% 97.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	837,260	3.0
投 資 信 託 財 産 総 額	28,166,268	100.0

(注) 金額の単位未満は切捨てです。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	28,166,268,094円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	689,608,534
株 式(評 価 額)	27,329,008,500
未 収 入 金	94,110,460
未 収 配 当 金	53,540,600
(B) 負 債	40,124,703
未 払 金	35,299,723
未 払 解 約 金	4,823,000
未 払 利 息	1,980
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	28,126,143,391
元 本	4,752,849,054
次 期 繰 越 損 益 金	23,373,294,337
(D) 受 益 権 総 口 数	4,752,849,054口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	59,177円

(注記事項)

期首元本額	4,510,093,417円
期中追加設定元本額	377,103,442円
期中一部解約元本額	134,347,805円

(当期末元本の内訳)

アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドF (適格機関投資家専用)	1,485,061,932円
アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンドV A (適格機関投資家専用)	6,497,868円
アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンド (適格機関投資家専用)	846,911,639円
アムンディ・ターゲット・ジャパン・ファンド (非課税適格機関投資家専用)	2,414,377,615円

○損益の状況

(2022年2月22日～2023年2月20日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	788,000,140円
受 取 配 当 金	788,584,450
受 取 利 息	8
そ の 他 収 益 金	3,878
支 払 利 息	△588,196
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,677,718,047
売 買 益	3,534,682,459
売 買 損	△856,964,412
(C) そ の 他 費 用 等	△150,130
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	3,465,568,057
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	18,819,619,917
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,685,813,558
(G) 解 約 差 損 益 金	△597,707,195
(H) 計 (D+E+F+G)	23,373,294,337
次 期 繰 越 損 益 金(H)	23,373,294,337

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額をいいます。

(注3) (G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額をいいます。

グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB（適格機関投資家専用）

第14期（2022年4月28日～2023年4月27日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2009年4月9日以降、無期限とします。	
運用方針	グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	マザーファンド	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・期中 為替ヘッジなし)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	期騰落率	騰落率	騰落率	騰落率				
	円	%		%	%	%	%	百万円
10期(2019年5月7日)	32,701	2.5	369.34	8.2	92.9	—	3.9	10,379
11期(2020年4月27日)	33,362	2.0	335.28	△ 9.2	89.3	—	2.0	27,852
12期(2021年4月27日)	44,115	32.2	512.55	52.9	95.6	—	—	24,366
13期(2022年4月27日)	56,803	28.8	588.45	14.8	96.0	—	—	25,077
14期(2023年4月27日)	56,413	△ 0.7	618.62	5.1	96.8	—	—	20,055

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、MSCI-KOKUSAI指数をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

*ベンチマークは設定時を100として、指数化しております。

*MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCI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。

(出所) MSCI、ブルームバーグ、為替レート（対顧客電信売買相場仲値）

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベンチマーク MSCI-KOKUSA I 指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2022年 4 月 27 日	円	%		%	%	%	%
	56,803	—	588.45	—	96.0	—	—
4 月 末	57,725	1.6	593.95	0.9	96.1	—	—
5 月 末	59,948	5.5	592.74	0.7	96.8	—	—
6 月 末	58,088	2.3	578.64	△1.7	95.8	—	—
7 月 末	57,541	1.3	600.47	2.0	94.0	—	—
8 月 末	58,119	2.3	604.64	2.8	97.0	—	—
9 月 末	54,947	△3.3	574.28	△2.4	96.2	—	—
10 月 末	61,920	9.0	630.03	7.1	96.9	—	—
11 月 末	59,316	4.4	611.72	4.0	93.6	—	—
12 月 末	56,728	△0.1	573.86	△2.5	96.3	—	—
2023年 1 月 末	55,496	△2.3	595.83	1.3	96.7	—	—
2 月 末	56,964	0.3	616.06	4.7	94.3	—	—
3 月 末	55,061	△3.1	612.84	4.1	95.7	—	—
(期 末) 2023年 4 月 27 日	円	%		%	%	%	%
	56,413	△0.7	618.62	5.1	96.8	—	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

中国において新型コロナウイルスの新規感染者数が減少傾向となったことや、上海のロックダウン（都市封鎖）が6月1日に解除されるとの発表を受けて中国の経済活動再開への期待が高まったことなどから、底堅さを見せて始まりました。その後は、ワイオミング州のジャクソンホールで開かれた経済シンポジウムにおいてFRB（米連邦準備制度理事会）のパウエル議長がインフレ抑制を最優先に利上げを継続する方針を示し、早期の利下げ期待が後退したことや、9月のFOMC（米連邦公開市場委員会）で大幅利上げが実施されるとの観測が強まったこと、英国で発表された減税案を背景に財政悪化懸念が高まり、投資家のリスク回避姿勢が強まったことなどから下落しました。10月には一部メディアが、米金融当局が年内に利上げペースの減速を協議する可能性を報じたことや、カナダ中銀が市場予想に反して利上げ幅を縮小したこと、英当局者らが大規模減税策のほぼ全てを撤回すると表明し、英首相交代で同国の政治と金融市場の混乱が取束に向かうとの期待感が高まったことなどが好感されて上昇に転じました。その後は概ね横ばいで推移しましたが、3月はFRBのパウエル議長が米上院銀行委員会での議会証言で利上げペースの再加速や利上げ長期化の可能性を示唆したこと、米地銀の経営破綻をきっかけに信用不安が広がったことなどから下落しました。4月は3月のユーロ圏CPI（消費者物価指数）速報値および3月の独PPI（生産者物価指数）の上昇率（前月比）が市場予想を下回ったことなどから、インフレに対する過度な懸念が和らいだことに加え、米国の利上げ打ち止め期待が高まり、上昇基調で推移しました。このような環境下で、今期の基準価額の騰落率は-0.7%となり、ベンチマークの+5.1%を下回りました。

【運用経過】

日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、企業の財務状況および収益性、株式の流動性等の観点から、定量的に投資候補銘柄を選別しています。投資候補銘柄については、個別銘柄のファンダメンタルズ分析に基づき、国・地域や業種の分散を勘案したポートフォリオを構築します。

【今後の運用方針】

主要投資対象である「グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド」受益証券の組み入れを高位に維持し、同マザーファンドでは、長期にわたり優れた利益成長を持続することが可能で、かつバリュエーション（投資価値評価）の観点で魅力的な企業に注目し、ポートフォリオを構築し、ベンチマークに対して安定的に超過収益を獲得することを目標に運用を行ないます。

○ 1口当たりの費用明細

（2022年4月28日～2023年4月27日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 498	% 0.863	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(460)	(0.798)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(19)	(0.033)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(19)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 有 価 証 券 取 引 税	46	0.080	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(46)	(0.080)	
(c) そ の 他 費 用	22	0.037	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(16)	(0.028)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(2)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(3)	(0.006)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	566	0.980	
期中の平均基準価額は、57,654円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

（2022年4月28日～2023年4月27日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド	千口 466,745	千円 3,091,300	千口 1,222,245	千円 8,317,030

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

（2022年4月28日～2023年4月27日）

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	112,905,717千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	35,530,491千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.17	

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

（2022年4月28日～2023年4月27日）

利害関係人との取引状況

<グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 23,446	百万円 3,364	% 14.3	百万円 32,991	百万円 3,364	% 10.2

平均保有割合 56.9%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年4月27日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド	千口 3,742,088	千口 2,986,588	千円 19,852,454

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年4月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド	千円 19,852,454	% 98.6
コール・ローン等、その他	287,778	1.4
投資信託財産総額	20,140,232	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（34,212,145千円）の投資信託財産総額（34,561,275千円）に対する比率は99.0%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=133.72円、1カナダドル=98.05円、1英ポンド=166.67円、1スイスフラン=150.04円、1デンマーククローネ=19.80円、1ユーロ=147.63円、1リアル=26.4879円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年4月27日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	20,140,232,876
コール・ローン等	203,278,828
グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド（評価額）	19,852,454,048
未収入金	84,500,000
(B) 負債	84,576,934
未払信託報酬	84,254,735
未払利息	264
その他未払費用	321,935
(C) 純資産総額（A－B）	20,055,655,942
元本	3,555,130,000
次期繰越損益金	16,500,525,942
(D) 受益権総口数	355,513口
1口当たり基準価額（C／D）	56,413円

(注) 期首元本額は4,414,750,000円、期中追加設定元本額は512,310,000円、期中一部解約元本額は1,371,930,000円、1口当たり純資産額は56,413円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額178,325,759円。（グローバル・エクイティ（除く日本）・マザーファンド）

○損益の状況（2022年4月28日～2023年4月27日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 50,190
受取利息	21
支払利息	△ 50,211
(B) 有価証券売買損益	47,744,614
売買益	297,141,445
売買損	△ 249,396,831
(C) 信託報酬等	△ 180,279,552
(D) 当期損益金（A＋B＋C）	△ 132,585,128
(E) 前期繰越損益金	7,010,698,944
(F) 追加信託差損益金	9,622,412,126
（配当等相当額）	（ 8,738,117,712）
（売買損益相当額）	（ 884,294,414）
(G) 計（D＋E＋F）	16,500,525,942
次期繰越損益金（G）	16,500,525,942
追加信託差損益金	9,622,412,126
（配当等相当額）	（ 8,738,117,712）
（売買損益相当額）	（ 884,294,414）
分配準備積立金	7,010,730,952
繰越損益金	△ 132,617,136

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

グローバル・エクイティ (除く日本)・マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2023年4月27日）

作成対象期間（2022年4月28日～2023年4月27日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。株式への投資にあたっては、企業の財務状況および収益性、株式の流動性等の観点から、定量的に投資候補銘柄を選別します。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

— 155 —

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率	純資産 総額
	期 騰 落	中 率 %	期 騰 落	中 率 %				
10期(2019年5月7日)	円 37,163	3.3%	369.34	8.2%	93.3%	—	3.9%	百万円 16,500
11期(2020年4月27日)	38,107	2.5	335.28	△ 9.2	90.2	—	2.0	46,954
12期(2021年4月27日)	50,960	33.7	512.55	52.9	96.9	—	—	42,070
13期(2022年4月27日)	66,317	30.1	588.45	14.8	97.0	—	—	43,483
14期(2023年4月27日)	66,472	0.2	618.62	5.1	97.8	—	—	34,362

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）は、MSCI-KOKUSAI指数をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場値）で円換算しております。

*ベンチマークは設定時を100として、指数化しております。

*MSCI-KOKUSAI指数は、MSCIが開発した、日本を除く先進国で構成された浮動株数ベースの時価総額株価指数です。同指数の構成国や構成銘柄等については定期的に見直しが行なわれますので、変動することがあります。同指数の著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCI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。

(出所) MSCI、ブルームバーグ、為替レート（対顧客電信売買相場値）

○当期中の基準価額と市況等の推移

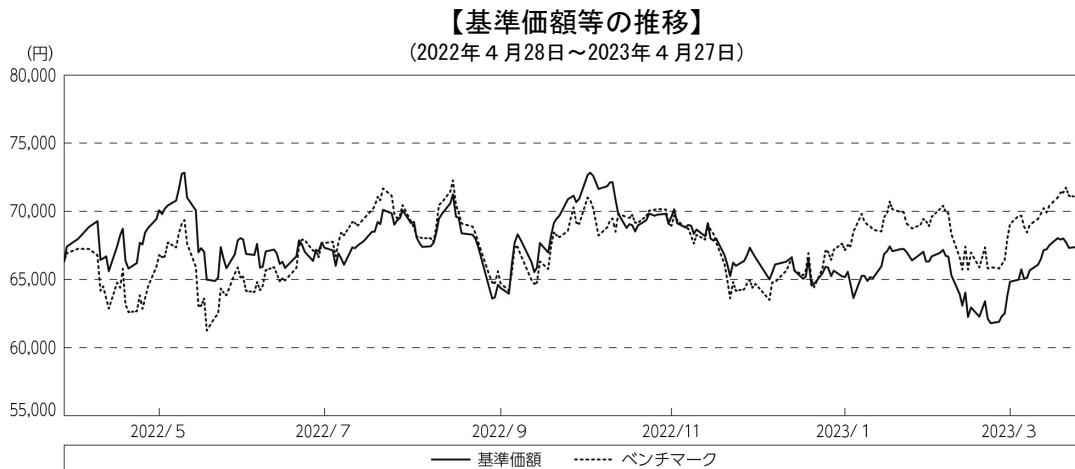
年月日	基準価額		ベンチマーク MSCI-KOKUSAI指数 (円ベース・ 為替ヘッジなし)		株式 組入比率	株式 先物比率	投資信託 証券 組入比率
	騰 落	率 %	騰 落	率 %			
(期首) 2022年4月27日	円 66,317	—	588.45	—	97.0%	—	—
4月末	67,406	1.6	593.95	0.9	97.0	—	—
5月末	70,083	5.7	592.74	0.7	97.6	—	—
6月末	67,938	2.4	578.64	△1.7	96.6	—	—
7月末	67,332	1.5	600.47	2.0	94.8	—	—
8月末	68,067	2.6	604.64	2.8	97.7	—	—
9月末	64,369	△2.9	574.28	△2.4	96.8	—	—
10月末	72,647	9.5	630.03	7.1	97.8	—	—
11月末	69,613	5.0	611.72	4.0	94.5	—	—
12月末	66,589	0.4	573.86	△2.5	97.1	—	—
2023年1月末	65,180	△1.7	595.83	1.3	97.5	—	—
2月末	67,026	1.1	616.06	4.7	95.0	—	—
3月末	64,832	△2.2	612.84	4.1	96.3	—	—
(期末) 2023年4月27日	66,472	0.2	618.62	5.1	97.8	—	—

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首66,317円から期末66,472円となりました。

- (上昇) 中国において新型コロナウイルスの新規感染者数が減少傾向となったことや、上海のロックダウン（都市封鎖）が6月1日に解除されるとの発表を受けて中国の経済活動再開への期待が高まったこと
- (下落) 5月の米CPI（消費者物価指数）上昇率が4月と比較して加速したことで、FRB（米連邦準備制度理事会）が金融引き締めを強化すると警戒感が高まったこと
- (下落) 8月の米CPI上昇率が市場予想を上回り、9月下旬に開催されるFOMC（米連邦公開市場委員会）で大幅利上げが実施されるとの観測が強まったことや、英国で発表された減税案を背景に財政悪化懸念が高まり、投資家のリスク回避姿勢が強まったこと
- (上昇) 一部メディアが、米金融当局が年内に利上げペースの減速を協議する可能性を報じたことや、カナダ中銀が市場予想に反して利上げ幅を縮小したこと、英当局者らが大規模減税策のほぼ全てを撤回すると表明し、英首相交代で同国の政治と金融市場の混乱が収束に向かうとの期待感が高まったこと
- (下落) FRBのパウエル議長が米上院銀行委員会での議会証言で利上げペースの再加速や利上げ長期化の可能性を示唆したこと、米地銀の経営破綻をきっかけに信用不安が広がったこと
- (上昇) 3月のユーロ圏CPI速報値および3月の独PPI（生産者物価指数）の上昇率（前月比）が市場予想を下回ったことで、インフレに対する過度な懸念が和らいだことに加え、米国の利上げ打ち止め期待が高まったこと

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

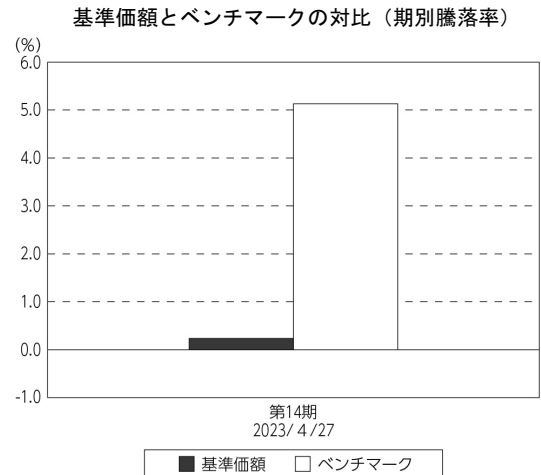
株式組入比率は概ね高位を維持しました。

・期中の主な動き

株式への投資にあたっては、企業の財務状況および収益性、株式の流動性等の観点から、定量的に投資候補銘柄を選別しました。投資候補銘柄について、個別銘柄のファンダメンタルズ分析に基づき、国・地域や業種の分散を勘案したポートフォリオを構築しています。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額の騰落率は+0.2%となり、ベンチマークであるMSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）の+5.1%を下回りました。主な差異要因は、オーバーウェイト（ベンチマークに比べ高めの投資比率）している米国の小売スーパー・チェーンや、米国の鉱山会社などの株式が下落したことがマイナスに影響しました。情報技術セクターのアンダーウェイト（ベンチマークに比べ低めの投資比率）や生活必需品セクターのオーバーウェイトもマイナスに影響しました。



（注）ベンチマークは、MSCI-KOKUSAI指数（円ベース・為替ヘッジなし）です。

◎今後の運用方針

長期にわたり優れた利益成長を持続することが可能で、かつバリュエーション（投資価値評価）の観点で魅力的な企業に注目し、ポートフォリオを構築し、ベンチマークに対して安定的に超過収益を獲得することを目標に運用を行ないます。

今後とも変わらぬご愛顧を賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年4月28日～2023年4月27日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	円 55 (55)	% 0.081 (0.081)	(a)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	23 (19) (4)	0.034 (0.028) (0.006)	(b)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	78	0.115	
期中の平均基準価額は、67,590円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年4月28日～2023年4月27日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 32,158 (487)	千米ドル 327,192 (-)	百株 47,854	千米ドル 374,487
	カナダ	1,432	千カナダドル 7,690	2,042	千カナダドル 10,842
	イギリス	4,793 (-)	千英ポンド 5,632 (△ 291)	22,159	千英ポンド 14,248
	スイス	204	千スイスフラン 2,558	134	千スイスフラン 4,204
	デンマーク	420	千デンマーククローネ 37,631	176	千デンマーククローネ 14,061
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	2,649 (-)	4,940 (△ 151)	778	1,584
	イタリア	-	-	3,580	4,258
	フランス	1,146	7,890	473	2,547
	イギリス	503	1,272	1,759	4,581
国	オランダ	524	8,298	1,092	5,115
	スペイン	341	239	4,741	2,223
	香港	645	千香港ドル 15,517	1,105	千香港ドル 15,883
	オーストラリア	-	千豪ドル -	1,351	千豪ドル 2,705
	ブラジル	15,901	千リアル 58,132	15,024	千リアル 45,784

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○株式売買比率

(2022年4月28日～2023年4月27日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	112,905,717千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	35,530,491千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	3.17

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月28日～2023年4月27日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	百万円 23,446	百万円 3,364	14.3	百万円 32,991	百万円 3,364	10.2

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年4月27日現在)

外国株式

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ADOBE INC	—	118	4,289	573,550	ソフトウェア	
ADVANCED MICRO DEVICES	—	506	4,356	582,547	半導体・半導体製造装置	
AGNICO EAGLE MINES LTD	722	—	—	—	金属・鉱業	
ALPHABET INC-CL C	20	1,091	11,403	1,524,853	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
ALTRIA GROUP INC	2,329	—	—	—	タバコ	
AMERICAN INTL GROUP	810	—	—	—	保険	
ELEVANCE HEALTH INC	—	123	5,608	749,982	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
APPLE INC	—	552	9,044	1,209,425	コンピュータ・周辺機器	
ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	429	—	—	—	金属・鉱業	
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	1,742	1,282	9,444	1,262,890	医薬品	
ATMOS ENERGY CORP	405	—	—	—	ガス	
BRITISH AMERICAN TOB-SP ADR	1,139	521	1,948	260,620	タバコ	
COCA COLA CO	776	—	—	—	飲料	
DEVON ENERGY CORP	1,686	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
EXELON CORPORATION	2,404	739	3,162	422,892	電力	
EXXON MOBIL CORP	2,650	944	10,905	1,458,332	石油・ガス・消耗燃料	
META PLATFORMS INC-CLASS A	—	389	8,158	1,090,889	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
FIRSTENERGY CORP	771	—	—	—	電力	
HDFC BANK LTD-ADR	—	1,665	11,602	1,551,430	銀行	
HUMANA INC	—	150	7,617	1,018,670	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
ICICI BANK LTD-SPON ADR	—	2,704	6,026	805,812	銀行	
JOHNSON & JOHNSON	619	—	—	—	医薬品	
LAM RESEARCH	—	85	4,233	566,152	半導体・半導体製造装置	
ELI LILLY & CO.	137	228	8,586	1,148,234	医薬品	
LOCKHEED MARTIN	238	—	—	—	航空宇宙・防衛	
MICROSOFT CORP	192	288	8,507	1,137,589	ソフトウェア	
MICRON TECHNOLOGY	—	239	1,459	195,153	半導体・半導体製造装置	
NEWMONT CORP	1,264	—	—	—	金属・鉱業	
NVIDIA CORP	—	273	7,364	984,800	半導体・半導体製造装置	
NUTRIEN LTD	208	—	—	—	化学	

銘柄	株数	当期			業種等	
		株数	期末			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
OCcidental PETE CORP	百株 3,032	百株 —	千米ドル —	千円 —	石油・ガス・消耗燃料	
PETROLEO BRASILEIRO S. A-ADR	3,588	3,009	3,532	472,417	石油・ガス・消耗燃料	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	1,548	642	6,309	843,673	タバコ	
PROCTER & GAMBLE CO	852	—	—	—	家庭用品	
SCHLUMBERGER LTD	1,109	1,069	5,108	683,101	エネルギー設備・サービス	
SERVICENOW INC	—	115	5,227	698,987	ソフトウェア	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	—	161	2,372	317,312	情報技術サービス	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	—	11	91	12,219	半導体・半導体製造装置	
UNITED STATES STEEL CORP	1,375	—	—	—	金属・鉱業	
UNITEDHEALTH GROUP INC	264	342	16,521	2,209,284	ヘルスケア・プロバイダー・ヘルスケア・サービス	
VERIZON COMMUNICATIONS	1,003	—	—	—	各種電気通信サービス	
VISA INC-CLASS A SHARES	249	332	7,590	1,014,947	金融サービス	
WALMART INC	1,332	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
WORKDAY INC-CLASS A	—	109	2,051	274,296	ソフトウェア	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	32,907 29	17,698 27	172,525 —	23,070,067 <67.1%>	
(カナダ)			千カナダドル			
ENBRIDGE INC	2,096	1,486	7,933	777,894	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,096 1	1,486 1	7,933 —	777,894 <2.3%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	1,529	1,569	4,719	786,551	タバコ	
HSBC HOLDINGS PLC	7,325	—	—	—	銀行	
ASTRAZENECA PLC	407	498	5,901	983,644	医薬品	
GLENCORE PLC	20,570	12,395	5,967	994,526	金属・鉱業	
NATIONAL GRID PLC	1,995	—	—	—	総合公益事業	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	31,828 5	14,462 3	16,588 —	2,764,722 <8.0%>	
(スイス)			千スイスフラン			
ROCHE HOLDING (GENUSSCHEINE)	118	—	—	—	医薬品	
NESTLE SA-REG	—	189	2,176	326,518	食品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	118 1	189 1	2,176 —	326,518 <1.0%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ			
NOVO NORDISK A/S-B	540	784	87,149	1,725,554	医薬品	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	540 1	784 1	87,149 —	1,725,554 <5.0%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ			
DEUTSCHE TELEKOM-REG	—	1,871	4,159	614,106	各種電気通信サービス	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	— —	1,871 1	4,159 —	614,106 <1.8%>	
(ユーロ…イタリア)						
ENI SPA	3,580	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,580 1	— —	— —	— <-%>	
(ユーロ…フランス)						
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	—	20	1,804	266,353	繊維・アパレル・贅沢品	
TOTALENERGIES SE	1,023	1,675	9,782	1,444,202	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,023 1	1,695 2	11,586 —	1,710,556 <5.0%>	

銘柄	株数	当期		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…イギリス) SHELL PLC-NEW	百株 1,256	百株 —	千ユーロ —	千円 —	石油・ガス・消耗燃料
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,256 1	— —	— <—%>	
(ユーロ…オランダ) ASML HOLDING NV ARCELORMITTAL	— 651	83 —	4,664 —	688,673 —	半導体・半導体製造装置 金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	651 1	83 1	4,664 —	688,673 <2.0%>
(ユーロ…スペイン) BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.	4,556	156	104	15,454	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	4,556 1	156 1	104 —	15,454 <0.0%>
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	11,067 5	3,807 5	20,516 —	3,028,792 <8.8%>
(香港) HSBC HOLDINGS PLC	460	—	千香港ドル —	—	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	460 1	— —	— —	— <—%>
(オーストラリア) NEWCREST MINING	1,351	—	千豪ドル —	—	金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,351 1	— —	— —	— <—%>
(ブラジル) VALE SA PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PREF	2,531 9,177 7,833	4,248 9,860 6,309	千レアル 29,853 26,375 15,988	790,762 698,640 423,509	金属・鉱業 石油・ガス・消耗燃料 銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	19,541 3	20,418 3	72,218 —	1,912,911 <5.6%>
合計	株数・金額 銘柄数<比率>	99,912 47	58,846 41	— —	33,606,461 <97.8%>

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2023年4月27日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 33,606,461	% 97.2
コール・ローン等、その他	954,814	2.8
投資信託財産総額	34,561,275	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（34,212,145千円）の投資信託財産総額（34,561,275千円）に対する比率は99.0%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=133.72円、1カナダドル=98.05円、1英ポンド=166.67円、1スイスフラン=150.04円、1デンマーククローネ=19.80円、1ユーロ=147.63円、1レアル=26.4879円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年4月27日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	34,757,815,303
コール・ローン等	921,509,860
株式(評価額)	33,606,461,376
未収入金	196,627,494
未収配当金	33,216,573
(B) 負債	395,040,335
未払金	196,539,882
未払解約金	198,500,000
未払利息	453
(C) 純資産総額(A-B)	34,362,774,968
元本	5,169,477,940
次期繰越損益金	29,193,297,028
(D) 受益権総口数	5,169,477,940口
1万口当たり基準価額(C/D)	66,472円

(注) 期首元本額は6,556,876,593円、期中追加設定元本額は1,127,154,654円、期中一部解約元本額は2,514,553,307円、1口当たり純資産額は6,6472円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額・グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFB（適格機関投資家専用）2,986,588,947円・グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドF（適格機関投資家専用）1,819,746,398円・ノムラ・グローバル・オールスターズ292,588,295円・グローバル・エクイティ（除く日本）・ファンドFVA（適格機関投資家専用）70,554,300円

○損益の状況 (2022年4月28日～2023年4月27日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,386,367,752
受取配当金	1,368,087,327
受取利息	18,158,610
その他収益金	241,379
支払利息	△ 119,564
(B) 有価証券売買損益	△ 857,918,518
売買益	6,258,516,811
売買損	△ 7,116,435,329
(C) 保管費用等	△ 12,611,930
(D) 当期損益金(A+B+C)	515,837,304
(E) 前期繰越損益金	36,926,453,630
(F) 追加信託差損益金	6,373,025,346
(G) 解約差損益金	△14,622,019,252
(H) 計(D+E+F+G)	29,193,297,028
次期繰越損益金(H)	29,193,297,028

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村DFA海外株式バリュートファンドFB（適格機関投資家専用）

第3期（2022年11月30日～2023年11月29日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2020年10月8日以降、無期限とします。	
運用方針	野村DFA海外株式バリュートマザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国の株式を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。 実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村DFA海外株式バリュートファンドFB	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村DFA海外株式バリュートファンドFB	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
配分方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額	騰落率	株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
			比率	比率	比率	
(設定日)	円	%	%	%	%	百万円
2020年10月8日	10,000	—	—	—	—	0.1
1期(2021年11月29日)	13,588	35.9	94.8	—	3.0	65,954
2期(2022年11月29日)	15,374	13.1	94.2	—	2.9	39,579
3期(2023年11月29日)	17,410	13.2	95.2	—	2.5	35,204

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2022年11月29日	15,374	—	—	94.2	—	2.9
11月末	15,432	0.4	—	94.2	—	2.9
12月末	14,554	△ 5.3	—	94.0	—	2.9
2023年1月末	15,176	△ 1.3	—	94.4	—	2.9
2月末	15,623	1.6	—	95.2	—	2.8
3月末	15,040	△ 2.2	—	94.5	—	2.7
4月末	15,296	△ 0.5	—	94.8	—	2.7
5月末	15,602	1.5	—	94.8	—	2.7
6月末	16,862	9.7	—	94.8	—	2.7
7月末	17,184	11.8	—	94.9	—	2.6
8月末	17,431	13.4	—	95.2	—	2.6
9月末	17,226	12.0	—	95.4	—	2.4
10月末	16,392	6.6	—	95.6	—	2.4
(期 末)						
2023年11月29日	17,410	13.2	—	95.2	—	2.5

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、当作成期首の15,374円から当作成期末には17,410円となりました。

【運用経過】

主要投資対象の【野村DFA海外株式バリュートマザーファンド】受益証券を概ね高位に組み入れました。

実質外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

【今後の運用方針】

●運用戦略

主要投資対象の【野村DFA海外株式バリュートマザーファンド】受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行わない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1口当たりの費用明細

(2022年11月30日～2023年11月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	70	0.440	(a)信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(62)	(0.385)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(4)	(0.022)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(5)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.008	(b)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(1)	(0.008)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	1	0.005	(c)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(1)	(0.005)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	3	0.021	(d)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(2)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.006)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	75	0.474	
期中の平均基準価額は、15,984円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年11月30日～2023年11月29日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村DFA海外株式バリュウマザーファンド	2,159,614	3,478,700	7,876,735	12,849,500

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年11月30日～2023年11月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期	
	野村DFA海外株式バリュウマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	34,602,602千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	58,329,987千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.59	

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月30日～2023年11月29日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年11月29日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村DFA海外株式バリュウマザーファンド	26,137,519	20,420,398	34,847,410

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年11月29日現在)

項目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村DFA海外株式バリュートマザーファンド	34,847,410	98.8
コール・ローン等、その他	438,784	1.2
投資信託財産総額	35,286,194	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村DFA海外株式バリュートマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（52,808,376千円）の投資信託財産総額（53,279,982千円）に対する比率は99.1%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=146.94円、1カナダドル=108.39円、1英ポンド=186.83円、1スイスフラン=167.64円、1スウェーデンクローナ=14.27円、1ノルウェークローネ=13.85円、1デンマーククローネ=21.70円、1ユーロ=161.72円、1香港ドル=18.85円、1シンガポールドル=110.53円、1豪ドル=97.80円、1ニュージーランドドル=90.37円、1新シェケル=39.9244円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月29日現在)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	35,286,194,345
コール・ローン等	380,583,827
野村DFA海外株式バリュートマザーファンド(評価額)	34,847,410,518
未収入金	58,200,000
(B) 負債	81,213,690
未払信託報酬	80,608,877
未払利息	309
その他未払費用	604,504
(C) 純資産総額(A-B)	35,204,980,655
元本	20,221,470,000
次期繰越損益金	14,983,510,655
(D) 受益権総口数	2,022,147口
1口当たり基準価額(C/D)	17,410円

(注) 期首元本額は25,745,140,000円、期中追加設定元本額は2,149,950,000円、期中一部解約元本額は7,673,620,000円、1口当たり純資産額は17,410円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額121,237,573円。(野村DFA海外株式バリュートマザーファンド)

○損益の状況 (2022年11月30日～2023年11月29日)

項目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 119,901
受取利息	33
支払利息	△ 119,934
(B) 有価証券売買損益	4,017,204,467
売買益	4,985,259,161
売買損	△ 968,054,694
(C) 信託報酬等	△ 167,710,817
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,849,373,749
(E) 前期繰越損益金	7,480,990,242
(F) 追加信託差損益金	3,653,146,664
(配当等相当額)	(1,133,618,605)
(売買損益相当額)	(2,519,528,059)
(G) 計(D+E+F)	14,983,510,655
次期繰越損益金(G)	14,983,510,655
追加信託差損益金	3,653,146,664
(配当等相当額)	(1,140,410,728)
(売買損益相当額)	(2,512,735,936)
分配準備積立金	11,330,363,991

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村DFA海外株式バリューマザーファンド

運用報告書

第3期（決算日2023年11月29日）

作成対象期間（2022年11月30日～2023年11月29日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。株式への投資にあたっては、企業の収益性および時価総額、株式の割安性等の観点から定量的に投資候補銘柄を選別します。外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	円	騰落率				
(設定日) 2020年10月8日	10,000	—	—	—	—	百万円 0.198
1期(2021年11月29日)	13,183	31.8	95.8	—	3.1	112,975
2期(2022年11月29日)	14,989	13.7	95.2	—	2.9	65,474
3期(2023年11月29日)	17,065	13.9	96.2	—	2.5	53,051

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株式組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率
	円	騰落率			
(期首) 2022年11月29日	14,989	—	95.2	—	2.9
11月末	15,047	0.4	95.1	—	3.0
12月末	14,187	△ 5.4	95.0	—	2.9
2023年1月末	14,805	△ 1.2	95.3	—	2.9
2月末	15,251	1.7	96.0	—	2.8
3月末	14,683	△ 2.0	95.3	—	2.7
4月末	14,939	△ 0.3	95.6	—	2.7
5月末	15,247	1.7	95.7	—	2.7
6月末	16,497	10.1	95.7	—	2.7
7月末	16,821	12.2	95.7	—	2.6
8月末	17,068	13.9	96.1	—	2.6
9月末	16,871	12.6	96.2	—	2.5
10月末	16,054	7.1	96.3	—	2.5
(期末) 2023年11月29日	17,065	13.9	96.2	—	2.5

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の14,989円から当作成期末には17,065円となりました。

投資している株式などのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）、インカムゲイン

○当ファンドのポートフォリオ

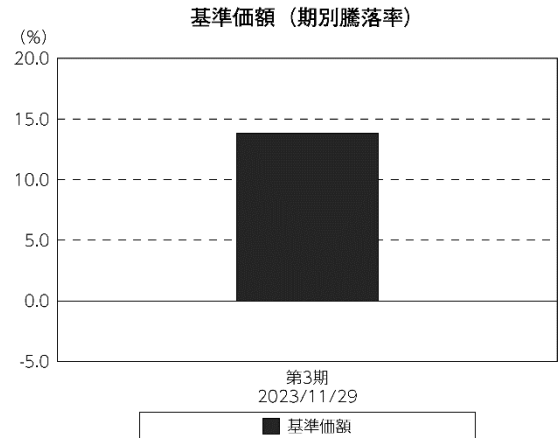
株式の組入比率は高位を維持、日本を除く世界各国の株式を主要投資対象としました。

投資にあたっては、企業の収益性および時価総額、割安性等の観点から定量的に投資候補銘柄を選別しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

当ファンドは、日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、企業の収益性および時価総額、株式の割安性等の観点から定量的に投資候補銘柄を選別します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月30日～2023年11月29日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 1 (1) (0)	% 0.008 (0.008) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	1 (1) (0)	0.005 (0.005) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (2) (1)	0.018 (0.011) (0.006)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	5	0.031	
期中の平均基準価額は、15,622円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年11月30日～2023年11月29日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 6,969 (108)	千米ドル 45,532 (1,022)	百株 22,429 (1,223)	千米ドル 136,231 (4,256)
	カナダ	430 (55)	千カナダドル 1,473 (3)	1,688 (56)	千カナダドル 5,287 (208)
	イギリス	4,403 (△ 574)	千英ポンド 1,270 (△ 28)	16,998 (196)	千英ポンド 5,745 (169)
	スイス	71 (14)	千スイスフラン 942 (△ 43)	310	千スイスフラン 3,822
	スウェーデン	1,870 (137)	千スウェーデンクローナ 12,308 (688)	2,265 (57)	千スウェーデンクローナ 19,271 (615)
	ノルウェー	294 (-)	千ノルウェークローネ 3,614 (△ 174)	681	千ノルウェークローネ 4,557
	デンマーク	125 (34)	千デンマーククローネ 4,450 (-)	126	千デンマーククローネ 6,765
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	210 (-)	939 (△ 38)	2,512	6,123
	イタリア	480 (-)	339 (△0.27001)	12,456	2,074
	フランス	277 (2)	1,873 (△ 5)	1,793	6,216
	イギリス	-	-	10	58
	スイス	- (31)	- (374)	16	168
	オランダ	332 (58)	1,526 (53)	1,061 (31)	2,197 (380)
	スペイン	2,589 (293)	1,061 (△ 39)	1,522 (305)	770 (11)
	ベルギー	51	261	128	610
オーストリア	86	346	115	419	
ルクセンブルグ	13	81	19	71	
フィンランド	600 (21)	505 (-)	459	875	
アイルランド	81	101	86	241	

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	ユーロ	百株	千ユーロ	百株	千ユーロ
	ポルトガル	25 (21)	55 (-)	250	281
	香港	2,486 (108)	千香港ドル 4,842 (98)	7,712	千香港ドル 13,001
	シンガポール	11,112 (4,488)	千シンガポールドル 613 (0.02931)	2,525 (3)	千シンガポールドル 1,166 (2)
	オーストラリア	2,848 (△ 88)	千豪ドル 2,061 (1)	11,637 (136)	千豪ドル 6,837 (372)
	ニュージーランド	706 (11)	千ニュージーランドドル 146 (3)	268	千ニュージーランドドル 241
	イスラエル	123 (△ 101)	千新シエケル 521 (4)	320 (0.32)	千新シエケル 993 (1)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

新株予約権証券

		買 付		売 付	
		証 券 数	金 額	証 券 数	金 額
外 国	カナダ	証券 — (150)	千カナダドル — (—)	証券 — (75)	千カナダドル — (—)

* ()内は権利割当、権利行使および権利行使期間満了などによる増減分です。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千米ドル	口	千米ドル
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	—	—	187	21
	AMERICAN TOWER CORP	—	—	2,466	489
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	—	—	565	109
	BOSTON PROPERTIES	—	—	2,659	181
	CAMDEN PROPERTY TRUST	—	—	883	91
	CROWN CASTLE INC	—	—	1,866	231
	DIGITAL REALTY TRUST INC	—	—	872	104
	EQUINIX INC	—	—	443	339

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	—	—	654	43
	EQUITY RESIDENTIAL	—	—	1,378	85
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	—	360	86
	EXTRA SPACE STORAGE INC	—	—	560	84
		(144)	(16)		
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	—	4,273	87
	HOST HOTELS & RESORTS INC	—	—	3,783	66
	INVITATION HOMES INC	—	—	2,488	86
	IRON MOUNTAIN INC	—	—	1,553	96
	KIMCO REALTY CORP	—	—	1,065	21
	LIFE STORAGE INC	—	—	—	—
		(△ 161)	(△ 16)		
	MID-AMERICA APARTMENT COMM	—	—	249	36
	NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	—	—
		(133)	(—)		
	PROLOGIS INC	—	—	3,182	396
	PUBLIC STORAGE	—	—	838	252
	REALTY INCOME CORP	—	—	1,200	74
	SBA COMMUNICATIONS CORP	—	—	469	115
	SIMON PROPERTY GROUP INC	—	—	1,072	132
	SUN COMMUNITIES INC	—	—	328	43
	UDR INC	—	—	1,539	65
	VENTAS INC	—	—	2,295	109
	VICI PROPERTIES INC	—	—	3,091	98
	WP CAREY INC	—	—	1,260	88
	WELLTOWER INC	—	—	1,450	116
	小計	(116)	(—)	43,028	3,756
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	—	—	1,829	39	
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV	—	—	900	23	
小計	—	—	2,729	63	
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
BRITISH LAND	—	—	10,726	32	
DERWENT LONDON PLC	—	—	683	14	
UNITE GROUP PLC	—	—	3,877	35	
	(70)	(0.66088)			
SEGRO PLC	—	—	3,405	25	
	(326)	(2)			
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	—	3,351	21	
小計	(396)	(3)	22,042	129	
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
フランス					
KLEPIERRE	—	—	3,208	70	
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	—	3,112	142	
小計	—	—	6,320	213	

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ベルギー				
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	—	—	253	5
		(7)	(0.1715)		
	小 計	—	—	253	5
		(7)	(0.1715)		
	ユ ー ロ 計	—	—	6,573	219
		(7)	(0.1715)		
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	—	—	8,000	345
		(5,733)	(294)		
	LINK REIT RTS	—	—	—	—
		(4,992)	(220)	(4,992)	(35)
	小 計	—	—	8,000	345
		(10,725)	(514)	(4,992)	(35)
	シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル
	CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—
		(—)	(△0.19102)		
	CAPITALAND ASCENDAS REIT	—	—	—	—
		(—)	(△0.81609)		
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	—	—	—
		(—)	(△ 2)		
	KEPPEL REIT	—	—	—	—
		(2,380)	(1)		
	MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	298	0.64073	—	—
		(—)	(△ 0.025)		
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	—	—	—	—	
	(—)	(△ 0.3471)			
CAPITALAND ASCOTT TRUST	—	—	935	0.99039	
	(935)	(0.95597)			
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	—	—	5,300	6	
小 計	298	0.64073	6,235	7	
	(3,315)	(△0.88346)			
オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル	
MIRVAC GROUP	—	—	13,733	31	
STOCKLAND TRUST GROUP	—	—	15,324	62	
GOODMAN GROUP	—	—	3,144	64	
CHARTER HALL GROUP	—	—	2,818	31	
SCENTRE GROUP	—	—	21,587	56	
VICINITY CENTRES	—	—	16,737	35	
小 計	—	—	73,343	282	

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* ()内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2022年11月30日～2023年11月29日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	34,602,602千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	58,329,987千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	0.59

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月30日～2023年11月29日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年11月29日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AFLAC INC	147	117	961	141,283	保険
AES CORP	65	47	81	12,014	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AT & T INC	749	535	866	127,376	各種電気通信サービス
ABBOTT LABORATORIES	88	71	727	106,851	ヘルスケア機器・用品
ABIOMED INC	4	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ACTIVISION BLIZZARD INC	366	—	—	—	娯楽
ADOBE INC	13	1	69	10,258	ソフトウェア
ADVANCE AUTO PARTS	20	—	—	—	専門小売り
AECOM	0.4	21	189	27,855	建設・土木
AEGON N. V. -NY REG SHR	—	572	307	45,257	保険
ADVANCED MICRO DEVICES	135	74	907	133,277	半導体・半導体製造装置
AEGON N. V. -NY REG SHR	1,261	—	—	—	保険
AGILENT TECHNOLOGIES INC	22	17	217	32,031	ライフサイエンス・ツール/サービス
AGNICO EAGLE MINES LTD	83	56	302	44,451	金属・鉱業
AIR PRODUCTS	19	11	305	44,960	化学
AKAMAI TECHNOLOGIES	65	55	630	92,690	情報技術サービス
ALBEMARLE CORP	7	27	342	50,397	化学
ALBERTSONS COS INC-CLASS A	—	148	319	46,874	生活必需品流通・小売り
ALIGN TECHNOLOGY INC	26	5	108	15,921	ヘルスケア機器・用品
ALLIANT ENERGY CORP	28	28	143	21,084	電力
ALLSTATE CORP	49	35	484	71,247	保険
ALNYLAM PHARMACEUTICALS INC	7	—	—	—	バイオテクノロジー
ALPHABET INC-CL C	272	231	3,212	472,047	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALPHABET INC-CL A	301	254	3,487	512,431	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ALTRIA GROUP INC	0.55	0.55	2	337	タバコ
AMAZON.COM INC	277	204	3,002	441,208	大規模小売り
U-HAUL HOLDING CO	7	4	26	3,852	陸上運輸
U-HAUL HOLDING CO-NON VOTING	64	2	12	1,877	陸上運輸
AMEREN CORPORATION	10	10	82	12,114	総合公益事業
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	13	13	16	2,356	旅客航空輸送
AMERICAN ELECTRIC POWER	1	1	12	1,780	電力
AMERICAN EXPRESS CO	49	33	557	81,862	消費者金融
AMERICAN FINANCIAL GROUP INC	48	—	—	—	保険
AMERICAN INTL GROUP	303	103	667	98,125	保険
AMERICAN WATER WORKS CO INC	1	1	15	2,246	水道
CENCORA INC	17	16	326	48,036	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
AMERIPRISE FINANCIAL INC	16	10	352	51,738	資本市場
AMETEK INC	17	12	195	28,688	電気設備
AMGEN INC	27	—	—	—	バイオテクノロジー
AMPHENOL CORP-CL A	60	46	420	61,763	電子装置・機器・部品
ANALOG DEVICES INC	43	29	539	79,250	半導体・半導体製造装置
ANSYS INC	20	5	154	22,728	ソフトウェア
ANTERO RESOURCES CORP	97	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
ELEVANCE HEALTH INC	12	14	701	103,056	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
APA CORPORATION	42	42	154	22,772	石油・ガス・消耗燃料
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	32	21	196	28,844	金融サービス
APPLE INC	1	1	21	3,105	コンピュータ・周辺機器
APPLIED MATERIALS	39	28	427	62,744	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ARCELORMITTAL-NY REGISTERED	155	69	171	25,184	金属・鉱業
ARCHER DANIELS MIDLAND	138	71	529	77,754	食品
ARES MANAGEMENT CORP - A	7	7	77	11,443	資本市場
ARGENX SE-ADR	1	1	63	9,357	バイオテクノロジー
ARISTA NETWORKS INC	17	16	359	52,864	通信機器
ASTRAZENECA PLC-SPONS ADR	61	19	120	17,681	医薬品
ATLANTA BRAVES HOLDINGS INC	—	4	16	2,434	娯楽
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	4	4	93	13,731	ソフトウェア
ATMOS ENERGY CORP	21	10	117	17,307	ガス
AUTODESK INC.	21	17	352	51,831	ソフトウェア
AVANGRID INC	12	6	21	3,215	電力
AVANTOR INC	137	123	252	37,155	ライフサイエンス・ツール/サービス
AVERY DENNISON CORP	28	18	358	52,682	容器・包装
AXON ENTERPRISE INC	3	4	102	15,014	航空宇宙・防衛
BCE INC	4	4	17	2,502	各種電気通信サービス
BRP INC/CA- SUB VOTING	4	4	29	4,279	レジャー用品
BAKER HUGHES CO	185	155	527	77,474	エネルギー設備・サービス
BALL CORP	84	76	408	60,035	容器・包装
BANCO BILBAO VIZCAYA-SP ADR	1,044	378	353	51,920	銀行
BANCO SANTANDER SA-SPON ADR	1,765	1,178	484	71,172	銀行
BANK OF AMERICA CORP	580	414	1,222	179,705	銀行
BANK OF MONTREAL	74	67	536	78,831	銀行
BANK OF NEWYORK MELLON CORP	150	125	590	86,829	資本市場
BANK OF NOVA SCOTIA	123	92	393	57,829	銀行
BARCLAYS PLC-SPONS ADR	488	424	304	44,698	銀行
BARRICK GOLD CORP	143	134	234	34,416	金属・鉱業
BAXTER INTERNATIONAL INC.	49	26	97	14,262	ヘルスケア機器・用品
BECTON, DICKINSON	47	24	592	86,990	ヘルスケア機器・用品
BENTLEY SYSTEMS INC-CLASS B	2	22	116	17,106	ソフトウェア
WR BERKLEY CORP	206	148	1,056	155,284	保険
BERKSHIRE HATHAWAY INC CL B	157	125	4,501	661,427	金融サービス
BEST BUY COMPANY INC	80	72	513	75,523	専門小売り
BHP BILLITON LTD-SPON ADR	113	81	502	73,790	金属・鉱業
BILL HOLDINGS INC	12	21	137	20,255	ソフトウェア
BIO-RAD LABORATORIES-A	13	10	306	45,041	ライフサイエンス・ツール/サービス
BIOMARIN PHARMACEUTICAL INC	70	58	509	74,845	バイオテクノロジー
BIOGEN INC	20	24	564	83,004	バイオテクノロジー
BIO TECHNE CORP	4	15	94	13,889	ライフサイエンス・ツール/サービス
BLACK KNIGHT INC	54	—	—	—	ソフトウェア
BLACKROCK INC	6	7	556	81,844	資本市場
BLACKSTONE INC	6	6	71	10,533	資本市場
BOEING CO	0.89	0.89	19	2,908	航空宇宙・防衛
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	39	25	321	47,189	専門サービス
BORGWARNER INC	25	—	—	—	自動車用部品
BOSTON SCIENTIFIC CORP	90	43	240	35,409	ヘルスケア機器・用品
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	178	188	920	135,269	医薬品
BRITISH AMERICAN TOB-SP ADR	2	—	—	—	タバコ
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIONS INC	41	11	224	33,000	専門サービス
BROADCOM INC	—	5	502	73,839	半導体・半導体製造装置
BROOKFIELD ASSET MANAGE-CL A	51	—	—	—	資本市場
BROOKFIELD CORP	—	72	252	37,107	資本市場
BROOKFIELD RENEWABLE COR-A	—	3	10	1,517	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BROWN & BROWN INC	95	59	435	64,017	保険
BROWN-FORMAN CORP CLASS A	7	3	23	3,484	飲料

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
BROWN-FORMAN CORP-CL B	30	15	91	13,470	飲料
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	48	41	547	80,461	建設関連製品
BURLINGTON STORES INC	0.74	—	—	—	専門小売り
CAE INC	22	22	46	6,799	航空宇宙・防衛
CBOE GLOBAL MARKETS INC	46	22	399	58,741	資本市場
CBRE GROUP INC	26	43	345	50,700	不動産管理・開発
CDW CORPORATION	14	12	263	38,751	電子装置・機器・部品
CF INDUSTRIES HOLDINGS INC	56	61	463	68,173	化学
CGI INC	18	16	162	23,845	情報技術サービス
C. H. ROBINSON WORLDWIDE INC	14	—	—	—	航空貨物・物流サービス
THE CIGNA GROUP	26	18	520	76,506	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CME GROUP INC	53	35	760	111,817	資本市場
CMS ENERGY CORP	34	22	126	18,619	総合公益事業
CNA FINL CORP	30	8	36	5,329	保険
CRH PLC-SPONSORED ADR	113	—	—	—	建設資材
CSX CORP	257	232	743	109,268	陸上運輸
CVS HEALTH CORP	106	106	735	108,062	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COTERRA ENERGY INC	468	480	1,253	184,254	石油・ガス・消耗燃料
CADENCE DESIGN SYS INC	17	14	395	58,117	ソフトウェア
CAESARS ENTERTAINMENT INC	45	41	185	27,262	ホテル・レストラン・レジャー
CAMECO CORP	19	19	87	12,846	石油・ガス・消耗燃料
CAMPBELL SOUP CO	181	97	395	58,085	食品
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	54	54	210	30,931	銀行
CANADIAN NATIONAL RAILWAY	0.63	0.63	7	1,045	陸上運輸
CANADIAN NATURAL RESOURCES	51	37	243	35,842	石油・ガス・消耗燃料
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	22	—	—	—	陸上運輸
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	—	7	54	8,010	陸上運輸
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	130	86	934	137,242	消費者金融
CARDINAL HEALTH INC	44	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CARLISLE COS INC	25	18	516	75,886	建設関連製品
CARMAX INC	84	70	447	65,808	専門小売り
CARLYLE GROUP INC/THE	—	90	309	45,547	資本市場
CARNIVAL CORP	388	156	229	33,729	ホテル・レストラン・レジャー
CARNIVAL PLC-ADR	12	12	16	2,419	ホテル・レストラン・レジャー
CARRIER GLOBAL CORP	100	95	493	72,572	建設関連製品
CASEY S GENERAL STORES INC	—	2	58	8,663	生活必需品流通・小売り
CATERPILLAR INC DEL	23	20	497	73,098	機械
CELANESE CORP-SERIES A	59	53	718	105,643	化学
CENTENE CORP	105	76	559	82,281	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CENOVUS ENERGY INC	96	56	100	14,718	石油・ガス・消耗燃料
CENTERPOINT ENERGY INC	93	49	137	20,272	総合公益事業
CERIDIAN HCM HOLDING INC	1	17	116	17,093	専門サービス
CHARLES RIVER LABORATORIES	3	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	10	4	193	28,480	メディア
CHENIERE ENERGY INC	—	15	281	41,389	石油・ガス・消耗燃料
CHESAPEAKE ENERGY CORP	46	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CHEVRON CORP	250	149	2,178	320,055	石油・ガス・消耗燃料
CHEWY INC - CLASS A	8	14	27	4,106	専門小売り
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	2	2	485	71,334	ホテル・レストラン・レジャー
CHURCH & DWIGHT CO INC	54	12	115	17,034	家庭用品
CINCINNATI FINANCIAL CORP	69	58	584	85,872	保険
CISCO SYSTEMS	300	171	821	120,688	通信機器
CINTAS CORP	8	7	392	57,670	商業サービス・用品
CITIGROUP	160	122	550	80,834	銀行

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
CITIZENS FINANCIAL GROUP	47	123	328	48,320	銀行
CLOROX CO	19	17	257	37,904	家庭用品
CLOUDFLARE INC - CLASS A	7	7	55	8,159	情報技術サービス
COCA COLA CO	—	85	500	73,604	飲料
COGNIZANT TECH SOLUTIONS CORP	128	106	760	111,735	情報技術サービス
COINBASE GLOBAL INC -CLASS A	39	15	201	29,572	資本市場
COLGATE PALMOLIVE CO.	67	40	313	46,112	家庭用品
COLLIERS INTERNATIONAL GROUP	1	1	20	3,059	不動産管理・開発
COMCAST CORP-CL A	462	453	1,900	279,293	メディア
COMERICA INC	14	—	—	—	銀行
CONAGRA BRANDS INC	339	305	862	126,746	食品
CONOCOPHILLIPS	144	149	1,716	252,227	石油・ガス・消耗燃料
CONSOLIDATED EDISON INC	1	1	17	2,601	総合公益事業
CONSTELLATION BRANDS INC-A	17	12	301	44,336	飲料
CONSTELLATION ENERGY	11	—	—	—	電力
THE COOPER COMPANIES, INC.	32	27	924	135,838	ヘルスケア機器・用品
COPART INC	30	56	288	42,340	商業サービス・用品
CORNING INC	328	241	669	98,325	電子装置・機器・部品
CORTEVA INC	141	95	432	63,534	化学
COSTCO WHOLESALE CORPORATION	19	13	778	114,427	生活必需品流通・小売り
COSTAR GROUP INC	32	21	178	26,239	不動産管理・開発
CREDIT SUISSE GROUP-SPON ADR	594	—	—	—	資本市場
CRESCENT POINT ENERGY CORP	355	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	6	6	139	20,437	ソフトウェア
CROWN HOLDINGS INC	8	—	—	—	容器・包装
CUMMINS INC	19	17	383	56,352	機械
DR HORTON INC	132	100	1,260	185,233	家庭用耐久財
DTE ENERGY COMPANY	8	7	74	10,879	総合公益事業
DANAHER CORP	27	32	707	104,019	ライフサイエンス・ツール/サービス
DARDEN RESTAURANTS INC	44	37	588	86,513	ホテル・レストラン・レジャー
DARLING INGREDIENTS INC	53	—	—	—	食品
DATADOG INC - CLASS A	9	9	106	15,628	ソフトウェア
DECKERS OUTDOOR CORP	—	4	283	41,654	繊維・アパレル・贅沢品
DEERE & COMPANY	13	14	511	75,172	機械
DELL TECHNOLOGIES-C	3	3	27	4,046	コンピュータ・周辺機器
DELTA AIR LINES INC	147	210	758	111,490	旅客航空輸送
DESCARTES SYSTEMS GRP/THE	4	4	38	5,589	ソフトウェア
DEVON ENERGY CORP	123	214	961	141,220	石油・ガス・消耗燃料
DEXCOM INC	11	11	126	18,531	ヘルスケア機器・用品
DIAMONDBACK ENERGY INC	85	56	868	127,617	石油・ガス・消耗燃料
DICK S SPORTING GOODS INC	—	17	213	31,317	専門小売り
DISNEY (WALT) CO	151	109	1,010	148,546	娯楽
DISCOVER FINANCIAL SERVICES	187	118	1,037	152,473	消費者金融
DOCUSIGN INC	4	—	—	—	ソフトウェア
DOLLAR GENERAL CORP	29	26	342	50,321	生活必需品流通・小売り
DOLLAR TREE INC	20	30	349	51,391	生活必需品流通・小売り
DOMINION ENERGY INC	0.81	0.81	3	559	総合公益事業
DOMINOS PIZZA INC	3	2	105	15,461	ホテル・レストラン・レジャー
DOORDASH INC-A	22	23	217	31,944	ホテル・レストラン・レジャー
DOVER CORP	27	24	344	50,638	機械
DOW INC	478	132	685	100,790	化学
DUKE ENERGY CORP	0.65	0.65	5	870	電力
DUPONT DE NEMOURS INC	126	88	629	92,455	化学
DYNATRACE INC	4	8	43	6,418	ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
EOG RESOURCES INC	71	66	820	120,542	石油・ガス・消耗燃料
EQT CORP	179	149	595	87,482	石油・ガス・消耗燃料
EAST WEST BANCORP INC	10	—	—	—	銀行
EASTMAN CHEMICAL CO.	30	4	35	5,276	化学
EBAY INC	132	67	276	40,685	大規模小売り
ECOLAB INC	16	16	312	45,873	化学
EDISON INTERNATIONAL	1	1	11	1,680	電力
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	32	29	196	28,908	ヘルスケア機器・用品
ELECTRONIC ARTS	17	17	236	34,708	娯楽
EMERSON ELEC	57	37	330	48,499	電気設備
ASPEN TECHNOLOGY INC	1	7	138	20,314	ソフトウェア
ENBRIDGE INC	4	4	13	2,017	石油・ガス・消耗燃料
ENPHASE ENERGY INC	17	13	138	20,284	半導体・半導体製造装置
ENTEGRIS INC	23	23	240	35,303	半導体・半導体製造装置
ENTERGY CORP	9	9	94	13,935	電力
EPAM SYSTEMS INC	6	6	175	25,821	情報技術サービス
EQUIFAX INC	17	10	223	32,805	専門サービス
EQUITABLE HOLDINGS INC	105	—	—	—	金融サービス
ERIE INDEMNITY COMPANY-CL A	3	—	—	—	保険
ESSENTIAL UTILITIES INC	8	5	20	3,014	水道
ETSY INC	16	9	68	10,064	大規模小売り
EVERGY INC	37	15	79	11,750	電力
EVERSOURCE ENERGY	0.86	0.86	5	757	電力
EXACT SCIENCES CORP	—	25	162	23,924	バイオテクノロジー
EXELON CORPORATION	4	4	16	2,422	電力
EXPEDIA GROUP INC	21	28	380	55,915	ホテル・レストラン・レジャー
EXPEDITORS INTERNATIONAL WASH INC	99	49	591	86,916	航空貨物・物流サービス
EXXON MOBIL CORP	583	385	4,006	588,682	石油・ガス・消耗燃料
FMC CORP	62	—	—	—	化学
META PLATFORMS INC-CLASS A	162	118	4,010	589,266	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FACTSET RESEARCH SYSTEMS INC	6	5	273	40,183	資本市場
FAIR ISAAC CORP	0.46	0.46	49	7,254	ソフトウェア
FASTENAL CO	74	58	351	51,692	商社・流通業
FEDEX CORPORATION	90	72	1,824	268,099	航空貨物・物流サービス
F5 INC	0.14	—	—	—	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	110	83	474	69,666	金融サービス
FNFG GROUP	135	—	—	—	保険
FIFTH THIRD BANCORP	149	161	441	64,908	銀行
FIRST CITIZENS BCSHS -CL A	4	4	682	100,251	銀行
FIRST REPUBLIC BANK/CA	54	—	—	—	銀行
FIRST SOLAR INC	43	21	328	48,290	半導体・半導体製造装置
FIRSTSERVICE CORP	5	4	65	9,585	不動産管理・開発
FISERV INC	113	37	483	70,988	金融サービス
FIRSTENERGY CORP	47	41	156	22,949	電力
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	36	25	605	88,927	金融サービス
FLOOR & DECOR HOLDINGS INC-A	—	8	80	11,781	専門小売り
FORD MOTOR COMPANY	1,179	800	830	121,992	自動車
FORTINET INC	0.34	24	130	19,120	ソフトウェア
FORTIVE CORP	83	54	366	53,837	機械
FORTREA HOLDINGS INC	—	42	132	19,464	ライフサイエンス・ツール/サービス
FOX CORP-CLASS A	201	168	502	73,852	メディア
FOX CORP-CLASS B	155	140	390	57,390	メディア
FRANCO-NEVADA CORP	5	4	56	8,233	金属・鉱業
FRANKLIN RESOURCES INC	292	245	588	86,486	資本市場

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
FREEPORT-MCMORAN INC	343	233	868	127,605	金属・鉱業
GFL ENVIRONMENTAL INC - SUB VT	15	7	21	3,154	商業サービス・用品
GE HEALTHCARE TECHNOLOGIES INC	—	43	298	43,918	ヘルスケア機器・用品
ARTHUR J GALLAGHER & CO	13	11	284	41,766	保険
GARTNER INC	—	5	230	33,889	情報技術サービス
GENERAL DYNAMICS	22	11	275	40,500	航空宇宙・防衛
GENERAL ELECTRIC CO	40	36	429	63,079	コングロマリット
GENERAL MILLS	58	41	265	39,055	食品
GENERAL MOTORS CO	381	292	843	124,016	自動車
GENUINE PARTS CO	30	18	251	36,978	販売
GILEAD SCIENCES INC	100	70	526	77,329	バイオテクノロジー
GILDAN ACTIVEWEAR INC	31	37	134	19,746	繊維・アパレル・贅沢品
GSK PLC-SPON ADR	28	15	53	7,881	医薬品
GLOBAL PAYMENTS INC	52	34	401	58,925	金融サービス
GLOBE LIFE INC	39	1	12	1,802	保険
GOLDMAN SACHS GROUP	30	21	736	108,258	資本市場
GRACO INC	14	37	299	43,995	機械
GRAINGER(W.W.) INC	6	6	473	69,592	商社・流通業
HF SINCLAIR CORP	64	8	48	7,056	石油・ガス・消耗燃料
HSBC HOLDINGS PLC-SPONS ADR	375	236	913	134,241	銀行
HP INC	0.88	0.88	2	370	コンピュータ・周辺機器
HALEON PLC-ADR	36	4	4	620	パーソナルケア用品
HALLIBURTON CO	90	107	401	59,046	エネルギー設備・サービス
HARTFORD FINANCIAL SERVICES	112	89	689	101,298	保険
HEICO CORP	6	5	92	13,552	航空宇宙・防衛
HEICO CORP-CLASS A	10	12	169	24,903	航空宇宙・防衛
JACK HENRY & ASSOCIATES INC	24	14	226	33,214	金融サービス
HERSHEY CO/THE	14	12	244	35,962	食品
HESS CORP	57	37	547	80,379	石油・ガス・消耗燃料
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	868	345	536	78,862	コンピュータ・周辺機器
HOLOGIC INC	148	65	458	67,400	ヘルスケア機器・用品
HOME DEPOT	10	—	—	—	専門小売り
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	18	24	481	70,794	コングロマリット
HORMEL FOODS CORP	28	100	321	47,219	食品
HOWMET AEROSPACE INC	182	163	847	124,579	航空宇宙・防衛
HUBBELL INC	—	13	396	58,329	電気設備
HUBSPOT INC	3	2	112	16,492	ソフトウェア
HUMANA INC	9	9	497	73,055	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HUNT J B TRANSPORT SVCS INC	47	37	679	99,791	陸上運輸
HUNTINGTON BANCSHARES INC	827	692	755	110,954	銀行
HYATT HOTELS CORP-CL A	—	6	72	10,705	ホテル・レストラン・レジャー
IDEX CORP	36	19	379	55,786	機械
IDEXX LABORATORIES INC	9	6	303	44,620	ヘルスケア機器・用品
ILLINOIS TOOL WORKS INC	29	12	308	45,339	機械
ILLUMINA INC	11	8	86	12,724	ライフサイエンス・ツール/サービス
IMPERIAL OIL LTD	13	11	66	9,779	石油・ガス・消耗燃料
INCYTE CORP	90	83	441	64,946	バイオテクノロジー
INGERSOLL-RAND INC	272	60	419	61,568	機械
INSULET CORP	3	3	56	8,268	ヘルスケア機器・用品
INTEL CORP	428	263	1,164	171,044	半導体・半導体製造装置
INTERACTIVE BROKERS GRO-CL A	3	3	29	4,300	資本市場
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	106	76	864	126,990	資本市場
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES	49	48	747	109,781	情報技術サービス
INTERNATIONAL FLAVORS & FRAGRANCE	58	54	410	60,253	化学

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円	千円	
IP (INTERNATIONAL PAPER CO)	283	86	296	43,530	容器・包装
INTERPUBLIC GROUP	165	124	375	55,140	メディア
INTUIT INC	5	5	304	44,670	ソフトウェア
INTUITIVE SURGICAL INC	8	5	162	23,805	ヘルスケア機器・用品
IQVIA HOLDINGS INC	19	17	369	54,226	ライフサイエンス・ツール/サービス
JPMORGAN CHASE & CO	245	184	2,837	416,998	銀行
JABIL INC	—	33	435	64,058	電子装置・機器・部品
JACOBS SOLUTIONS INC	67	60	755	110,962	専門サービス
JOHNSON & JOHNSON	169	108	1,641	241,253	医薬品
JUNIPER NETWORKS INC	24	—	—	—	通信機器
KLA CORP	14	10	552	81,120	半導体・半導体製造装置
KKR & CO INC-A	54	37	257	37,893	資本市場
KELLANOVA	50	63	332	48,803	食品
KENVUE INC	—	93	187	27,579	パーソナルケア用品
KEURIG DR PEPPER INC	147	125	405	59,586	飲料
KEYCORP	415	273	326	47,918	銀行
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	14	12	174	25,579	電子装置・機器・部品
KIMBERLY-CLARK CORP	32	23	290	42,679	家庭用品
KINDER MORGAN INC	377	315	544	80,048	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	118	118	69	10,229	金属・鉱業
KRAFT HEINZ CO/THE	160	115	404	59,500	食品
KROGER CO	169	251	1,102	162,062	生活必需品流通・小売り
LKQ CORP	223	149	672	98,847	販売
LPL FINANCIAL HOLDINGS INC	30	20	439	64,567	資本市場
L3HARRIS TECHNOLOGIES INC	46	37	700	102,865	航空宇宙・防衛
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	42	6	138	20,342	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
LAM RESEARCH	17	6	427	62,839	半導体・半導体製造装置
LAMB WESTON HOLDINGS INC	—	23	231	34,021	食品
LAS VEGAS SANDS CORP	23	21	102	15,035	ホテル・レストラン・レジャー
LATTICE SEMICONDUCTOR CORP	—	11	66	9,831	半導体・半導体製造装置
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	—	11	147	21,648	パーソナルケア用品
LEIDOS HOLDINGS INC	65	54	582	85,534	専門サービス
LENNAR CORP-A	70	47	603	88,707	家庭用耐久財
LENNAR CORP - B SHS	6	3	35	5,198	家庭用耐久財
LIBERTY BROADBAND CORP-A	11	5	43	6,458	メディア
LIBERTY BROADBAND CORP-C	70	38	317	46,699	メディア
LIBERTY SIRIUSM GROUP	59	—	—	—	メディア
LIBERTY SIRIUS GROUP-C	133	—	—	—	メディア
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-C	—	128	827	121,662	娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIB-NEW-A	—	17	101	14,917	娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	153	—	—	—	娯楽
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-A	17	—	—	—	娯楽
ELI LILLY & CO.	4	0.83	49	7,215	医薬品
LINCOLN ELECTRIC HOLDINGS	—	4	92	13,538	機械
LIVE NATION ENTERTAINMENT IN	24	21	183	26,894	娯楽
LLOYDS BANKING GROUP PLC-ADR	2,171	1,260	269	39,635	銀行
LOCKHEED MARTIN	7	6	309	45,449	航空宇宙・防衛
LOEWS CORP	217	197	1,356	199,308	保険
LOWES COS INC	0.12	0.12	2	352	専門小売り
LUCID GROUP INC	—	147	64	9,528	自動車
LULULEMON ATHLETICA INC	11	9	389	57,256	繊維・アパレル・贅沢品
LUMEN TECHNOLOGIES INC	483	—	—	—	各種電気通信サービス
M & T BANK CORP	15	22	283	41,630	銀行
MGM RESORTS INTERNATIONAL	276	99	395	58,169	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
MSCI INC	0.33	0.33	17	2,540	資本市場
MAGNA INTERNATIONAL INC	95	71	385	56,584	自動車用部品
MANHATTAN ASSOCIATES, INC.	—	4	97	14,393	ソフトウェア
MANULIFE FINANCIAL CORP	175	158	305	44,881	保険
MARATHON OIL CORP	661	553	1,402	206,098	石油・ガス・消耗燃料
MARATHON PETROLEUM CORP	224	193	2,899	426,112	石油・ガス・消耗燃料
MARKEL GROUP INC	10	8	1,219	179,265	保険
MARKETAXESS HOLDINGS INC	0.52	—	—	—	資本市場
MARSH & MCLENNAN COS	22	17	347	51,072	保険
MARRIOTT INTERNATIONAL-CLA	29	14	305	44,898	ホテル・レストラン・レジャー
MARTIN MARIETTA MATERIALS	10	3	179	26,428	建設資材
MARVELL TECHNOLOGY INC	144	97	544	79,962	半導体・半導体製造装置
MASCO CORP	5	5	30	4,414	建設関連製品
MASTERCARD INC	0.05	0.05	2	300	金融サービス
MATCH GROUP INC	25	9	31	4,691	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MCCORMICK & CO INC VTG COM	4	4	30	4,444	食品
MCCORMICK & CO INC.	71	31	205	30,233	食品
MCDONALD'S CORP	0.73	0.73	20	3,025	ホテル・レストラン・レジャー
MCKESSON CORP	3	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MERCK & CO INC	158	75	752	110,565	医薬品
METLIFE INC	123	106	675	99,239	保険
METTLER-TOLEDO INTL	2	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
MICROSOFT CORP	284	214	8,203	1,205,374	ソフトウェア
MICROCHIP TECHNOLOGY	94	64	524	77,004	半導体・半導体製造装置
MICRON TECHNOLOGY	281	65	495	72,848	半導体・半導体製造装置
MODERNA INC	77	62	484	71,247	バイオテクノロジー
MOLINA HEALTHCARE INC	13	10	392	57,643	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
MOLSON COORS BEVERAGE CO-B	116	104	629	92,552	飲料
MONDELEZ INTERNATIONAL INC	54	62	448	65,840	食品
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	2	2	151	22,279	半導体・半導体製造装置
MONSTER BEVERAGE CORP	24	25	139	20,428	飲料
MOODYS CORP	16	12	442	64,959	資本市場
MORGAN STANLEY	102	82	631	92,836	資本市場
MORNINGSTAR INC	0.35	—	—	—	資本市場
DFI RETAIL GROUP HLDGS LTD	79	79	17	2,542	生活必需品流通・小売り
MOAIC CO/THE	188	193	702	103,229	化学
MOTOROLA SOLUTIONS INC	—	7	225	33,083	通信機器
NVR INC	1	1	998	146,788	家庭用耐久財
NASDAQ INC	55	38	212	31,262	資本市場
NATIONAL GRID PLC-SP ADR	2	2	14	2,181	総合公益事業
NATWEST GROUP PLC - SPON ADR	234	234	122	17,943	銀行
NETAPP INC	37	33	258	37,944	コンピュータ・周辺機器
NETFLIX INC	15	6	296	43,497	娯楽
NEUROCRINE BIOSCIENCES INC	3	14	158	23,246	バイオテクノロジー
HONGKONG LAND HOLDINGS LTD	212	212	68	10,093	不動産管理・開発
NEWMONT CORP	147	122	497	73,121	金属・鉱業
NEWS CORP/NEW-CL A-W/I	30	115	257	37,779	メディア
NEWS CORP/NEW-CL B-W/I	9	55	128	18,814	メディア
NEXTERA ENERGY INC	1	1	7	1,102	電力
NIKE INC-B	56	33	360	52,956	繊維・アパレル・贅沢品
NOKIA CORP-SPON ADR	365	293	103	15,175	通信機器
NORDSON CORP	24	14	336	49,458	機械
NORFOLK SOUTHERN CORP	29	18	397	58,425	陸上運輸
NORTHERN TRUST CORP	66	59	456	67,024	資本市場

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
NORTHROP GRUMMAN CORP	4	5	270	39,717	航空宇宙・防衛
GEN DIGITAL INC	74	123	263	38,745	ソフトウェア
NOVARTIS AG-ADR	156	71	688	101,211	医薬品
NUCOR CORP	167	89	1,443	212,156	金属・鉱業
NUTRIEN LTD	65	93	516	75,834	化学
NUVEI CORP-SUBORDINATE VTG	3	—	—	—	金融サービス
OREILLY AUTOMOTIVE INC,	0.17	0.17	16	2,441	専門小売り
OCCIDENTAL PETE CORP	171	223	1,341	197,102	石油・ガス・消耗燃料
OKTA INC	—	32	239	35,155	情報技術サービス
OLD DOMINION FREIGHT LINE	14	9	382	56,238	陸上運輸
OMNICOM GROUP	124	76	603	88,669	メディア
ON SEMICONDUCTOR CORPORATION	98	65	450	66,130	半導体・半導体製造装置
ONEOK INC	91	58	391	57,555	石油・ガス・消耗燃料
OPEN TEXT CORPORATION	31	16	64	9,549	ソフトウェア
OVINTIV INC	109	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
OWENS CORNING INC	—	48	637	93,609	建設関連製品
PNC FINANCIAL	66	55	720	105,797	銀行
PPG INDUSTRIES	23	17	235	34,532	化学
PPL CORPORATION	53	53	140	20,656	電力
PTC INC	27	17	264	38,899	ソフトウェア
PACCAR	82	66	604	88,875	機械
PACKAGING CORP OF AMERICA	56	35	559	82,189	容器・包装
PALANTIR TECHNOLOGIES INC-A	134	87	171	25,202	ソフトウェア
PALO ALTO NETWORKS INC	11	2	59	8,777	ソフトウェア
PAN AMERICAN SILVER CORP	—	31	49	7,239	金属・鉱業
PARKER HANNIFIN CORP	14	11	485	71,323	機械
PAYCHEX INC	31	26	311	45,790	専門サービス
PAYCOM SOFTWARE INC	5	10	178	26,245	専門サービス
PAYLOCITY HOLDING CORP	0.73	0.73	10	1,605	専門サービス
PAYPAL HOLDINGS INC	45	155	910	133,831	金融サービス
PEARSON PLC-SPONSORED ADR	—	17	20	3,079	各種消費者サービス
PEMBINA PIPELINE CORP	28	37	124	18,251	石油・ガス・消耗燃料
PEPSICO INC	—	43	732	107,610	飲料
REVVITY INC	82	78	685	100,792	ライフサイエンス・ツール/サービス
PFIZER INC	411	561	1,668	245,176	医薬品
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	0.52	0.52	4	719	タバコ
PHILLIPS 66	120	101	1,192	175,192	石油・ガス・消耗燃料
PHINIA INC	—	18	47	6,915	自動車用部品
PINTEREST INC- CLASS A	166	125	404	59,453	インタラクティブ/メディアおよびサービス
PIONEER NATURAL RESOURCES CO	97	79	1,874	275,400	石油・ガス・消耗燃料
PLUG POWER INC	129	—	—	—	電気設備
POOL CORP	7	6	226	33,252	販売
T ROWE PRICE GROUP INC	21	21	214	31,517	資本市場
PRINCIPAL FINANCIAL GROUP	169	166	1,203	176,790	保険
PROCTER & GAMBLE CO	107	73	1,126	165,548	家庭用品
PROGRESSIVE CO	28	17	289	42,605	保険
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	80	79	766	112,579	保険
PRUDENTIAL PLC-ADR	40	29	67	9,865	保険
PUBLIC SVC ENTERPRISE	3	—	—	—	総合公益事業
PULTEGROUP INC	38	120	1,058	155,539	家庭用耐久財
QORVO INC	33	—	—	—	半導体・半導体製造装置
QUALCOMM INC	46	55	702	103,161	半導体・半導体製造装置
QUANTA SERVICES INC	55	9	165	24,381	建設・土木
QUEST DIAGNOSTICS INC	94	78	1,071	157,467	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス

銘柄	期首(前期末)		当期		業種等
	株数	株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
RB GLOBAL INC	—	3	23	3,484	商業サービス・用品
RPM INTERNATIONAL INC	22	39	396	58,331	化学
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	15	51	526	77,407	資本市場
RTX CORP	153	85	687	100,981	航空宇宙・防衛
REGENERON PHARMACEUTICALS	6	3	263	38,729	バイオテクノロジー
REGIONS FINANCIAL CORP	499	449	719	105,653	銀行
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	1	32	873	128,295	金属・鉱業
REPLIGEN CORP	5	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
REPUBLIC SERVICES INC-CL A	21	16	270	39,716	商業サービス・用品
RESMED INC	10	9	152	22,372	ヘルスケア機器・用品
RESTAURANT BRANDS INTERNATIONAL INC	—	2	20	3,084	ホテル・レストラン・レジャー
RIO TINTO PLC-SPON ADR	31	2	16	2,377	金属・鉱業
RITCHIE BROS AUCTIONEERS	8	—	—	—	商業サービス・用品
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	—	167	292	42,928	自動車
ROBERT HALF INC	0.94	—	—	—	専門サービス
ROBLOX CORP -CLASS A	8	17	69	10,142	娯楽
ROCKET COS INC-CLASS A	29	29	27	3,989	金融サービス
ROCKWELL AUTOMATION INC	10	9	266	39,207	電気設備
ROGERS COMMUNICATIONS INC-B	38	32	137	20,167	無線通信サービス
ROKU INC	—	5	62	9,217	娯楽
ROLLINS INC	56	56	225	33,195	商業サービス・用品
ROPER TECHNOLOGIES INC	6	12	637	93,730	ソフトウェア
ROSS STORES INC	44	29	383	56,309	専門小売り
SHELL PLC-ADR	498	237	1,566	230,202	石油・ガス・消耗燃料
S&P GLOBAL INC	13	9	380	55,949	資本市場
SS&C TECHNOLOGIES HOLDINGS	200	180	1,013	148,855	専門サービス
SVB FINANCIAL GROUP	18	—	—	—	銀行
SAIA INC	—	1	40	5,994	陸上運輸
SALESFORCE INC	82	30	694	101,991	ソフトウェア
SANDOZ GROUP AG-ADR	—	14	41	6,151	医薬品
SCHLUMBERGER LTD	102	55	291	42,874	エネルギー設備・サービス
SCHWAB (CHARLES) CORP	82	68	381	56,002	資本市場
SEAGEN INC	7	7	159	23,475	バイオテクノロジー
SEMPRA	1	2	15	2,268	総合公益事業
SERVICE CORP INTERNATIONAL	9	—	—	—	各種消費者サービス
SERVICENOW INC	0.4	—	—	—	ソフトウェア
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	90	—	—	—	メディア
SHERWIN-WILLIAMS	19	16	438	64,369	化学
SIGNATURE BANK	10	—	—	—	銀行
SIRIUS XM HOLDINGS INC	18	18	8	1,297	メディア
SKYWORKS SOLUTIONS INC	76	76	726	106,805	半導体・半導体製造装置
SMITH & NEPHEW PLC -SPON ADR	28	13	33	4,977	ヘルスケア機器・用品
JM SMUCKER CO/THE-NEW	81	68	746	109,710	食品
SNAP-ON INC	32	28	777	114,228	機械
SNAP INC-A	51	139	178	26,300	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SNOWFLAKE INC-CLASS A	9	9	162	23,821	情報技術サービス
SOLAREDGE TECHNOLOGIES INC	5	—	—	—	半導体・半導体製造装置
SOUTHERN CO.	2	2	15	2,226	電力
SOUTHERN COPPER CORP	18	16	115	16,942	金属・鉱業
SOUTHWEST AIRLINES	210	199	494	72,649	旅客航空輸送
SPLUNK INC	9	9	142	20,930	ソフトウェア
BLOCK INC	101	50	321	47,233	金融サービス
STANLEY BLACK & DECKER INC	56	47	432	63,521	機械
STANTEC INC	5	0.41	2	433	建設・土木

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千円ドル	千円	
STARBUCKS CORP	2	2	20	3,032	ホテル・レストラン・レジャー
STATE STREET CORP	83	66	466	68,518	資本市場
STEEL DYNAMICS	256	214	2,451	360,255	金属・鉱業
STMICROELECTRONICS NV-NY SHS	33	27	126	18,646	半導体・半導体製造装置
STRYKER CORP	12	8	245	36,132	ヘルスケア機器・用品
SUN LIFE FINANCIAL INC	127	9	46	6,772	保険
SUNCOR ENERGY INC	111	132	433	63,676	石油・ガス・消耗燃料
SUPER MICRO COMPUTER INC	—	8	237	34,875	コンピュータ・周辺機器
SYNOPSYS INC	9	3	168	24,687	ソフトウェア
TD SYNNEX CORP	1	1	17	2,523	電子装置・機器・部品
SYNCHRONY FINANCIAL	432	355	1,099	161,551	消費者金融
SYSCO CORP	54	39	283	41,638	生活必需品流通・小売り
TFI INTERNATIONAL INC	10	7	82	12,051	陸上運輸
TJX COS INC	2	21	188	27,755	専門小売り
T-MOBILE US INC	36	40	601	88,454	無線通信サービス
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWARE INC	58	39	621	91,376	娯楽
TARGET CORP	60	37	492	72,398	生活必需品流通・小売り
TARGA RESOURCES CORP	53	67	589	86,619	石油・ガス・消耗燃料
TC ENERGY CORP	20	43	162	23,914	石油・ガス・消耗燃料
TECK RESOURCES LTD-CLS B	263	136	500	73,496	金属・鉱業
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	19	17	674	99,086	電子装置・機器・部品
TELEFLEX INC	9	7	158	23,257	ヘルスケア機器・用品
TELUS INTERNATIONAL CDA INC	14	—	—	—	専門サービス
TENARIS SA-ADR	17	11	37	5,476	エネルギー設備・サービス
TERADYNE INC	48	23	214	31,479	半導体・半導体製造装置
TESLA INC	—	44	1,088	159,948	自動車
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	37	37	36	5,333	医薬品
TEXAS INSTRUMENTS INC	36	29	447	65,738	半導体・半導体製造装置
TEXAS PACIFIC LAND CORP	0.97	0.06	9	1,426	石油・ガス・消耗燃料
TEXTRON INC	139	116	894	131,427	航空宇宙・防衛
TRADE DESK INC/THE -CLASS A	14	14	99	14,616	メディア
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	19	10	531	78,112	ライフサイエンス・ツール/サービス
THOMSON REUTERS CORP	1	—	—	—	専門サービス
THOMSON REUTERS CORP	—	1	18	2,781	専門サービス
3M CORP	71	77	759	111,646	コングロマリット
TORO CO	18	—	—	—	機械
TRACTOR SUPPLY COMPANY	11	11	230	33,841	専門小売り
TRADEWEB MARKETS INC-CLASS A	37	33	317	46,630	資本市場
TRANSIGM GROUP INC	0.18	0.18	17	2,529	航空宇宙・防衛
TRUNSONION	64	40	236	34,745	専門サービス
TRAVELERS COS INC/THE	117	98	1,739	255,665	保険
TRIMBLE INC	84	48	218	32,116	電子装置・機器・部品
TRUIST FINANCIAL CORP	247	222	702	103,247	銀行
TURQUOISE HILL RESOURCES LTD	58	—	—	—	金属・鉱業
TWILIO INC - A	66	59	388	57,088	情報技術サービス
TYLER TECHNOLOGIES INC	9	8	354	52,108	ソフトウェア
TYSON FOODS INC-CL A	107	102	493	72,512	食品
US BANCORP	230	192	713	104,852	銀行
UBER TECHNOLOGIES INC	69	33	190	27,966	陸上運輸
ULTA BEAUTY INC	14	5	230	33,839	専門小売り
UNILEVER PLC-SPONSORED ADR	92	—	—	—	パーソナルケア用品
UNION PAC CORP	26	19	440	64,657	陸上運輸
UNITED AIRLINES HOLDINGS INC	106	88	344	50,675	旅客航空輸送
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	32	31	467	68,730	航空貨物・物流サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
UNITED RENTALS INC	41	13	592	87,083	商社・流通業
UNITED THERAPEUTICS CORP	2	—	—	—	バイオテクノロジー
UNITEDHEALTH GROUP INC	24	30	1,647	242,088	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
UNITY SOFTWARE INC	—	75	221	32,613	ソフトウェア
V F CORP	106	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
VAIL RESORTS INC	0.75	0.75	16	2,383	ホテル・レストラン・レジャー
VALERO ENERGY CORP	184	201	2,527	371,404	石油・ガス・消耗燃料
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	5	5	97	14,354	ヘルスケア・テクノロジー
VERALTO CORP	—	7	54	8,069	商業サービス・用品
VERISIGN INC	10	3	72	10,634	情報技術サービス
VERIZON COMMUNICATIONS	660	448	1,679	246,788	各種電気通信サービス
VERISK ANALYTICS INC	14	13	326	47,975	専門サービス
VERTEX PHARMACEUTICALS	8	6	221	32,534	バイオテクノロジー
VERTIV HOLDINGS CO	—	63	266	39,142	電気設備
PARAMOUNT GLOBAL-CLASS A	5	5	10	1,516	メディア
PARAMOUNT GLOBAL	319	—	—	—	メディア
VIATRIS INC	820	691	632	92,908	医薬品
VISA INC-CLASS A SHARES	3	40	1,031	151,641	金融サービス
VISTRA CORP	—	108	381	56,006	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
VMWARE INC - CLASS A	17	—	—	—	ソフトウェア
VULCAN MATERIALS CO	17	7	165	24,263	建設資材
WPP PLC-SPONSORED ADR	26	10	44	6,594	メディア
WEC ENERGY GROUP INC	0.81	0.81	6	989	総合公益事業
WK KELLOGG CO	—	15	18	2,713	食品
WABTEC CORP	125	105	1,215	178,583	機械
WALMART INC	87	57	919	135,084	生活必需品流通・小売り
WALGREENS BOOTS ALLIANCE INC	208	187	374	55,018	生活必需品流通・小売り
WARNER BROS DISCOVERY INC	303	328	349	51,289	娯楽
WARNER MUSIC GROUP CORP-CL A	16	16	54	8,068	娯楽
WASTE CONNECTIONS INC	2	—	—	—	商業サービス・用品
WASTE MANAGEMENT INC	51	26	450	66,171	商業サービス・用品
WATERS CORP	9	7	219	32,195	ライフサイエンス・ツール/サービス
WATSCO INC	0.69	5	210	30,944	商社・流通業
WELLS FARGO CO	310	222	963	141,545	銀行
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	8	4	156	22,992	ライフサイエンス・ツール/サービス
WESTERN DIGITAL CORP	244	184	865	127,231	コンピュータ・周辺機器
WESTLAKE CORPORATION	63	61	778	114,332	化学
WESTROCK CO	30	—	—	—	容器・包装
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	16	10	50	7,453	金属・鉱業
WILLIAMS COS	75	110	402	59,073	石油・ガス・消耗燃料
WOLFSPEED INC	8	—	—	—	半導体・半導体製造装置
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD ADR	50	34	72	10,698	石油・ガス・消耗燃料
WORKDAY INC-CLASS A	8	6	155	22,876	ソフトウェア
XCEL ENERGY INC	0.71	0.71	4	636	電力
XYLEM INC	61	14	151	22,260	機械
YAMANA GOLD INC	664	—	—	—	金属・鉱業
YUM BRANDS INC	1	1	18	2,655	ホテル・レストラン・レジャー
ZEBRA TECHNOLOGIES CORP-CL A	17	13	311	45,743	電子装置・機器・部品
ZILLOW GROUP INC - A	—	16	66	9,712	不動産管理・開発
ZILLOW GROUP INC - C	—	49	206	30,287	不動産管理・開発
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	30	25	289	42,557	ヘルスケア機器・用品
ZOETIS INC	40	15	272	40,046	医薬品
ZSCALER INC	4	4	82	12,134	ソフトウェア
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	15	69	468	68,805	ソフトウェア

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
ESC GT ADVANCED TECHNO USD NPV	—	20	—	—	その他
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	408	325	395	58,172	資本市場
AMCOR PLC	957	800	744	109,416	容器・包装
AON PLC	22	7	248	36,467	保険
ARCH CAPITAL GROUP LTD	266	54	458	67,418	保険
ACCENTURE PLC-CL A	25	18	607	89,278	情報技術サービス
BROOKFIELD ASSET MANAGEMEN-A	0.4	—	—	—	保険
BUNGE LIMITED	163	—	—	—	食品
CRH PLC	—	67	416	61,130	建設資材
EATON CORP PLC	31	13	311	45,739	電気設備
EVEREST GROUP LTD	19	16	689	101,301	保険
FERGUSON PLC	17	20	350	51,483	商社・流通業
FLEX LNG	—	6	19	2,804	石油・ガス・消耗燃料
GLOBALFOUNDRIES INC	—	13	75	11,063	半導体・半導体製造装置
HORIZON THERAPEUTICS PLC	47	—	—	—	バイオテクノロジー
ICON PLC	4	4	119	17,614	ライフサイエンス・ツール/サービス
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL PLC	53	74	387	56,989	建設関連製品
LINDE PLC	18	—	—	—	化学
LINDE PLC	—	15	649	95,417	化学
MEDTRONIC PLC	109	77	610	89,635	ヘルスケア機器・用品
APTIV PLC	17	33	272	40,074	自動車用部品
ROYALTY PHARMA PLC-CL A	29	29	80	11,790	医薬品
SEAGATE TECHNOLOGY	36	14	112	16,576	コンピュータ・周辺機器
PENTAIR PLC	—	35	225	33,077	機械
STERIS PLC	22	6	130	19,243	ヘルスケア機器・用品
TECHNIPFMC PLC	104	43	90	13,326	エネルギー設備・サービス
TRANE TECHNOLOGIES PLC	26	18	407	59,886	建設関連製品
WILLIS TOWERS WATSON PLC	38	14	339	49,821	保険
ALCON INC	91	66	488	71,839	ヘルスケア機器・用品
BUNGE GLOBAL SA	—	115	1,251	183,829	食品
CHUBB LTD	37	26	591	86,947	保険
GARMIN LTD	75	68	828	121,702	家庭用耐久財
UBS GROUP AG-REG	140	83	218	32,106	資本市場
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	96	37	318	46,801	コンピュータ・周辺機器
TE CONNECTIVITY LTD	37	25	328	48,265	電子装置・機器・部品
SPOTIFY TECHNOLOGY S. A.	12	9	168	24,686	娯楽
ELBIT SYSTEMS LTD	1	1	26	3,847	航空宇宙・防衛
TOWER SEMICONDUCTOR LTD	60	60	164	24,218	半導体・半導体製造装置
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	5	5	362	53,240	半導体・半導体製造装置
FERRARI NV	0.22	0.22	8	1,190	自動車
LYONDELLBASELL INDU-CL A	140	101	953	140,130	化学
NXP SEMICONDUCTORS NV	33	31	622	91,527	半導体・半導体製造装置
QIAGEN N. V.	25	20	85	12,549	ライフサイエンス・ツール/サービス
STELLANTIS NV	77	41	86	12,642	自動車
ROYAL CARIBBEAN CRUISES LTD	22	12	127	18,760	ホテル・レストラン・レジャー
FLEX LTD	—	121	317	46,675	電子装置・機器・部品
小 計	株 数	金 額	269,102	39,541,879	
	銘柄 数 < 比 率 >		—	< 74.5% >	
(カナダ)			千カナダドル		
ARC RESOURCES LTD	114	117	253	27,518	石油・ガス・消耗燃料
AIR CANADA	18	18	31	3,396	旅客航空輸送
ALGONQUIN POWER & UTILITIES	3	3	2	265	総合公益事業
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	—	19	149	16,217	生活必需品流通・小売り
ALTAGAS LTD	190	171	459	49,802	ガス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円	
BRP INC/CA- SUB VOTING	3	3	28	3,091	レジャー用品
BROOKFIELD INFRASTRUCTURE-A	10	10	45	4,905	ガス
CCL INDUSTRIES INC - CL B	24	24	135	14,679	容器・包装
CGI INC	9	1	18	1,974	情報技術サービス
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE	41	23	122	13,310	銀行
CANADIAN TIRE CORP LTD A	20	17	244	26,504	大規模小売り
CANADIAN UTILITIES LTD A	12	12	36	3,951	総合公益事業
CONSTELLATION SOFTWARE INC	0.75	0.75	240	26,106	ソフトウェア
DOLLARAMA INC	—	21	205	22,302	大規模小売り
ELEMENT FLEET MANAGEMENT CORP	195	92	198	21,465	金融サービス
EMERA INC	3	3	14	1,554	電力
EMPIRE CO LTD A	66	26	99	10,787	生活必需品流通・小売り
FAIRFAX FINANCIAL HLDGS LTD	4	3	457	49,620	保険
FIRST QUANTUM MINERALS LTD	155	33	42	4,623	金属・鉱業
FORTIS INC	0.1	0.1	0.5523	59	電力
GREAT-WEST LIFECO INC	56	47	207	22,504	保険
HYDRO ONE LTD	6	6	22	2,455	電力
IGM FINANCIAL INC	48	21	70	7,621	資本市場
IA FINANCIAL CORP INC	86	72	647	70,180	保険
INTACT FINANCIAL CORP	16	14	306	33,246	保険
IVANHOE MINES LTD-CL A	47	47	51	5,619	金属・鉱業
KEYERA CORP	51	39	128	13,924	石油・ガス・消耗燃料
KINROSS GOLD CORP	300	300	240	26,076	金属・鉱業
LOBLAW COMPANIES	15	15	180	19,521	生活必需品流通・小売り
LUNDIN MINING CORP	672	562	518	56,251	金属・鉱業
MEG ENERGY CORP	—	16	40	4,415	石油・ガス・消耗燃料
METRO INC	32	22	150	16,343	生活必需品流通・小売り
NATIONAL BANK OF CANADA	65	34	302	32,746	銀行
NORTHLAND POWER INC	41	42	94	10,206	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
ONEX CORPORATION	13	12	112	12,237	資本市場
OVINTIV INC	92	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
PARKLAND CORP	9	9	39	4,265	石油・ガス・消耗燃料
QUEBECOR INC-CL B	34	34	102	11,163	各種電気通信サービス
RB GLOBAL INC	—	4	34	3,721	商業サービス・用品
RITCHIE BROS. AUCTIONEERS	4	—	—	—	商業サービス・用品
ROGERS COMMUNICATIONS-CL B	8	8	49	5,336	無線通信サービス
ROYAL BANK OF CANADA	91	64	753	81,689	銀行
SAPUTO INC	11	20	53	5,824	食品
SHAW COMMUNICATIONS INC-B	56	—	—	—	メディア
SHOPIFY INC - CLASS A	2	2	19	2,164	情報技術サービス
STANTEC INC	14	14	136	14,825	建設・土木
SUN LIFE FINANCIAL INC	2	2	17	1,872	保険
TFI INTERNATIONAL INC	0.59	0.59	9	997	陸上運輸
TMX GROUP LTD	13	29	83	9,055	資本市場
TOROMONT INDUSTRIES LTD	15	15	167	18,144	商社・流通業
TORONTO DOMINION BANK	90	69	573	62,150	銀行
TOURMALINE OIL CORP	55	55	362	39,293	石油・ガス・消耗燃料
WSP GLOBAL INC	8	8	160	17,407	建設・土木
WEST FRASER TIMBER	61	51	521	56,533	紙製品・林産品
WESTON(GEORGE)LTD	10	6	97	10,597	生活必需品流通・小売り
WHEATON PRECIOUS METALS CORP	5	5	33	3,680	金属・鉱業
WHITECAP RESOURCES INC	568	51	47	5,173	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	百株	百株	千カナダドル	千円		
ENDEAVOUR MINING PLC	135	47	150	16,324	金属・鉱業	
小 計	株 数 ・ 金 額	3,613	2,354	9,278	1,005,710	
	銘柄数 < 比率 >	54	55	—	< 1.9% >	
(イギリス)				千英ポンド		
ANTOFAGASTA PLC	19	19	27	5,102	金属・鉱業	
ASHTAD GROUP PLC	60	43	204	38,173	商社・流通業	
BARRATT DEVELOPMENTS PLC	540	540	271	50,735	家庭用耐久財	
BELLWAY PLC	40	—	—	—	家庭用耐久財	
DIPLOMA PLC	15	4	15	2,876	商社・流通業	
DCC PLC	68	68	370	69,294	コングロマリット	
BAE SYSTEMS PLC	122	57	60	11,326	航空宇宙・防衛	
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	165	125	319	59,704	タバコ	
RS GROUP PLC	137	—	—	—	商社・流通業	
SPECTRIS PLC	21	21	73	13,651	電子装置・機器・部品	
HALMA PLC	12	12	26	4,887	電子装置・機器・部品	
STANDARD CHARTERED PLC	435	366	242	45,355	銀行	
IMPERIAL BRANDS PLC	155	91	169	31,611	タバコ	
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	61	16	11	2,192	商社・流通業	
LEGAL & GENERAL	511	436	98	18,356	保険	
ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	25	17	42	7,900	食品	
PEARSON	59	59	55	10,403	各種消費者サービス	
PERSIMMON PLC	83	—	—	—	家庭用耐久財	
RIO TINTO PLC-REG	21	21	115	21,515	金属・鉱業	
RENISHAW PLC	2	—	—	—	電子装置・機器・部品	
ST JAMES S PLACE PLC	25	25	15	2,980	資本市場	
SSE PLC	140	35	64	12,070	電力	
BP PLC	1,569	1,115	529	98,981	石油・ガス・消耗燃料	
DS SMITH PLC	925	459	128	24,042	容器・包装	
TAYLOR WIMPEY PLC	2,315	280	35	6,646	家庭用耐久財	
WEIR GROUP PLC	37	33	62	11,687	機械	
DECHRA PHARMACEUTICALS PLC	7	—	—	—	医薬品	
ASTRAZENECA PLC	3	2	28	5,289	医薬品	
BT GROUP PLC	3,669	2,761	337	63,010	各種電気通信サービス	
CARNIVAL PLC	13	13	13	2,505	ホテル・レストラン・レジャー	
MARKS & SPENCER GROUP PLC	—	365	92	17,195	生活必需品流通・小売り	
BARCLAYS PLC	920	920	128	24,085	銀行	
INTERTEK GROUP PLC	18	26	105	19,646	専門サービス	
BURBERRY GROUP PLC	47	40	58	10,901	繊維・アパレル・贅沢品	
NEXT PLC	12	10	79	14,892	大規模小売り	
KINGFISHER PLC	1,048	944	207	38,835	専門小売り	
ITV PLC	676	—	—	—	メディア	
SAINSBURY	953	859	241	45,149	生活必需品流通・小売り	
ADMIRAL GROUP PLC	19	28	75	14,181	保険	
CENTRICA PLC	4,258	772	115	21,538	総合公益事業	
IG GROUP HOLDINGS PLC	158	—	—	—	資本市場	
BUNZLE	17	17	52	9,776	商社・流通業	
RENTOKIL INITIAL PLC	162	81	36	6,763	商業サービス・用品	
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	23	26	46	8,740	医薬品	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	13	10	96	17,986	資本市場	
INVESTEC PLC	497	345	178	33,367	資本市場	
EXPERIAN PLC	—	34	100	18,711	専門サービス	
MONDI PLC	48	91	125	23,525	紙製品・林産品	
SEVERN TRENT PLC	3	12	33	6,218	水道	
WHITBREAD PLC	50	23	73	13,729	ホテル・レストラン・レジャー	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円	
FRASERS GROUP PLC	45	18	16	3,103	専門小売り
HARGREAVES LANSDOWN PLC	65	19	13	2,562	資本市場
SMITHS GROUP PLC	36	26	43	8,135	コングロマリット
ANGLO AMERICAN PLC	94	42	93	17,438	金属・鉱業
3I GROUP PLC	279	84	186	34,914	資本市場
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	19	16	91	17,074	家庭用品
FRESNILLO PLC	74	47	26	4,969	金属・鉱業
OCADO GROUP PLC	22	—	—	—	生活必需品流通・小売り
GLENCORE PLC	883	701	313	58,631	金属・鉱業
ENTAIN PLC	42	29	24	4,531	ホテル・レストラン・レジャー
INCHCAPE PLC	70	—	—	—	販売
EVRAZ PLC	101	101	—	—	金属・鉱業
EASYJET PLC	19	19	8	1,529	旅客航空輸送
SAGE GROUP PLC (THE)	108	37	42	7,978	ソフトウェア
MEDICLINIC INTERNATIONAL PLC	181	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
COCA-COLA HBC AG-DI	9	9	21	3,979	飲料
AVEVA GROUP PLC	9	—	—	—	ソフトウェア
CONVATEC GROUP PLC	289	209	47	8,864	ヘルスケア機器・用品
INTERNATIONAL DISTRIBUTIONS SERVICES PLC	176	—	—	—	航空貨物・物流サービス
ABRDN PLC	1,321	826	135	25,289	資本市場
RIGHTMOVE PLC	87	87	46	8,609	インタラクティブ・メディアおよびサービス
IMI PLC	27	39	61	11,555	機械
PHOENIX GROUP HOLDINGS PLC	257	209	97	18,155	保険
VODAFONE GROUP PLC	2,930	4,191	296	55,487	無線通信サービス
MAN GROUP PLC/JERSEY	273	—	—	—	資本市場
CRODA INTERNATIONAL PLC	8	5	26	4,990	化学
FERGUSON PLC	5	—	—	—	商社・流通業
AIRTEL AFRICA PLC	400	215	24	4,521	無線通信サービス
M&G PLC	1,314	624	127	23,898	金融サービス
JUST EAT TAKEAWAY	41	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
TESCO PLC	650	514	146	27,293	生活必需品流通・小売り
THE BERKELEY GRP HOLDINGS	41	24	111	20,873	家庭用耐久財
NATWEST GROUP PLC	466	466	94	17,694	銀行
JD SPORTS FASHION PLC	438	345	51	9,603	専門小売り
HARBOUR ENERGY PLC	94	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
INFORMA PLC	87	64	48	8,998	メディア
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	291	138	78	14,573	大規模小売り
HALEON PLC	201	148	49	9,311	パーソナルケア用品
GSK PLC	128	128	181	33,999	医薬品
MELROSE INDUSTRIES PLC	—	392	203	37,970	航空宇宙・防衛
PENNON GROUP PLC	6	—	—	—	水道
MELROSE INDUSTRIES PLC	1,735	—	—	—	コングロマリット
TATE & LYLE PLC	58	—	—	—	食品
SCHRODERS PLC	83	41	16	3,112	資本市場
AVIVA PLC	527	251	106	19,959	保険
AUTO TRADER GROUP PLC	158	112	80	14,957	インタラクティブ・メディアおよびサービス
HISCOX LTD	90	—	—	—	保険
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	6	2	24	4,532	機械
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	120	—	—	—	保険
BEAZLEY PLC	78	—	—	—	保険
INTERMEDIATE CAPITAL GROUP	35	—	—	—	資本市場
SOFTCAT PLC	9	—	—	—	情報技術サービス

銘柄	株数	当期		期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(イギリス)	百株	百株	千英ポンド	千円		
JOHNSON MATTHEY PLC	94	—	—	—	—	化学
小計	株数・金額	34,802	21,435	8,107	1,514,645	
	銘柄数<比率>	100	78	—	<2.9%>	
(スイス)				千スイスフラン		
SGS SA-REG	0.6	—	—	—	—	専門サービス
BARRY CALLEBAUT AG	1	1	216	36,249		食品
SWISSCOM AG-REG	14	7	370	62,091		各種電気通信サービス
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT-REG	0.01	0.01	107	18,004		食品
GIVAUDAN-REG	0.97	0.48	155	26,039		化学
ZURICH INSURANCE GROUP AG	15	8	387	64,886		保険
ABB LTD	133	82	279	46,879		電気設備
ROCHE HOLDINGS AG-BEARER	—	0.84	20	3,483		医薬品
ROCHE HOLDING (GENUSSSCHEINE)	0.08	3	83	13,999		医薬品
HOLCIM LTD	118	74	469	78,641		建設資材
NESTLE SA-REG	102	62	618	103,679		食品
BALOISE HOLDING AG	5	1	13	2,182		保険
SONOVA HOLDING AG-REG	5	4	110	18,449		ヘルスケア機器・用品
THE SWATCH GROUP AG-B	5	5	122	20,579		繊維・アパレル・贅沢品
THE SWATCH GROUP AG-REG	16	14	60	10,194		繊維・アパレル・贅沢品
LONZA AG-REG	2	6	221	37,166		ライフサイエンス・ツール/サービス
SWISS LIFE HOLDING AG	5	4	251	42,121		保険
EMS-CHEMIE HOLDING AG-REG	0.8	0.49	29	5,027		化学
SWISS PRIME SITE-REG	14	—	—	—		不動産管理・開発
PARTNERS GROUP HOLDING AG	2	2	230	38,610		資本市場
SCHINDLER HOLDING AG-REG	2	1	29	4,902		機械
KUEHNE & NAGEL INTL AG-REG	7	6	161	27,017		海上運輸
GEBERIT AG-REG	3	2	115	19,400		建設関連製品
JULIUS BAER GROUP LTD	132	106	462	77,508		資本市場
SWISS RE LTD	54	39	407	68,385		保険
CIE FINANCIERE RICHEMONT-BR A	46	19	215	36,159		繊維・アパレル・贅沢品
SIG GROUP AG	153	138	274	46,074		容器・包装
SIKA AG-REG	14	2	68	11,424		化学
SANDOZ GROUP AG	—	37	97	16,424		医薬品
SGS SA-REG	—	11	82	13,903		専門サービス
BANQUE CANTONALE VAUDOIS-REG	—	3	39	6,609		銀行
ACCELERON INDUSTRIES AG	7	—	—	—		電気設備
STRAUMANN HOLDING AG-REG	9	4	52	8,876		ヘルスケア機器・用品
UBS GROUP AG	136	136	317	53,185		資本市場
VAT GROUP AG	1	3	115	19,431		機械
小計	株数・金額	1,018	794	6,189	1,037,592	
	銘柄数<比率>	31	32	—	<2.0%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
BURE EQUITY AB	30	—	—	—	—	資本市場
PEAB AB-CLASS B	129	—	—	—	—	建設・土木
HUFVUDSTADEN AB-A SHS	16	16	212	3,026		不動産管理・開発
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB	150	105	1,327	18,942		銀行
SWEDBANK AB	76	62	1,195	17,062		銀行
TRELLEBORG AB-B SHS	57	12	409	5,848		機械
MYCRONIC AB	—	10	242	3,466		電子装置・機器・部品
SAAB AB-B	8	5	321	4,591		航空宇宙・防衛
SECURITAS AB-B SHS	185	90	839	11,979		商業サービス・用品
HENNES&MAURITZ AB-B	28	28	490	7,002		専門小売り
ERICSSON LM-A SHS	8	8	44	634		通信機器
ERICSSON LM-B	296	254	1,317	18,794		通信機器

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン)	百株	百株	千スウェーデンクローナ	千円	
TELIA CO AB	303	814	2,019	28,818	各種電気通信サービス
SKANSKA AB-B SHS	64	64	1,068	15,252	建設・土木
ORRON ENERGY AB	8	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
BILLERUDKORSNAS AB	32	48	485	6,924	容器・包装
ALFA LAVAL AB	14	7	278	3,976	機械
INTRUM AB	39	—	—	—	商業サービス・用品
GETINGE AB-B SHS	17	17	380	5,424	ヘルスケア機器・用品
MILLICOM INTERNATIONAL CELLULAR-SDR	170	170	3,029	43,230	無線通信サービス
INDUTRADE AB	27	27	630	8,991	機械
ELEKTA AB-B SHS	107	48	423	6,037	ヘルスケア機器・用品
CASTELLUM AB	13	20	257	3,669	不動産管理・開発
HUSQVARNA AB-B SHS	32	32	256	3,657	機械
HUSQVARNA AB-A SHS	7	7	57	825	機械
SSAB AB-A SHARES	109	86	685	9,781	金属・鉱業
SSAB AB-B SHARES	293	256	1,995	28,471	金属・鉱業
SWEDISH ORPHAN BIVITRUM AB	15	17	444	6,345	バイオテクノロジー
SKF AB-A SHS	12	12	244	3,493	機械
SKF AB-B SHARES	44	58	1,124	16,044	機械
VOLVO AB-A SHS	15	15	384	5,488	機械
VOLVO AB-B SHS	114	75	1,793	25,593	機械
ATRIUM LJUNGBERG AB-B SHS	10	10	217	3,104	不動産管理・開発
SANDVIK AB	64	25	517	7,383	機械
SVENSKA CELLULOSA AB-A SHS	11	11	188	2,687	紙製品・林産品
SVENSKA CELLULOSA AB-B	46	46	745	10,639	紙製品・林産品
TELE 2 AB-B SHS	74	74	615	8,783	無線通信サービス
SAGAX AB-B	7	7	176	2,525	不動産管理・開発
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NO	70	—	—	—	不動産管理・開発
HOLMEN AB-B SHARES	13	13	569	8,132	紙製品・林産品
ESSITY AKTIEBOLAG-B	27	21	559	7,981	家庭用品
AAK AB	13	13	288	4,120	食品
ESSITY AKTIEBOLAG-A	3	3	98	1,398	家庭用品
FABEGE AB	18	18	176	2,513	不動産管理・開発
VITROLIFE AB	18	18	316	4,523	バイオテクノロジー
AVANZA BANK HOLDING AB	17	18	377	5,388	資本市場
EVOLUTION AB	5	2	309	4,423	ホテル・レストラン・レジャー
SINCH AB	88	—	—	—	ソフトウェア
BOLIDEN AB	23	—	—	—	金属・鉱業
LIFCO AB-B SHS	9	9	207	2,957	ロングロマリット
WALLENSTAM AB-B SHS	36	36	162	2,315	不動産管理・開発
ATLAS COPCO AB-A SHS	—	18	292	4,180	機械
ATLAS COPCO AB-B SHS	—	20	277	3,965	機械
ADDTECH AB-B SHARES	30	16	329	4,708	商社・流通業
SWECO AB-B SHS	33	33	416	5,943	建設・土木
EPIROC AB - A	9	23	459	6,558	機械
EPIROC AB - B	15	15	249	3,556	機械
ALLEIMA AB	15	—	—	—	金属・鉱業
LOOMIS AB	22	27	765	10,922	商業サービス・用品
LAGERCRANTZ GROUP AB-B SHS	26	26	309	4,413	電子装置・機器・部品
VOLVO CAR AB-B	—	70	233	3,328	自動車
NIBE INDUSTRIER AB-B SHS	21	21	129	1,843	建設関連製品
NORDNET AB PUBL	8	8	146	2,086	資本市場
SECTRA AB-B SHS	—	25	347	4,965	ヘルスケア・テクノロジー
HEXAGON AB-B SHS	49	59	617	8,804	電子装置・機器・部品
BEIJER REF AB	31	15	181	2,588	商社・流通業

銘柄	期首(前期末)	当 期 末		業 種 等		
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(スウェーデン)	百株	百株	千円			
FORTNOX AB	—	69	377	5,382	ソフトウェア	
ELECTROLUX AB-B	39	20	213	3,049	家庭用耐久財	
SECTRA AB-B SHS	25	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー	
WIHLBORGS FASTIGHETER AB	41	41	361	5,151	不動産管理・開発	
BOLIDEN AB	—	56	1,622	23,146	金属・鉱業	
THULE GROUP AB/THE	18	18	513	7,327	レジャー用品	
AXFOOD AB	14	14	366	5,227	生活必需品流通・小売り	
HEXPOL AB	38	65	693	9,902	化学	
SVENSKA HANDELSBANKEN-A	124	93	921	13,145	銀行	
ASSA ABLOY AB-B	23	23	623	8,901	建設関連製品	
MEDICOVER AB - B SHARE	15	15	224	3,197	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
DOMETIC GROUP AB	206	106	841	12,003	自動車用部品	
KINDRED GROUP PLC	99	77	717	10,240	ホテル・レストラン・レジャー	
MUNTERS GROUP AB	—	21	303	4,337	建設関連製品	
PANDOX AB	60	17	228	3,256	不動産管理・開発	
BRAVIDA HOLDING AB	76	—	—	—	商業サービス・用品	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,049	3,735	40,251	574,390	
	銘柄 数 < 比 率 >	74	72	—	< 1.1% >	
(ノルウェー)				千ノルウェークローネ		
LERØY SEAFOOD GROUP ASA	32	32	138	1,911	食品	
TELENOR ASA	6	6	79	1,106	各種電気通信サービス	
SCHIBSTED ASA-CL A	18	18	506	7,014	メディア	
STOREBRAND ASA	86	71	663	9,184	保険	
KONGSBERG GRUPPEN ASA	0.62	0.62	28	399	航空宇宙・防衛	
SUBSEA 7 SA	50	50	762	10,562	エネルギー設備・サービス	
AF GRUPPEN ASA	8	—	—	—	建設・土木	
EQUINOR ASA	43	43	1,534	21,254	石油・ガス・消耗燃料	
YARA INTERNATIONAL ASA	8	17	629	8,717	化学	
NORDIC SEMICONDUCTOR ASA	13	13	131	1,828	半導体・半導体製造装置	
MOWI ASA	19	5	112	1,562	食品	
NEL ASA	102	—	—	—	電気設備	
AKER ASA-A SHARES	4	1	93	1,301	コングロマリット	
NORSK HYDRO	123	115	745	10,321	金属・鉱業	
TGS ASA	35	50	680	9,418	エネルギー設備・サービス	
AUSTEVOLL SEAFOOD ASA	34	34	256	3,546	食品	
AKER BP ASA	16	17	530	7,346	石油・ガス・消耗燃料	
ORKLA ASA	43	43	345	4,791	食品	
SALMAR ASA	2	2	153	2,119	食品	
SPAREBANK 1 SR BANK ASA	50	38	459	6,365	銀行	
STOLT-NIELSEN LTD	—	6	196	2,722	海上運輸	
WALLENIUS WILHELMSEN ASA	31	31	303	4,200	海上運輸	
BAKKAFROST P/F	4	4	230	3,189	食品	
BORREGAARD ASA	2	15	267	3,704	化学	
GOLDEN OCEAN GROUP LTD	102	40	390	5,402	海上運輸	
FRONTLINE PLC	20	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
ELKEM ASA	290	—	—	—	化学	
BW LPG LTD	—	47	739	10,242	石油・ガス・消耗燃料	
ADEVINTA ASA	28	28	315	4,369	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
HAFNIA LTD	—	61	427	5,918	石油・ガス・消耗燃料	
HOEGH AUTOLINERS ASA	—	24	221	3,073	海上運輸	
FRONTLINE PLC	—	20	493	6,831	石油・ガス・消耗燃料	
DNB BANK ASA	74	37	765	10,600	銀行	
TOMRA SYSTEMS ASA	18	18	191	2,656	機械	
AKER SOLUTIONS ASA	60	60	248	3,440	エネルギー設備・サービス	

銘柄	株数	当期		業種等
		株数	期末	
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(ノルウェー)	百株	百株	千円	
SCHIBSTED ASA-B SHS	22	11	297	メディア
小計	株数・金額	1,362	975	12,940
	銘柄数<比率>	31	32	—
(デンマーク)			千デンマーククローネ	<0.3%>
CARLSBERG B	26	20	1,692	飲料
AP MOLLER-MAERSK A/S-B	0.38	0.25	266	海上運輸
A P MOLLER - MAERSK A/S-A	0.38	0.25	263	海上運輸
DANSKE BANK AS	137	104	1,831	銀行
GENMAB A/S	3	7	1,494	バイオテクノロジー
ROCKWOOL A/S-B SHS	2	3	684	建設関連製品
ROCKWOOL A/S-A SHS	3	3	561	建設関連製品
DSV A/S	19	13	1,429	航空貨物・物流サービス
PANDORA A/S	48	37	3,415	繊維・アパレル・贅沢品
CHR HANSEN HOLDING A/S	43	39	2,095	化学
NOVOZYMES A/S-B SHARES	18	44	1,549	化学
COLOPLAST-B	2	8	643	ヘルスケア機器・用品
NOVO NORDISK A/S-B	51	—	—	医薬品
H LUNDBECK A/S	—	35	114	医薬品
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	73	45	801	電気設備
NOVO NORDISK A/S-B	—	69	4,802	医薬品
TRYG A/S	72	98	1,441	保険
ORSTED A/S	1	1	32	電力
DEMANT A/S	27	34	969	ヘルスケア機器・用品
小計	株数・金額	531	566	24,091
	銘柄数<比率>	17	18	—
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ	<1.0%>
ADIDAS AG	10	4	87	繊維・アパレル・贅沢品
FRESENIUS SE & CO KGAA	123	77	220	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
HANNOVER RUECK SE	4	3	73	保険
GEA GROUP AG	19	—	—	機械
CONTINENTAL AG	42	25	177	自動車用部品
DHL GROUP	45	38	161	航空貨物・物流サービス
MERCK KGAA	2	2	34	医薬品
RWE AG	62	62	247	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SAP SE	13	—	—	ソフトウェア
E. ON SE	455	65	78	総合公益事業
HENKEL AG & CO KGAA	4	6	37	家庭用品
PUMA SE	20	17	97	繊維・アパレル・贅沢品
BAYER AG-REG	79	61	187	医薬品
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	12	9	66	家庭用品
BASF SE	136	72	310	化学
BEIERSDORF AG	5	1	17	パーソナルケア用品
HOCHTIEF AG	—	1	16	建設・土木
HEIDELBERG MATERIALS AG	93	35	261	建設資材
FRESENIUS MEDICAL CARE	78	52	194	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
ALLIANZ SE-REG	17	11	253	保険
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	249	249	194	旅客航空輸送
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	7	4	184	保険
RHEINMETALL AG	8	5	160	航空宇宙・防衛
VOLKSWAGEN AG	4	3	43	自動車
VOLKSWAGEN AG-PREF	32	28	295	自動車
MERCEDES-BENZ GROUP AG	125	105	609	自動車
NEMETSCHKE SE	—	5	46	ソフトウェア
SIEMENS AG	21	21	319	コングロマリット

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等	
	株 数	株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…ドイツ)	百株	百株	千ユーロ	千円		
BAYER MOTOREN WERK	36	33	309	50,048	自動車	
BAYERISCHE MOTOREN WERKE-PFD	6	6	55	8,910	自動車	
DEUTSCHE TELEKOM-REG	225	177	388	62,775	各種電気通信サービス	
SARTORIUS AG-VORZUG	1	1	48	7,824	ライフサイエンス・ツール/サービス	
CTS EVENTIM AG & CO KGAA	1	1	11	1,869	娯楽	
INFINEON TECHNOLOGIES AG	6	27	94	15,331	半導体・半導体製造装置	
RATIONAL AG	0.86	0.57	33	5,387	機械	
CARL ZEISS MEDITEC AG-BR	2	2	24	3,900	ヘルスケア機器・用品	
BECHTLE AG	1	—	—	—	情報技術サービス	
PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING SE	30	23	104	16,923	自動車	
MTU AERO ENGINES AG	5	4	80	13,007	航空宇宙・防衛	
WACKER CHEMIE AG	8	—	—	—	化学	
SYMRISE AG	7	5	53	8,671	化学	
BRENTAG SE	40	37	285	46,242	商社・流通業	
EVONIK INDUSTRIES AG	110	110	193	31,251	化学	
TELEFONICA DEUTSCHLAND HOLDING AG	963	616	144	23,422	各種電気通信サービス	
TALANX AG	32	4	29	4,777	保険	
COMMERZBANK AG	1,023	160	180	29,109	銀行	
VONOVIA SE	9	—	—	—	不動産管理・開発	
KNORR-BREMSE AG	11	8	46	7,595	機械	
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1	6	33	5,448	ヘルスケア機器・用品	
DWS GROUP GMBH & CO KGAA	4	4	14	2,336	資本市場	
SIEMENS ENERGY AG	181	76	80	13,002	電気設備	
VITESCO TECHNOLOGIES GROUP A	7	—	—	—	自動車用部品	
DAIMLER TRUCK HOLDING AG	96	43	127	20,665	機械	
ZALANDO SE	17	11	24	3,998	専門小売り	
HELLA GMBH & CO KGAA	—	3	29	4,809	自動車用部品	
COVESTRO AG	166	48	238	38,615	化学	
QIAGEN N.V.	7	7	27	4,403	ライフサイエンス・ツール/サービス	
SILTRONIC AG	3	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
HAPAG-LLOYD AG	1	2	28	4,581	海上運輸	
DELIVERY HERO SE	7	4	14	2,264	ホテル・レストラン・レジャー	
小 計	株 数	金 額	4,706	2,404	7,081	1,145,217
	銘柄 数 < 比 率 >		57	53	—	< 2.2% >
(ユーロ…イタリア)						
ASSICURAZIONI GENERALI	87	21	40	6,545	保険	
INTESA SANPAOLO	1,662	469	123	19,945	銀行	
MEDIOBANCA S. P. A.	233	147	158	25,694	銀行	
ENEL SPA	268	268	172	27,925	電力	
ENI SPA	228	152	231	37,412	石油・ガス・消耗燃料	
SNAM SPA	124	82	37	6,077	ガス	
TELECOM ITALIA SPA	6,243	—	—	—	各種電気通信サービス	
TELECOM ITALIA-RNC	3,777	—	—	—	各種電気通信サービス	
TERNA SPA	20	20	14	2,401	電力	
RECORDATI SPA	14	9	42	6,931	医薬品	
AMPLIFON SPA	19	1	5	893	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
PRYSMIAN SPA	19	14	49	7,986	電気設備	
DIASORIN ITALIA SPA	2	0.43	3	592	ヘルスケア機器・用品	
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI SPA	293	—	—	—	保険	
CNH INDUSTRIAL NV	94	—	—	—	機械	
MONCLER SPA	16	9	49	8,021	繊維・アパレル・贅沢品	
NEXI SPA	86	113	79	12,927	金融サービス	
STELLANTIS NV	240	240	450	72,811	自動車	
FINECOBANK BANCA FINECO SPA	58	29	35	5,784	銀行	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…イタリア)	百株	百株	千ユーロ	千円	
BANCO BPM SPA	—	291	147	23,830	銀行
UNICREDIT SPA	413	135	334	54,113	銀行
POSTE ITALIANE SPA	62	32	32	5,210	保険
INFRASTRUCTURE WIRELESS ITAL	80	32	36	5,937	各種電気通信サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	14,049	2,074	2,047	331,043
	銘柄 数 < 比 率 >	22	19	—	< 0.6% >
(ユーロ…フランス)					
BOUYGUES	145	84	295	47,724	建設・土木
AIRBUS SE	—	16	215	34,861	航空宇宙・防衛
VEOLIA ENVIRONNEMENT	2	2	8	1,342	総合公益事業
LOREAL-ORD	—	0.17	7	1,184	パーソナルケア用品
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	3	4	294	47,599	繊維・アパレル・贅沢品
THALES SA	3	3	50	8,099	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	4	12	231	37,503	情報技術サービス
PUBLICIS GROUPE	28	15	117	18,933	メディア
BOLLORE SE	188	56	30	4,886	娯楽
PERNOD RICARD SA	4	4	66	10,709	飲料
RENAULT SA	130	109	383	61,955	自動車
REMY COINTREAU	3	—	—	—	飲料
SCHNEIDER ELECTRIC SE	16	10	168	27,227	電気設備
VIVENDI SE	223	262	229	37,064	メディア
ORANGE SA	1,077	806	911	147,438	各種電気通信サービス
HERMES INTERNATIONAL	0.1	0.1	19	3,091	繊維・アパレル・贅沢品
KERING SA	3	2	113	18,289	繊維・アパレル・贅沢品
CARREFOUR SUPERMARCHE	303	195	339	54,900	生活必需品流通・小売り
SANOFI	43	34	297	48,153	医薬品
ACCOR SA	70	64	204	33,106	ホテル・レストラン・レジャー
SOCIETE GENERALE	156	107	241	39,047	銀行
TELEPERFORMANCE	7	9	122	19,769	専門サービス
SODEXO	16	6	61	9,947	ホテル・レストラン・レジャー
AXA SA	177	91	261	42,221	保険
ESSILORLUXOTTICA	10	8	147	23,787	ヘルスケア機器・用品
CREDIT AGRICOLE SA	110	93	109	17,683	銀行
BNP PARIBAS	91	65	367	59,507	銀行
COMP DE SAINT-GOBAIN (ORD)	137	98	576	93,288	建設関連製品
SAFRAN SA	7	9	152	24,635	航空宇宙・防衛
ENGIE	261	132	211	34,224	総合公益事業
ALSTOM	186	118	141	22,926	機械
ELECTRICITE DE FRANCE	66	—	—	—	電力
IPSEN	21	14	151	24,556	医薬品
ARKEMA	50	—	—	—	化学
LEGRAND SA	16	12	109	17,698	電気設備
EIFFAGE SA	75	42	384	62,170	建設・土木
TOTALENERGIES SE	394	297	1,876	303,527	石油・ガス・消耗燃料
ADP	2	3	38	6,222	運送インフラ
REXEL SA	77	46	101	16,350	商社・流通業
VINCI	36	20	225	36,497	建設・土木
DANONE	24	18	108	17,618	食品
AIR LIQUIDE SA	14	9	170	27,605	化学
BUREAU VERITAS SA	71	61	138	22,328	専門サービス
GETLINK	26	55	91	14,873	運送インフラ
ALD SA	—	13	8	1,373	陸上運輸
BIOMERIEUX	3	9	95	15,478	ヘルスケア機器・用品
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	15	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)	百株	百株	千ユーロ	千円		
FORVIA	8	—	—	—		自動車用部品
DASSAULT SYSTEMES SE	8	9	39	6,419		ソフトウェア
DASSAULT AVIATION SA	2	1	26	4,315		航空宇宙・防衛
WORLDLINE SA	124	—	—	—		金融サービス
MICHELIN (CGDE)	235	143	430	69,632		自動車用部品
EUROAPI SASU	3	—	—	—		医薬品
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	0.63	0.63	12	2,030		ライフサイエンス・ツール/サービス
AMUNDI SA	18	18	104	16,836		資本市場
S. O. I. T. E. C.	1	—	—	—		半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	4,719	3,204	10,491	1,696,644	
	銘柄 数 < 比 率 >	53	48	—	< 3.2% >	
(ユーロ…イギリス)						
COCA-COLA EUROPA PACIFIC PARTNERS	25	14	78	12,759		飲料
小 計	株 数 ・ 金 額	25	14	78	12,759	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…スイス)						
DSM-FIRMENICH AG	—	15	129	20,938		化学
小 計	株 数 ・ 金 額	—	15	129	20,938	
	銘柄 数 < 比 率 >	—	1	—	< 0.0% >	
(ユーロ…オランダ)						
ASM INTERNATIONAL NV	4	4	183	29,646		半導体・半導体製造装置
RANDSTAD NV	59	53	289	46,841		専門サービス
WOLTERS KLUWER	31	22	288	46,721		専門サービス
AEGON NV	0.01	—	—	—		保険
KONINKLIJKE KPN NV	589	243	77	12,513		各種電気通信サービス
KONINKLIJKE PHILIPS NV	180	148	289	46,815		ヘルスケア機器・用品
HEINEKEN NV	13	10	90	14,615		飲料
KONINKLIJKE DSM NV	11	—	—	—		化学
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	175	174	463	74,911		生活必需品流通・小売り
OCI	35	—	—	—		化学
ASR NEDERLAND NV	39	12	48	7,857		保険
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	—	17	223	36,151		半導体・半導体製造装置
AKZO NOBEL	15	17	125	20,226		化学
PROSUS NV	32	48	145	23,454		大規模小売り
JDE PEET'S BV	20	20	50	8,142		食品
DAVIDE CAMPARI-MIRANO NV	27	27	27	4,509		飲料
EURONEXT NV	38	13	100	16,267		資本市場
IMCD NV	13	13	181	29,339		商社・流通業
NN GROUP NV	53	85	271	43,903		保険
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	26	26	63	10,346		娯楽
FERROVIAL SE	—	8	27	4,446		建設・土木
ABN AMRO BANK NV-CVA	245	83	104	16,901		銀行
ADYEN NV	0.35	0.78	84	13,734		金融サービス
ING GROEP NV	349	225	284	46,070		銀行
小 計	株 数 ・ 金 額	1,961	1,259	3,422	553,418	
	銘柄 数 < 比 率 >	22	21	—	< 1.0% >	
(ユーロ…スペイン)						
ENDESA S. A.	28	28	53	8,726		電力
BANKINTER S. A.	18	—	—	—		銀行
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA S. A.	179	—	—	—		銀行
ACCIONA S. A.	6	6	88	14,352		電力
NATURGY ENERGY GROUP SA	14	14	39	6,406		ガス
REPSOL SA	280	501	709	114,780		石油・ガス・消耗燃料
BANCO SANTANDER SA	0.01	0.01	0.00377	0.609		銀行

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ユーロ…スペイン)	百株	百株	千ユーロ	千円		
TELEFONICA SA	706	706	272	44,076	各種電気通信サービス	
ACS, ACTIVIDADES CONS Y SERV	22	41	151	24,550	建設・土木	
FERROVIAL SA	44	—	—	—	建設・土木	
BANCO DE SABADELL SA	—	1,154	155	25,157	銀行	
CAIXABANK	290	290	121	19,683	銀行	
IBERDROLA SA	160	109	123	20,044	電力	
AMADEUS IT GROUP SA	32	32	209	33,803	ホテル・レストラン・レジャー	
REDELA CORP SA	47	25	38	6,304	電力	
CORP ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES S A	—	11	29	4,802	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
AENA SME SA	3	5	79	12,924	運送インフラ	
CELLNEX TELECOM SA	20	20	71	11,509	各種電気通信サービス	
GRIFOLS SA	37	—	—	—	バイオテクノロジー	
小 計	株 数 ・ 金 額	1,893	2,948	2,146	347,121	
	銘柄 数 < 比 率 >	17	15	—	< 0.7% >	
(ユーロ…ベルギー)						
D' IETEREN GROUP	1	1	23	3,816	販売	
KBC GROEP NV	102	103	539	87,254	銀行	
SOLVAY SA	73	61	635	102,736	化学	
UCB SA	5	10	72	11,758	医薬品	
ELIA GROUP SA/NV	3	3	38	6,241	電力	
AGEAS	97	65	262	42,420	保険	
UMICORE	30	—	—	—	化学	
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	46	38	218	35,296	飲料	
小 計	株 数 ・ 金 額	361	284	1,790	289,524	
	銘柄 数 < 比 率 >	8	7	—	< 0.5% >	
(ユーロ…オーストリア)						
OMV AG	18	24	98	15,881	石油・ガス・消耗燃料	
VERBUND AG	0.73	3	29	4,736	電力	
ERSTE GROUP BANK AG	55	18	68	11,007	銀行	
小 計	株 数 ・ 金 額	75	47	195	31,625	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	3	—	< 0.1% >	
(ユーロ…ルクセンブルグ)						
RTL GROUP	19	—	—	—	メディア	
EUROFINS SCIENTIFIC SE	17	31	165	26,831	ライフサイエンス・ツール/サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額	37	31	165	26,831	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.1% >	
(ユーロ…フィンランド)						
KESKO OYJ-B SHS	86	34	59	9,559	生活必需品流通・小売り	
WARTSILA OYJ	15	15	19	3,086	機械	
UPM-KYMMENE OYJ	61	30	95	15,477	紙製品・林産品	
STORA ENSO OYJ-R	120	187	219	35,571	紙製品・林産品	
SAMPO OYJ-A SHS	73	—	—	—	保険	
FORTUM OYJ	26	113	145	23,453	電力	
KESKO OYJ-A SHS	24	6	10	1,747	生活必需品流通・小売り	
ELISA OYJ	28	18	76	12,364	各種電気通信サービス	
NOKIA OYJ	—	388	125	20,312	通信機器	
NESTE OYJ	5	30	104	16,834	石油・ガス・消耗燃料	
KONE OYJ	32	26	111	18,032	機械	
ORION OYJ-CLASS A	5	5	18	3,071	医薬品	
ORION OYJ	15	—	—	—	医薬品	
METSO CORPORATION	166	77	69	11,184	機械	
NORDEA BANK ABP	309	158	163	26,450	銀行	
SAMPO OYJ-A SHS	—	21	86	14,007	保険	

銘柄	株数	期首(前期末)		期末		業種等
		株数	株数	評価額	評価額	
(ユーロ…フィンランド)	百株	百株	千ユーロ	千円		
MANDATUM OYJ	—	21	8	1,369		保険
小計	株数・金額	972	1,135	1,314	212,527	
	銘柄数<比率>	14	15	—	<0.4%>	
(ユーロ…アイルランド)						
KINGSPAN GROUP PLC	17	11	81	13,184		建設関連製品
KERRY GROUP PLC-A	8	11	88	14,315		食品
SMURFIT KAPPA GROUP PLC	65	65	210	34,092		容器・包装
BANK OF IRELAND GROUP PLC	728	655	561	90,880		銀行
AIB GROUP PLC	442	517	217	35,157		銀行
FLUTTER ENTERTAINMENT PLC	9	4	69	11,318		ホテル・レストラン・レジャー
小計	株数・金額	1,271	1,266	1,230	198,948	
	銘柄数<比率>	6	6	—	<0.4%>	
(ユーロ…ポルトガル)						
ENERGIAS DE PORTUGAL	31	31	13	2,194		電力
GALP ENERGIA SGPS SA-B SHRS	376	169	233	37,687		石油・ガス・消耗燃料
JERONIMO MARTINS	24	24	55	8,909		生活必需品流通・小売り
EDP RENOVAVEIS SA	17	21	34	5,506		独立系発電事業者・エネルギー販売業者
小計	株数・金額	450	246	335	54,298	
	銘柄数<比率>	4	4	—	<0.1%>	
ユーロ計	株数・金額	30,525	14,933	30,428	4,920,899	
	銘柄数<比率>	209	194	—	<9.3%>	
(香港)						
HANG LUNG PROPERTIES LTD	1,190	1,190	1,316	24,809		不動産管理・開発
CLP HLDGS	15	15	90	1,703		電力
CATHAY PACIFIC AIRWAYS	1,220	420	329	6,214		旅客航空輸送
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	4	4	113	2,142		資本市場
MTR CORP	75	75	217	4,099		陸上運輸
HANG SENG BANK	32	32	285	5,386		銀行
HENDERSON LAND	260	200	439	8,275		不動産管理・開発
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	10	10	40	754		電力
HONG KONG & CHINA GAS	674	864	465	8,767		ガス
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L	40	—	—	—		ホテル・レストラン・レジャー
BOC HONG KONG HOLDINGS LTD	340	340	725	13,683		銀行
PCCW LTD	1,260	—	—	—		各種電気通信サービス
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	25	—	—	—		海上運輸
SINO LAND CO. LTD	1,131	1,115	883	16,653		不動産管理・開発
SUN HUNG KAI PROPERTIES	130	90	700	13,207		不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-A	110	75	391	7,372		不動産管理・開発
SWIRE PACIFIC-B	325	325	273	5,158		不動産管理・開発
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	65	120	969	18,276		機械
XINYI GLASS HOLDINGS CO LTD	810	384	357	6,731		建設関連製品
L OCCITANE INTERNATIONAL SA	145	—	—	—		パーソナルケア用品
PRADA SPA	83	44	195	3,690		繊維・アパレル・贅沢品
SAMSONITE INTERNATIONAL SA	87	—	—	—		繊維・アパレル・贅沢品
CHOW TAI FOOK JEWELLERY GROUP LTD	172	172	189	3,572		専門小売り
ATA GROUP LTD	592	380	2,665	50,248		保険
HKT TRUST AND HKT LTD	1,630	1,270	1,066	20,109		各種電気通信サービス
SANDS CHINA LTD	156	44	87	1,655		ホテル・レストラン・レジャー
SITC INTERNATIONAL HOLDINGS	380	—	—	—		海上運輸
SWIRE PROPERTIES LTD	40	40	62	1,173		不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT	10	10	25	488		不動産管理・開発
KERRY LOGISTICS NETWORK LTD	155	—	—	—		航空貨物・物流サービス
ESR GROUP LTD	80	576	571	10,770		不動産管理・開発
BUDWEISER BREWING CO APAC LT	78	78	110	2,079		飲料

銘柄	株数	期 末			業 種 等	
		株 数	評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
WH GROUP LIMITED	7,243	6,523	3,131	59,022	食品	
NEW WORLD DEVELOPMENT	860	140	171	3,224	不動産管理・開発	
CK HUTCHISON HOLDINGS LTD	265	215	856	16,150	コングロマリット	
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS LTD	135	45	173	3,270	電力	
BOC AVIATION LTD	132	—	—	—	商社・流通業	
CK ASSET HOLDINGS LTD	181	226	877	16,540	不動産管理・開発	
小 計	株 数 ・ 金 額	20,141	15,023	17,784	335,234	
	銘柄 数 < 比 率 >	38	30	—	< 0.6% >	
(シンガポール)			千シンガポールドル			
SINGAPORE TECH ENGINEERING	125	125	46	5,125	航空宇宙・防衛	
DBS GROUP HLDGS	31	46	146	16,193	銀行	
CITY DEVELOPMENTS LTD	232	287	175	19,350	不動産管理・開発	
SEATRUM LTD	—	14,984	160	17,722	機械	
GREAT EASTERN HOLDINGS LTD	20	20	34	3,850	保険	
JARDINE CYCLE&CARRIAGE LTD	16	21	61	6,756	コングロマリット	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	109	109	102	11,312	資本市場	
SINGAPORE AIRLINES LTD	259	67	42	4,695	旅客航空輸送	
UNITED OVERSEAS BANK	79	68	184	20,443	銀行	
UOL GROUP LIMITED	218	218	127	14,119	不動産管理・開発	
VENTURE CORP LTD	45	—	—	—	電子装置・機器・部品	
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	238	238	120	13,337	総合公益事業	
OCBC-ORD	286	100	127	14,050	銀行	
WILMAR INTERNATIONAL LTD	1,031	347	125	13,884	食品	
KEPPEL CORP.	96	119	75	8,339	コングロマリット	
YANGZIJANG SHIPBUILDING	496	250	36	4,061	機械	
GENTING SINGAPORE LTD	368	368	33	3,660	ホテル・レストラン・レジャー	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	164	164	49	5,492	不動産管理・開発	
YANGZIJANG FINANCIAL HOLDING	647	—	—	—	資本市場	
小 計	株 数 ・ 金 額	4,461	17,533	1,650	182,397	
	銘柄 数 < 比 率 >	18	17	—	< 0.3% >	
(オーストラリア)			千豪ドル			
RAMSAY HEALTH CARE LTD	23	12	63	6,228	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
ANZ GROUP HOLDINGS LTD	240	181	442	43,243	銀行	
WESTPAC BANKING CORP	372	211	448	43,898	銀行	
BANK OF QUEENSLAND LTD	382	—	—	—	銀行	
FORTESCUE LTD	108	48	120	11,784	金属・鉱業	
TELSTRA GROUP LTD	165	124	46	4,593	各種電気通信サービス	
BEACH ENERGY LTD	1,478	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
BENDIGO AND ADELAIDE BANK LTD	394	146	129	12,686	銀行	
LYNAS RARE EARTHS LTD	92	116	76	7,519	金属・鉱業	
ASX LTD	13	8	49	4,878	資本市場	
ALTIUM LTD	20	2	9	914	ソフトウェア	
HARVEY NORMAN HOLDINGS LTD	520	—	—	—	大規模小売り	
COMPUTERSHARE LTD	56	29	69	6,839	専門サービス	
REA GROUP LTD	6	3	53	5,277	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
TRANSURBAN GROUP	49	—	—	—	運送インフラ	
COCHLEAR LTD	5	3	88	8,610	ヘルスケア機器・用品	
ORIGIN ENERGY LTD	287	287	243	23,829	電力	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	76	57	591	57,850	銀行	
RIO TINTO LTD	31	17	215	21,043	金属・鉱業	
ARISTOCRAT LEISURE LTD	17	36	144	14,116	ホテル・レストラン・レジャー	
INSURANCE AUSTRALIA GROUP LTD	205	134	79	7,770	保険	
ANSELL LTD	20	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
PRO MEDICUS LTD	12	7	68	6,659	ヘルスケア・テクノロジー	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
TECHNOLOGY ONE LTD	28	28	43	4,221	ソフトウェア
BRICKWORKS LTD	—	12	30	3,009	建設資材
FLIGHT CENTRE TRAVEL GROUP LTD	14	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
OZ MINERALS LTD	136	—	—	—	金属・鉱業
IGO LTD	41	41	34	3,385	金属・鉱業
ORICA LTD	107	107	166	16,302	化学
DOWNER EDI LIMITED	565	—	—	—	商業サービス・用品
BLUESCOPE STEEL LTD	288	170	347	33,966	金属・鉱業
WORLEY LTD	59	17	30	2,936	建設・土木
SUNCORP GROUP LTD	242	195	267	26,167	保険
NATIONAL AUSTRALIA BANK	200	180	512	50,149	銀行
NEWCREST MINING	163	—	—	—	金属・鉱業
INCITEC PIVOT LTD	1,023	1,240	348	34,086	化学
NEW HOPE CORP LTD	185	53	28	2,759	石油・ガス・消耗燃料
PREMIER INVESTMENTS LTD	20	—	—	—	専門小売り
JB HI-FI LTD	37	19	90	8,819	専門小売り
AMP LIMITED	1,598	—	—	—	金融サービス
QANTAS AIRWAYS LIMITED	—	53	27	2,735	旅客航空輸送
QBE INSURANCE	268	59	93	9,129	保険
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	294	89	108	10,579	金属・鉱業
CHALLENGER LIMITED	435	—	—	—	金融サービス
REECE LTD	30	30	57	5,618	商社・流通業
SANTOS LTD.	443	952	666	65,218	石油・ガス・消耗燃料
SONIC HEALTHCARE LTD	85	53	156	15,307	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
TABCORP HOLDINGS	222	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
WESFARMERS LIMITED	3	3	16	1,644	大規模小売り
ALUMINA LTD	945	—	—	—	金属・鉱業
ILUKA RESOURCES LTD	166	—	—	—	金属・鉱業
WOOLWORTHS GROUP LTD	4	4	14	1,376	生活必需品流通・小売り
METCASH LTD	308	—	—	—	生活必需品流通・小売り
SEEK LTD	20	25	57	5,621	インタラクティブ・メディアおよびサービス
DOMINO S PIZZA ENTERPRISES L	10	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
MINERAL RESOURCES LTD	22	14	86	8,431	金属・鉱業
BRAMBLES LTD	196	115	150	14,703	商業サービス・用品
QUBE HOLDINGS LTD	148	305	88	8,696	運送インフラ
WHITEHAVEN COAL LTD	182	479	350	34,304	石油・ガス・消耗燃料
PILBARA MINERALS LTD	173	173	62	6,080	金属・鉱業
MACQUARIE GROUP LIMITED	11	10	165	16,209	資本市場
NIB HOLDINGS LTD	31	—	—	—	保険
EVOLUTION MINING LTD	813	635	245	23,973	金属・鉱業
SEVEN GROUP HOLDINGS LTD	34	22	71	7,011	商社・流通業
NEXTDC LTD	36	49	63	6,164	情報技術サービス
JAMES HARDIE INDUSTRIES PLC	42	31	147	14,468	建設資材
TREASURY WINE ESTATES LTD	39	124	129	12,664	飲料
YANCOAL AUSTRALIA LTD	68	156	77	7,627	石油・ガス・消耗燃料
ALS LTD	109	81	97	9,578	専門サービス
AURIZON HOLDINGS LTD	562	631	227	22,282	陸上運輸
XERO LIMITED	4	4	43	4,218	ソフトウェア
STEADFAST GROUP LTD	172	65	36	3,546	保険
IDP EDUCATION LTD	16	16	37	3,623	各種消費者サービス
NETWEALTH GROUP LTD	22	—	—	—	資本市場
ALLKEM LTD	50	25	21	2,068	金属・鉱業
AMPOL LTD	82	82	282	27,585	石油・ガス・消耗燃料
TPG TELECOM LTD	121	121	56	5,534	各種電気通信サービス

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(オーストラリア)	百株	百株	千豪ドル	千円	
WOODSIDE ENERGY GROUP LTD	155	160	500	48,974	石油・ガス・消耗燃料
LOTTERY CORP LTD/THE	207	207	92	9,058	ホテル・レストラン・レジャー
ENDEAVOUR GROUP LTD/AUSTRALIA	150	86	42	4,173	生活必需品流通・小売り
NEWMONT CORP-CDI	—	58	337	32,979	金属・鉱業
MEDIBANK PRIVATE LTD	349	153	53	5,209	保険
AGL ENERGY LTD	80	53	52	5,170	総合公益事業
CAR GROUP LTD	45	14	38	3,808	インタラクティブ・メディアおよびサービス
SOUTH32 LTD	1,953	1,551	480	47,041	金属・鉱業
CLEANAWAY WASTE MANAGEMENT L	865	509	124	12,214	商業サービス・用品
VIVA ENERGY GROUP LTD	424	81	25	2,455	石油・ガス・消耗燃料
COLES GROUP LTD	10	85	130	12,736	生活必需品流通・小売り
ATLAS ARTERIA	168	—	—	—	運送インフラ
WISETECH GLOBAL LTD	9	9	63	6,219	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	19,901 87	10,887 70	10,425 —	1,019,596 <1.9%>
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
CONTACT ENERGY LTD	—	39	30	2,770	電力
EBOS GROUP LTD	15	15	54	4,958	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
RYMAN HEALTHCARE LTD	65	89	47	4,300	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
A2 MILK CO LTD	93	93	39	3,608	食品
FLETCHER BUILDING LTD	245	319	146	13,225	建設関連製品
AIR NEW ZEALAND LTD	—	437	28	2,572	旅客航空輸送
INFRATIL LTD	26	29	28	2,617	コングロメリット
MAINFREIGHT LTD	7	7	49	4,506	航空貨物・物流サービス
SPARK NEW ZEALAND LTD	96	96	49	4,442	各種電気通信サービス
CHORUS LTD	327	170	130	11,769	各種電気通信サービス
SUMMERSET GROUP HOLDINGS LTD	141	32	31	2,827	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
FONTERRA SHAREHOLDERS FUND	41	41	12	1,136	食品
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	97	98	78	7,086	運送インフラ
GENESIS ENERGY LTD	104	241	57	5,187	電力
MERIDIAN ENERGY LTD	62	62	32	2,973	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
PORT OF TAURANGA LTD	43	43	23	2,133	運送インフラ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,369 14	1,819 16	842 —	76,116 <0.1%>
(イスラエル)			千新シェケル		
ALONY HETZ PROPERTIES & INVESTMENTS LTD	16	—	—	—	不動産管理・開発
BANK HAPOALIM BM	146	146	464	18,533	銀行
BANK LEUMI LE-ISRAEL	143	151	419	16,747	銀行
BEZEQ THE ISRAELI TELECOM CO	303	303	149	5,960	各種電気通信サービス
FIRST INTL BANK ISRAEL	6	6	106	4,271	銀行
SHIKUN & BINUI LTD	46	—	—	—	建設・土木
DELEK GROUP LTD	3	2	130	5,190	石油・ガス・消耗燃料
ELECTRA LTD	0.67	0.67	100	4,016	建設・土木
STRAUSS GROUP LTD	13	8	64	2,562	食品
HAREL INSURANCE INVESTMENTS	94	94	272	10,861	保険
MIVNE REAL ESTATE KD LTD	66	66	65	2,596	不動産管理・開発
ISRAEL DISCOUNT BANK-A	250	159	291	11,621	銀行
ICL GROUP LTD	36	36	69	2,775	化学
PHOENIX HOLDINGS LTD/THE	87	42	155	6,207	保険
NOVA LTD	2	2	136	5,449	半導体・半導体製造装置
FOX WIZEL LTD	1	—	—	—	専門小売り
ENLIGHT RENEWABLE ENERGY LTD	116	11	74	2,976	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
SHUFERSAL LTD	18	18	31	1,264	生活必需品流通・小売り
MIZRAHI TEFAHOT BANK LTD	12	12	171	6,852	銀行

銘柄	株数	株数	当期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(イスラエル)	百株	百株	千新シエケル	千円		
AIRPORT CITY LTD	11	11	66	2,672	不動産管理・開発	
BIG SHOPPING CENTERS 2004 LT	0.02	0.02	0.674	26	不動産管理・開発	
PERION NETWORK LTD	—	—	58	2,325	メディア	
AZRIELI GROUP	4	4	88	3,549	不動産管理・開発	
OPC ENERGY LTD	3	3	8	335	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
FATTAL HOLDINGS 1998 LTD	2	2	77	3,081	ホテル・レストラン・レジャー	
ASHTROM GROUP LTD	10	10	58	2,322	建設・土木	
SHAPIR ENGINEERING AND INDUS	22	22	55	2,199	建設・土木	
KENON HOLDINGS LTD	7	7	57	2,307	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
小計	株数・金額	1,430	1,131	3,173	126,709	
	銘柄数<比率>	27	25	—	<0.2%>	
合計	株数・金額	181,873	133,283	—	51,037,183	
	銘柄数<比率>	1,327	1,252	—	<96.2%>	

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

*株数・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国新株予約権証券

銘柄	株数	株数	当期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(カナダ)	証券数	証券数	千カナダドル	千円	
CONSTELLATION SOFTWARE WARRANT	—	75	—	—	
合計	証券数・金額	—	75	—	—
	銘柄数<比率>	—	1	—	<—%>

外国投資信託証券

銘柄	口数	口数	当期末		比率
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口数	口数	千米ドル	千円	%
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	1,884	1,697	182	26,860	0.1
AMERICAN TOWER CORP	6,540	4,074	827	121,654	0.2
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,868	1,303	224	32,964	0.1
BOSTON PROPERTIES	2,659	—	—	—	—
CAMDEN PROPERTY TRUST	1,689	806	72	10,587	0.0
CROWN CASTLE INC	5,835	3,969	441	64,811	0.1
CUBESMART	438	438	17	2,521	0.0
DIGITAL REALTY TRUST INC	3,414	2,542	347	51,135	0.1
EQUINIX INC	1,216	773	616	90,517	0.2

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES		2,529	1,875	131	19,305	0.0
EQUITY RESIDENTIAL		4,590	3,212	183	26,897	0.1
ESSEX PROPERTY TRUST INC		953	593	126	18,516	0.0
EXTRA SPACE STORAGE INC		1,870	1,454	185	27,195	0.1
GAMING AND LEISURE PROPERTIE		1,930	1,930	87	12,860	0.0
HEALTHPEAK PROPERTIES INC		7,625	3,352	57	8,383	0.0
HOST HOTELS & RESORTS INC		11,163	7,380	129	19,074	0.0
INVITATION HOMES INC		8,577	6,089	202	29,785	0.1
IRON MOUNTAIN INC		4,809	3,256	207	30,485	0.1
KIMCO REALTY CORP		6,890	5,825	110	16,236	0.0
LAMAR ADVERTISING CO-A		134	134	13	1,950	0.0
LIFE STORAGE INC		161	—	—	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM		1,641	1,392	172	25,360	0.0
NET LEASE OFFICE PROPERTY		—	133	2	311	0.0
PROLOGIS INC		11,035	7,853	880	129,365	0.2
PUBLIC STORAGE		2,223	1,385	355	52,233	0.1
REALTY INCOME CORP		7,292	6,092	327	48,168	0.1
REGENCY CENTERS CORP		88	88	5	799	0.0
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC		302	302	14	2,129	0.0
SBA COMMUNICATIONS CORP		1,485	1,016	246	36,153	0.1
SIMON PROPERTY GROUP INC		3,869	2,797	341	50,182	0.1
SUN COMMUNITIES INC		1,614	1,286	162	23,836	0.0
UDR INC		4,639	3,100	103	15,236	0.0
VENTAS INC		6,276	3,981	181	26,645	0.1
VICI PROPERTIES INC		11,967	8,876	259	38,109	0.1
WP CAREY INC		3,264	2,004	123	18,142	0.0
WELLTOWER INC		5,607	4,157	371	54,553	0.1
小 計	口 数 ・ 金 額	138,076	95,164	7,710	1,132,973	
	銘 柄 数 < 比 率 >	35	34	—	< 2.1% >	
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		1,300	1,300	59	6,402	0.0
CHOICE PROPERTIES REIT		2,000	2,000	26	2,824	0.0
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR		1,829	—	—	—	—
SMARTCENTRES REAL ESTATE INV		900	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	6,029	3,300	85	9,227	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	2	—	< 0.0% >	
(イギリス)				千英ポンド		
BRITISH LAND		10,726	—	—	—	—
DERWENT LONDON PLC		683	—	—	—	—
UNITE GROUP PLC		3,807	—	—	—	—
SEGRO PLC		13,324	10,245	82	15,477	0.0
LAND SECURITIES GROUP PLC		11,343	7,992	49	9,287	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	39,883	18,237	132	24,764	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	2	—	< 0.0% >	

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	千円	%
KLEPIERRE	3,208	—	—	—	—
GECINA SA	530	530	53	8,588	0.0
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,112	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	6,850	530	53	8,588
	銘 柄 数 < 比 率 >	3	1	—	< 0.0% >
(ユーロ…ベルギー)					
WAREHOUSES DE PAUW SCA	246	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	246	—	—	—
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	—	< —% >
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額	7,096	530	53	8,588
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	1	—	< 0.0% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	24,221	21,954	852	16,077	0.0
HK ELECTRIC INVESTMENTS -SS	29,000	29,000	128	2,416	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	53,221	50,954	981	18,493
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 0.0% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	54,581	54,581	100	11,100	0.0
CAPITALAND ASCENDAS REIT	37,800	37,800	105	11,656	0.0
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	55,700	55,700	87	9,665	0.0
KEPPEL REIT	—	2,380	2	223	0.0
MAPLETREE INDUSTRIAL TRUST	20,537	20,835	47	5,250	0.0
MAPLETREE PAN ASIA COMMERCIAL TRUST	39,000	39,000	52	5,819	0.0
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	5,300	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	212,918	210,296	395	43,716
	銘 柄 数 < 比 率 >	6	6	—	< 0.1% >
(オーストラリア)			千豪ドル		
MIRVAC GROUP	47,314	33,581	66	6,469	0.0
GPT GROUP	19,948	19,948	80	7,842	0.0
LENDLEASE GROUP	25,310	25,310	166	16,238	0.0
STOCKLAND TRUST GROUP	31,581	16,257	65	6,391	0.0
DEXUS/AU	10,906	10,906	75	7,359	0.0
GOODMAN GROUP	20,005	16,861	392	38,421	0.1
CHARTER HALL GROUP	6,771	3,953	40	3,939	0.0
SCENTRE GROUP	65,544	43,957	112	11,048	0.0
VICINITY CENTRES	54,953	38,216	68	6,708	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	282,332	208,989	1,067	104,420
	銘 柄 数 < 比 率 >	9	9	—	< 0.2% >
(ニュージーランド)			千ニュージーランドドル		
GOODMAN PROPERTY TRUST	16,795	16,795	35	3,187	0.0
小 計	口 数 ・ 金 額	16,795	16,795	35	3,187
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.0% >
合 計	口 数 ・ 金 額	756,350	604,265	—	1,345,371
	銘 柄 数 < 比 率 >	66	57	—	< 2.5% >

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2023年11月29日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	51,037,183	95.8
投資証券	1,345,371	2.5
コール・ローン等、その他	897,428	1.7
投資信託財産総額	53,279,982	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(52,808,376千円)の投資信託財産総額(53,279,982千円)に対する比率は99.1%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=146.94円、1カナダドル=108.39円、1英ポンド=186.83円、1スイスフラン=167.64円、1スウェーデンクローナ=14.27円、1ノルウェークローネ=13.85円、1デンマーククローネ=21.70円、1ユーロ=161.72円、1香港ドル=18.85円、1シンガポールドル=110.53円、1豪ドル=97.80円、1ニュージーランドドル=90.37円、1新シッケル=39.9244円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月29日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	53,279,982,254
コール・ローン等	809,949,358
株式(評価額)	51,037,183,346
投資証券(評価額)	1,345,371,927
未収入金	1,371,422
未収配当金	86,106,201
(B) 負債	228,909,285
未払金	53,408,946
未払解約金	175,500,000
未払利息	339
(C) 純資産総額(A-B)	53,051,072,969
元本	31,087,066,305
次期繰越損益金	21,964,006,664
(D) 受益権総口数	31,087,066,305口
1万口当たり基準価額(C/D)	17,065円

(注) 期首元本額は43,681,973,370円、期中追加設定元本額は5,361,899,808円、期中一部解約元本額は17,956,806,873円、1口当たり純資産額は17,065円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・野村DFA海外株式バリューマザーファンドPB(適格機関投資家専用) 20,420,398,780円
・野村DFA海外株式バリューマザーファンドF(適格機関投資家専用) 10,242,899,314円
・野村DFA海外株式バリューマザーファンドFVA(適格機関投資家専用) 423,768,211円

○損益の状況 (2022年11月30日～2023年11月29日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,516,994,794
受取配当金	1,511,924,733
受取利息	5,036,488
その他収益金	275,518
支払利息	△ 241,945
(B) 有価証券売買損益	6,715,738,555
売買益	12,031,554,499
売買損	△ 5,315,815,944
(C) 保管費用等	△ 10,889,421
(D) 当期損益金(A+B+C)	8,221,843,928
(E) 前期繰越損益金	21,792,373,671
(F) 追加信託差損益金	2,933,700,192
(G) 解約差損益金	△10,983,911,127
(H) 計(D+E+F+G)	21,964,006,664
次期繰越損益金(H)	21,964,006,664

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FB（適格機関投資家専用）
第2期(2022年9月15日～2023年9月14日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2021年10月7日以降、無期限とします。	
運用方針	ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FB	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FB	株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株組入比率	株先物比率	投資信託証券組入比率	純資産額
	期騰落	中率				
(設定日)	円	%	%	%	%	百万円
2021年10月7日	10,000	—	—	—	—	0.1
1期(2022年9月14日)	9,154	△ 8.5	97.5	—	0.8	31,680
2期(2023年9月14日)	10,429	13.9	96.3	—	0.7	27,904

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	率			
(期 首)	円		%	%	%	%
2022年9月14日	9,154	—	—	97.5	—	0.8
9月末	8,271	△ 9.6	—	97.2	—	0.7
10月末	8,932	△ 2.4	—	96.5	—	0.7
11月末	8,751	△ 4.4	—	95.9	—	0.7
12月末	8,340	△ 8.9	—	95.7	—	0.7
2023年1月末	8,705	△ 4.9	—	96.1	—	0.7
2月末	9,030	△ 1.4	—	96.5	—	0.7
3月末	9,135	△ 0.2	—	94.7	—	0.7
4月末	9,428	3.0	—	95.0	—	0.7
5月末	9,908	8.2	—	96.4	—	0.7
6月末	10,565	15.4	—	96.0	—	0.6
7月末	10,519	14.9	—	96.2	—	0.6
8月末	10,581	15.6	—	96.3	—	0.7
(期 末)						
2023年9月14日	10,429	13.9	—	96.3	—	0.7

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期初の9,154円から期末には10,429円となりました。

【運用経過】

主要投資対象の【ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド】受益証券をおおむね高位に組み入れました。実質外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

【今後の運用方針】

・運用戦略

【ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド】

当ファンドは、日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、定量分析により銘柄群の絞込みを行なった後、マクロ経済見通し等を考慮しつつ、企業の質、バリュエーション（投資価値評価）、収益のトレンドなどの観点から分析を行ない、成長力とバリュエーションのバランスを勘案して組入銘柄を選定します。

【ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FB（適格機関投資家専用）】

主要投資対象の【ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド】受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行わない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いたします。

○ 1口当たりの費用明細

（2022年9月15日～2023年9月14日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 67	% 0.715	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(62)	(0.660)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(2)	(0.022)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(3)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	3	0.030	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(3)	(0.030)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	3	0.034	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(3)	(0.034)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.024	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.012)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(1)	(0.009)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	75	0.803	
期中の平均基準価額は、9,347円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。
* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年9月15日～2023年9月14日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド	2,742,304	2,496,893	10,730,131	10,340,000

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年9月15日～2023年9月14日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期
	ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	47,782,895千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	45,339,730千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.05

*(b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月15日～2023年9月14日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年9月14日現在)

親投資信託残高

銘柄	期首(前期末)	当期末	
	口数	口数	評価額
ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド	33,714,265	25,726,438	27,645,631

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

（2023年9月14日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド	27,645,631	98.6
コール・ローン等、その他	386,532	1.4
投資信託財産総額	28,032,163	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（42,741,447千円）の投資信託財産総額（43,064,132千円）に対する比率は99.3%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=147.17円、1英ポンド=184.01円、1スイスフラン=164.90円、1スウェーデンクローナ=13.24円、1デンマーククローネ=21.19円、1ユーロ=158.06円、1香港ドル=18.80円、1豪ドル=94.90円、1インドルピー=1.79円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年9月14日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	28,032,163,724
コール・ローン等	286,532,486
ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド(附属)	27,645,631,238
未収入金	100,000,000
(B) 負債	127,638,761
未払解約金	21,240,687
未払信託報酬	105,909,190
未払利息	139
その他未払費用	488,745
(C) 純資産総額(A-B)	27,904,524,963
元本	26,755,680,000
次期繰越損益金	1,148,844,963
(D) 受益権総口数	2,675,568口
1口当たり基準価額(C/D)	10,429円

(注) 期首元本額は34,608,360,000円、期中追加設定元本額は998,650,000円、期中一部解約元本額は8,851,330,000円、1口当たり純資産額は10,429円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額187,406,256円。(ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）マザーファンド)

○損益の状況（2022年9月15日～2023年9月14日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 93,823
受取利息	145
支払利息	△ 93,968
(B) 有価証券売買損益	3,653,764,983
売買益	4,388,053,823
売買損	△ 734,288,840
(C) 信託報酬等	△ 207,853,158
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,445,818,002
(E) 前期繰越損益金	△1,733,128,715
(F) 追加信託差損益金	△ 563,844,324
(配当等相当額)	(9,301,233)
(売買損益相当額)	(△ 573,145,557)
(G) 計(D+E+F)	1,148,844,963
次期繰越損益金(G)	1,148,844,963
追加信託差損益金	△ 563,844,324
(配当等相当額)	(9,648,866)
(売買損益相当額)	(△ 573,493,190)
分配準備積立金	1,712,689,287

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ (除く日本) マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日2023年9月14日）

作成対象期間（2022年9月15日～2023年9月14日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。 株式への投資にあたっては、定量分析により銘柄群の絞込みを行なった後、マクロ経済見通し等を考慮しつつ、企業の質、バリュエーション、収益のトレンドなどの観点から分析を行ない、成長力とバリュエーションのバランスを勘案して組入銘柄を決定します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率	純資産総額
	期騰落	中率				
(設定日) 2021年10月7日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 0.198
1期(2022年9月14日)	9,352	△ 6.5	98.0	—	0.8	51,699
2期(2023年9月14日)	10,746	14.9	97.2	—	0.7	42,853

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

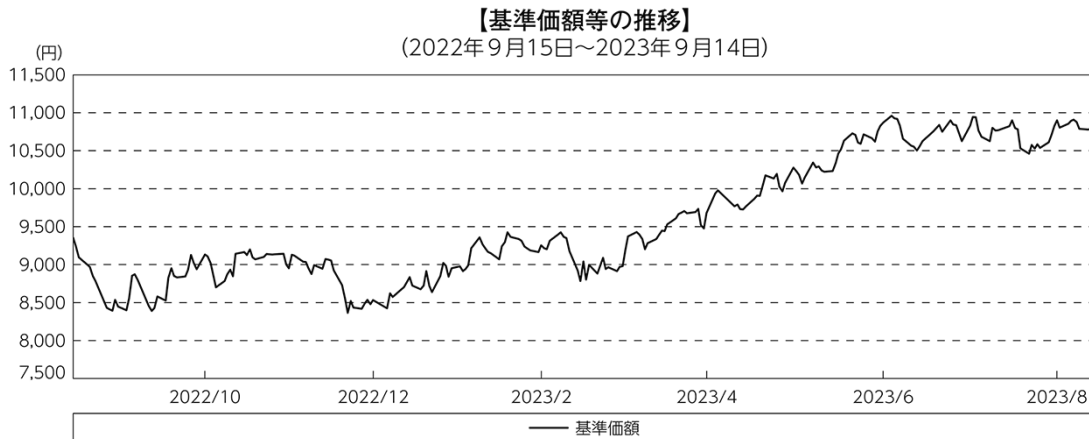
年月日	基準価額		株組入比率	株式先物比率	投資信託組入比率
	騰落	中率			
(期首) 2022年9月14日	円 9,352	% —	% 98.0	% —	% 0.8
9月末	8,446	△ 9.7	97.4	—	0.7
10月末	9,133	△ 2.3	97.2	—	0.7
11月末	8,952	△ 4.3	96.6	—	0.7
12月末	8,533	△ 8.8	96.4	—	0.7
2023年1月末	8,915	△ 4.7	96.4	—	0.7
2月末	9,254	△ 1.0	96.7	—	0.7
3月末	9,370	0.2	94.7	—	0.7
4月末	9,679	3.5	95.9	—	0.7
5月末	10,183	8.9	96.9	—	0.7
6月末	10,870	16.2	95.8	—	0.6
7月末	10,829	15.8	96.9	—	0.6
8月末	10,900	16.6	97.0	—	0.7
(期末) 2023年9月14日	10,746	14.9	97.2	—	0.7

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期初の9,352円から期末には10,746円となりました。

投資している株式などのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）、インカムゲイン

○当ファンドのポートフォリオ

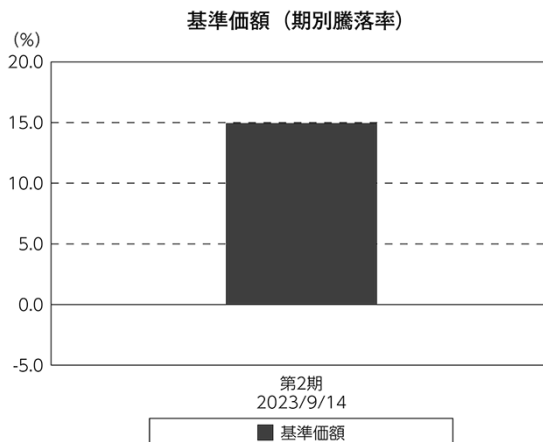
株式の組入比率は高位を維持、日本を除く世界各国の株式を主要投資対象としました。

投資にあたっては、定量分析により銘柄群の絞込みを行なった後、マクロ経済見通し等を考慮しつつ、企業の質、バリュエーション（投資価値評価）、収益のトレンドなどの観点から分析を行ない、成長力とバリュエーションのバランスを勘案して組入銘柄を選定しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

当ファンドは、日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、定量分析により銘柄群の絞込みを行なった後、マクロ経済見通し等を考慮しつつ、企業の質、バリュエーション、収益のトレンドなどの観点から分析を行ない、成長力とバリュエーションのバランスを勘案して組入銘柄を選定します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年9月15日～2023年9月14日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 3 (3) (0)	% 0.030 (0.030) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	3 (3) (0)	0.034 (0.034) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (1) (1)	0.020 (0.012) (0.008)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	8	0.084	
期中の平均基準価額は、9,588円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年9月15日～2023年9月14日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 5,079	千米ドル 72,440	百株 10,519	千米ドル 148,009
	イギリス	4,580	千英ポンド 11,492	5,890	千英ポンド 9,918
	スイス	105 (-)	千スイスフラン 4,304 (△ 15)	103	千スイスフラン 5,719
	スウェーデン	418	千スウェーデンクローナ 6,548	6,841	千スウェーデンクローナ 105,162
	デンマーク	105 (384)	千デンマーククローネ 11,223 (-)	493	千デンマーククローネ 53,234
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	132	1,693	1,575	10,286
国	フランス	1,485	10,758	543	10,936
	オランダ	57	3,437	50	4,387
	香港	682	千香港ドル 5,482	1,824	千香港ドル 13,820
	オーストラリア	6	千豪ドル 185	2,406	千豪ドル 9,371
	ニュージーランド	-	千ニュージーランドドル -	1,516	千ニュージーランドドル 2,864
	インド	1,893 (1,655)	千インドルピー 487,738 (33,299)	2,080 (-)	千インドルピー 139,114 (33,299)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

* () 内は株式分割、予約権行使、合併による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ PROLOGIS INC	口 632	千米ドル 74	口 6,634	千米ドル 790

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年9月15日～2023年9月14日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	47,782,895千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	45,339,730千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.05

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年9月15日～2023年9月14日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年9月14日現在)

外国株式

銘柄	株数	当 期		期 末		業 種 等
		株数	株数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株		千米ドル	千円	
ADOBE INC	111	—	—	—	—	ソフトウェア
ALIGN TECHNOLOGY INC	124	—	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ALPHABET INC-CL A	1,109	825	11,284	1,660,733	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMAZON.COM INC	844	612	8,875	1,306,213	—	大規模小売り
AUTODESK INC.	244	177	3,763	553,823	—	ソフトウェア
BLACKROCK INC	80	—	—	—	—	資本市場
BOOZ ALLEN HAMILTON HOLDINGS	—	364	4,128	607,621	—	専門サービス
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY LTD	—	825	6,437	947,360	—	陸上運輸
CHARLES RIVER LABORATORIES	233	—	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
CHEVRON CORP	—	298	4,965	730,756	—	石油・ガス・消耗燃料
COSTAR GROUP INC	693	—	—	—	—	不動産管理・開発
CROWN HOLDINGS INC	—	519	4,689	690,094	—	容器・包装
ECOLAB INC	192	—	—	—	—	化学
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	530	—	—	—	—	ヘルスケア機器・用品
ENPHASE ENERGY INC	—	64	771	113,582	—	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	345	217	6,629	975,717	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	261	—	—	—	—	金融サービス
HDFC BANK LTD-ADR	981	819	5,366	789,727	—	銀行
IDEXX LABORATORIES INC	111	80	3,705	545,372	—	ヘルスケア機器・用品
INSPIRE MEDICAL SYSTEMS INC	—	84	1,850	272,371	—	ヘルスケア機器・用品
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	518	376	4,394	646,724	—	資本市場
INTUITIVE SURGICAL INC	174	147	4,452	655,306	—	ヘルスケア機器・用品
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	204	—	—	—	—	パーソナルケア用品
LULULEMON ATHLETICA INC	179	58	2,261	332,820	—	繊維・アパレル・贅沢品
MASTERCARD INC	359	260	10,857	1,597,962	—	金融サービス
MERCADOLIBRE INC	27	19	2,776	408,654	—	大規模小売り
MICROSOFT CORP	511	483	16,238	2,389,808	—	ソフトウェア
MONSTER BEVERAGE CORP	—	398	2,253	331,582	—	飲料
NEXTERA ENERGY INC	664	—	—	—	—	電力
NIKE INC-B	494	371	3,571	525,577	—	繊維・アパレル・贅沢品
OLD DOMINION FREIGHT LINE	—	140	5,828	857,744	—	陸上運輸
PAYPAL HOLDINGS INC	476	—	—	—	—	金融サービス
ROPER TECHNOLOGIES INC	118	67	3,333	490,531	—	ソフトウェア
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	483	351	3,474	511,382	—	旅客航空輸送
SVB FINANCIAL GROUP	78	—	—	—	—	銀行
SALESFORCE INC	481	183	4,007	589,789	—	ソフトウェア
SYNOPSYS INC	168	156	7,287	1,072,459	—	ソフトウェア
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	937	559	5,105	751,388	—	半導体・半導体製造装置
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	134	97	4,988	734,146	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
ULTA BEAUTY INC	191	85	3,545	521,859	—	専門小売り
UNION PAC CORP	342	—	—	—	—	陸上運輸
UNITEDHEALTH GROUP INC	168	150	7,206	1,060,541	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
VEEVA SYSTEMS INC-CLASS A	106	—	—	—	—	ヘルスケア・テクノロジー
VULCAN MATERIALS CO	—	154	3,303	486,217	—	建設資材
WATSCO INC	—	93	3,222	474,319	—	商社・流通業
WORKDAY INC-CLASS A	385	195	4,793	705,526	—	ソフトウェア
ZOETIS INC	304	221	4,026	592,643	—	医薬品
RELIANCE INDS-SPONS GDR 144A	997	—	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料

銘柄	株数	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	179	—	—	—	—	ソフトウェア
LINDE PLC	—	132	5,106	751,553	—	化学
APTIV PLC	537	—	—	—	—	自動車用部品
TRANE TECHNOLOGIES PLC	—	207	4,293	631,888	—	建設関連製品
GLOBANT SA	202	—	—	—	—	情報技術サービス
FERRARI NV	—	54	1,636	240,785	—	自動車
小 計	株 数 ・ 金 額	15,295	9,855	180,434	26,554,591	
	銘柄 数 < 比 率 >	41	36	—	<62.0%>	
(イギリス)				千英ポンド		
ASHTED GROUP PLC	—	627	3,191	587,189	—	商社・流通業
HALMA PLC	531	1,320	2,792	513,758	—	電子装置・機器・部品
RENTOKIL INITIAL PLC	6,646	6,335	3,722	684,978	—	商業サービス・用品
EXPERIAN PLC	1,436	1,042	2,881	530,179	—	専門サービス
COMPASS GROUP PLC	4,439	2,219	4,570	841,018	—	ホテル・レストラン・レジャー
SPIRAX-SARCO ENGINEERING PLC	—	198	1,930	355,221	—	機械
小 計	株 数 ・ 金 額	13,053	11,744	19,087	3,512,345	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	6	—	<8.2%>	
(スイス)				千スイスフラン		
ZURICH INSURANCE GROUP AG	—	53	2,235	368,692	—	保険
LONZA AG-REG	99	72	3,514	579,465	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
PARTNERS GROUP HOLDING AG	49	25	2,588	426,788	—	資本市場
小 計	株 数 ・ 金 額	148	150	8,338	1,374,946	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	3	—	<3.2%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
INDUTRADE AB	1,475	1,070	22,183	293,711	—	機械
EVOLUTION AB	417	243	29,061	384,776	—	ホテル・レストラン・レジャー
ATLAS COPCO AB-A SHS	5,700	4,136	60,893	806,224	—	機械
HEXAGON AB-B SHS	6,870	2,588	24,091	318,975	—	電子装置・機器・部品
小 計	株 数 ・ 金 額	14,463	8,039	136,230	1,803,688	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<4.2%>	
(デンマーク)				千デンマーククローネ		
DSV A/S	346	308	39,503	837,080	—	航空貨物・物流サービス
NOVO NORDISK A/S-B	734	—	—	—	—	医薬品
NOVO NORDISK A/S-B	—	768	51,792	1,097,487	—	医薬品
小 計	株 数 ・ 金 額	1,081	1,076	91,296	1,934,567	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	<4.5%>	
(ユーロ…ドイツ)				千ユーロ		
INFINEON TECHNOLOGIES AG	2,267	1,004	3,246	513,087	—	半導体・半導体製造装置
RATIONAL AG	30	—	—	—	—	機械
MTU AERO ENGINES AG	359	210	3,673	580,703	—	航空宇宙・防衛
小 計	株 数 ・ 金 額	2,657	1,214	6,920	1,093,790	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	2	—	<2.6%>	
(ユーロ…フランス)						
AIRBUS SE	1,034	651	8,504	1,344,291	—	航空宇宙・防衛
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	103	66	4,867	769,303	—	繊維・アパレル・贅沢品
HERMES INTERNATIONAL	—	7	1,448	228,991	—	繊維・アパレル・贅沢品
VINCI	—	198	2,062	326,016	—	建設・土木
DASSAULT SYSTEMES SE	—	1,155	4,071	643,560	—	ソフトウェア
小 計	株 数 ・ 金 額	1,137	2,079	20,955	3,312,163	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	5	—	<7.7%>	
(ユーロ…オランダ)						
ASML HOLDING NV	—	43	2,500	395,232	—	半導体・半導体製造装置

銘柄	期首(前期末)	当 期 末			業 種 等	
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額		邦貨換算金額
(ユーロ…オランダ) ADYEN NV	百株 36	百株 —	千ユーロ —	千円 —	金融サービス	
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	36 1	43 1	2,500 <0.9%>	395,232	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	3,831 6	3,338 8	30,375 —	4,801,185 <11.2%>	
(香港) AIA GROUP LTD	—	—	千香港ドル 32,264	—	606,571	保険
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	5,954 1	4,812 1	32,264 —	606,571 <1.4%>	
(オーストラリア) CSL LIMITED ARISTOCRAT LEISURE LTD	—	—	千豪ドル 4,337	—	411,629	バイオテクノロジー ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	2,560 2	161 1	4,337 —	411,629 <1.0%>	
(ニュージーランド) FISHER & PAYKEL HEALTHCARE CORPORATION L	—	—	千ニュージーランドドル —	—	—	ヘルスケア機器・用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	1,516 1	— —	— —	— <—%>	
(インド) RELIANCE INDUSTRIES LIMITED	—	—	千インドルピー 360,024	—	644,444	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	— —	1,468 1	360,024 —	644,444 <1.5%>	
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	57,905 63	40,647 62	— —	41,643,972 <97.2%>	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ) PROLOGIS INC	—	口 21,886	口 15,884	千米ドル 1,925	千円 283,416	% 0.7
合 計	—	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	21,886 1	15,884 1	1,925 —	283,416 <0.7%>

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2023年9月14日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	41,643,972	96.7
投資証券	283,416	0.7
コール・ローン等、その他	1,136,744	2.6
投資信託財産総額	43,064,132	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（42,741,447千円）の投資信託財産総額（43,064,132千円）に対する比率は99.3%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=147.17円、1英ポンド=184.01円、1スイスフラン=164.90円、1スウェーデンクローナ=13.24円、1デンマーククローネ=21.19円、1ユーロ=158.06円、1香港ドル=18.80円、1豪ドル=94.90円、1インドルピー=1.79円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年9月14日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	43,064,132,726
コール・ローン等	955,885,072
株式(評価額)	41,643,972,241
投資証券(評価額)	283,416,477
未収入金	156,334,748
未収配当金	24,524,188
(B) 負債	211,100,157
未払解約金	211,100,000
未払利息	157
(C) 純資産総額(A-B)	42,853,032,569
元本	39,878,293,343
次期繰越損益金	2,974,739,226
(D) 受益権総口数	39,878,293,343口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,746円

(注) 期首元本額は55,282,820,070円、期中追加設定元本額は7,973,212,910円、期中一部解約元本額は23,377,739,637円、1口当たり純資産額は1.0746円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FB（道徳機関投資家専用） 25,726,438,897円
 ・ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）F（道徳機関投資家専用） 13,582,994,673円
 ・ウィリアム・ブレア・グローバル・リーダーズ（除く日本）FVA（道徳機関投資家専用） 568,859,773円

○損益の状況（2022年9月15日～2023年9月14日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	429,087,726
受取配当金	424,013,419
受取利息	5,290,034
その他収益金	7,478
支払利息	△ 223,205
(B) 有価証券売買損益	6,086,298,105
売買益	10,945,446,881
売買損	△ 4,859,148,776
(C) 保管費用等	△ 9,468,665
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,505,917,166
(E) 前期繰越損益金	△ 3,583,468,667
(F) 追加信託差損益金	△ 693,773,910
(G) 解約差損益金	746,064,637
(H) 計(D+E+F+G)	2,974,739,226
次期繰越損益金(H)	2,974,739,226

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュアー（除く日本）FB（適格機関投資家専用）
第2期（2023年1月17日～2024年1月15日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—	
信託期間	2022年4月7日以降、無期限とします。	
運用方針	野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュアー（除く日本）マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。	
主な投資対象	野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュアー（除く日本）FB	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、株式等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュアー（除く日本）FB	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額	期騰落率	株式組入比率	株式先物比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
(設定日) 2022年4月7日	10,000	—	—	—	—	0.1
1期(2023年1月16日)	10,197	2.0	93.0	—	3.7	33,408
2期(2024年1月15日)	12,268	20.3	92.1	—	5.0	41,864

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率	投 資 信 託 組 入 比 率
		騰 落 率	騰 落 率			
(期 首) 2023年 1 月16日	円 10,197	% —	% —	% 93.0	% —	% 3.7
1 月末	10,483	2.8	—	91.9	—	3.6
2 月末	10,725	5.2	—	93.4	—	3.5
3 月末	10,412	2.1	—	92.5	—	3.7
4 月末	10,654	4.5	—	91.8	—	5.5
5 月末	10,764	5.6	—	91.1	—	5.4
6 月末	11,552	13.3	—	90.9	—	5.6
7 月末	11,843	16.1	—	91.9	—	5.3
8 月末	11,912	16.8	—	92.3	—	5.1
9 月末	11,650	14.2	—	91.3	—	4.8
10 月末	11,229	10.1	—	93.0	—	4.7
11 月末	11,945	17.1	—	91.6	—	4.9
12 月末	12,164	19.3	—	90.9	—	5.0
(期 末) 2024年 1 月15日	円 12,268	% 20.3	% —	% 92.1	% —	% 5.0

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、期初の10,197円から期末には12,268円となりました。

【運用経過】

主要投資対象の[野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュアー（除く日本）マザーファンド]受益証券をおおむね高位に組み入れました。

実質外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

【今後の運用方針】

●運用戦略

主要投資対象の[野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュアー（除く日本）マザーファンド]受益証券を高位に組み入れ、実質外貨建資産については為替ヘッジを行わない方針です。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしく願いいたします。

○ 1口当たりの費用明細

（2023年1月17日～2024年1月15日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	80	0.713	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(74)	(0.658)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(2)	(0.022)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	4	0.037	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(4)	(0.035)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.002)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	4	0.035	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(4)	(0.035)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.014	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.011)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	90	0.799	
期中の平均基準価額は、11,277円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年1月17日～2024年1月15日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド	千口 5,187,596	千円 6,000,170	千口 4,128,147	千円 4,875,400

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2023年1月17日～2024年1月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド 60,838,305千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	55,574,283千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.09

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年1月17日～2024年1月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2024年1月15日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド	千口 32,036,502	千口 33,095,951	千円 41,442,750

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2024年1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド	41,442,750	98.1
コール・ローン等、その他	814,346	1.9
投資信託財産総額	42,257,096	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（63,192,521千円）の投資信託財産総額（63,979,103千円）に対する比率は98.8%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=145.17円、1カナダドル=108.32円、1英ポンド=184.92円、1スイスフラン=170.13円、1スウェーデンクローナ=14.12円、1デンマーククローネ=21.32円、1ユーロ=159.02円、1香港ドル=18.56円、1ウォン=0.1103円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月15日現在)

○損益の状況 (2023年1月17日～2024年1月15日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	42,257,096,014
コール・ローン等	412,545,315
野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド	41,442,750,699
未収入金	401,800,000
(B) 負債	393,063,011
未払解約金	247,116,150
未払信託報酬	145,276,297
未払利息	115
その他未払費用	670,449
(C) 純資産総額(A-B)	41,864,033,003
元本	34,124,840,000
次期繰越損益金	7,739,193,003
(D) 受益権総口数	3,412,484口
1口当たり基準価額(C/D)	12,268円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 123,922
受取利息	230
支払利息	△ 124,152
(B) 有価証券売買損益	6,745,025,828
売買益	7,247,667,728
売買損	△ 502,641,900
(C) 信託報酬等	△ 273,304,720
(D) 当期損益金(A+B+C)	6,471,597,186
(E) 前期繰越損益金	1,221,770,250
(F) 追加信託差損益金	45,825,567
(配当等相当額)	(250,819,264)
(売買損益相当額)	(△ 204,993,697)
(G) 計(D+E+F)	7,739,193,003
次期繰越損益金(G)	7,739,193,003
追加信託差損益金	45,825,567
(配当等相当額)	(262,881,279)
(売買損益相当額)	(△ 217,055,712)
分準準備積立金	7,693,367,436

(注) 期首元本額は32,763,570,000円、期中追加設定元本額は5,210,870,000円、期中一部解約元本額は3,849,600,000円、1口当たり純資産額は12,268円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額240,151,174円。(野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュー（除く日本）マザーファンド)

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村ウエリントン・グローバル・ オポチュニスティック・バリュー（除く日本） マザーファンド

運用報告書

第2期（決算日2024年1月15日）

作成対象期間（2023年1月17日～2024年1月15日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。株式への投資にあたっては、短期的に株価が大きく下落した銘柄のうち、財務の健全性や成長性があると判断される銘柄について、株価下落の要因と今後の株価上昇の可能性を分析し、投資候補銘柄を選定します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		株式先物比率	株式先物比率	投資信託組入比率	純資産額
		期騰	落率				
(設定日) 2022年4月7日	円 10,000	% -	% -	% -	% -	% -	百万円 0.198
1期(2023年1月16日)	10,320	3.2	94.0	-	-	3.7	55,498
2期(2024年1月15日)	12,522	21.3	93.0	-	-	5.1	63,058

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

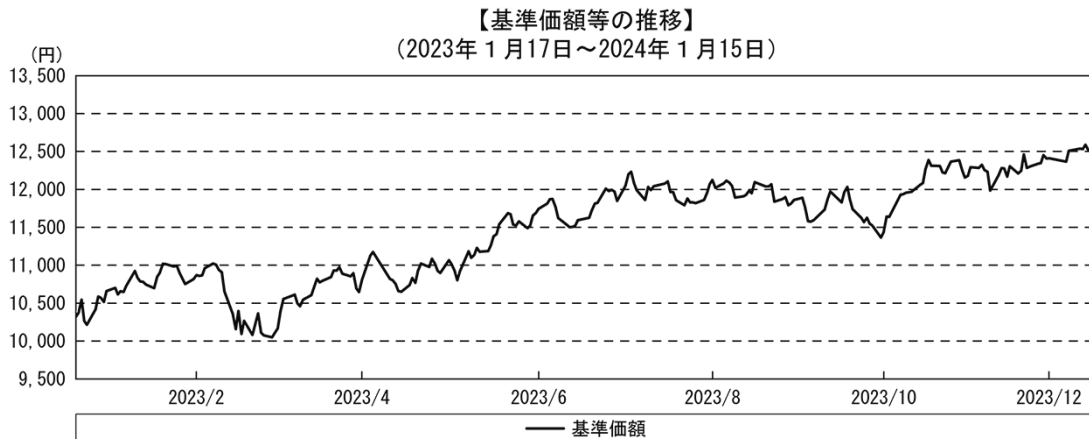
年月日	基準価額	騰落率		株式先物比率	株式先物比率	投資信託組入比率	投資信託組入比率
		騰	落率				
(期首) 2023年1月16日	円 10,320	% -	% -	% 94.0	% -	% -	% 3.7
1月末	10,616	2.9	92.9	-	-	3.6	
2月末	10,869	5.3	94.2	-	-	3.6	
3月末	10,555	2.3	93.3	-	-	3.8	
4月末	10,808	4.7	92.5	-	-	5.5	
5月末	10,927	5.9	91.7	-	-	5.4	
6月末	11,744	13.8	91.5	-	-	5.7	
7月末	12,049	16.8	92.8	-	-	5.4	
8月末	12,124	17.5	93.1	-	-	5.1	
9月末	11,861	14.9	91.5	-	-	4.8	
10月末	11,436	10.8	93.8	-	-	4.7	
11月末	12,179	18.0	92.3	-	-	5.0	
12月末	12,411	20.3	91.5	-	-	5.0	
(期末) 2024年1月15日	円 12,522	% 21.3	% 93.0	% -	% -	% -	% 5.1

*騰落率は期首比です。

*株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期初の10,320円から期末には12,522円となりました。

投資している株式などのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）、インカムゲイン（配当収入）

○当ファンドのポートフォリオ

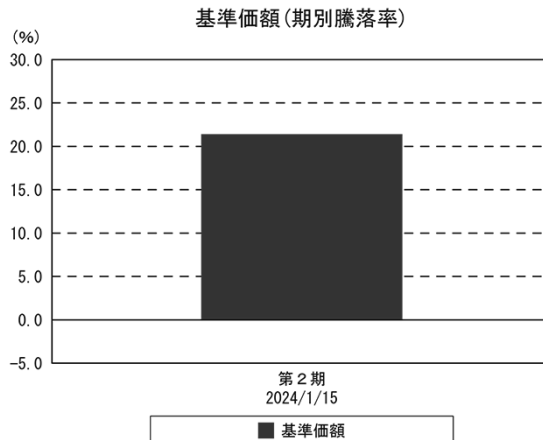
株式の組入比率は高位を維持、日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象としました。

株式への投資にあたっては、短期的に株価が大きく下落した銘柄のうち、財務の健全性や成長性があると判断される銘柄について、株価下落の要因と今後の株価上昇の可能性を分析し、投資候補銘柄を選定しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドでは、値動きを表す適切な指数が存在しないため、ベンチマーク等はありません。

グラフは、期中の当ファンドの期別基準価額騰落率です。



◎今後の運用方針

当ファンドは、日本を除く世界各国（新興国を含みます。）の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。株式への投資にあたっては、短期的に株価が大きく下落した銘柄のうち、財務の健全性や成長性があると判断される銘柄について、株価下落の要因と今後の株価上昇の可能性を分析し、投資候補銘柄を選定します。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2023年 1 月17日～2024年 1 月15日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 4 (4) (0)	% 0.037 (0.035) (0.002)	(a) 売買委託手数料=期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	4 (4) (0)	0.036 (0.035) (0.000)	(b) 有価証券取引税=期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	1 (1) (0)	0.011 (0.011) (0.000)	(c) その他費用=期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	9	0.084	
期中の平均基準価額は、11,464円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年1月17日～2024年1月15日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 27,083 (124)	千米ドル 152,828 (△ 28)	百株 20,506 (124)	千米ドル 161,202 (297)
	カナダ	1,288	千カナダドル 5,882	549	千カナダドル 7,114
	イギリス	13,597	千英ポンド 14,824	15,739	千英ポンド 13,292
	スイス	612 (124)	千スイスフラン 1,544 (265)	—	千スイスフラン —
	スウェーデン	416	千スウェーデンクローナ 8,682	438	千スウェーデンクローナ 9,160
	デンマーク	5	千デンマーククローネ 1,500	7	千デンマーククローネ 2,133
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
国	ドイツ	256 (—)	501 (△ 159)	1,624	2,778
	イタリア	117	377	397	1,254
	フランス	648	3,214	2,274	12,015
	オランダ	884	419	2,978	3,020
	スペイン	1,251 (17,599)	1,715 (373)	2,686 (17,223)	6,127 (375)
	ベルギー	516	3,903	516	3,673
	アイルランド	279	260	472	444
	香港	11,789	千香港ドル 105,020	13,374	千香港ドル 63,935
韓国	53	千ウォン 146,369	210	千ウォン 5,793,595	

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘	柄	買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	AMERICAN TOWER CORP	32,688	6,348	4,166	793
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	2,762	84	136,515	4,007
	EQUINIX INC	667	500	813	639
	EXTRA SPACE STORAGE INC	23,953	3,656	26,116	3,314
	UDR INC	116,571	4,804	10,375	444
小	計	176,641	15,395	177,985	9,199
国	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	UNITE GROUP PLC	11,271	104	9,007	86
	小	計	11,271	104	9,007

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2023年1月17日～2024年1月15日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	60,838,305千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	55,574,283千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.09

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2023年1月17日～2024年1月15日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2024年1月15日現在)

外国株式

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円	
AES CORP	1,436	1,003	1,849	268,558	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
AGILENT TECHNOLOGIES INC	—	387	5,055	733,876	ライフサイエンス・ツール/サービス
AIRBNB INC-CLASS A	300	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー
ALLSTATE CORP	452	453	6,843	993,532	保険
ALPHABET INC-CL A	742	993	14,165	2,056,374	インタラクティブ・メディアおよびサービス
AMERICAN INTL GROUP	793	—	—	—	保険
APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	574	—	—	—	金融サービス
AVANTOR INC	1,516	—	—	—	ライフサイエンス・ツール/サービス
BAKER HUGHES CO	1,242	547	1,727	250,737	エネルギー設備・サービス
BANCO BRADESCO ADR	7,703	7,529	2,454	356,342	銀行
CABLE ONE INC	35	—	—	—	メディア
CANADIAN NATURAL RESOURCES	1,144	826	5,389	782,364	石油・ガス・消耗燃料
CARMAX INC	419	—	—	—	専門小売り
CENTENE CORP	654	665	5,244	761,285	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	78	76	2,800	406,511	メディア
DELTA AIR LINES INC	—	803	3,089	448,512	旅客航空輸送
DENTSPLY SIRONA INC	1,135	872	3,188	462,827	ヘルスケア機器・用品
DOLLAR TREE INC	298	347	4,720	685,276	生活必需品流通・小売り
ELECTRONIC ARTS	—	245	3,387	491,716	娯楽
EQUINOR ASA-SPON ADR	—	1,197	3,654	530,562	石油・ガス・消耗燃料
EXELON CORPORATION	1,121	1,324	4,776	693,336	電力
FMC CORP	307	595	3,466	503,294	化学
META PLATFORMS INC-CLASS A	530	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
F5 INC	361	—	—	—	通信機器
FIDELITY NATIONAL INFORMATION	661	—	—	—	金融サービス
FLEETCOR TECHNOLOGIES INC	159	111	3,175	460,957	金融サービス
GLOBE LIFE INC	488	472	5,678	824,381	保険
GODADDY INC - CLASS A	557	—	—	—	情報技術サービス
HALLIBURTON CO	2,204	2,093	7,218	1,047,943	エネルギー設備・サービス
HUMANA INC	—	91	4,024	584,269	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
KENVUE INC	—	3,561	7,659	1,112,000	パーソナルケア用品
KEURIG DR PEPPER INC	998	—	—	—	飲料
KNIGHT-SWIFT TRANSPORTATION HOLDINGS INC	881	862	4,687	680,469	陸上運輸
LAS VEGAS SANDS CORP	1,187	838	4,160	604,029	ホテル・レストラン・レジャー
LEIDOS HOLDINGS INC	350	514	5,670	823,248	専門サービス
LENNAR CORP-A	392	—	—	—	家庭用耐久財
LUMENTUM HOLDINGS INC	500	—	—	—	通信機器
M & T BANK CORP	117	287	3,826	555,446	銀行
MATCH GROUP INC	976	—	—	—	インタラクティブ・メディアおよびサービス
METLIFE INC	728	589	4,059	589,291	保険
MICROSOFT CORP	183	81	3,172	460,571	ソフトウェア
MICRON TECHNOLOGY	1,004	992	8,173	1,186,594	半導体・半導体製造装置
MORGAN STANLEY	—	262	2,354	341,807	資本市場
NEW YORK COMMUNITY BANCORP	—	5,078	5,078	737,212	銀行
NOVARTIS AG-ADR	679	621	6,682	970,102	医薬品
PPG INDUSTRIES	330	323	4,706	683,306	化学

銘柄	株数	当期		業種等		
		株数	株数		評価額	
						外貨建金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円		
PFIZER INC	1,116	2,315	6,645	964,670	医薬品	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	412	—	—	—	タバコ	
QUALCOMM INC	614	650	9,114	1,323,117	半導体・半導体製造装置	
QUEST DIAGNOSTICS INC	—	336	4,559	661,898	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	
RAYMOND JAMES FINANCIAL INC	170	437	4,770	692,582	資本市場	
RTX CORP	—	394	3,405	494,408	航空宇宙・防衛	
REGENERON PHARMACEUTICALS	21	—	—	—	バイオテクノロジー	
RELIANCE STEEL & ALUMINUM	257	169	4,765	691,818	金属・鉱業	
RYANAIR HOLDINGS PLC-SP ADR	473	162	1,997	289,944	旅客航空輸送	
S&P GLOBAL INC	78	—	—	—	資本市場	
SALESFORCE INC	378	—	—	—	ソフトウェア	
SCHWAB (CHARLES) CORP	533	473	3,086	448,074	資本市場	
SEAGEN INC	362	—	—	—	バイオテクノロジー	
T-MOBILE US INC	352	355	5,782	839,448	無線通信サービス	
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	—	399	4,045	587,219	半導体・半導体製造装置	
TELEFLEX INC	131	143	3,583	520,220	ヘルスケア機器・用品	
TORO CO	—	246	2,202	319,799	機械	
TYSON FOODS INC-CL A	—	1,051	5,771	837,888	食品	
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	—	276	4,369	634,345	航空貨物・物流サービス	
UNITED THERAPEUTICS CORP	—	148	3,259	473,176	バイオテクノロジー	
VMWARE INC - CLASS A	69	—	—	—	ソフトウェア	
VOYA FINANCIAL INC	—	660	4,662	676,888	金融サービス	
WABTEC CORP	519	464	5,946	863,257	機械	
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	—	557	4,475	649,727	ホテル・レストラン・レジャー	
SEAGATE TECHNOLOGY	—	661	5,474	794,719	コンピュータ・周辺機器	
CHUBB LTD	240	163	3,731	541,682	保険	
AERCAP HOLDINGS NV	—	771	5,725	831,234	商社・流通業	
ASML HOLDING NV-NY REG SHS	—	45	3,238	470,166	半導体・半導体製造装置	
NXP SEMICONDUCTORS NV	373	401	8,406	1,220,300	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額	39,362	45,939	261,165	37,913,335	
	銘柄数<比率>	55	55	—	<60.1%>	
(カナダ)				千カナダドル		
ENBRIDGE INC	—	1,277	6,304	682,936	石油・ガス・消耗燃料	
ROYAL BANK OF CANADA	538	—	—	—	銀行	
小計	株数・金額	538	1,277	6,304	682,936	
	銘柄数<比率>	1	1	—	<1.1%>	
(イギリス)				千英ポンド		
CRH PLC	1,185	563	3,048	563,698	建設資材	
STANDARD CHARTERED PLC	3,792	2,189	1,343	248,383	銀行	
HSBC HOLDINGS PLC	—	8,087	4,934	912,467	銀行	
RIO TINTO PLC-REG	748	941	5,162	954,688	金属・鉱業	
ASTRAZENECA PLC	534	698	7,586	1,402,987	医薬品	
ADMIRAL GROUP PLC	—	1,042	2,693	497,989	保険	
RENTOKIL INITIAL PLC	5,872	3,859	1,624	300,455	商業サービス・用品	
UNILEVER PLC	1,619	1,583	6,089	1,126,120	パーソナルケア用品	
MONDI PLC	1,679	1,630	2,354	435,474	紙製品・林産品	
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL SA	7,765	4,542	2,576	476,411	大規模小売り	
HALEON PLC	14,647	10,564	3,565	659,364	パーソナルケア用品	
小計	株数・金額	37,845	35,704	40,980	7,578,041	
	銘柄数<比率>	9	11	—	<12.0%>	

銘柄	株数	金額	当期		業種等
			株数	金額	
(スイス)	百株	百株	千スイスフラン	千円	
SANDOZ GROUP AG	—	736	2,098	357,059	医薬品
小計	株数・金額	736	2,098	357,059	
	銘柄数<比率>	—	1	<0.6%>	
(スウェーデン)			千スウェーデンクローナ		
SANDVIK AB	3,533	3,510	75,620	1,067,767	機械
小計	株数・金額	3,533	3,510	75,620	1,067,767
	銘柄数<比率>	1	1	<1.7%>	
(デンマーク)			千デンマーククローネ		
GENMAB A/S	68	66	14,279	304,444	バイオテクノロジー
小計	株数・金額	68	66	14,279	304,444
	銘柄数<比率>	1	1	<0.5%>	
(ユーロ…ドイツ)			千ユーロ		
UNITED INTERNET AG-REG SHARE	1,317	—	—	—	各種電気通信サービス
DEUTSCHE TELEKOM-REG	2,277	2,226	5,011	796,911	各種電気通信サービス
小計	株数・金額	3,594	2,226	5,011	796,911
	銘柄数<比率>	2	1	<1.3%>	
(ユーロ…イタリア)					
BANCA GENERALI SPA	1,167	888	3,033	482,448	資本市場
小計	株数・金額	1,167	888	3,033	482,448
	銘柄数<比率>	1	1	<0.8%>	
(ユーロ…フランス)					
AIRBUS SE	748	237	3,542	563,368	航空宇宙・防衛
CAPGEMINI SA	367	408	7,847	1,247,871	情報技術サービス
NEXITY	821	—	—	—	不動産管理・開発
ENGIE	2,788	2,726	4,415	702,199	総合公益事業
TOTALENERGIES SE	972	726	4,371	695,235	石油・ガス・消耗燃料
BUREAU VERITAS SA	1,250	1,222	2,870	456,474	専門サービス
小計	株数・金額	6,947	5,321	23,048	3,665,149
	銘柄数<比率>	6	5	<5.8%>	
(ユーロ…オランダ)					
AEGON NV	8,778	—	—	—	保険
AEGON LTD	—	8,583	4,546	722,911	保険
ING GROEP NV	1,900	—	—	—	銀行
小計	株数・金額	10,678	8,583	4,546	722,911
	銘柄数<比率>	2	1	<1.1%>	
(ユーロ…スペイン)					
ALMIRALL SA	4,277	4,270	3,719	591,472	医薬品
IBERDROLA SA	6,284	6,418	7,493	1,191,598	電力
IBERDROLA SA-RTS	6,415	6,418	128	20,412	電力
CELLNEX TELECOM SA	1,188	—	—	—	各種電気通信サービス
小計	株数・金額	18,166	17,107	11,341	1,803,483
	銘柄数<比率>	4	3	<2.9%>	
(ユーロ…アイルランド)					
BANK OF IRELAND GROUP PLC	3,846	3,653	2,988	475,255	銀行
小計	株数・金額	3,846	3,653	2,988	475,255
	銘柄数<比率>	1	1	<0.8%>	
ユーロ計	株数・金額	44,401	37,781	49,969	7,946,159
	銘柄数<比率>	16	12	<12.6%>	
(香港)			千香港ドル		
BYD CO LTD-H	—	1,258	26,546	492,707	自動車
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	4,715	5,106	44,067	817,901	機械
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	6,709	—	—	—	保険

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)		百株	百株	千香港ドル	千円	
AIA GROUP LTD		—	7,042	44,681	829,288	保険
CSC FINANCIAL CO LTD		17,981	15,550	9,936	184,425	資本市場
CHINA TOURISM GROUP DUTY F CO LTD		846	—	—	—	専門小売り
HAIER SMART HOME CO LTD-H		6,917	6,627	14,514	269,386	家庭用耐久財
小 計	株 数 ・ 金 額	37,169	35,584	139,747	2,593,710	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<4.1%>	
(韓国)				千ウォン		
LG CHEMICALS LTD		77	—	—	—	化学
KANGWON LAND INC		1,248	1,169	1,785,053	196,891	ホテル・レストラン・レジャー
小 計	株 数 ・ 金 額	1,326	1,169	1,785,053	196,891	
	銘 柄 数 < 比 率 >	2	1	—	<0.3%>	
合 計	株 数 ・ 金 額	164,245	161,770	—	58,640,346	
	銘 柄 数 < 比 率 >	90	88	—	<93.0%>	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 邦貨換算金額欄の〈 〉内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数・評価額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘	柄	期首(前期末)		当 期 末		比 率
		口 数	口 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
AMERICAN TOWER CORP		13,409	41,931	8,781	1,274,826	2.0
AMERICOLD REALTY TRUST INC		133,753	—	—	—	—
EQUINIX INC		6,617	6,471	5,273	765,625	1.2
EXTRA SPACE STORAGE INC		13,241	11,078	1,687	244,959	0.4
UDR INC		—	106,196	4,098	594,921	0.9
小 計	口 数 ・ 金 額	167,020	165,676	19,841	2,880,333	
	銘 柄 数 < 比 率 >	4	4	—	<4.6%>	
(イギリス)				千英ポンド		
UNITE GROUP PLC		172,365	174,629	1,812	335,195	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額	172,365	174,629	1,812	335,195	
	銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	—	<0.5%>	
合 計	口 数 ・ 金 額	339,385	340,305	—	3,215,528	
	銘 柄 数 < 比 率 >	5	5	—	<5.1%>	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2024年1月15日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	58,640,346	91.7
投資証券	3,215,528	5.0
コール・ローン等、その他	2,123,229	3.3
投資信託財産総額	63,979,103	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（63,192,521千円）の投資信託財産総額（63,979,103千円）に対する比率は98.8%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=145.17円、1カナダドル=108.32円、1英ポンド=184.92円、1スイスフラン=170.13円、1スウェーデンクローナ=14.12円、1デンマーククローネ=21.32円、1ユーロ=159.02円、1香港ドル=18.56円、1ウォン=0.1103円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2024年1月15日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	64,516,064,964
コール・ローン等	1,992,907,738
株式(評価額)	58,640,346,529
投資証券(評価額)	3,215,528,755
未収入金	613,399,791
未収配当金	53,882,151
(B) 負債	1,457,761,981
未払金	536,961,760
未払解約金	920,800,000
未払利息	221
(C) 純資産総額(A-B)	63,058,302,983
元本	50,357,673,705
次期繰越損益金	12,700,629,278
(D) 受益権総口数	50,357,673,705口
1万口当たり基準価額(C/D)	12,522円

(注) 期首元本額は53,778,244,805円、期中追加設定元本額は9,961,129,348円、期中一部解約元本額は13,381,700,448円、1口当たり純資産額は1,2522円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

・野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュース（除く日本）(普通機関投資家専用) 33,095,951,685円

・野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュース（除く日本）(普通機関投資家専用) 16,562,727,884円

・野村ウエリントン・グローバル・オポチュニスティック・バリュース（除く日本）(普通機関投資家専用) 698,994,136円

○損益の状況 (2023年1月17日～2024年1月15日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	1,308,278,771
受取配当金	1,269,238,038
受取利息	39,296,745
その他収益金	8,667
支払利息	△ 264,679
(B) 有価証券売買損益	10,429,520,603
売買益	15,771,134,216
売買損	△ 5,341,613,613
(C) 保管費用等	△ 6,637,308
(D) 当期損益金(A+B+C)	11,731,162,066
(E) 前期繰越損益金	1,720,327,112
(F) 追加信託差損益金	1,408,189,652
(G) 解約差損益金	△ 2,159,049,552
(H) 計(D+E+F+G)	12,700,629,278
次期繰越損益金(H)	12,700,629,278

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

NKグローバル株式アクティブファンドFB (適格機関投資家専用)

運用報告書 (全体版)

第1期 (決算日 2023年11月20日)

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚くお礼申し上げます。

「NKグローバル株式アクティブファンドFB (適格機関投資家専用)」は、2023年11月20日に第1期の決算を行ないましたので、期中の運用状況をご報告申し上げます。
今後とも一層のお引き立てを賜りますようお願い申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信／海外／株式 (私募)	
信託期間	2023年4月13日から原則無期限です。	
運用方針	主として、「グローバル株式アクティブマザーファンド」受益証券に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。	
主要運用対象	NKグローバル株式アクティブファンドFB (適格機関投資家専用)	「グローバル株式アクティブマザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	グローバル株式アクティブマザーファンド	日本を除く世界の金融商品取引所上場株式 (預託証券を含みます。) を主要投資対象とします。
組入制限	NKグローバル株式アクティブファンドFB (適格機関投資家専用)	株式への実質投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。
	グローバル株式アクティブマザーファンド	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
分配方針	毎決算時、原則として分配対象額のなかから、基準価額水準、市況動向などを勘案して分配を行なう方針です。 ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないこともあります。	

<645087>

日興アセットマネジメント株式会社

東京都港区赤坂九丁目7番1号
www.nikkoam.com/

当運用報告書に関するお問い合わせ先

コールセンター 電話番号：0120-25-1404
午前9時～午後5時 土、日、祝・休日は除きます。

●お取引状況等についてはご購入された販売会社にお問い合わせください。

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	標準価額			株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産総額
		税金	騰落	騰落率			
(設定日)	円	円		%	%	%	百万円
2023年4月13日	10,000	—		—	—	—	10
1期(2023年11月20日)	11,688	0		16.9	98.1	—	34,196

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	標準価額		株式組入比率	投資信託証券組入比率
		騰落	騰落率		
(設定日)	円		%	%	%
2023年4月13日	10,000		—	—	—
4月末	10,367		3.7	97.2	—
5月末	10,660		6.6	94.8	—
6月末	11,425		14.3	97.3	—
7月末	11,349		13.5	95.6	—
8月末	11,725		17.3	98.4	—
9月末	11,328		13.3	97.7	—
10月末	10,823		8.2	97.4	—
(期末)					
2023年11月20日	11,688		16.9	98.1	—

(注) 騰落率は設定日比です。

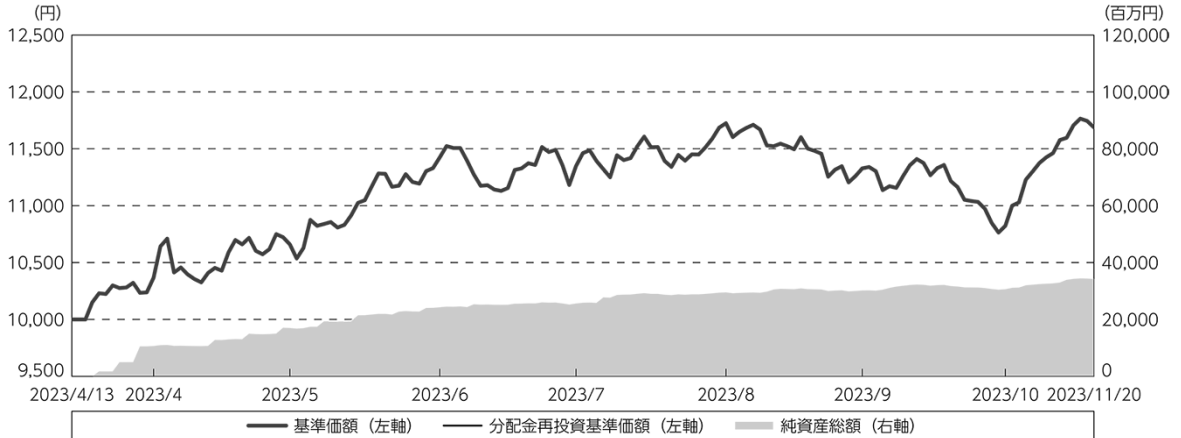
(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「株式組入比率」は実質比率を記載しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組み入れますので、「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

○運用経過

(2023年4月13日～2023年11月20日)

期中の基準価額等の推移



設定日：10,000円

期 末：11,688円 (既払分配金(税込み)：0円)

騰落率： 16.9% (分配金再投資ベース)

- (注) 分配金再投資基準価額は、分配金(税込み)を分配時に再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものです。
- (注) 分配金を再投資するかどうかについてはお客様がご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。したがって、お客様の損益の状況を示すものではありません。
- (注) 上記騰落率は、小数点以下第2位を四捨五入して表示しております。
- (注) 当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定していません。

○基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主として、日本を除く世界の金融商品取引所に上場されている株式に分散投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行なっております。当作成期間中における基準価額の主な変動要因は、以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・インフレ率や金利がピークを付けつつあることや、米国経済がソフトランディングに成功するとの見方が強まったことを受けて、経済成長期待が下支えされたこと。
- ・人工知能(AI)サービスの台頭が、サプライチェーン(供給網)全体にわたる業績回復をもたらしたこと。
- ・主要通貨に対して円安が進行したこと。

<値下がり要因>

- ・米国の利上げの長期化観測などが市場の重しとなったこと。
- ・中国における景気減速懸念や不動産信用問題の再燃などが継続していること。
- ・イスラエルとハマスとの間の衝突など中東情勢の悪化が、世界の株式市場やコモディティ市場に影響を及ぼしたこと。

投資環境

（株式市況）

期間中のグローバル株式市場は上昇しました。

投資家の間では米国の経済指標の底堅さやインフレの緩和が好感されました。今のところ経済面の良いニュースは好材料として扱われており、米国連邦公開市場委員会（FOMC）の委員は比較的タカ派（景気に対して強気）的な発言を続けているものの、さらなる金融引き締めの前兆とは受け止められていません。米国の労働市場が底堅く推移していることやインフレが引き続き鈍化していることを受けて、米国の消費者は足元の暮らし向きの改善を実感していることが鮮明となっています。米国の債券利回りは過去6ヵ月にわたって上昇し、足元でようやく再び低下しているなか、米国連邦準備制度理事会（FRB）がソフトランディングを実現するかもしれないとの期待が高まっています。これは、市場センチメント（心理）にとって重要であると言えます。イスラエルとパレスチナとの間で紛争が起き、ロシアとウクライナとの間で紛争が続いているものの、足元のアメリカドルは地政学的リスクが割合抑制されていることを受けて主要貿易相手国の通貨に対して最近の高値から下落しています。

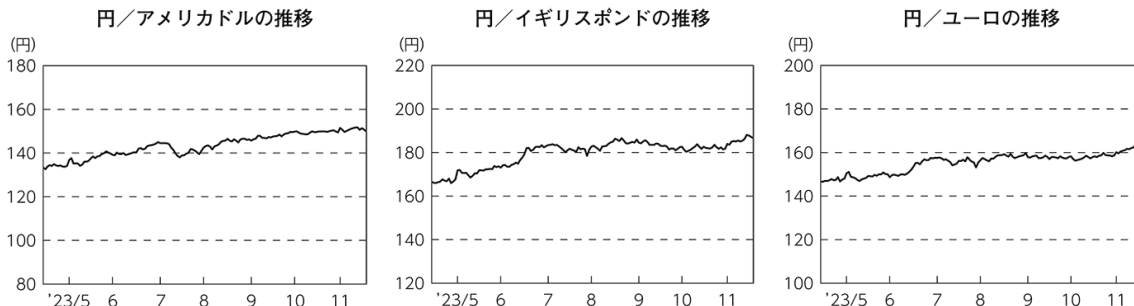
米国以外の地域では、経済は米国ほど明るい状況ではない模様です。中国の経済指標は引き続き市場予想を下回っており、中央政府からの大規模な経済刺激策は期待されていたほどの効果をまだもたらしていません。中国では資産の非常に大きな部分が不動産市場の動向と密接につながっており、2022年に不動産市場の政策の引き締めが行なわれたことから、この点なくしては中国の消費者景況感の急速な回復は困難となっています。

欧州についてもそれほど良好ではありません。ドイツのIFO企業景況感指数は失速傾向にあり、工場受注や小売売上高も伸び悩んでいます。フランスの景気は引き続きユーロ圏の他の経済大国よりも良好な様子ですが、より経済規模の大きい隣国の景気低迷を相殺できるほどの好調さはありません。

期間中、セクター別では、情報技術が好調に推移しました。AIによる潜在的な利益への期待が高まったことなどが追い風となりました。一方、ディフェンシブ（景気動向に左右されにくい）セクターが振るわず、公益事業や生活必需品、不動産、ヘルスケアなどは伸び悩みました。中国の経済成長を巡る懸念から、エネルギーや素材などのセクターも相対的に振るいませんでした。地域別では、米国が堅調となる一方、アジア新興国は軟調となりました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



当ファンドのポートフォリオ

（当ファンド）

当ファンドは、「グローバル株式アクティブマザーファンド」受益証券を高位に組み入れて運用を行ないました。

（グローバル株式アクティブマザーファンド）

期間中の当ファンドの基準価額は、上昇しました。株式市場では、いわゆる「マグニフィセントセブン」（米国の超大型企業7銘柄）が米国市場の上昇をけん引し、金利がピークをつけるとともにAIブームの高まりが見られたことから、当ファンドで保有する米国銘柄も情報技術セクターなどを中心に上昇しました。また、素材やエネルギーセクターの銘柄選択もプラスに寄与しました。一方、ヘルスケアセクターの保有比率を高めていたことなどがマイナスに影響しました。国別では、英国の銘柄選択がマイナスに影響しましたが、それ以外の欧州市場での銘柄選択は概ねプラスに寄与しました。

当ファンドのベンチマークとの差異

当ファンドの運用方針に対し、適切に比較できる指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を設定しておりません。

分配金

分配金は、基準価額水準、市況動向などを勘案し、以下のとおりといたしました。なお、分配金に充当しなかった収益につきましては、信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

○分配原資の内訳

（単位：円、1口当たり、税込み）

項 目	第 1 期
	2023年4月13日～ 2023年11月20日
当期分配金	—
（対基準価額比率）	—%
当期の収益	—
当期の収益以外	—
翌期繰越分配対象額	1,687

（注）対基準価額比率は当期分配金（税込み）の期末基準価額（分配金込み）に対する比率であり、ファンドの収益率とは異なります。

（注）当期の収益、当期の収益以外は小数点以下四捨五入して算出しているため合計が当期分配金と一致しない場合があります。

○今後の運用方針

（当ファンド）

引き続き、ファンドの基本方針に則り、「グローバル株式アクティブマザーファンド」受益証券を原則として高位に組み入れて運用を行ないます。

（グローバル株式アクティブマザーファンド）

経済および地政学的な状況を受けて、年末年始以降の株式市場のボラティリティ（変動性）は高まっていくとみています。こうしたなか、当ファンドでは最近の投資行動を通じて、ポートフォリオのクオリティに関する基準を引き上げました。金融引き締めが引き続き資金調達力の弱体化につながっていることから、強固なバランスシートと堅固な価格決定力への注目を継続しています。これらのポイントに注目することで、当ファンドで保有する銘柄は、イノベーションや買収への投資を継続するとともに景気減速局面からより力強く脱却することができるかとみられます。今後も困難な局面は必ずあり、それに屈せず進んでいくことは必ずしも容易で楽なことではないと考えられますが、当ファンドでは投資理念である「フューチャー・クオリティ」の道程にある小さな障害を正しく見極め、それらをより深刻な問題をもたらす得る要因と見分けることで、過去に達成してきたような良好な運用パフォーマンスを回復する最良の道を見出すことができると確信しています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

今後ともご愛顧賜りますよう、よろしくお願い申し上げます。

○ 1口当たりの費用明細

（2023年4月13日～2023年11月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	48	0.434	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(44)	(0.400)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(1)	(0.013)	運用報告書など各種書類の送付、口内でのファンドの管理、購入後の情報提供などの対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.020)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	5	0.046	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(5)	(0.046)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	11	0.099	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(11)	(0.099)	
(d) そ の 他 費 用	2	0.014	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.010)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 費 用 等 ）	(0)	(0.001)	印刷費用等は、法定開示資料の印刷に係る費用など
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	66	0.593	
期中の平均基準価額は、11,096円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年4月13日～2023年11月20日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
グローバル株式アクティブマザーファンド	千口 28,907,251	千円 31,096,576	千口 —	千円 —

○株式売買比率

(2023年4月13日～2023年11月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項目	当期	
	グローバル株式アクティブマザーファンド	
(a) 期中の株式売買金額	72,530,877千円	
(b) 期中の平均組入株式時価総額	38,653,182千円	
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.87	

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2023年4月13日～2023年11月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2023年4月13日～2023年11月20日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2023年4月13日～2023年11月20日)

設定時 (元本)	当期設定 元本	当期解約 元本	当期末残高 (元本)	取引理由
百万円 0.001	百万円 -	百万円 0.001	百万円 -	当初設定時における取得とその処分

○組入資産の明細

(2023年11月20日現在)

親投資信託残高

銘	柄	当 期 末	
		口 数	評 価 額
		千口	千円
グローバル株式アクティブマザーファンド		28,907,251	33,861,954

(注) 親投資信託の2023年11月20日現在の受益権総口数は、46,300,457千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
グローバル株式アクティブマザーファンド	千円 33,861,954	% 99.0
コール・ローン等、その他	357,850	1.0
投資信託財産総額	34,219,804	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) グローバル株式アクティブマザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(54,147,709千円)の投資信託財産総額(54,967,620千円)に対する比率は98.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=149.95円、1ユーロ=163.54円、1イギリスポンド=186.69円、1スウェーデンクローナ=14.25円、1オーストラリアドル=97.57円、1香港ドル=19.23円、1シンガポールドル=111.57円、1インドネシアルピア=0.0097円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月20日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	34,219,804,959
コール・ローン等	357,850,159
グローバル株式アクティブマザーファンド(評価額)	33,861,954,800
(B) 負債	22,821,720
未払信託報酬	22,495,946
未払利息	75
その他未払費用	325,699
(C) 純資産総額(A-B)	34,196,983,239
元本	29,258,760,000
次期繰越損益金	4,938,223,239
(D) 受益権総口数	2,925,876口
1口当たり基準価額(C/D)	11,688円

(注) 当ファンドの設定時元本額は10,000,000円、期中追加設定元本額は29,289,130,000円、期中一部解約元本額は40,370,000円です。

(注) 1口当たり純資産額は11,688円です。

○損益の状況（2023年4月13日～2023年11月20日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 150,077
受取利息	316
支払利息	△ 150,393
(B) 有価証券売買損益	2,762,659,278
売買益	2,765,377,803
売買損	△ 2,718,525
(C) 信託報酬等	△ 96,715,538
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,665,793,663
(E) 追加信託差損益金	2,272,429,576
(配当等相当額)	(△ 95,199)
(売買損益相当額)	(2,272,524,775)
(F) 計(D+E)	4,938,223,239
(G) 収益分配金	0
次期繰越損益金(F+G)	4,938,223,239
追加信託差損益金	2,272,429,576
(配当等相当額)	(22,106,437)
(売買損益相当額)	(2,250,323,139)
分配準備積立金	2,665,793,663

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 親投資信託の信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するために要した費用のうち、2023年4月13日～2023年11月20日の期間に当ファンドが負担した費用は46,319,613円です。

(注) 分配金の計算過程（2023年4月13日～2023年11月20日）は以下の通りです。

項 目	2023年4月13日～ 2023年11月20日
a. 配当等収益(経費控除後)	157,421,583円
b. 有価証券売買等損益(経費控除後・繰越欠損金補填後)	2,508,372,080円
c. 信託約款に定める収益調整金	2,272,429,576円
d. 信託約款に定める分配準備積立金	0円
e. 分配対象収益(a+b+c+d)	4,938,223,239円
f. 分配対象収益(1口当たり)	1,687円
g. 分配金	0円

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、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評価計上し処理しています。

○分配金のお知らせ

1口当たり分配金（税込み）	0円
---------------	----

○お知らせ

約款変更について

2023年4月13日から2023年11月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

当ファンドの主要投資対象先の直近の運用状況について、法令および諸規則に基づき、次ページ以降にご報告申し上げます。

グローバル株式アクティブマザーファンド

運用報告書

第1期（決算日 2023年11月20日）
（2022年12月15日～2023年11月20日）

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信託期間	2022年12月15日から原則無期限です。
運用方針	主として、日本を除く世界の金融商品取引所上場株式に投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。
主要運用対象	日本を除く世界の金融商品取引所上場株式（預託証券を含みます。）を主要投資対象とします。
組入制限	株式への投資割合には、制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

ファンド概要

主として、日本を除く世界の金融商品取引所に上場されている株式に分散投資を行ない、中長期的な信託財産の成長をめざして運用を行ないます。

株式の銘柄選定にあたっては、市場動向や銘柄毎の成長性、収益性、流動性などを勘案して行ないます。

株式の組入比率は、高位を維持することを基本とします。

外貨建資産への投資にあたっては、原則として為替ヘッジを行ないません。

ただし、市況動向に急激な変化が生じたとき、ならびに残存信託期間、残存元本が運用に支障をきたす水準となったときなどやむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。

日興アセットマネジメント

<639182>

【運用報告書の表記について】

・原則として、各表の数量、金額の単位未満は切捨て、比率は四捨五入で表記しておりますので、表中の個々の数字の合計が合計欄の値とは一致しないことがあります。ただし、単位未満の数値については小数を表記する場合があります。

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額		株組入比率	式率	投資信託組入比率	純資産総額
	円	騰落率				
(設定日)	円	%	%	—	%	百万円
2022年12月15日	10,000	—	—	—	—	2,475
1期(2023年11月20日)	11,714	17.1	99.1	—	—	54,238

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) ファンドの商品性格に適合する適切なベンチマークおよび参考指数はございません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		株組入比率	式率	投資信託組入比率	託券率
	円	騰落率				
(設定日)	円	%	%	%	%	%
2022年12月15日	10,000	—	—	—	—	—
12月末	9,628	△ 3.7	96.5	96.5	2.0	2.0
2023年1月末	9,770	△ 2.3	95.8	95.8	1.9	1.9
2月末	10,158	1.6	96.7	96.7	1.7	1.7
3月末	9,844	△ 1.6	98.7	98.7	—	—
4月末	10,347	3.5	98.2	98.2	—	—
5月末	10,634	6.3	109.2	109.2	—	—
6月末	11,441	14.4	98.3	98.3	—	—
7月末	11,359	13.6	96.5	96.5	—	—
8月末	11,737	17.4	99.3	99.3	—	—
9月末	11,339	13.4	98.6	98.6	—	—
10月末	10,830	8.3	98.5	98.5	—	—
(期末)						
2023年11月20日	11,714	17.1	99.1	99.1	—	—

(注) 騰落率は設定日比です。

○運用経過

(2022年12月15日～2023年11月20日)

基準価額の推移

設定時10,000円の基準価額は、期間末に11,714円となり、騰落率は+17.1%となりました。

基準価額の変動要因

期間中、基準価額に影響した主な要因は以下の通りです。

<値上がり要因>

- ・インフレ率や金利がピークを付けつつあることや、米国経済がソフトランディングに成功するとの見方が強まったことを受けて、経済成長期待が下支えされたこと。
- ・人工知能（AI）サービスの台頭が、サプライチェーン（供給網）全体にわたる業績回復をもたらしたこと。
- ・主要通貨に対して円安が進行したこと。

<値下がり要因>

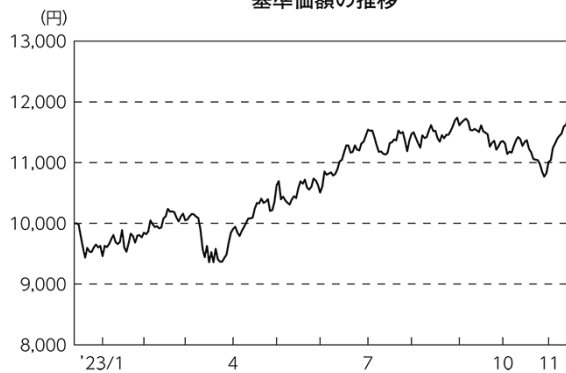
- ・米国の利上げの長期化観測などが市場の重しとなったこと。
- ・中国における景気減速懸念や不動産信用問題の再燃などが継続していること。
- ・イスラエルとハマスとの間の衝突など中東情勢の悪化が、世界の株式市場やコモディティ市場に影響を及ぼしたこと。

(株式市況)

期間中のグローバル株式市場は上昇しました。

投資家の間では米国の経済指標の底堅さやインフレの緩和が好感されました。今のところ経済面の良いニュースは好材料として扱われており、米国連邦公開市場委員会（FOMC）の委員は比較的タカ派（景気に対して強気）的な発言を続けているものの、さらなる金融引き締めの前兆とは受け止められていません。米国の労働市場が底堅く推移していることやインフレが引き続き鈍化していることを受けて、米国の消費者は足元の暮らし向きの改善を実感していることが鮮明となっています。米国国債利回りは2023年の序盤に幾分落ち着きをみせた後、再び上昇して、足元でようやく低下しました。こうしたなか、米国連邦準備制度理事会（FRB）が米国経済をソフトランディングさせられるかもしれないとの期待が高まり、信用スプレッド（利回り格差）は抑制された状態が続いています。これは、市場センチメント（心理）にとって重要であると言えます。イスラエルとパレスチナとの間で紛争が起き、ロシアとウクライナとの間で紛争が続いているものの、足元のアメリカドルは地政学的リスクが割合抑制されていることを受けて主要貿易相手国の通貨に対して最近の高値から下落しています。

基準価額の推移



設定時	期中高値	期中安値	期 末
2022/12/15	2023/11/16	2023/03/16	2023/11/20
10,000円	11,791円	9,360円	11,714円

米国以外の地域では、経済は米国ほど明るい状況ではない模様です。中国の経済指標は引き続き市場予想を下回っており、中央政府からの大規模な経済刺激策は期待されていたほどの効果をまだもたらしていません。中国では資産の非常に大きな部分が不動産市場の動向と密接につながっており、2022年に不動産市場政策の引き締めが行われたことから、この点なくしては中国の消費者景況感の急速な回復は困難となっています。

欧州についてもそれほど良好ではありません。ドイツのI F O企業景況感指数は失速傾向にあり、工場受注や小売売上高も伸び悩んでいます。フランスの景気は引き続きユーロ圏の他の経済大国よりも良好な様子ですが、より経済規模の大きい隣国の景気低迷を相殺できるほどの好調さはありません。

期間中、セクター別では、情報技術が好調に推移しました。A Iによる潜在的な利益への期待が高まったことなどが追い風となりました。一方、ディフェンシブ（景気動向に左右されにくい）セクターが振るわず、公益事業や生活必需品、不動産、ヘルスケアなどは伸び悩みました。中国の経済成長を巡る懸念から、エネルギーや素材などのセクターも相対的に振るいませんでした。地域別では、米国が堅調となる一方、アジア新興国は軟調となりました。

（為替市況）

期間中における主要通貨（対円）は、下記の推移となりました。



ポートフォリオ

期間中の当ファンドの基準価額は、上昇しました。株式市場では、いわゆる「マグニフィセントセブン」（米国の超大型企業7銘柄）が米国市場の上昇をけん引し、金利がピークをつけるとともにA Iブームの高まりが見られたことから、当ファンドで保有する米国銘柄も情報技術セクターなどを中心に上昇しました。また、素材やエネルギーセクターの銘柄選択もプラスに寄与しました。一方、ヘルスケアセクターの保有比率を高めにしていたことなどがマイナスに影響しました。国別では、英国の銘柄選択がマイナスに影響しましたが、それ以外の欧州市場での銘柄選択は概ねプラスに寄与しました。

○今後の運用方針

経済および地政学的な状況を受けて、年末年始以降の株式市場のボラティリティ（変動性）は高まっていくとみています。こうしたなか、当ファンドでは最近の投資行動を通じて、ポートフォリオのクオリティに関する基準を引き上げました。金融引き締めが引き続き資金調達力の弱体化につながっていることから、強固なバランスシートと堅固な価格決定力への注目を継続しています。これらのポイントに注目することで、当ファンドで保有する銘柄は、イノベーションや買収への投資を継続するとともに景気減速局面からより力強く脱却することができるかとみられます。今後も困難な局面は必ずあり、それに屈せず進んでいくことは必ずしも容易で楽なことではないと考えられますが、当ファンドでは投資理念である「フューチャー・クオリティ」の道程にある小さな障害を正しく見極め、それらをより深刻な問題をもたらし得る要因と見分けることで、過去に達成してきたような良好な運用パフォーマンスを回復する最良の道を見出すことができると確信しています。

将来の市場環境の変動などにより、当該運用方針が変更される場合があります。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年12月15日～2023年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	9 (9) (0)	0.084 (0.084) (0.000)	(a)売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	18 (18) (0)	0.168 (0.168) (0.000)	(b)有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	2 (2) (0)	0.021 (0.020) (0.002)	(c)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 その他は、信託事務の処理等に要するその他の諸費用
合 計	29	0.273	
期中の平均基準価額は、10,644円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年12月15日～2023年11月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外 国	アメリカ	百株 30,050 (133)	千アメリカドル 325,376 (542)	百株 9,997 (16)	千アメリカドル 68,389 (542)
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス	484	7,623	63	975
	オランダ	2,294 (45)	4,201 (11)	2,333 (6)	4,092 (11)
	スペイン	1,459	9,382	240	1,507
	アイルランド	40	358	40	350
	イギリス	45,791	千イギリスポンド 34,752	1,025	千イギリスポンド 2,537
	スウェーデン	7,126	千スウェーデンクローナ 83,085	13	千スウェーデンクローナ 160
	オーストラリア	9,997	千オーストラリアドル 15,978	1,282	千オーストラリアドル 2,179
	香港	39,015	千香港ドル 128,808	9,477	千香港ドル 57,276
	シンガポール	2,954	千シンガポールドル 9,530	5	千シンガポールドル 17
	インドネシア	246,508 (5,578)	千インドネシアルピア 135,055,841 (-)	-	千インドネシアルピア -

(注) 金額は受け渡し代金。

(注) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外 国	アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	AMERICAN TOWER CORP	1,711	371	1,711	334

(注) 金額は受け渡し代金。

○株式売買比率

(2022年12月15日～2023年11月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	75,643,542千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	25,470,160千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.96

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

(注) 外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年12月15日～2023年11月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第一種金融商品取引業、第二種金融商品取引業又は商品取引受託業務を兼業している委託会社の自己取引状況 (2022年12月15日～2023年11月20日)

該当事項はございません。また委託会社に売買委託手数料は支払われておりません。

○組入資産の明細

(2023年11月20日現在)

外国株式

銘柄	株数	当期末		業種等
		評価額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	百株	千アメリカドル	千円	
ABBOTT LABORATORIES	956	9,524	1,428,250	ヘルスケア機器・サービス
ACCENTURE PLC-CL A	311	10,212	1,531,422	ソフトウェア・サービス
AMPHENOL CORP-CL A	850	7,628	1,143,952	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
CENCORA INC	487	9,513	1,426,602	ヘルスケア機器・サービス
CHAMPIONX CORP	1,732	5,096	764,214	エネルギー
COCA-COLA CO/THE	1,741	9,974	1,495,636	食品・飲料・タバコ
DANAHER CORP	378	7,858	1,178,436	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
ENCOMPASS HEALTH CORP	1,459	9,391	1,408,318	ヘルスケア機器・サービス
HDFC BANK LTD-ADR	1,509	8,775	1,315,917	銀行
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	772	8,600	1,289,682	金融サービス
PROGRESSIVE CORP	566	8,924	1,338,268	保険
RYAN SPECIALTY HOLDINGS INC	1,698	7,679	1,151,524	保険
SCHLUMBERGER LTD	1,724	9,113	1,366,617	エネルギー
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	1,111	11,064	1,659,052	半導体・半導体製造装置
TRANSUNION	728	4,246	636,729	商業・専門サービス
ELEVANCE HEALTH INC	174	8,070	1,210,118	ヘルスケア機器・サービス
BROADCOM INC	87	8,550	1,282,109	半導体・半導体製造装置
META PLATFORMS INC-CLASS A	401	13,449	2,016,754	メディア・娯楽
LINDE PLC	205	8,394	1,258,767	素材
MASIMO CORP	435	4,087	612,886	ヘルスケア機器・サービス
MICROSOFT CORP	890	32,918	4,936,073	ソフトウェア・サービス
NETFLIX INC	258	12,048	1,806,732	メディア・娯楽
NVIDIA CORP	345	17,012	2,551,060	半導体・半導体製造装置
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	68	6,588	987,882	一般消費財・サービス流通・小売り
BOOKING HOLDINGS INC	27	8,496	1,274,054	消費者サービス
SYNOPSIS INC	197	10,553	1,582,474	ソフトウェア・サービス
BIO-TECHNE CORP	1,049	6,405	960,530	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,170 27	264,181 -	39,614,070 <73.0%>
(ユーロ…フランス)			千ユーロ	
SCHNEIDER ELECTRIC SE	420	6,985	1,142,456	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	420 1	6,985 -	1,142,456 <2.1%>
(ユーロ…スペイン)				
AMAEUS IT GROUP SA	1,218	7,627	1,247,391	消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,218 1	7,627 -	1,247,391 <2.3%>
ユロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,639 2	14,613 -	2,389,847 <4.4%>
(イギリス)			千イギリスポンド	
COMPASS GROUP PLC	4,399	9,204	1,718,307	消費者サービス
DIAGEO PLC	1,913	5,375	1,003,520	食品・飲料・タバコ
HALEON PLC	27,119	8,863	1,654,806	家庭用品・パーソナル用品
RENTOKIL INITIAL PLC	11,334	5,255	981,173	商業・専門サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	44,766 4	28,698 -	5,357,808 <9.9%>

銘柄	株数	当 期 末		業 種 等
		評 価 額		
		外貨建金額	邦貨換算金額	
(スウェーデン) HEXAGON AB-B SHS	百株 7,112	千スウェーデンクローナ 72,442	千円 1,032,312	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
小 計	株数・金額 7,112	72,442	1,032,312	
	銘柄数<比率>	1	-	<1.9%>
(オーストラリア) WORLEY LTD	8,714	千オーストラリアドル 14,945	1,458,246	資本財
小 計	株数・金額 8,714	14,945	1,458,246	
	銘柄数<比率>	1	-	<2.7%>
(香港) SAMSONITE INTERNATIONAL SA	29,538	千香港ドル 70,743	1,360,397	耐久消費財・アパレル
小 計	株数・金額 29,538	70,743	1,360,397	
	銘柄数<比率>	1	-	<2.5%>
(シンガポール) DBS GROUP HOLDINGS LTD	2,949	千シンガポールドル 9,640	1,075,566	銀行
小 計	株数・金額 2,949	9,640	1,075,566	
	銘柄数<比率>	1	-	<2.0%>
(インドネシア) BANK MANDIRI PERSERO TBK PT	252,086	千インドネシアルピア 148,730,740	1,442,688	銀行
小 計	株数・金額 252,086	148,730,740	1,442,688	
	銘柄数<比率>	1	-	<2.7%>
合 計	株数・金額 366,976	-	53,730,936	
	銘柄数<比率>	38	-	<99.1%>

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

○投資信託財産の構成

(2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 53,730,936	% 97.8
コール・ローン等、その他	1,236,684	2.2
投資信託財産総額	54,967,620	100.0

(注) 比率は、投資信託財産総額に対する割合です。

(注) 当期末における外貨建純資産 (54,147,709千円) の投資信託財産総額 (54,967,620千円) に対する比率は98.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1アメリカドル=149.95円、1ユーロ=163.54円、1イギリスポンド=186.69円、1スウェーデンクローナ=14.25円、1オーストラリアドル=97.57円、1香港ドル=19.23円、1シンガポールドル=111.57円、1インドネシアルピア=0.0097円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末	円
(A) 資産	54,967,620,617	
コール・ローン等	774,378,853	
株式(評価額)	53,730,936,320	
未収入金	432,599,978	
未収配当金	29,705,466	
(B) 負債	729,259,122	
未払金	729,259,103	
未払利息	19	
(C) 純資産総額(A-B)	54,238,361,495	
元本	46,300,457,200	
次期繰越損益金	7,937,904,295	
(D) 受益権総口数	46,300,457,200口	
1万口当たり基準価額(C/D)	11,714円	

(注) 当ファンドの設定時元本額は2,475,000,000円、期中追加設定元本額は45,597,509,750円、期中一部解約元本額は1,772,052,550円です。

(注) 2023年11月20日現在の元本の内訳は以下の通りです。

- ・Ⅹグローバル株式アクティブファンドFB (適格機関投資家専用) 28,907,251,836円
- ・Ⅹグローバル株式アクティブファンドF (適格機関投資家専用) 14,658,300,216円
- ・グローバル株式アクティブファンド・為替ヘッジあり (適格機関投資家向け) 2,127,182,067円
- ・Ⅹグローバル株式アクティブファンドFVA (適格機関投資家専用) 607,723,081円

(注) 1口当たり純資産額は1.1714円です。

上記各資産の評価基準及び評価方法、また収益及び費用の計上区分等については、法律及び諸規則に基づき、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評価計上処理しています。

○お知らせ

約款変更について

2022年12月15日から2023年11月20日までの期間に実施いたしました約款変更はございません。

○損益の状況 (2022年12月15日～2023年11月20日)

項 目	当 期	円
(A) 配当等収益	285,936,965	
受取配当金	285,817,076	
受取利息	79	
その他収益金	158,124	
支払利息	△ 38,314	
(B) 有価証券売買損益	4,420,660,706	
売買益	7,223,361,540	
売買損	△2,802,700,834	
(C) 保管費用等	△ 5,434,351	
(D) 当期損益金(A+B+C)	4,701,163,320	
(E) 追加信託差損益金	3,438,197,049	
(F) 解約差損益金	△ 201,456,074	
(G) 計(D+E+F)	7,937,904,295	
次期繰越損益金(G)	7,937,904,295	

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

ティー・ロウ・プライス 海外株式ファンドFB（適格機関投資家専用）
第4期（2022年2月22日～2023年2月20日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	原則として無期限（設定日：2019年4月4日）	
運用方針	信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。	
主要投資対象	ティー・ロウ・プライス 海外株式ファンドFB （適格機関投資家専用）	以下のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ティー・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド	日本を除く世界各国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、日本を除く世界各国の株式（エマージング・マーケットも含まれます。）の中で、成長性が高いと判断される企業の株式を中心に投資を行います。	
組入制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決 算 期	基 準 価 額	期 騰 落 率		株 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率	純 資 産 額
		期 騰 率	期 落 率			
（設 定 日） 2019年4月4日	円 10,000	% —	% —	% —	% —	百万円 0.1
1期（2020年2月20日）	11,928	19.3	96.7	1.3	18,673	
2期（2021年2月22日）	17,229	44.4	96.9	1.2	29,908	
3期（2022年2月21日）	17,202	△ 0.2	94.8	3.7	21,223	
4期（2023年2月20日）	17,007	△ 1.1	96.2	1.1	23,917	

（注1）設定日の基準価額は設定時の価額です。

（注2）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」および「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

（注3）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

（注4）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

○当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準 価 額		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率		
(期 首) 2022年2月21日	17,202	—	94.8	3.7
2月末	17,155	△0.3	94.6	3.7
3月末	18,473	7.4	95.7	3.5
4月末	17,148	△0.3	95.4	3.6
5月末	16,634	△3.3	95.2	2.8
6月末	16,013	△6.9	96.6	2.4
7月末	16,764	△2.5	96.5	2.3
8月末	16,904	△1.7	97.1	1.4
9月末	15,738	△8.5	97.8	1.2
10月末	16,904	△1.7	95.4	1.3
11月末	16,510	△4.0	96.9	1.4
12月末	15,611	△9.2	94.5	1.2
2023年1月末	16,540	△3.8	95.7	1.1
(期 末) 2023年2月20日	17,007	△1.1	96.2	1.1

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」および「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期の海外株式市場は下落しました（MSCIオールカントリー指数（除く日本）、税引前配当込み、現地通貨ベース）。ロシアによるウクライナ侵攻を受けた地政学リスクが高まるなかで、市場は下落して始まりました。その後も、経済再開への期待から株式市場が反発する局面がある一方で、①物価の大幅上昇、②資源価格の高騰、③米国の中央銀行に当たる米連邦準備制度理事会（FRB）の利上げ開始とその後の大幅利上げの継続、④急速な金融引き締めを受けた景気や企業業績悪化への警戒感などが材料視されて、市場は下落しました。ただし、期後半には、中国における経済活動の正常化に対する期待の高まりや、インフレのピークアウトによる利上げペースの減速に対する期待などを背景に投資家のリスク選好度が高まり、株式市場は下げ幅を縮小して期を終えました。

為替市場では、積極的な利上げが行われた海外各国と金融緩和政策が維持された日本との間で金利差が拡大したことを反映して大幅な円安・各国通貨高が進み、外貨建資産の円建てリターンの改善につながりました。

このような環境下、当ファンドでは実質的に保有しているパーリントン・ストアーズやイーライリリーなどの株価上昇がプラス要因となった一方で、アマゾン・ドット・コムやテンセント・ホールディングスなどの株価下落がマイナス要因となり、当期の基準価額の騰落率は△1.1%となりました。

【運用経過】

ティール・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド（以下、マザーファンド）の組入を高位に維持しました。

【今後の運用方針】

引き続き、マザーファンド受益証券にはほぼ全額投資する方針です。マザーファンドにおいては、当社グループが保有するグローバルな調査体制と投資フレームワークに基づき資本収益率の向上が期待できる優良企業を発掘することに注力し、運用して参ります。

○1口当たりの費用明細

（2022年2月22日～2023年2月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 145	% 0.869	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は16,699円です。 信託報酬率は段階料率の上限値を使用しています。
（投信会社）	(137)	(0.823)	投信会社分は、ファンド運用の指図、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、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、購入後の情報提供等の対価 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
（販売会社）	(4)	(0.022)	
（受託銀行）	(4)	(0.024)	
(b) 売買委託手数料	19	0.113	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
（株式）	(18)	(0.109)	
（投資信託証券）	(1)	(0.004)	
(c) 有価証券取引税	0	0.001	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（株式）	(0)	(0.001)	
(d) その他費用	22	0.129	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(4)	(0.027)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用等）	(17)	(0.102)	監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や運用報告書等の作成に係る費用、その他信託事務の処理等に要する諸費用等
合 計	186	1.112	

（注1）期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

（注2）金額欄は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

（注3）比率欄は「1口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買および取引の状況

（2022年2月22日～2023年2月20日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ティール・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド	3,933,365	6,463,848	2,326,086	3,914,509

（注）単位未満は切捨て。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2022年2月22日～2023年2月20日)

項 目	当 期	
	ティー・ロウ・プライス	海外株式マザーファンド
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額		92,052,992千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額		37,650,996千円
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)		2.44

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等 (2022年2月22日～2023年2月20日)

利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細 (2023年2月20日現在)

親投資信託残高

項 目	前 期 末			当 期 末		
	口	数	千口	口	数	評 価 額
ティー・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド		12,127,311		13,734,590		23,991,583

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成 (2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ティー・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド	23,991,583 千円	100.0 %
投 資 信 託 財 産 総 額	23,991,583	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

(注2) ティー・ロウ・プライス 海外株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産39,466,389千円の投資信託財産総額39,961,456千円に対する比率は、98.8%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカドル=134.45円、1ブラジルリアル=26.0152円、1ユーロ=143.53円、1イギリスポンド=161.61円、1スイスフラン=145.24円、1スウェーデンクローナ=12.84円、1デンマーククローネ=19.28円、1オーストラリアドル=92.33円、1香港ドル=17.14円、1台湾ドル=4.4187円、1インドルピー=1.63円、1中国人民元=19.5301円です。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	23,991,583,349円
ティール・ロウ・プライス 海外株式 マザーファンド(評価額)	23,991,583,349
(B) 負 債	73,627,381
未 払 信 託 報 酬	70,323,465
そ の 他 未 払 費 用	3,303,916
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	23,917,955,968
元 本	14,063,500,000
次 期 繰 越 損 益 金	9,854,455,968
(D) 受 益 権 総 口 数	1,406,350口
1口当たり基準価額(C/D)	17,007円

(注) 期首における元本額は12,337,390,000円、当期中における追加設定元本額は4,024,530,000円、同解約元本額は2,298,420,000円です。

○損益の状況 (2022年2月22日～2023年2月20日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	267,652,160円
売 買 損 益	366,124,795
売 買 損 益	△ 98,472,635
(B) 信 託 報 酬 等	△ 144,697,719
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	122,954,441
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	6,106,860,620
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	3,624,640,907
(配 当 等 相 当 額)	(3,814,084,828)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 189,443,921)
(F) 計 (C+D+E)	9,854,455,968
次 期 繰 越 損 益 金(F)	9,854,455,968
追 加 信 託 差 損 益 金	3,624,640,907
(配 当 等 相 当 額)	(3,820,474,319)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△ 195,833,412)
分 配 準 備 積 立 金	6,292,428,368
繰 越 損 益 金	△ 62,613,307

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

(2022年2月22日～2023年2月20日)

特にありません。

ティール・ロウ・プライス 海外株式マザーファンド

第4期（計算期間：2022年2月22日～2023年2月20日）

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

〔運用経過〕

- (1) 当期の基準価額の騰落率は△0.6%となりました。
- (2) 期を通じて、株式組入比率は高位を維持しました。
- (3) 当期末におけるセクター配分は、情報技術、金融、ヘルスケアが上位となりました。主な取引としては、米国の大手銀行のバンク・オブ・アメリカや大手損害保険会社のチャプ（いずれも金融）の組入を当期中に開始し、ソフトウェアサービス大手のマイクロソフト（情報技術）の追加購入などを行いました。一方で、インドのアクシス銀行（金融）や米国のオンライン旅行会社のエクスペディア・グループ（一般消費財・サービス）の組入を期中に除外するなどしました。

〔今後の運用方針〕

引き続き、日本を除く世界各国の株式の中で、成長性が高いと判断される企業の株式を中心に投資を行い、信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。規律あるファンダメンタルズ分析に基づき、個別の成長要因を有する銘柄をボトムアップで発掘するアプローチを継続します。特定のスタイルに偏ることなく、持続的な成長が見込まれ、長期にわたり市場を上回るパフォーマンスが期待される優良企業を特定し、機動的に投資することに努めます。

○1万口当たりの費用明細

（2022年2月22日～2023年2月20日）

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 売買委託手数料	19	0.112
(株式)	(19)	(0.109)
(投資信託証券)	(1)	(0.004)
(b) 有価証券取引税	0	0.001
(株式)	(0)	(0.001)
(c) その他費用	17	0.101
(保管費用)	(5)	(0.027)
(その他)	(13)	(0.075)
合 計	36	0.214

（注）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（17,100円）で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要および注記については前掲の（1口当たりの費用明細）をご参照ください。

○売買および取引の状況

(2022年2月22日～2023年2月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	ア メ リ カ	百株 26,775 (2,554)	千アメリカドル 282,123 (3,408)	百株 27,507 (71)	千アメリカドル 249,773 (3,418)
	ブ ラ ジ ル	31,053	千ブラジルレアル 27,592	53,856	千ブラジルレアル 29,820
	ユ ー ロ		千ユーロ		千ユーロ
	ド イ ツ	831	7,753	663	2,536
	オ ラ ン ダ	522	9,355	1,111	14,332
	ス ペ イ ン	1,086	5,944	949	5,155
	イ ギ リ ス	3,590 (6)	千イギリスポンド 8,139 (18)	8,467	千イギリスポンド 15,364
	ス ウ ェ ー デ ン	913	千スウェーデンクローナ 14,448	771	千スウェーデンクローナ 13,496
	香 港	11,689 (65)	千香港ドル 165,607 (1,216)	8,102 (-)	千香港ドル 134,393 (1,216)
	台 湾	1,900	千台湾ドル 96,933	1,670	千台湾ドル 82,009
イ ン ド	9,420	千インドルピー 754,552	9,265	千インドルピー 746,076	

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未满是切り捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	ア メ リ カ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,000	210	13,652	2,932
	EQUITY RESIDENTIAL	2,600	198	37,722	2,952
	小 計	3,600	408	51,374	5,884
国	イ ギ リ ス	口	千イギリスポンド	口	千イギリスポンド
	DERWENT LONDON PLC	42,363	1,261	75,437	1,892
	小 計	42,363	1,261	75,437	1,892

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未满是切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年2月22日～2023年2月20日)

利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年2月20日現在)

外国株式

銘柄	前 期 末		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	
(アメリカ)	百株	百株	千アメリカドル	千円	
AMAZON.COM INC	66	518	5,037	677,329	小売
ADVANCED MICRO DEVICES	376	497	3,902	524,644	半導体・半導体製造装置
HESS CORP	—	337	4,567	614,127	エネルギー
ANALOG DEVICES INC	—	90	1,736	233,525	半導体・半導体製造装置
APPLE INC	550	827	12,623	1,697,292	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
COPART INC	178	—	—	—	商業・専門サービス
BANK OF AMERICA CORP	—	1,618	5,719	769,004	銀行
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	137	87	2,216	298,041	家庭用品・パーソナル用品
EXXON MOBIL CORP	—	388	4,324	581,437	エネルギー
VIDIA CORP	—	177	3,802	511,255	半導体・半導体製造装置
ELI LILLY & CO	259	247	8,130	1,093,105	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
MICROSOFT CORP	292	405	10,467	1,407,311	ソフトウェア・サービス
NIKE INC -CL B	280	—	—	—	耐久消費財・アパレル
PEPSICO INC	—	184	3,247	436,593	食品・飲料・タバコ
CONOCOPHILLIPS	—	433	4,518	607,497	エネルギー
PROCTER & GAMBLE CO/THE	—	31	440	59,202	家庭用品・パーソナル用品
EXACT SCIENCES CORP	627	303	1,923	258,624	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
SCHWAB (CHARLES) CORP	1,778	980	7,871	1,058,315	各種金融
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	—	265	2,061	277,228	運輸
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	—	176	4,020	540,515	素材
NETFLIX INC	—	88	3,074	413,423	メディア・娯楽
SYNOPSIS INC	—	32	1,134	152,498	ソフトウェア・サービス
INTUITIVE SURGICAL INC	93	55	1,331	179,044	ヘルスケア機器・サービス
TRIMBLE INC	—	220	1,214	163,276	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
UNITEDHEALTH GROUP INC	287	221	11,046	1,485,220	ヘルスケア機器・サービス
CME GROUP INC	134	—	—	—	各種金融
SIGNATURE BANK	197	—	—	—	銀行
WESTERN ALLIANCE BANCORP	629	473	3,532	475,008	銀行
MASTERCARD INC - A	177	222	8,043	1,081,490	ソフトウェア・サービス
CHUBB LTD	—	320	6,753	907,997	保険
ACCENTURE PLC-CL A	—	58	1,606	216,046	ソフトウェア・サービス
TESLA INC	28	86	1,811	243,495	自動車・自動車部品
EXPEDIA GROUP INC	364	—	—	—	消費者サービス
BRIGHT HORIZONS FAMILY SOLUT	174	101	807	108,566	消費者サービス
META PLATFORMS INC	40	243	4,200	564,822	メディア・娯楽

銘柄	株数	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
	百株	百株	千アメリカドル	千円		
SERVICENOW INC	28	55	2,456	330,303	ソフトウェア・サービス	
T-MOBILE US INC	459	564	8,429	1,133,401	電気通信サービス	
SNAP INC - A	236	—	—	—	メディア・娯楽	
LIBERTY MEDIA CORP-LIBERTY-C	686	787	5,511	740,979	メディア・娯楽	
NUTRIEN LTD	—	599	4,476	601,861	素材	
MONGODB INC	14	14	298	40,117	ソフトウェア・サービス	
BURLINGTON STORES INC	—	322	7,342	987,247	小売	
H WORLD GROUP LTD-ADR	1,168	613	3,020	406,051	消費者サービス	
KODIAK SCIENCES INC	95	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	58	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ULTRAGENYX PHARMACEUTICAL IN	157	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
TRIP.COM GROUP LTD	416	—	—	—	消費者サービス	
XP INC - CLASS A	536	—	—	—	各種金融	
BILL.COM HOLDINGS INC	63	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
I-MAB-SPONSORED ADR	441	—	—	—	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
DATADOG INC - CLASS A	43	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
GENERAL ELECTRIC CO	1,527	580	4,823	648,581	資本財	
GE HEALTHCARE TECHNOLOG-W/I	—	433	3,170	426,297	ヘルスケア機器・サービス	
RIVIAN AUTOMOTIVE INC-A	48	—	—	—	自動車・自動車部品	
KANZHUN LTD	675	686	1,559	209,720	メディア・娯楽	
UIPATH INC - CLASS A	99	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
AURORA INNOVATION INC	126	—	—	—	商業・専門サービス	
ROBLOX CORP -CLASS A	128	207	846	113,779	メディア・娯楽	
SNOWFLAKE INC-CLASS A	14	50	782	105,196	ソフトウェア・サービス	
DOORDASH INC - A	87	—	—	—	小売	
NOV INC	—	538	1,167	156,975	エネルギー	
OLAPLEX HOLDINGS INC	434	—	—	—	家庭用品・パーソナル用品	
HASHICORP INC-CL A	18	—	—	—	ソフトウェア・サービス	
ATLASSIAN CORP PLC-CLASS A	41	78	1,325	178,198	ソフトウェア・サービス	
HUBSPOT INC	34	23	942	126,764	ソフトウェア・サービス	
FRESHPET INC	285	—	—	—	食品・飲料・タバコ	
ELEVANCE HEALTH INC	—	109	5,396	725,616	ヘルスケア機器・サービス	
ASCENDIS PHARMA A/S - ADR	130	120	1,404	188,814	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス	
SHOPIFY INC - CLASS A	19	481	2,100	282,414	ソフトウェア・サービス	
BLOCK INC	136	189	1,424	191,470	ソフトウェア・サービス	
ALPHABET INC-CL A	31	565	5,332	716,938	メディア・娯楽	
FERRARI NV	266	223	5,953	800,384	自動車・自動車部品	
小 計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	15,186 52	16,938 51	198,936 —	26,747,056 <67.6%>	
(ブラジル)			千ブラジルリアル			
MAGAZINE LUIZA SA	25,594	—	—	—	小売	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	8,547	11,338	12,506	325,366	各種金融	
小 計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	34,141 2	11,338 1	12,506 —	325,366 <0.8%>	

銘柄		前期末		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(ユーロ・・・ドイツ)		百株	百株	千ユーロ	千円	
SAP SE		—	207	2,274	326,498	ソフトウェア・サービス
SARTORIUS AG-VORZUG		68	169	7,241	1,039,430	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス
INFINEON TECHNOLOGIES AG		557	416	1,468	210,767	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	625	794	10,985	1,576,696	
	銘柄数 < 比率 >	2	3	—	<4.0%>	
(ユーロ・・・オランダ)						
AIRBUS SE		1,031	424	5,338	766,240	資本財
ASML HOLDING NV		78	85	5,223	749,737	半導体・半導体製造装置
ADYEN NV		5	15	2,273	326,321	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,114	525	12,835	1,842,298	
	銘柄数 < 比率 >	3	3	—	<4.7%>	
(ユーロ・・・スペイン)						
AMADEUS IT GROUP SA		1,044	1,182	6,740	967,464	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	1,044	1,182	6,740	967,464	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<2.4%>	
ユ ー ロ 計	株 数 ・ 金 額	2,785	2,502	30,561	4,386,460	
	銘柄数 < 比率 >	6	7	—	<11.1%>	
(イギリス)				千イギリスポンド		
ASHTREAD GROUP PLC		1,208	475	2,675	432,458	資本財
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP		866	1,047	7,976	1,289,033	各種金融
EXPERIAN PLC		1,312	—	—	—	商業・専門サービス
TRAINLINE PLC		5,587	2,582	660	106,709	消費者サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	8,975	4,105	11,312	1,828,201	
	銘柄数 < 比率 >	4	3	—	<4.6%>	
(スウェーデン)				千スウェーデンクローナ		
SVENSKA CELLULOSA AB SCA-B		2,202	2,344	34,610	444,397	素材
小 計	株 数 ・ 金 額	2,202	2,344	34,610	444,397	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<1.1%>	
(香港)				千香港ドル		
PRADA S. P. A.		5,480	6,194	32,828	562,675	耐久消費財・アパレル
AIA GROUP LTD		—	5,394	45,120	773,370	保険
MEITUAN DIANPING-CLASS B		2,096	1,118	16,130	276,471	小売
JD.COM INC - CL A		61	—	—	—	小売
TENCENT HOLDINGS LTD		1,531	854	31,922	547,151	メディア・娯楽
SHANGHAI MICROPORT MEDBOT GR		740	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額	9,908	13,560	126,001	2,159,669	
	銘柄数 < 比率 >	5	4	—	<5.5%>	
(台湾)				千台湾ドル		
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC		3,000	3,230	167,314	739,310	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額	3,000	3,230	167,314	739,310	
	銘柄数 < 比率 >	1	1	—	<1.9%>	
(インド)				千インドルピー		
HDFC LIFE INSURANCE CO LTD		—	2,350	118,519	193,186	保険
HDFC BANK LIMITED		2,409	1,964	325,227	530,120	銀行

銘柄	株数	当 期 末			業 種 等
		株 数	評 価 額		
			株 数	外貨建金額	
AXIS BANK LTD ICICI BANK LTD	百株 5,676 —	百株 — 3,926	千インドルピー — 338,760	千円 — 552,178	銀行 銀行
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,086 2	8,241 3	782,506 —	1,275,485 <3.2%>
合 計	株数・金額 銘柄数<比率>	84,286 73	62,261 71	— —	37,905,947 <95.9%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 単位未満は切り捨て。

外国投資信託証券

銘柄	口数	当 期 末			
		口 数	評 価 額		比 率
			口 数	外貨建金額	
(アメリカ) AVALONBAY COMMUNITIES INC EQUITY RESIDENTIAL	口 12,652 35,122	口 — —	千アメリカドル — —	千円 — —	% — —
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	47,774 2	— —	— —	<—%>
(イギリス) DERWENT LONDON PLC	133,792	100,718	千イギリスポンド 2,632	425,481	1.1
小 計	口数・金額 銘柄数<比率>	133,792 1	100,718 1	2,632 —	425,481 <1.1%>
合 計	口数・金額 銘柄数<比率>	181,566 3	100,718 1	— —	425,481 <1.1%>

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、純資産総額に対する評価額の割合です。

(注3) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2023年2月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 37,905,947	% 94.9
投 資 証 券	425,481	1.1
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	1,630,028	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	39,961,456	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

（注2）当期末における外貨建純資産39,466,389千円の投資信託財産総額39,961,456千円に対する比率は、98.8%です。

（注3）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカドル=134.45円、1ブラジルレアル=26.0152円、1ユーロ=143.53円、1イギリスポンド=161.61円、1スイスフラン=145.24円、1スウェーデンクローナ=12.84円、1デンマーククローネ=19.28円、1オーストラリアドル=92.33円、1香港ドル=17.14円、1台湾ドル=4.4187円、1インドルピー=1.63円、1中国人民元=19.5301円です。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2023年2月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	40,263,278,454円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	1,129,324,577
株 式(評価額)	37,905,947,615
投 資 証 券(評価額)	425,481,720
未 収 入 金	783,096,943
未 収 配 当 金	19,427,599
(B) 負 債	720,984,925
未 払 金	720,980,991
そ の 他 未 払 費 用	3,934
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	39,542,293,529
元 本	22,637,137,599
次 期 繰 越 損 益 金	16,905,155,930
(D) 受 益 権 総 口 数	22,637,137,599口
1 万 口 当 ち 基 準 価 額(C/D)	17,468円

（注1）期首元本額 20,830,312,069円

追加設定元本額 7,554,659,989円

一部解約元本額 5,747,834,459円

（注2）期末における元本の内訳

ティール・ロウ・プライス 海外株式ファンドF（適格機関投資家専用）

8,566,465,301円

ティール・ロウ・プライス 海外株式ファンドFB（適格機関投資家専用）

13,734,590,880円

ティール・ロウ・プライス 海外株式ファンドFVA（適格機関投資家専用）

336,081,418円

○損益の状況（2022年2月22日～2023年2月20日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	337,689,148円
受 取 配 当 金	333,900,842
受 取 利 息	3,582,015
そ の 他 収 益 金	206,291
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△ 46,876,276
売 買 益	9,463,371,679
売 買 損	△ 9,510,247,955
(C) そ の 他 費 用 等	△ 38,365,818
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	252,447,054
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	15,757,239,871
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	4,910,268,493
(G) 解 約 差 損 益 金	△ 4,014,799,488
(H) 計 (D+E+F+G)	16,905,155,930
次 期 繰 越 損 益 金(H)	16,905,155,930

（注1）(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

（注2）(C)その他費用等にはその他費用等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

（注3）(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

（注4）(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

（2022年2月22日～2023年2月20日）

特にありません。

ノムラ・ワールド(除く日本)エクイティ・ファンドF/FB

2022年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
主 要 投 資 対 象	日本を除く先進国の株式
運 用 方 針	主として日本を除く世界各国の上場株式に実質的に投資を行なうことにより、ベンチマーク指数を上回る収益の確保を目指します。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

運用計算書
2022年12月31日に終了する計測期間
(米ドル)

収益

銀行口座利息	39,414
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	2,012,599
雑収益	24
	<hr/>
収益合計	2,052,037

費用

投資顧問報酬	681,100
事務管理代行報酬	54,451
保管費用	54,777
当座借越利息	507
取引銀行報酬	18,767
銀行手数料	1,170
受託報酬	27,244
法務報酬	3,060
立替費用	13,611
専門家報酬	12,070
雑費用	68
	<hr/>
費用合計	866,825

純投資損益

	<hr/>
	1,185,212

投資有価証券売買に係る損益	7,148,275
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(11,192,338)
	<hr/>

当期実現純損益

	<hr/>
	(4,044,063)

投資有価証券評価差損益	(26,299,282)
外国為替先渡し契約に係る評価差損益	2,486,256
	<hr/>

当期評価差損益

	<hr/>
	(23,813,026)

運用の結果による純資産の増減額

	<hr/>
	(26,671,877)

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産
F Class Units (in JPY)	13,610	476,615	6,486,625,136
FB Class Units (in JPY)	15,899	584,238	9,288,787,880

組入資産明細
2022年12月31日現在
(米ドル)

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		オーストラリア		
普通株	305,500	QANTAS AIRWAYS LTD	1,244,296	1.05
			<u>1,244,296</u>	<u>1.05</u>
		オーストラリア計	<u>1,244,296</u>	<u>1.05</u>
		カナダ		
普通株	53,500	MAGNA INTL	3,064,480	2.58
	78,700	SUNCOR ENERGY	2,469,305	2.07
	125,600	CENOVUS ENERGY	2,422,356	2.03
			<u>7,956,141</u>	<u>6.68</u>
		カナダ計	<u>7,956,141</u>	<u>6.68</u>
		フランス		
普通株	108,800	ACCOR SA	2,750,035	2.31
	41,300	BNP PARIBAS	2,372,541	1.99
	33,869	SOCIETE GENERALE PARIS A	852,465	0.72
	5,200	SAFRAN SA	653,963	0.55
			<u>6,629,004</u>	<u>5.57</u>
		フランス計	<u>6,629,004</u>	<u>5.57</u>
		ドイツ		
普通株	23,100	HENKEL KGAA AG & CO	1,492,922	1.25
			<u>1,492,922</u>	<u>1.25</u>
		ドイツ計	<u>1,492,922</u>	<u>1.25</u>
		アイルランド		
普通株	13,641	MEDTRONIC PLC	1,061,406	0.89
			<u>1,061,406</u>	<u>0.89</u>
		アイルランド計	<u>1,061,406</u>	<u>0.89</u>
		イタリア		
普通株	195,100	UNICREDIT SPA	2,768,379	2.33
			<u>2,768,379</u>	<u>2.33</u>
		イタリア計	<u>2,768,379</u>	<u>2.33</u>

	数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
		オランダ		
普通株	16,400	AIRBUS SE	1,957,645	1.65
	139,200	ING GROEP NV - CVA	1,705,813	1.43
	72,800	CNH INDUSTRIAL N	1,180,088	0.99
	63,300	KON.PHILIPS NV	962,682	0.81
			<u>5,806,228</u>	<u>4.88</u>
		オランダ計	<u>5,806,228</u>	<u>4.88</u>
		プエルトリコ		
普通株	46,500	POPULAR INC	3,035,055	2.55
			<u>3,035,055</u>	<u>2.55</u>
		プエルトリコ計	<u>3,035,055</u>	<u>2.55</u>
		韓国		
普通株	19,200	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	841,069	0.71
			<u>841,069</u>	<u>0.71</u>
		韓国計	<u>841,069</u>	<u>0.71</u>
		スウェーデン		
普通株	597,400	ERICSSON (LM)TELEFON SP ADR	3,536,608	2.97
			<u>3,536,608</u>	<u>2.97</u>
		スウェーデン計	<u>3,536,608</u>	<u>2.97</u>
		イギリス		
普通株	593,800	INTERNATIONAL DI	1,536,496	1.29
	429,800	BABCOCK INTERNATIONAL GROUP PLC	1,499,078	1.26
	130,500	VODAFONE GROUP PLC-SP ADR	1,332,405	1.12
	2,334,700	LLOYDS BANKING	1,300,671	1.09
	106,800	BAE SYSTEMS PLC	1,109,527	0.93
			<u>6,778,177</u>	<u>5.69</u>
		イギリス計	<u>6,778,177</u>	<u>5.69</u>
		アメリカ		
普通株	70,337	GENERAL ELECTRIC	5,890,724	4.94
	31,900	F5 INC	4,566,485	3.84
	66,400	AMERICAN INTERNATIONAL GROUP	4,225,032	3.55
	51,700	ORACLE CORP	4,208,380	3.53
	16,946	MICROSOFT CORP	4,084,155	3.43
	40,500	EURONET WORLDWIDE INC	3,912,300	3.29

数量	銘柄	評価額	純資産比率(%)
75,900	CITIGROUP INC	3,427,644	2.88
17,200	FEDEX CORP	3,019,460	2.54
17,800	WORKDAY INC CLASS A	2,986,662	2.51
142,700	NOV INC	2,952,463	2.48
33,300	ALPHABET INC A	2,945,385	2.47
66,200	WELLS FARGO & CO	2,736,046	2.30
27,300	CVS HEALTH CORPORATION	2,551,185	2.14
70,100	COMCAST CORP A	2,457,005	2.06
71,500	GENERAL MOTORS CO	2,407,405	2.02
7,000	GOLDMAN SACHS GROUP INC	2,404,010	2.02
8,700	CUMMINS INC	2,103,051	1.77
312,800	KOSMOS ENERGY LT	1,992,536	1.67
3,700	ELEVANCE HEALTH	1,897,656	1.59
40,500	BANK NY MELLON	1,849,230	1.55
182,600	WARNER BROS DISC	1,721,918	1.45
30,260	U-HAUL HOLDING C	1,669,444	1.40
32,500	OVINTIV INC	1,642,550	1.38
45,600	MARATHON OIL	1,221,168	1.03
65,400	NEWS CORP-CL A	1,191,588	1.00
22,300	MICRON TECHNOLOGY INC	1,129,495	0.95
530	BOOKING HOLDINGS	1,061,860	0.89
		<u>72,254,837</u>	<u>60.68</u>
	アメリカ計	<u>72,254,837</u>	<u>60.68</u>
	投資有価証券合計	<u>113,404,122</u>	<u>95.25</u>

外国為替先渡し契約

2022年12月31日現在

通貨(買い)	通貨(売り)	満期日	未実現損益(米ドル)
USD 2,102,533	GBP 1,725,400	January 17, 2023	22,013
USD 454,373	SEK 4,709,100	January 17, 2023	4,163
USD 374,177	HKD 2,915,000	January 17, 2023	150
EUR 563	USD 593	January 17, 2023	7
CHF 176	USD 188	January 17, 2023	3
CAD 318	USD 233	January 17, 2023	2
AUD 137	USD 92	January 17, 2023	1
AUD 220	USD 148	January 17, 2023	1
CAD 197	USD 145	January 17, 2023	1
EUR 122	USD 129	January 17, 2023	1
AUD 48	USD 32	January 17, 2023	0
CHF 44	USD 47	January 17, 2023	0
AUD 40	USD 27	January 17, 2023	0

通貨(買い)		通貨(売り)		満期日	未実現損益(米ドル)
CHF	38	USD	41	January 17, 2023	0
EUR	346	USD	369	January 17, 2023	0
EUR	140	USD	149	January 17, 2023	0
CAD	69	USD	51	January 17, 2023	0
CAD	58	USD	42	January 17, 2023	0
CHF	108	USD	117	January 17, 2023	0
GBP	60	USD	72	January 17, 2023	0
EUR	101	USD	108	January 17, 2023	0
CHF	31	USD	34	January 17, 2023	0
AUD	55	USD	37	January 17, 2023	0
GBP	52	USD	62	January 17, 2023	0
HKD	87	USD	11	January 17, 2023	0
HKD	72	USD	9	January 17, 2023	0
HKD	100	USD	12	January 17, 2023	0
SEK	142	USD	13	January 17, 2023	0
HKD	247	USD	31	January 17, 2023	0
HKD	398	USD	51	January 17, 2023	0
SEK	163	USD	15	January 17, 2023	0
CAD	79	USD	58	January 17, 2023	0
SEK	117	USD	11	January 17, 2023	0
SEK	400	USD	38	January 17, 2023	0
GBP	43	USD	52	January 17, 2023	0
SEK	644	USD	62	January 17, 2023	(1)
GBP	147	USD	179	January 17, 2023	(2)
GBP	236	USD	287	January 17, 2023	(3)
USD	1,084,667	AUD	1,612,600	January 17, 2023	(9,031)
USD	1,705,622	CAD	2,332,900	January 17, 2023	(16,421)
USD	1,381,798	CHF	1,294,200	January 17, 2023	(23,390)
USD	4,344,503	EUR	4,120,700	January 17, 2023	(52,288)
JPY	6,786,406,138	USD	49,840,099	January 17, 2023	1,505,846
USD	3,864	JPY	508,632	January 17, 2023	16
USD	1,136	JPY	149,597	January 17, 2023	5
USD	1,358	JPY	179,742	January 17, 2023	(1)
USD	1,566	JPY	209,677	January 17, 2023	(19)
USD	6,211	JPY	846,182	January 17, 2023	(191)
					1,430,862

金額は四捨五入されている。1未満の価額はゼロとして開示されている。

ノムラーアカディアン新興国株ファンドFB（適格機関投資家専用）

第14期(2022年11月18日～2023年11月17日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	—
信託期間	2009年9月3日以降、無期限とします。
運用方針	ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）に投資し、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。
主な投資対象	ノムラーアカディアン新興国株ファンドFB マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。 マザーファンド 新興国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラーアカディアン新興国株ファンドFB 株式への実質投資割合には制限を設けません。外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 マザーファンド 株式への投資割合には制限を設けません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率	純資産総額
	円	騰落率	騰落率	騰落率			
10期(2019年11月18日)	21,519	0.5%	190.18	5.3%	96.9%	—	8,123
11期(2020年11月17日)	23,452	9.0%	214.09	12.6%	89.1%	—	6,618
12期(2021年11月17日)	30,058	28.2%	257.70	20.4%	95.7%	—	12,999
13期(2022年11月17日)	28,324	△ 5.8%	238.04	△ 7.6%	94.5%	—	8,328
14期(2023年11月17日)	36,598	29.2%	271.88	14.2%	96.2%	—	8,369

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

*ベンチマーク（＝MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み・円換算ベース））は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み・ドルベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

*ベンチマークは設定時を100として、指数化しております。

*MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCI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。

(出所) MSCI、ファクトセット、為替レート（対顧客電信売買相場仲値）、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		ベ ン チ マ ー ク		株 組 入 比 率	株 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率		
(期 首) 2022年11月17日	28,324	—	238.04	—	94.5	—
11月末	28,583	0.9	236.92	△ 0.5	95.3	—
12月末	27,443	△ 3.1	228.00	△ 4.2	95.3	—
2023年1月末	29,448	4.0	244.53	2.7	96.5	—
2月末	29,070	2.6	236.87	△ 0.5	96.6	—
3月末	29,094	2.7	237.15	△ 0.4	94.8	—
4月末	29,341	3.6	235.20	△ 1.2	97.2	—
5月末	30,869	9.0	245.37	3.1	96.4	—
6月末	33,302	17.6	260.21	9.3	96.5	—
7月末	34,558	22.0	268.59	12.8	95.0	—
8月末	34,649	22.3	264.47	11.1	96.4	—
9月末	34,584	22.1	258.99	8.8	96.7	—
10月末	33,959	19.9	252.94	6.3	96.2	—
(期 末) 2023年11月17日	36,598	29.2	271.88	14.2	96.2	—

*騰落率は期首比です。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「株式組入比率」、「株式先物比率」は実質比率を記載しております。

*株式先物比率は買い建て比率－売り建て比率。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

世界の新興国株式市場は、世界的な金融引き締めへの警戒感が強まったことなどから下落する場面もありましたが、中国政府による景気刺激策が期待されたことやFRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ懸念が後退したことで新興国市場からの資金流出懸念が和らいだことなどを背景に上昇しました。

このような環境下で、今期の基準価額の騰落率は+29.2%となり、ベンチマークの+14.2%を上回りました。

【運用経過】

【ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド】の組み入れを高位に維持しました。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いませんでした。

【今後の運用方針】

主要投資対象である【ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド】の組み入れを高位に維持します。同マザーファンドの運用に当たっては、引き続き、複数のファクターを用いた定量評価モデル等により個別銘柄を評価し、売買コスト等を勘案した最適化を行い、ポートフォリオを構築します。

○ 1口当たりの費用明細

(2022年11月18日～2023年11月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 296	% 0.946	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(275)	(0.880)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(10)	(0.033)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(10)	(0.033)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	22	0.071	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 株 式 ）	(22)	(0.071)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	52	0.165	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（ 株 式 ）	(52)	(0.165)	
（ 投 資 信 託 証 券 ）	(0)	(0.000)	
(d) そ の 他 費 用	104	0.334	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(53)	(0.170)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.003)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(50)	(0.160)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	474	1.516	
期中の平均基準価額は、31,241円です。			

* 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年11月18日～2023年11月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド	154,029	560,500	725,760	2,734,700

*単位未満は切り捨て。

○株式売買比率

(2022年11月18日～2023年11月17日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
	ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド
(a) 期中の株式売買金額	25,550,630千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,767,708千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.85

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月18日～2023年11月17日)

利害関係人との取引状況

<ノムラーアカディアン新興国株ファンドFB（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド>

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 19,829	百万円 11,068	% 55.8	百万円 24,351	百万円 11,068	% 45.5

平均保有割合 58.7%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年11月17日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド	千口 2,480,404	千口 1,908,673	千円 8,288,794

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年11月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド	千円 8,288,794	% 98.5
コール・ローン等、その他	122,160	1.5
投資信託財産総額	8,410,954	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(13,523,406千円)の投資信託財産総額(13,628,314千円)に対する比率は99.2%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1カタールリヤル=41.41円、1米ドル=150.76円、1トルコリラ=5.256円、1ユーロ=163.62円、1フォロント=0.434287円、1ズロチ=37.4571円、1香港ドル=19.34円、1リンギ=32.1692円、1バーツ=4.28円、1フィリピンペソ=2.7031円、1ルピア=0.0097円、1ウォン=0.1166円、1新台幣ドル=4.7238円、1インドルピー=1.82円、1メキシコペソ=8.7556円、1レアル=30.9465円、1ソル=39.912円、1UAEディルハム=41.11円、1エジプトポンド=4.8769円、1ランド=8.20円、1サウジアラビヤリヤル=40.29円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月17日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	8,410,954,918
コール・ローン等	83,559,982
ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド(評価額)	8,288,794,936
未収入金	38,600,000
(B) 負債	41,104,164
未払信託報酬	40,961,276
未払利息	64
その他未払費用	142,824
(C) 純資産総額(A－B)	8,369,850,754
元本	2,286,980,000
次期繰越損益金	6,082,870,754
(D) 受益権総口数	228,698口
1口当たり基準価額(C/D)	36,598円

(注) 期首元本額は2,940,600,000円、期中追加設定元本額は185,500,000円、期中一部解約元本額は839,120,000円、1口当たり純資産額は36,598円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額85,211,231円。(ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド)

○損益の状況（2022年11月18日～2023年11月17日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 27,734
受取利息	8
支払利息	△ 27,742
(B) 有価証券売買損益	1,918,581,587
売買益	2,216,056,791
売買損	△ 297,475,204
(C) 信託報酬等	△ 79,631,774
(D) 当期損益金(A+B+C)	1,838,922,079
(E) 前期繰越損益金	958,200,367
(F) 追加信託差損益金	3,285,748,308
(配当等相当額)	(2,841,974,463)
(売買損益相当額)	(443,773,845)
(G) 計(D+E+F)	6,082,870,754
次期繰越損益金(G)	6,082,870,754
追加信託差損益金	3,285,748,308
(配当等相当額)	(2,841,974,463)
(売買損益相当額)	(443,773,845)
分配準備積立金	2,797,150,180
繰越損益金	△ 27,734

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラーアカディアン新興国株ファンド マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日2023年11月17日）

作成対象期間（2022年11月18日～2023年11月17日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	新興国の株式（DR（預託証書）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行いません。 株式への投資にあたっては、複数のファクターを用いた定量評価モデル等により個別銘柄を評価し、売買コスト等を勘案した最適化を行ないポートフォリオを構築します。 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
主な投資対象	新興国の株式を主要投資対象とします。
主な投資制限	株式への投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率	純資産額
	騰落	騰落率	騰落	騰落率			
	円	%		%	%	%	百万円
10期(2019年11月18日)	24,334	1.8	190.18	5.3	97.2	—	13,579
11期(2020年11月17日)	26,867	10.4	214.09	12.6	90.0	—	11,437
12期(2021年11月17日)	34,971	30.2	257.70	20.4	96.7	—	21,997
13期(2022年11月17日)	33,230	△ 5.0	238.04	△ 7.6	95.4	—	14,242
14期(2023年11月17日)	43,427	30.7	271.88	14.2	97.2	—	13,487

* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		株組入比率	株先物比率
	騰落	騰落率	騰落	騰落率		
(期首)	円	%		%	%	%
2022年11月17日	33,230	—	238.04	—	95.4	—
11月末	33,546	1.0	236.92	△ 0.5	96.1	—
12月末	32,219	△ 3.0	228.00	△ 4.2	96.1	—
2023年1月末	34,623	4.2	244.53	2.7	97.2	—
2月末	34,200	2.9	236.87	△ 0.5	97.3	—
3月末	34,256	3.1	237.15	△ 0.4	95.3	—
4月末	34,573	4.0	235.20	△ 1.2	97.8	—
5月末	36,423	9.6	245.37	3.1	97.3	—
6月末	39,353	18.4	260.21	9.3	97.4	—
7月末	40,883	23.0	268.59	12.8	95.8	—
8月末	41,016	23.4	264.47	11.1	97.0	—
9月末	40,969	23.3	258.99	8.8	97.3	—
10月末	40,258	21.1	252.94	6.3	96.8	—
(期末)						
2023年11月17日	43,427	30.7	271.88	14.2	97.2	—

* 騰落率は期首比です。

* 株式先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク (=MSCIエマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み・円換算ベース)) は、MSCIエマージング・マーケット・インデックス (税引後配当込み・ドルベース) をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート (対顧客電信売買相場仲値) で円換算しております。

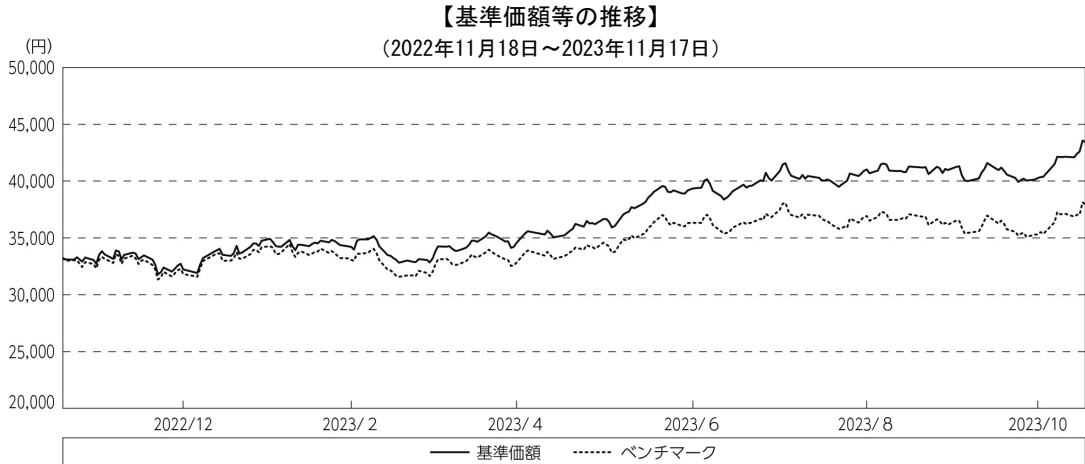
* ベンチマークは設定時を100として、指数化しております。

* MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的所有権その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCI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。

(出所) MSCI、ファクトセット、為替レート (対顧客電信売買相場仲値)、ブルームバーグ

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み・円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首33,230円から期末43,427円となりました。

- (下落) 米金融引き締め長期化懸念を背景に新興国株式市場の資金流出が警戒されたこと、中国での新型コロナウイルスの新規感染者数急増が嫌気されたこと、世界的な金融引き締めへの警戒感が強まったこと
- (上昇) 中国政府が新型コロナウイルスの新規感染を徹底して抑え込むゼロコロナ政策の緩和・不動産業界への追加支援策などを発表したこと、米金融引き締めペースの緩和観測から米ドル安が進み、新興国市場への資金流入を促すとの見方が支援材料となったこと
- (下落) 米利上げ早期終了の期待が後退し新興国市場からの資金流出が懸念されたこと、米中対立および米金融引き締め長期化に対する根強い懸念や、中国の大手インターネット企業で価格競争激化の懸念が強まったこと
- (上昇) 米債務上限問題に対する懸念が後退したこと、中国政府による景気刺激策が期待されたこと、米半導体株が大幅に上昇したこと
- (上昇) FRB（米連邦準備制度理事会）による利上げ懸念が後退したことを背景に新興国市場からの資金流出懸念が和らいだこと、中国共産党の中央政治局会議で景気回復支援強化方針が示されたこと

○当ファンドのポートフォリオ

・株式組入比率

株式組入比率はおおむね高位を維持しました。

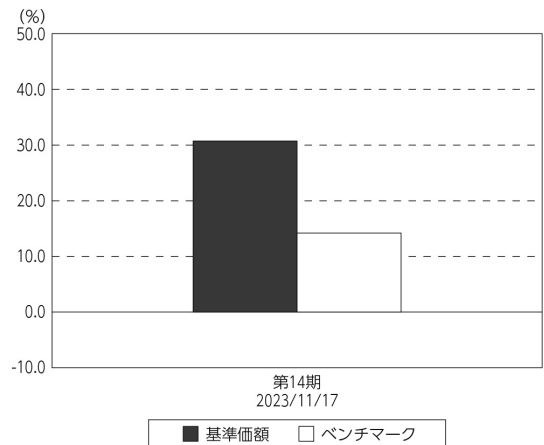
・期中の主な動き

複数のファクターを用いた定量評価モデル等により個別銘柄を評価し、売買コスト等を勘案した最適化を行ない、ポートフォリオを構築しました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

今期の基準価額は+30.7%となり、ベンチマークの+14.2%を上回りました。主な差異要因につきましては、業種別では情報技術セクターや金融セクターの銘柄選択効果などがプラスに寄与したほか、国別ではインド株や中国株の銘柄選択効果などがプラスに寄与しました。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) ベンチマークは、MSCIエマージング・マーケット・インデックス（税引後配当込み・円換算ベース）です。

○今後の運用方針

当ファンドでは、市場の非効率性を客観的に有効活用することにより、超過収益が獲得できると考えています。引き続き、複数のファクターを用いた定量評価モデル等により個別銘柄を評価し、売買コスト等を勘案した最適化を行ない、ポートフォリオを構築します。投資哲学を最も正確に反映しているのは定量評価モデルであるという信念のもと、モデルに用いるファクターの改善・発掘に努めてまいります。

今後とも変わらぬご愛顧を賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○ 1 万口当たりの費用明細

(2022年11月18日～2023年11月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 26 (26) (0)	% 0.071 (0.071) (0.000)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	61 (61) (0)	0.165 (0.165) (0.000)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	120 (63) (57)	0.326 (0.170) (0.156)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	207	0.562	
期中の平均基準価額は、36,859円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	エジプト	百株 500	千エジプトポンド 308	百株 500	千エジプトポンド 571
	南アフリカ	3,977	千ランド 13,576	5,002	千ランド 34,353
国	サウジアラビア	9,447 (32)	千サウジアラビアリアル 21,093 (-)	13,805	千サウジアラビアリアル 36,478

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘 柄		買 付		売 付	
		口 数	金 額	口 数	金 額
外	トルコ	口	千トルコリラ	口	千トルコリラ
	AKMERKEZ GAYRIMENKUL YATIRIM	8,371	569	8,371	964
	YENI GIMAT GAYRIMENKUL ORTAK	-	-	14,159	512
	小 計	8,371	569	22,530	1,477
国	メキシコ		千メキシコペソ		千メキシコペソ
	FIBRA UNO ADMINISTRACION SA	44,042	1,030	44,042	1,208
	小 計	44,042	1,030	44,042	1,208
	南アフリカ		千ランド		千ランド
国	GROWTHPOINT PROPERTIES LTD	214,216	3,022	364,103	4,607
	SA CORPORATE REAL ESTATE LTD	-	-	302,254	571
	小 計	214,216	3,022	666,357	5,178
	サウジアラビア		千サウジアラビアリアル		千サウジアラビアリアル
国	ALAHLI REIT FUND 1	-	-	27,971	262
	ALINMA RETAIL REIT FUND	-	-	13,014	60
	小 計	-	-	40,985	323

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2022年11月18日～2023年11月17日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	25,550,630千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	13,767,708千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	1.85

* (b) は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月18日～2023年11月17日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$		うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$	
為替直物取引	百万円 11,068	% 55.8		百万円 24,351	百万円 11,068	% 45.5

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年11月17日現在)

外国株式

銘柄	株数	株数	期首(前期末)		業種等
			当 期 末		
			株数	金額	
(カタール)	百株	百株	千カタールリヤル	千円	
OOREDOO QSC	177	177	177	7,332	各種電気通信サービス
GULF INTERNATIONAL SERVICES	—	6,505	1,806	74,787	エネルギー設備・サービス
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	177 1	6,683 2	1,983 —	82,120 <0.6%>
(アメリカ)			千米ドル		
AUTOHOME INC-ADR	—	137	374	56,532	インタラクティブ・メディアおよびサービス
ENEL CHILE SA-ADR	—	2,574	800	120,724	電力
FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	—	58	742	111,901	飲料
HEADHUNTER GROUP PLC-ADR	153	153	—	—	専門サービス
JOYY INC	—	142	595	89,813	インタラクティブ・メディアおよびサービス
MINISO GROUP HOLDING LTD ADR	—	149	399	60,163	大規模小売り
PDD HOLDINGS INC ADR	—	73	834	125,797	大規模小売り
SILICON MOTION TECHNOLOG-ADR	—	31	184	27,797	半導体・半導体製造装置
SOHU.COM LTD-ADR	145	145	126	19,087	インタラクティブ・メディアおよびサービス
TAL EDUCATION GROUP-ADR	—	121	115	17,382	各種消費者サービス
TENCENT MUSIC ENTERTAINM-ADR	—	100	84	12,777	娯楽
TRIP.COM GROUP LTD-ADR	—	65	232	35,093	ホテル・レストラン・レジャー
VIPSHOP HOLDINGS LTD - ADS	72	632	968	145,943	大規模小売り
WNS HOLDINGS LTD-ADR	64	64	372	56,164	専門サービス
WEIBO CORP-SPON ADR	—	14	17	2,605	インタラクティブ・メディアおよびサービス
NOVOLIPET STEEL - GDR REG S	112	112	—	—	金属・鉱業
GLOBALTRA-SPONS GDR REG S	40	40	—	—	陸上運輸
PJSC SBERBANK OF RUSSIA	2,016	2,016	—	—	銀行
SBERBANK PAO-SPONSORED ADR	36	36	—	—	銀行
TATNEFT-SPONSORED ADR	338	338	—	—	石油・ガス・消耗燃料
GEOPARK LTD	79	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,060 10	7,011 20	5,848 —	881,785 <6.5%>
(トルコ)			千トルコリラ		
AKBANK T.A.S	—	147	443	2,330	銀行
ANADOLU ANONIM TURK SIGORTA	509	—	—	—	保険
DOGUS OTOMOTIV SERVIS VE TIC	28	—	—	—	専門小売り
TURKIYE SINAI KALKINMA BANK	5,222	—	—	—	金融サービス
TUPRAS-TURKIYE PETROL RAFINE	—	804	12,393	65,141	石油・ガス・消耗燃料
YAPI VE KREDI BANKASI A.S.	1,910	—	—	—	銀行
NATURELGAZ SANAYI VE TICARET	1,082	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
AGESA HAYAT VE EMEKLILIK AS	—	703	3,976	20,902	保険
小 計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,753 5	1,656 3	16,814 —	88,375 <0.7%>
(ユーロ…ギリシャ)			千ユーロ		
FOURLIS SA	167	99	41	6,782	専門小売り
THRACE PLASTICS HOLDING AND	63	63	26	4,417	化学
MOTOR OIL (HELLAS) SA	16	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
NATIONAL BANK OF GREECE	1,786	856	495	81,040	銀行
ユ ー ロ 計	株数・金額 銘柄数<比率>	2,034 4	1,019 3	563 —	92,240 <0.7%>
(ハンガリー)			千フォリント		
RICHTER GEDEON NYRT	23	—	—	—	医薬品

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(ハンガリー)	百株	百株	千フォロント	千円		
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PLC	1,719	1,719	492,192	213,752	石油・ガス・消耗燃料	
小計	株数・金額	1,742	1,719	492,192	213,752	
	銘柄数<比率>	2	1	—	<1.6%>	
(ポーランド)			千ズロチ			
COMARCH SA	—	3	58	2,190	情報技術サービス	
STALPRODUKT SA	3	—	—	—	金属・鉱業	
ORLEN SA	65	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
ASSECO POLAND SA	190	4	39	1,475	ソフトウェア	
CD PROJEKT RED SA	—	187	2,115	79,233	娯楽	
DEVELIA SA	—	338	163	6,128	不動産管理・開発	
BUMECH SA	83	—	—	—	商業サービス・用品	
KRUK SA	—	2	107	4,025	消費者金融	
TAURON POLSKA ENERGIA SA	300	—	—	—	電力	
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	544	544	2,533	94,904	保険	
UNIMOT SA	12	12	129	4,863	石油・ガス・消耗燃料	
PKP CARGO SA	—	115	176	6,615	陸上運輸	
TEN SQUARE GAMES SA	—	16	143	5,393	娯楽	
PLAYWAY SA	3	3	128	4,799	娯楽	
小計	株数・金額	1,203	1,230	5,596	209,627	
	銘柄数<比率>	8	10	—	<1.6%>	
(香港)			千香港ドル			
JIANGXI COPPER COMPANY LTD-H	180	—	—	—	金属・鉱業	
HENGAN INTL GROUP CO LTD	105	—	—	—	パーソナルケア用品	
CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LIMITED	1,580	—	—	—	医薬品	
CHINA RESOURCES LAND LTD	520	—	—	—	不動産管理・開発	
CITIC LTD	960	—	—	—	コングロメリット	
LENOVO GROUP LTD	16,480	8,280	7,882	152,448	コンピュータ・周辺機器	
PETROCHINA CO LTD-H	26,180	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料	
CHINA TAIPING INSURANCE HOLDING	1,960	2,880	2,096	40,549	保険	
DONGFANG ELECTRIC CORP LTD	1,940	—	—	—	電気設備	
CHINA PETROLEUM & CHEMICAL-H	4,180	4,180	1,755	33,953	石油・ガス・消耗燃料	
TRAVELSKY TECHNOLOGY LTD-H	150	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
KINGDEE INTL SOFTWARE GROUP CO LTD	430	—	—	—	ソフトウェア	
ENN ENERGY HOLDINGS LTD	28	—	—	—	ガス	
KUNLUN ENERGY COMPANY LTD	7,120	—	—	—	ガス	
HISENSE HOME APPLIANCES CO LTD	1,580	1,580	3,278	63,406	家庭用耐久財	
ALUMINUM CORP OF CHINA LTD-H	640	—	—	—	金属・鉱業	
WHARF(HOLDING)	200	—	—	—	不動産管理・開発	
KINGBOARD HOLDINGS LTD	1,675	95	185	3,593	電子装置・機器・部品	
GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LT	1,020	—	—	—	自動車	
LAUNCH TECH COMPANY LIMITED	447	447	89	1,738	自動車用部品	
CHINA OILFIELD SERVICES LTD-H	200	—	—	—	エネルギー設備・サービス	
SINOTRANS LIMITED-H	1,670	—	—	—	航空貨物・物流サービス	
ORIENT OVERSEAS INTERNATIONAL LTD	20	20	192	3,713	海上運輸	
PICC PROPERTY & CASUALTY -H	1,120	—	—	—	保険	
CHINA LIFE INSURANCE CO-H	1,270	—	—	—	保険	
CHINA ORIENTAL GROUP COMPANY LIMITED	5,960	—	—	—	金属・鉱業	
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H	404	—	—	—	ヘルスケア機器・用品	
WEICHAI POWER CO LTD-H	320	310	420	8,141	機械	
TINGYI(CAYMAN ISLN)HLDG CO	320	—	—	—	食品	
CHINA TRADITIONAL CHINESE MEDICINE	500	—	—	—	医薬品	
CHINA ZHONGWANG HOLDING LTD	—	1,200	—	—	金属・鉱業	
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	2,200	—	—	—	保険	
ZTE CORP-H	124	124	233	4,518	通信機器	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円	
COSCO SHIPPING HOLDINGS CO LTD - H	547	—	—	—	海上運輸
BANK OF COMMUNICATIONS CO-H	1,388	1,388	645	12,490	銀行
BAIDU INC-CLASS A	358	599	6,517	126,041	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	40,850	46,520	21,352	412,960	銀行
LONKING HOLDINGS LTD	13,530	13,530	1,610	31,138	機械
DONGFENG MOTOR GRP CO LTD-H	15,980	—	—	—	自動車
AGILE GROUP HOLDINGS LTD	6,100	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA NATIONAL BUILDING MA-H	340	—	—	—	建設資材
BANK OF CHINA LTD-H	24,300	11,670	3,337	64,549	銀行
SHUI ON LAND LTD	12,115	12,115	860	16,635	不動産管理・開発
GREENTOWN CHINA HOLDINGS	145	—	—	—	不動産管理・開発
CHINA MERCHANTS BANK-H	640	—	—	—	銀行
IND & COMM BK OF CHINA-H	52,650	27,420	10,474	202,575	銀行
KINGBOARD LAMINATES HOLDING	240	—	—	—	電子装置・機器・部品
FUFENG GROUP LTD	1,440	—	—	—	化学
CMOC GROUP LTD-H	570	—	—	—	金属・鉱業
CHINA CITIC BANK-H	29,000	6,350	2,266	43,842	銀行
XINHUA WINSHARE PUBLISHING	400	400	264	5,121	メディア
SUNNY OPTICAL TECHNOLOGY GROUP CO LTD	121	—	—	—	電子装置・機器・部品
VINDA INTERNATIONAL HOLDINGS	80	—	—	—	家庭用品
SINO-OCEAN GROUP HOLDING LTD	68,028	—	—	—	不動産管理・開発
BOSIDENG INTL HLDGS LTD	540	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
KINGSOFT CORP LTD	158	1,152	3,611	69,846	娯楽
CHINA DONGXIANG GROUP CO LTD	22,347	22,347	592	11,453	繊維・アパレル・贅沢品
NETDRAGON WEBSOFT HOLDINGS LIMITED	2,905	2,905	4,247	82,139	娯楽
SINOTRUK HONG KONG LTD	180	180	303	5,876	機械
CHINA RAILWAY GROUP LTD-H	700	—	—	—	建設・土木
UNI-PRESIDENT CHINA HOLDINGS LTD	260	240	131	2,548	食品
DONGYUE GROUP LTD	240	—	—	—	化学
BYD ELECTRONIC INTERNATIONAL CO LTD	110	110	414	8,020	通信機器
PACIFIC ONLINE LTD	880	880	39	765	インタラクティブ・メディアおよびサービス
CHINA PACIFIC INSURANCE GR-H	1,336	360	637	12,323	保険
CHINA ZHONGQIAO HOLDING LTD	1,200	—	—	—	金属・鉱業
SINOPHARM GROUP CO-H	224	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
CHINA SUNTIEN GREEN ENERGY-H	440	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
CHINA HONGQIAO GROUP LTD	375	—	—	—	金属・鉱業
CHINA LONGYUAN POWER GROUP-H	540	—	—	—	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
361 DEGREES INTERNATIONAL	495	495	185	3,594	繊維・アパレル・贅沢品
CPMC HOLDINGS LTD	3,220	3,220	2,044	39,544	容器・包装
SANY HEAVY EQUIPMENT INTL	210	—	—	—	機械
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD	280	—	—	—	不動産管理・開発
NEW CHINA LIFE INSURANCE C-H	1,471	—	—	—	保険
CHINA MINSHENG BANKING-H	1,010	1,010	266	5,156	銀行
XINJIANG GOLDWIND SCI&TEC-H	124	—	—	—	電気設備
CHINA EVERBRIGHT BANK CO L-H	4,020	—	—	—	銀行
AGRICULTURAL BANK OF CHINA-H	35,130	23,200	6,728	130,119	銀行
CHAOWEI POWER HOLDINGS LTD	1,692	1,692	231	4,485	自動車用部品
FAR EAST HORIZON LTD	260	250	151	2,920	金融サービス
CHINA MEDICAL SYSTEM HOLDING	158	—	—	—	医薬品
XIWANG SPECIAL STEEL CO LTD	10,890	10,890	10	210	金属・鉱業
AAC TECHNOLOGIES HOLDINGS INC	120	—	—	—	電子装置・機器・部品
CHINA INTERNATIONAL MARINE CONTAINERS	3,839	979	442	8,558	機械
PEOPLE S INSURANCE CO GROU-H	1,380	—	—	—	保険
CIFI HOLDINGS GROUP CO LTD	700	—	—	—	不動産管理・開発

銘柄	株数	株数	期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(香港)	百株	百株	千香港ドル	千円		
CHINA GALAXY SECURITIES CO-H	555	—	—	—	資本市場	
SINOSOFT TECHNOLOGY GROUP LT	3,970	3,970	101	1,957	ソフトウェア	
CHINASOFT INTERNATIONAL LIMITED	460	400	250	4,842	情報技術サービス	
CHINA LESSO GROUP HOLDINGS LTD	210	—	—	—	建設関連製品	
YIHAI INTERNATIONAL HOLDING LTD	80	—	—	—	食品	
CABBEEN FASHION LTD	4,130	4,130	243	4,712	繊維・アパレル・贅沢品	
XIAOMI CORPORATION	—	9,008	14,142	273,517	コンピュータ・周辺機器	
INKEVERSE GROUP LTD	5,000	5,000	470	9,089	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
MEITUAN-CLASS B	376	—	—	—	ホテル・レストラン・レジャー	
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LTD	—	200	289	5,600	ホテル・レストラン・レジャー	
XINYI SOLAR HOLDINGS LTD	280	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
CHINA CINDA ASSET MANAGEME-H	1,440	1,440	113	2,200	資本市場	
KAISA PROSPERITY HOLDINGS LTD	597	597	97	1,883	不動産管理・開発	
CHINA CONCH VENTURE HOLDINGS	260	—	—	—	建設・土木	
ZENGAME TECHNOLOGY HOLDING	—	2,798	1,097	21,219	娯楽	
CHINA RISUN GROUP LTD	8,730	—	—	—	化学	
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	2,393	2,205	17,944	347,053	大規模小売り	
JD.COM, INC.	343	—	—	—	大規模小売り	
HUISEN HOUSEHOLD INTERNATIONAL	120	—	—	—	家庭用耐久財	
KUAISHOU TECHNOLOGY	—	339	2,034	39,337	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
NETEASE, INC.	351	561	9,856	190,629	娯楽	
TENCENT HOLDINGS LTD	974	924	30,011	580,422	インタラクティブ・メディアおよびサービス	
SEAZEN GROUP LTD	540	—	—	—	不動産管理・開発	
HOPSON DEVELOPMENT HOLDINGS	249	—	—	—	不動産管理・開発	
CHINA VANKE CO LTD-H	273	—	—	—	不動産管理・開発	
NEW ORIENTAL EDUCATION & TECHNOLOGY	—	443	2,361	45,665	各種消費者サービス	
YUEXIU PROPERTY CO LTD	230	—	—	—	不動産管理・開発	
ALIBABA HEALTH INFORMATION TECHNOLOGY LT	800	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
CHINA HARMONY AUTO HOLDING LIMITED	2,350	2,350	162	3,135	専門小売り	
ZHONGTAI FUTURES CO LTD	540	540	34	657	資本市場	
小 計	株 数 ・ 金 額	483,253	243,928	162,714	3,146,907	
	銘柄 数 < 比 率 >	112	51	—	<23.3%>	
(マレーシア)				千リンギ		
AFFIN BANK BHD	2,476	—	—	—	銀行	
LBS BINA GROUP BHD	—	839	46	1,511	不動産管理・開発	
HONG LEONG INDUSTRIES BHD	195	195	180	5,802	コングロマリット	
KUMPULAN FIMA BHD	1,431	1,431	260	8,378	コングロマリット	
REDTONE DIGITAL BHD	—	1,698	132	4,260	各種電気通信サービス	
SP SETIA BHD	—	3,476	286	9,225	不動産管理・開発	
BONIA CORP BHD	666	666	119	3,835	専門小売り	
MAH SING GROUP BHD	—	6,001	507	16,312	不動産管理・開発	
FGV HOLDINGS BHD	—	644	88	2,838	食品	
MATRIX CONCEPTS HOLDINGS BHD	—	1,196	193	6,232	不動産管理・開発	
BERMAZ AUTO BHD	1,092	4,301	1,070	34,451	専門小売り	
小 計	株 数 ・ 金 額	5,860	20,447	2,886	92,848	
	銘柄 数 < 比 率 >	5	10	—	<0.7%>	
(タイ)				千バーツ		
BANGCHAK CORP PCL-NVDR	4,656	4,656	20,370	87,183	石油・ガス・消耗燃料	
HAAD THIP PCL-NVDR	241	482	761	3,259	飲料	
AP THAILAND PCL-NVDR	8,281	—	—	—	不動産管理・開発	
LPN DEVELOPMENT PCL NVDR	1,121	—	—	—	不動産管理・開発	
THAI STANLEY ELECTRIC-NVDR	90	90	1,597	6,837	自動車用部品	
THAI OIL PCL-NVDR	—	2,696	13,614	58,271	石油・ガス・消耗燃料	
BANGKOK CHAIN HOSPITAL-NVDR	5,553	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(タイ)	百株	百株	千バーツ	千円	
PTT EXPLOR & PROD PCL-NVDR	4,265	3,717	60,029	256,926	石油・ガス・消耗燃料
TTW PCL - NVDR	793	—	—	—	水道
ESSO THAILAND PCL-NVDR	498	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
INDORAMA VENTURES PCL-NVDR	1,075	—	—	—	化学
PTT GLOBAL CHEMICAL PCL-NVDR	4,299	—	—	—	化学
MK RESTAURANTS GROUP - NVDR	117	117	476	2,040	ホテル・レストラン・レジャー
STAR PETROLEUM REFINING PCL-NVDR	18,508	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
SCG CERAMICS PCL-NVDR	23,355	19,655	4,127	17,665	建設関連製品
SCG CERAMICS PCL-RIGHTS	—	85	—	—	建設関連製品
INDEX LIVINGMALL PCL-NVDR	474	474	1,113	4,767	専門小売り
COPPERWIRED PCL-NVDR	5,639	5,639	1,364	5,840	専門小売り
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	78,965 37,611	103,456	442,792	
(フィリピン)			千フィリピンペソ		
LOPEZ HOLDINGS CORP	4,562	4,562	2,007	5,425	独立系発電事業者・エネルギー販売業者
GLOBAL FERRONICKEL HOLDINGS	16,130	16,130	3,887	10,507	金属・鉱業
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	20,692 2	5,894	15,933	
(インドネシア)			千ルピア		
AKR CORPORINDO TBK PT	22,121	8,972	1,305,426	12,662	石油・ガス・消耗燃料
SAMUDERA INDONESIA TBK PT	3,028	15,140	463,284	4,493	海上運輸
MEDCO ENERGI INTERNASIONAL	10,285	7,841	909,556	8,822	石油・ガス・消耗燃料
CIPUTRA DEVELOPMENT TBK PT	—	19,254	2,214,210	21,477	不動産管理・開発
BANK MANDIRI	6,315	6,344	3,758,820	36,460	銀行
CLIPAN FINANCE INDONESIA PT	7,918	7,918	391,149	3,794	消費者金融
PT TIMAH TBK	21,193	—	—	—	金属・鉱業
PT ADIRA DINAMIKA MULTI FINANCE TB K	542	542	579,940	5,625	消費者金融
PT MANDALA MULTIFINANCE TBK	1,181	1,181	335,452	3,253	消費者金融
SURYA SEMESTA INTERNUSA PT	—	28,701	1,314,505	12,750	建設・土木
ACE HARDWARE INDONESIA	—	13,000	1,079,000	10,466	専門小売り
PT STEEL PIPE INDUSTRY OF INDO NESIA TBK	12,033	12,033	351,363	3,408	金属・鉱業
MAP AKTIF ADIPERKASA PT	1,402	3,620	291,410	2,826	専門小売り
DHARMA POLIMETAL TBK PT	—	8,966	1,196,961	11,610	自動車用部品
PELAYARAN NASIONAL EKALYA PU	—	12,232	369,406	3,583	海上運輸
SUMBER TANI AGUNG RESOURCES	2,332	2,332	202,884	1,967	食品
PURADELTA LESTARI TBK PT	—	16,184	271,891	2,637	不動産管理・開発
HARTADINATA ABADI TBK PT	—	22,509	891,356	8,646	繊維・アパレル・贅沢品
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	88,350 11	15,926,615	154,488	
(韓国)			千ウォン		
AUK CORPORATION	65	—	—	—	半導体・半導体製造装置
EI CORP	—	8	50,513	5,889	石油・ガス・消耗燃料
YOUNGONE HOLDINGS CO LTD	6	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品
SEOYON CO LTD	155	—	—	—	自動車用部品
KYOBO SECURITIES CO LTD	71	71	35,468	4,135	資本市場
HD HYUNDAI INFRACORE CO LTD	—	58	46,012	5,365	機械
SAJODAERIM CORPORATION	12	12	36,373	4,241	食品
DONGKUK HOLDINGS CO LTD	197	32	30,026	3,501	金属・鉱業
LG UPLUS CORP	210	—	—	—	各種電気通信サービス
KOREA UNITED PHARM INC	17	—	—	—	医薬品
LS CORP	5	—	—	—	電気設備
LS ELECTRIC CO., LTD.	385	105	723,432	84,352	電気設備
SEAH HOLDINGS CORP	4	4	44,015	5,132	金属・鉱業
ACTOZ SOFT CO LTD	78	78	91,708	10,693	娯楽

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(韓国)	百株	百株	千ウォン	千円		
SHINHAN FINANCIAL GROUP	563	6	24,863	2,899	銀行	
SEOUL SEMICONDUCTOR CO LTD	—	189	189,000	22,037	半導体・半導体製造装置	
HYUNDAI MOBIS	—	53	1,235,019	144,003	自動車用部品	
HYUNDAI ENGINEERING & CONSTR	382	—	—	—	建設・土木	
GWANGJUSHINSEGAE CO LTD	3	—	—	—	大規模小売り	
KCC CORP	11	—	—	—	化学	
KIA CORP	—	253	2,139,624	249,480	自動車	
SEAH BESTEEL HOLDINGS CORP	244	135	331,240	38,622	金属・鉱業	
HUNGKUK FIRE & MARINE INSURANCE CO LTD	—	40	12,023	1,401	保険	
KT CORP	10	—	—	—	各種電気通信サービス	
DATHAN PHARMACEUTICAL CO LTD	—	18	52,081	6,072	医薬品	
LG ELECTRONICS INC	202	130	1,413,427	164,805	家庭用耐久財	
SAMHYUN STEEL CO LTD	52	52	26,493	3,089	金属・鉱業	
SAMSUNG ELECTRONICS	490	388	2,825,076	329,403	コンピュータ・周辺機器	
SHINDAEYANG PAPER CO., LTD.	6	62	35,137	4,096	紙製品・林産品	
KANGNAM JEVISCO CO LTD	13	13	27,604	3,218	化学	
KISCO HOLDINGS CO LTD	24	24	53,071	6,188	金属・鉱業	
GS HOLDINGS CORP	516	6	26,952	3,142	コングロマリット	
DMS CO LTD	77	77	49,738	5,799	半導体・半導体製造装置	
DAEWON SAN UP CO LTD	19	19	11,441	1,334	自動車用部品	
DAEHAN STEEL CO LTD	121	121	163,317	19,042	金属・鉱業	
HANA FINANCIAL HOLDINGS	454	326	1,373,022	160,094	銀行	
GLOBAL STANDARD TECHNOLOGY CO LTD	66	66	157,603	18,376	半導体・半導体製造装置	
SAVEZONE I&C CORP	86	86	20,554	2,396	大規模小売り	
HANSAE YES24 HOLDINGS CO., LTD.	61	61	30,674	3,576	繊維・アパレル・贅沢品	
WOONGJIN THINKBIG CO LTD	—	168	44,784	5,221	メディア	
COM2US CORP	—	37	182,013	21,222	娯楽	
KB FINANCIAL GROUP INC	272	5	31,113	3,627	銀行	
WINS CO LTD	24	83	102,101	11,905	情報技術サービス	
KT SKYLIFE CO LTD	—	54	31,679	3,693	メディア	
YOUNGONE CORP	9	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
HYUNDAI HOME SHOPPING NETWORK	13	13	57,850	6,745	大規模小売り	
HANKOOK TIRE & TECHNOLOGY CO	9	—	—	—	自動車用部品	
NHN CORP	116	116	266,076	31,024	娯楽	
KC TECH CO LTD/NEW	42	42	104,461	12,180	半導体・半導体製造装置	
HD HYUNDAI CONSTRUCTION EQUIPMENT CO LTD	—	32	158,385	18,467	機械	
CREAS F&C CO LTD	23	—	—	—	繊維・アパレル・贅沢品	
SEAH STEEL CORP	18	18	231,936	27,043	金属・鉱業	
HECTO INNOVATION CO LTD	—	19	27,122	3,162	ソフトウェア	
RAYENCE CO LTD	—	22	20,722	2,416	ヘルスケア機器・用品	
小計	株数・金額	5,154	3,124	12,513,765	1,459,104	
	銘柄数<比率>	41	41	—	<10.8%>	
(台湾)			千新台幣ドル			
ASUSTEK COMPUTER INC	—	170	6,468	30,555	コンピュータ・周辺機器	
REALTEK SEMICONDUCTOR CORP	1,020	1,270	52,832	249,567	半導体・半導体製造装置	
SUNPLUS TECHNOLOGY CO LTD	4,930	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
SHAN-LOONG TRANSPORTATION CO	—	360	1,094	5,169	専門小売り	
EVERLIGHT ELECTRONICS CO LTD	1,330	1,330	6,058	28,617	半導体・半導体製造装置	
ZYXEL GROUP CORP	—	710	3,518	16,618	通信機器	
MICRO-STAR INTERNATIONAL CO LTD	—	90	1,480	6,993	コンピュータ・周辺機器	
QUANTA COMPUTER INC	—	90	1,876	8,864	コンピュータ・周辺機器	
SUNREX TECHNOLOGY CORP	—	450	2,556	12,074	コンピュータ・周辺機器	
CHIEN KUO CONSTRUCTION CO LTD	680	680	962	4,545	建設・土木	
GOOD WILL INSTRUMENT CO LTD	—	270	969	4,578	電子装置・機器・部品	

銘柄	株数	株数	当 期 末		業 種 等	
			評 価 額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(台湾)	百株	百株	千新台幣ドル	千円		
K LASER TECHNOLOGY INC	340	340	848	4,007	容器・包装	
ELAN MICROELECTRONICS CORP	440	80	1,140	5,385	半導体・半導体製造装置	
D-LINK CORP	—	1,740	3,279	15,493	通信機器	
ELITEGROUP COMPUTER SYSTEMS	—	1,100	3,140	14,835	コンピュータ・周辺機器	
EVERGREEN MARINE	1,304	4,254	49,771	235,112	海上運輸	
SOFT-WORLD INTL CORP	150	150	1,507	7,121	娯楽	
NOVATEK MICROELECTRONICS LTD	940	1,040	50,440	238,268	半導体・半導体製造装置	
SENAO INTERNATIONAL CO LTD	380	380	1,464	6,919	専門小売り	
MEDIATEK INC	210	350	31,255	147,642	半導体・半導体製造装置	
DIMERCO EXPRESS CORP	1,010	1,060	8,463	39,978	航空貨物・物流サービス	
YUANTA FINANCIAL HOLDING CO	274	—	—	—	金融サービス	
GEMTEK TECHNOLOGY CORP	—	2,030	6,780	32,028	通信機器	
ANPEC ELECTRONICS CORP	120	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
GAMANIA DIGITAL ENTERTAINMENT CO LTD	590	590	4,076	19,258	娯楽	
L&K ENGINEERING CO LTD	—	1,290	16,705	78,913	商業サービス・用品	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	250	390	3,939	18,607	電子装置・機器・部品	
GETAC HOLDINGS CORP	—	580	4,773	22,548	コンピュータ・周辺機器	
LITE-ON TECHNOLOGY CORP	3,230	3,340	36,907	174,341	コンピュータ・周辺機器	
HOLTEK SEMICONDUCTOR	1,120	300	1,989	9,395	半導体・半導体製造装置	
MACRONIX INTERNATIONAL CO LTD	3,710	—	—	—	半導体・半導体製造装置	
ORIENT SEMICONDUCTOR ELECTRONICS LTD	—	790	3,760	17,763	半導体・半導体製造装置	
WISTRON CORP	—	170	1,683	7,950	コンピュータ・周辺機器	
PIXART IMAGING INC	—	290	4,060	19,178	半導体・半導体製造装置	
PLANET TECHNOLOGY CORP	140	40	504	2,380	通信機器	
APACER TECHNOLOGY INC	—	300	1,764	8,332	半導体・半導体製造装置	
INTERNATIONAL GAMES SYSTEM CO LTD	—	80	5,080	23,996	娯楽	
TAIWAN SEMICONDUCTOR	2,800	2,140	124,762	589,350	半導体・半導体製造装置	
TSANN KUEN ENTERPRISE CO LTD	140	140	547	2,584	専門小売り	
DATA IMAGE CORP	—	106	753	3,558	半導体・半導体製造装置	
TAISOL ELECTRONICS CO LTD	—	390	2,328	10,998	電子装置・機器・部品	
CHANNEL WELL TECHNOLOGY CO LTD	—	640	5,241	24,760	電子装置・機器・部品	
FORCECON TECH CO LTD	—	200	2,920	13,793	コンピュータ・周辺機器	
ALLTOP TECHNOLOGY CO LTD	—	40	748	3,533	電子装置・機器・部品	
USERJOY TECHNOLOGY CO LTD	527	553	4,338	20,493	娯楽	
SHIH HER TECHNOLOGIES INC	—	330	2,402	11,348	半導体・半導体製造装置	
AVALUE TECHNOLOGY INC	—	60	589	2,786	コンピュータ・周辺機器	
UBRIGHT OPTRONICS CORP	180	180	939	4,438	半導体・半導体製造装置	
CONCORD INTERNATIONAL SECURI	—	480	768	3,627	資本市場	
CONCORD INTERNATIONAL-RIGHTS	—	98	30	143	資本市場	
X-LEGEND ENTERTAINMENT CO LT	330	198	1,191	5,630	娯楽	
NISHOKU TECHNOLOGY INC	—	70	681	3,217	機械	
PRIMAX ELECTRONICS LTD	1,270	1,270	8,102	38,275	電子装置・機器・部品	
TPK HOLDING CO LTD	200	200	697	3,292	電子装置・機器・部品	
SUNPLUS INNOVATION TECHNOLOGY	—	190	2,555	12,071	半導体・半導体製造装置	
ZHEN DING TECHNOLOGY HOLDING	2,550	—	—	—	電子装置・機器・部品	
GRAND OCEAN RETAIL GROUP LTD	290	—	—	—	大規模小売り	
AIRDATE CAYMAN INTERNATIONAL CO LTD	11	11	19	92	家庭用耐久財	
VENTEC INTERNATIONAL GROUP	—	410	3,640	17,198	電子装置・機器・部品	
KEYSTONE MICROTCH CORP	—	70	1,680	7,935	半導体・半導体製造装置	
SENORTEK TECHNOLOGY CORP	—	110	5,214	24,629	電子装置・機器・部品	
NOVA TECHNOLOGY CORP	—	80	1,032	4,874	機械	
小 計	株数	金額	30,827	34,073	492,332	2,325,680
	銘柄	株数<比率>	31	56	—	<17.2%>

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(インド)		百株	百株	千インドルピー	千円	
STYRENIX PERFORMANCE MATERIALS LTD		37	37	5,066	9,220	化学
ARVIND LTD		—	424	9,310	16,945	繊維・アパレル・贅沢品
BHARAT PETROLEUM CORP LTD		—	1,419	56,599	103,011	石油・ガス・消耗燃料
DHAMPUR SUGAR MILLS LTD		210	210	5,480	9,974	食品
HINDUSTAN PETROLEUM CORP		—	364	11,676	21,250	石油・ガス・消耗燃料
SHILCHAR TECHNOLOGIES LTD		—	17	4,769	8,681	電子装置・機器・部品
MANGALORE REFINERY & PETRO		—	1,256	14,743	26,833	石油・ガス・消耗燃料
GAIL INDIA LTD		1,867	—	—	—	ガス
SHREE DIGVIJAY CEMENT CO LTD		—	706	6,259	11,392	建設資材
OIL&NATURAL GAS CORP LTD		—	2,592	52,315	95,213	石油・ガス・消耗燃料
NATIONAL ALUMINIUM CO LTD		11,005	—	—	—	金属・鋳業
GILLETTE INDIA LTD		3	11	7,055	12,841	パーソナルケア用品
SWARAJ ENGINES LTD		—	8	1,852	3,371	機械
NILKAMAL LTD		—	7	1,684	3,066	容器・包装
DHANUKA AGRITECH LTD		63	—	—	—	化学
INDIAN OIL CORPORATION LTD		13,788	16,270	169,373	308,260	石油・ガス・消耗燃料
HCL TECHNOLOGIES LTD		1,130	1,380	181,037	329,488	情報技術サービス
CONTROL PRINT LTD		—	41	3,725	6,780	電子装置・機器・部品
TINPLATE CO OF INDIA LTD		69	—	—	—	金属・鋳業
NUCLEUS SOFTWARE EXPORTS LTD		71	71	9,909	18,034	ソフトウェア
FOSECO INDIA LTD		—	11	4,107	7,475	化学
MPS LTD		—	25	4,215	7,671	メディア
L. G. BALAKRISHNAN & BROS LTD		91	91	9,970	18,146	機械
SOMANY CERAMICS LTD		89	63	4,283	7,796	建設関連製品
VINYL CHEMICALS INDIA		105	—	—	—	商社・流通業
APAR INDUSTRIES LTD		70	28	15,691	28,558	コングロマリット
TGV SRAAC LTD		500	—	—	—	化学
KIRLOSKAR BROTHERS LTD		101	101	8,887	16,175	機械
KIRLOSKAR INDUSTRIES LTD		—	7	2,516	4,580	金属・鋳業
UPL LTD		57	—	—	—	化学
LINCOLN PHARMACEUTICALS LTD		—	44	2,634	4,795	医薬品
DCB BANK LTD		822	822	9,381	17,073	銀行
MAHARASHTRA SEAMLESS LTD		—	106	9,194	16,734	金属・鋳業
CYIENT LTD		114	114	19,625	35,719	ソフトウェア
GREAT EASTERN SHIPPING CO		186	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
TRANSPORT CORP OF INDIA LTD		69	—	—	—	航空貨物・物流サービス
BIRLASOFT LTD		—	337	20,880	38,002	ソフトウェア
POWER FINANCE CORPORATION		—	2,980	92,495	168,341	金融サービス
AHLUWALIA CONTRACTS LTD		—	53	4,159	7,570	建設・土木
POWER GRID CORP OF INDIA LTD		5,979	—	—	—	電力
SANDUR MANGANESE & IRON ORES LTD		25	—	—	—	金属・鋳業
REC LTD		—	928	30,679	55,837	金融サービス
PTC INDIA FINANCIAL SERVICES		—	1,338	4,438	8,078	金融サービス
OIL INDIA LTD		2,596	—	—	—	石油・ガス・消耗燃料
BAJAJ CONSUMER CARE LTD		1,026	1,026	22,706	41,324	パーソナルケア用品
GUJARAT PIPAVAV PORT LTD		205	—	—	—	運送インフラ
GUJARAT STATE FERT & CHEMICA		452	—	—	—	化学
INDIABULLS HOUSING FINANCE LTD		—	843	15,735	28,639	金融サービス
EQUITAS HOLDINGS LTD/INDIA		2,753	—	—	—	消費者金融
BSE LTD		—	114	26,700	48,595	資本市場
INDO COUNT INDUSTRIES LTD		—	181	5,225	9,510	繊維・アパレル・贅沢品
TECHNO ELECTRIC & ENGINEERIN		99	—	—	—	建設・土木
SHALBY LTD		159	159	4,671	8,501	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス
KPIT TECHNOLOGIES LTD		71	—	—	—	ソフトウェア

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(インド)	百株	百株	千インドルピー	千円		
ZENSAR TECHNOLOGIES LTD	—	237	12,243	22,282	情報技術サービス	
BRITANNIA INDUSTRIES LTD	11	—	—	—	食品	
SATIA INDUSTRIES LTD	276	—	—	—	紙製品・林産品	
RAIL VIKAS NIGAM LTD	4,242	—	—	—	建設・土木	
R SYSTEMS INTERNATIONAL LTD	246	—	—	—	情報技術サービス	
SMC GLOBAL SECURITIES LTD	707	707	7,607	13,845	資本市場	
ANGEL ONE LTD	—	141	42,048	76,528	資本市場	
KUANTUM PAPERS LTD	—	121	2,100	3,822	紙製品・林産品	
DHAMPUR BIO ORGANICS LTD	210	—	—	—	食品	
MRS BECTORS FOOD SPECIALITIE	—	137	17,684	32,185	食品	
CE INFO SYSTEMS LTD	—	93	21,183	38,554	ソフトウェア	
RATEGAIN TRAVEL TECHNOLOGIES	—	232	16,348	29,755	ソフトウェア	
GODAWARI POWER AND ISPAT LTD	331	64	4,335	7,891	金属・鉱業	
INTELLECT DESIGN ARENA LTD	—	231	16,113	29,326	ソフトウェア	
ION EXCHANGE (INDIA) LTD	—	132	7,611	13,852	商業サービス・用品	
SURYA ROSHNI LTD	—	187	9,531	17,346	金属・鉱業	
TIPS INDUSTRIES LTD	—	272	10,293	18,734	娯楽	
PUNJAB NATIONAL BANK	—	1,047	8,340	15,179	銀行	
JK TYRE & INDUSTRIES LTD	—	438	15,367	27,969	自動車用部品	
BANK OF BARODA	3,641	—	—	—	銀行	
SHRIRAM PISTONS & RINGS LTD	—	12	1,384	2,520	自動車用部品	
STAR CEMENT LTD	165	—	—	—	建設資材	
BLS INTERNATIONAL LTD	230	—	—	—	専門サービス	
KARUR VYSYA BANK LTD	806	2,046	32,319	58,821	銀行	
小計	株数・金額	54,704	40,308	1,083,578	1,972,113	
	銘柄数<比率>	43	53	—	<14.6%>	
(メキシコ)			千メキシコペソ			
CIA MINERA AUTLAN-SER B	736	736	769	6,734	金属・鉱業	
EL PUERTO DE LIVERPOOL-C1	—	186	1,760	15,414	大規模小売り	
VITRO S. A. B. -SERIES A	51	51	103	903	容器・包装	
ALPEK SA DE CV	346	—	—	—	化学	
小計	株数・金額	1,133	974	2,632	23,052	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>	
(ブラジル)			千リアル			
EUCATEX SA INDUSTRIA-PREF	137	137	201	6,223	紙製品・林産品	
KEPLER WEBER SA	147	—	—	—	機械	
GERDAU SA PFD NPV	2,577	1,911	4,632	143,363	金属・鉱業	
PETROBRAS-PETROLEO BRAS-PR	1,776	2,179	7,746	239,722	石油・ガス・消耗燃料	
CPFL ENERGIA SA	1,385	—	—	—	電力	
BRASKEM SA-PREF A	840	—	—	—	化学	
CIA FERRO LIGAS DA BAHIA -FE	450	—	—	—	金属・鉱業	
TRANSMISSORA ALIANCA DE-UNIT	2,057	—	—	—	電力	
CIA ENERGETICA DE MINAS GER-PREF	6,647	7,766	10,423	322,561	電力	
ALUPAR INVESTIMENTO SA-UNIT	459	—	—	—	電力	
BB SEGURIDADE PARTICIPACOES	1,427	—	—	—	保険	
ENGIE BRASIL SA	—	23	99	3,091	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	
VIBRA ENERGIA SA	—	992	2,154	66,678	専門小売り	
小計	株数・金額	17,902	13,009	25,257	781,641	
	銘柄数<比率>	11	6	—	<5.8%>	
(アラブ首長国連邦)			千UAEディルハム			
EMAAR PROPERTIES PJSC	6,974	9,437	6,653	273,525	不動産管理・開発	
EMIRATES NBD PJSC	—	705	1,266	52,083	銀行	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アラブ首長国連邦)	百株	百株	千UAEDシルハム	千円		
FERTIGLOBE PLC	1,218	—	—	—	化学	
小計	株数・金額	8,193	10,143	7,920	325,608	
	銘柄数<比率>	2	2	—	<2.4%>	
(エジプト)			千エジプトポンド			
HOUSING & DEVELOPMENT BANK	274	274	1,097	5,354	銀行	
ORASCOM CONSTRUCTION PLC	87	87	1,496	7,295	建設・土木	
MISR FERTILIZERS PRODUCTION	79	79	4,202	20,496	化学	
小計	株数・金額	440	440	6,796	33,146	
	銘柄数<比率>	3	3	—	<0.2%>	
(南アフリカ)			千ランド			
AFRICAN RAINBOW MINERALS LTD	404	—	—	—	金属・鉱業	
ARCELORMITTAL SOUTH AFRICA LTD	3,214	3,214	408	3,347	金属・鉱業	
HUDACO INDUSTRIES LTD	31	31	502	4,122	商社・流通業	
ANGLO AMERICAN PLATINUM LTD	72	—	—	—	金属・鉱業	
SAPPI LIMITED	382	—	—	—	紙製品・林産品	
MERAFE RESOURCES LIMITED	3,367	3,367	404	3,313	金属・鉱業	
FAMOUS BRANDS LTD	47	122	724	5,939	ホテル・レストラン・レジャー	
LEWIS GROUP LTD	188	188	735	6,034	専門小売り	
SANLAM LIMITED	—	501	3,518	28,855	保険	
ABSA BANK LTD-PREF	10	10	753	6,178	銀行	
KUMBA IRON ORE LTD	341	307	16,870	138,335	金属・鉱業	
BLUE LABEL TELECOMS LTD	1,675	—	—	—	各種電気通信サービス	
MOTUS HOLDINGS LTD	978	—	—	—	専門小売り	
OLD MUTUAL LTD	—	1,506	1,854	15,207	保険	
OUTSURANCE GROUP LTD	—	880	3,827	31,387	保険	
ALVIVA HOLDINGS LTD	443	—	—	—	電子装置・機器・部品	
小計	株数・金額	11,156	10,131	29,600	242,721	
	銘柄数<比率>	13	10	—	<1.8%>	
(サウジアラビア)			千サウジアラビヤリアル			
ETIHAD ETISALAT CO	242	80	382	15,419	無線通信サービス	
ARAB NATIONAL BANK	—	118	288	11,613	銀行	
BANQUE SAUDI FRANSI	558	—	—	—	銀行	
SABIC AGRI-NUTRIENTS CO	173	—	—	—	化学	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	378	—	—	—	化学	
SAVOLA	345	—	—	—	食品	
NATIONAL INDUSTRIALIZATION C	788	818	979	39,483	化学	
ARABIAN PIPES CO	—	21	245	9,879	金属・鉱業	
FAWAZ ABDULAZIZ ALHOKAIR & CO	—	190	333	13,430	専門小売り	
SAHARA INTERNATIONAL PETROCH	607	—	—	—	化学	
AL BABBAIN POWER & TELECOMMU	—	84	189	7,647	建設・土木	
SAUDI ARABIAN COOP INS CO	—	204	289	11,653	保険	
DAR AL ARKAN REAL ESTATE DEV	1,991	—	—	—	不動産管理・開発	
ALINMA BANK	823	—	—	—	銀行	
ABDULLAH AL OTHAIM MARKETS	41	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
GULF INSURANCE GROUP	81	105	291	11,728	保険	
UNITED WIRE FACTORIES COMPAN	134	—	—	—	金属・鉱業	
AL-HASSAN G. I. SHAKER CO	558	—	—	—	商社・流通業	
SEERA GROUP HOLDING	—	571	1,348	54,324	ホテル・レストラン・レジャー	
LEEJAM SPORTS CO JSC	—	143	2,410	97,110	ホテル・レストラン・レジャー	
SAUDI MARKETING CO	—	119	247	9,972	生活必需品流通・小売り	
ARABIAN CENTRES CO LTD	—	80	163	6,572	不動産管理・開発	
ABDULLAH SAAD MOHAMMED ABO M	—	79	212	8,560	専門小売り	
ARABIAN INTERNET & COMMUNICA	37	—	—	—	情報技術サービス	
ALMUNAJEM FOODS CO	105	—	—	—	生活必需品流通・小売り	

銘柄	株数	株数	期末		業種等	
			評価額			
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(サウジアラビア)	百株	百株	千サウジアラビヤリアル	千円		
NAHDI MEDICAL CO	60	—	—	—	生活必需品流通・小売り	
ELM CO	30	67	5,017	202,151	情報技術サービス	
AL HAMMADI HOLDING	89	—	—	—	ヘルスケア・プロバイダーヘルスケア・サービス	
AL-DAWAA MEDICAL SERVICES CO	—	50	515	20,773	生活必需品流通・小売り	
MIDDLE EAST PAPER CO	12	—	—	—	紙製品・林産品	
小計	株数・金額	7,062	2,736	12,914	520,319	
	銘柄数<比率>	19	15	—	<3.9%>	
合計	株数・金額	830,670	643,709	—	13,104,261	
	銘柄数<比率>	342	318	—	<97.2%>	

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

*株数・評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

2023年11月17日現在の組入れはございません。

銘柄	株数	期首(前期末)	
		口数	口数
(トルコ)			口
YENI GIMAT GAYRIMENKUL ORTAK			14,159
小計	口数		14,159
	銘柄数		1
(南アフリカ)			
GROWTHPOINT PROPERTIES LTD			149,887
SA CORPORATE REAL ESTATE LTD			302,254
小計	口数		452,141
	銘柄数		2
(サウジアラビア)			
ALAHLI REIT FUND 1			27,971
ALINMA RETAIL REIT FUND			13,014
小計	口数		40,985
	銘柄数		2
合計	口数		507,285
	銘柄数		5

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2023年11月17日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	13,104,261千円	96.2%
コール・ローン等、その他	524,053	3.8
投資信託財産総額	13,628,314	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（13,523,406千円）の投資信託財産総額（13,628,314千円）に対する比率は99.2%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1カタールリヤル=41.41円、1米ドル=150.76円、1トルコリラ=5.256円、1ユーロ=163.62円、1フォロント=0.434287円、1ズロチ=37.4571円、1香港ドル=19.34円、1リンギ=32.1692円、1パーツ=4.28円、1フィリピンペソ=2.7031円、1ルピア=0.0097円、1ウォン=0.1166円、1新台幣ドル=4.7238円、1インドルピー=1.82円、1メキシコペソ=8.7556円、1レアル=30.9465円、1ソル=39.912円、1UAEディルハム=41.11円、1エジプトポンド=4.8769円、1ランド=8.20円、1サウジアラビアリヤル=40.29円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月17日現在)

○損益の状況 (2022年11月18日～2023年11月17日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	13,840,907,629
コール・ローン等	465,430,937
株式(評価額)	13,104,261,266
未収入金	212,609,353
未収配当金	58,606,073
(B) 負債	353,423,015
未払金	229,922,948
未払解約金	123,500,000
未払利息	67
(C) 純資産総額(A-B)	13,487,484,614
元本	3,105,772,563
次期繰越損益金	10,381,712,051
(D) 受益権総口数	3,105,772,563口
1万口当たり基準価額(C/D)	43,427円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	682,429,464
受取配当金	673,659,473
受取利息	8,818,488
その他収益金	5,780
支払利息	△ 54,277
(B) 有価証券売買損益	3,136,806,031
売買益	4,498,561,176
売買損	△ 1,361,755,145
(C) 保管費用等	△ 46,937,048
(D) 当期損益金(A+B+C)	3,772,298,447
(E) 前期繰越損益金	9,956,310,138
(F) 追加信託差損益金	1,030,271,267
(G) 解約差損益金	△ 4,377,167,801
(H) 計(D+E+F+G)	10,381,712,051
次期繰越損益金(H)	10,381,712,051

(注) 期首元本額は4,285,976,029円、期中追加設定元本額は410,328,733円、期中一部解約元本額は1,590,532,199円、1口当たり純資産額は4.3427円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・ノムラアカディアン新興国株ファンドFB(適格機関投資家専用)
 1,908,673,161円
 ・ノムラアカディアン新興国株ファンドF(適格機関投資家専用)
 677,515,091円
 ・ノムラ・グローバル・オールスターズ
 519,584,311円

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

GIMエマージング株式フォーカスFB(適格機関投資家専用) 第18期(決算日:2023年10月13日)

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信/海外/株式
信託期間	無期限
運用方針	マザーファンドを通じ、世界の新興国で上場または取引されている株式に主として投資することによって信託財産の中長期的な成長を目指します。原則として、為替ヘッジを行いません。
主要運用対象	ペーパーファンド GIMエマージング株式フォーカス・マザーファンド(適格機関投資家専用)受益証券を主要投資対象とします。 マザーファンド 世界の新興国で上場または取引されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	ペーパーファンド 株式および外貨建資産への実質投資割合は制限をもうけません。 マザーファンド 株式および外貨建資産への投資割合は制限をもうけません。
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「GIMエマージング株式フォーカス・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「エマージング株式フォーカス・マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

◎最近5期の運用実績

決算期	基準	価額		MSCIエマージング・マーケット・インデックス		株組入比率	株先物比率	式率	純総	資産産額
		騰落	率	(税引後配当込み、円ベース)	(ベンチマーク)					
14期(2019年10月15日)	円	19,418	10.3	17,531	3.0	98.4	—	—	—	百万円 4,991
15期(2020年10月13日)		23,286	19.9	19,454	11.0	99.8	—	—	—	8,179
16期(2021年10月13日)		28,121	20.8	23,617	21.4	96.6	—	—	—	9,787
17期(2022年10月13日)		24,557	△12.7	21,676	△8.2	99.4	—	—	—	9,979
18期(2023年10月13日)		28,452	15.9	25,245	16.5	95.8	—	—	—	10,769

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) ベンチマークは、設定時を10,000として指数化しています。

(注) MSCIエマージング・マーケット・インデックスは、MSCI Inc.が発表しております。同インデックスに関する情報の確実性および完全性をMSCI Inc.は何ら保証するものではありません。著作権はMSCI Inc.に帰属しております。MSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、円ベース)は、同社が発表したMSCIエマージング・マーケット・インデックス(税引後配当込み、米ドルベース)を委託会社にて円ベースに換算したものです(以下同)。

◎当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準	価額		MSCIエマージング・マーケット・インデックス		株組入比率	株先物比率	式率	式率
		騰落	率	(税引後配当込み、円ベース)	(ベンチマーク)				
(期首)	円		%		%			%	%
2022年10月13日	24,557	—	—	21,676	—	—	—	99.4	—
10月末	23,934	△2.5	—	21,279	△1.8	—	—	99.8	—
11月末	25,856	5.3	—	22,527	3.9	—	—	95.9	—
12月末	25,092	2.2	—	21,850	0.8	—	—	97.0	—
2023年1月末	26,963	9.8	—	23,320	7.6	—	—	97.5	—
2月末	26,413	7.6	—	22,574	4.1	—	—	98.8	—
3月末	26,505	7.9	—	22,504	3.8	—	—	98.1	—
4月末	26,216	6.8	—	22,450	3.6	—	—	97.5	—
5月末	27,223	10.9	—	23,428	8.1	—	—	97.3	—
6月末	28,737	17.0	—	24,776	14.3	—	—	97.6	—
7月末	29,049	18.3	—	25,519	17.7	—	—	99.3	—
8月末	28,593	16.4	—	25,184	16.2	—	—	96.4	—
9月末	27,829	13.3	—	24,692	13.9	—	—	95.4	—
(期末)									
2023年10月13日	28,452	15.9	—	25,245	16.5	—	—	95.8	—

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、各比率は実質比率を記載しております。

(注) 株式先物比率は買建比率－売建比率です。

(注) ベンチマークは、設定時を10,000として指数化しています。

[基準価額の推移]

当期の新興国株式市場は、米国の堅調な経済指標や米国における利上げ打ち止め期待、中国の中央政治局会議にて内需拡大に取り組む姿勢が示されたことなどが好感され、上昇しました。このような投資環境の下、当ファンドにおいては、保有証券の価格上昇や投資通貨が対円で上昇したことがプラス要因となりました。当ファンドの基準価額は期首比で+15.9%となり、同期間のベンチマークの騰落率+16.5%を下回りました。

[運用経過]

主要投資対象の「GIMエマージング株式フォーカス・マザーファンド(適格機関投資家専用)」を高位に組入れました。

[今後の運用方針]

グローバル経済は底堅さを示しており、新興国経済においては2022年後半以降の米ドルの下落傾向や中国の経済再開が追い風になると見えています。また、インフレ率はコアインフレ率含めて低下すると見込んでいます。新興国地域のインフレ率は先んじて低下し、今後利下げの可能性があると見えています。メキシコなど一部の国を除き、ラテンアメリカ諸国は引き続きインフレ率が低下する見通しで、今後も利下げが行われると見えています。

引き続きボトムアップ・アプローチに基づき、中長期的な観点を重視しつつ、収益性・成長性を総合的に勘案した組み入れを行っていく方針です。

※上記運用方針については、実質的な運用を行うマザーファンドに係る説明を含みます。

◎1口当たりの費用明細

(2022年10月14日～2023年10月13日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬 (投 信 会 社) (販 売 会 社) (受 託 会 社)	216 (189) (9) (18)	0.803 (0.704) (0.033) (0.066)	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率、期中の平均基準価額(月末値の平均値)は26,867円です。 投信会社 投資判断、受託会社に対する指図等の運用業務、開示資料作成業務、 基準価額の計算業務、およびこれらに付随する業務の対価 販売会社 受益者の口座管理業務、換金代金等の支払い業務、購入後の投資環境等の 情報提供業務、およびこれらに付随する業務の対価 受託会社 信託財産の記帳・保管・管理業務、委託会社からの指図の執行業務、信託財産の 計算業務、およびこれらに付随する業務の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式)	3 (3)	0.010 (0.010)	(b) 売買委託手数料＝ $\frac{\text{〔期中の売買委託手数料〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$ 有価証券の取引等の仲介業務およびこれに付随する業務の対価として証券会社等に支払われる手数料
(c) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式)	5 (5)	0.020 (0.020)	(c) 有価証券取引税＝ $\frac{\text{〔期中の有価証券取引税〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$ 有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	88 (26) (6) (56)	0.328 (0.097) (0.022) (0.209)	(d) その他費用＝ $\frac{\text{〔期中のその他費用〕}}{\text{〔期中の平均受益権口数〕}}$ 保管費用 外貨建資産の保管業務の対価として受託会社の委託先である保管銀行等に支払われる費用 監査費用 信託財産の財務諸表の監査業務の対価として監査法人に支払われる費用 その他 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	312	1.161	

(注) 期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は、追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各項目の円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

◎親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2022年10月14日～2023年10月13日)

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
エマージング株式フォーカス・マザーファンド受益証券	548,046	1,717,426	817,102	2,516,742

(注) 単位未満は四捨五入です。

◎親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	4,156,171千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	14,806,031千円
(c) 売 買 高 比 率 (a) / (b)	0.28

(注) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

◎利害関係人との取引状況等(2022年10月14日～2023年10月13日)

期中の利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

◎信託財産と委託会社との間の取引の状況(2022年10月14日～2023年10月13日)

委託会社が行う第一種金融商品取引業または第二種金融商品取引業に係る業務において、信託財産との期中における取引はありません。

◎組入資産の明細

親投資信託残高

(2023年10月13日現在)

銘柄	期首(前期末)		当期		期末
	口数	千口	口数	千口	評価額
エマージング株式フォーカス・マザーファンド受益証券		3,574,057		3,305,001	10,812,973

(注) 口数・評価額の単位未満は切捨てです。

◎投資信託財産の構成

(2023年10月13日現在)

項目	当期		期末
	評価額	比率	率
エマージング株式フォーカス・マザーファンド受益証券	10,812,973		100.0
投資信託財産総額	10,812,973		100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。

(注) エマージング株式フォーカス・マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産(14,972,276千円)の投資信託財産総額(15,045,686千円)に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=149.94円、1メキシコペソ=8.3589円、1ブラジルレアル=29.6632円、1英ポンド=182.67円、1ポーランドズロチ=34.8049円、1香港ドル=19.17円、1マレーシアリンギット=31.6861円、100インドネシアルピア=0.96円、100韓国ウォン=11.13円、1新台幣ドル=4.6664円、1オショア元=20.517円、1インドルピー=1.81円、1南アフリカランド=7.89円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月13日現在)

項目	当期末
(A) 資産	10,812,973,005円
エマージング株式フォーカス・マザーファンド受益証券(評価額)	10,812,973,005
(B) 負債	43,646,930
未払信託報酬	42,483,068
その他未払費用	1,163,862
(C) 純資産総額(A-B)	10,769,326,075
元本	3,785,070,000
次期繰越損益金	6,984,256,075
(D) 受益権総口数	378,507口
1口当たり基準価額(C/D)	28,452円

<注記事項>

期首元本額	4,063,990,000円
期中追加設定元本額	627,900,000円
期中一部解約元本額	906,820,000円

当期末における未払信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

未払受託者報酬	3,491,762円
未払委託者報酬	38,991,306円

◎損益の状況

(2022年10月14日～2023年10月13日)

項目	当期
(A) 有価証券売買損益	1,387,705,277円
売買益	1,583,581,726
売買損	△ 195,876,449
(B) 信託報酬等	△ 85,891,419
(C) 当期損益金(A+B)	1,301,813,858
(D) 前期繰越損益金	1,050,448,057
(E) 追加信託差損益金	4,631,994,160
(配当等相当額)	(6,178,467,124)
(売買損益相当額)	(△1,546,472,964)
(F) 計(C+D+E)	6,984,256,075
次期繰越損益金(F)	6,984,256,075
追加信託差損益金	4,631,994,160
(配当等相当額)	(6,180,913,989)
(売買損益相当額)	(△1,548,919,829)
分配準備積立金	2,352,261,915

(注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 計算期間末における費用控除後の配当等収益(176,373,663円)、費用控除後の有価証券等損益額(42,836,271円)、信託約款に規定する収益調整金(6,180,913,989円)および分配準備積立金(2,133,051,981円)より分配対象収益は8,533,175,904円(1口当たり22,544円)ですが、当期に分配した金額はありません。

(注) 当期における信託報酬(消費税相当額を含む)の内訳は以下の通りです。

受託者報酬	6,871,327円
委託者報酬	76,729,771円

GIMエマージング株式フォーカス・マザーファンド(適格機関投資家専用)

第18期(計算期間:2022年10月14日~2023年10月13日)

◎当ファンドの仕組み

商品分類	親投資信託
運用方針	世界の新興国で上場または取引されている株式に主として投資することによって信託財産の中長期的な成長を目指します。
主要運用対象	世界の新興国で上場または取引されている株式を主要投資対象とします。
主な組入制限	株式および外貨建資産への投資割合は制限をもうけません。

(注) 当報告書における比率は、表示桁未満四捨五入です。

(注) 「GIMエマージング株式フォーカス・マザーファンド(適格機関投資家専用)」は「エマージング株式フォーカス・マザーファンド」または「マザーファンド」ということがあります。

[運用経過]

投資方針に大きな変更は加えず、長期的に見て割安と判断される個別銘柄の選択に努めました。ボトムアップの銘柄選択の結果として、国別では対ベンチマークで、香港やインドなどの投資比率を対ベンチマークで高めとした一方で、サウジアラビアを非保有としたほか、中国などを低めに維持しました。セクター別では、長期的に消費関連や金融などの内需関連セクターを選択する姿勢を維持し、ソフトウェア・サービスや食品・飲料・タバコなどの投資比率を対ベンチマークで高めとする一方で、素材やエネルギーなどの投資比率を低めとしました。

◎1万口当たりの費用明細(2022年10月14日~2023年10月13日)

項目	当期	
	金額	比率
	円	%
(a) 売買委託手数料 (株式)	3 (3)	0.010 (0.010)
(b) 有価証券取引税 (株式)	6 (6)	0.020 (0.020)
(c) その他費用 (保管費用) (その他)	95 (30) (65)	0.308 (0.096) (0.212)
合計	104	0.338

期中の平均基準価額は、30,790円です。

(注) 項目の概要については、前記当ファンドに投資している投資信託の運用報告書「10口当たりの費用明細」をご参照ください。

(注) 各項目は簡便法により算出し、円未満は四捨五入です。

(注) 比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

◎売買及び取引の状況(2022年10月14日~2023年10月13日)

株式

	買付		売付		
	株数	金額	株数	金額	
外	百株	千米ドル	百株	千米ドル	
	アメリカ	52 461	1,138	8,672	
	メキシコ	— —	1,669	15,948	
	ブラジル	456 (57)	1,286 (—)	2,464	4,985
	ポーランド	— —	—	505	1,538
国	香港	1,066 (173)	6,415 (2,282)	4,821 (—)	42,087 (2,282)
	インドネシア	— —	—	19,315	12,098,186
	韓国	4	千韓国ウォン 310,959	19	千韓国ウォン 802,183

	買付		売付		
	株数	金額	株数	金額	
外	百株	千新台幣ドル	百株	千新台幣ドル	
	台湾	300	16,085	510	15,146
	中国オフショア	1,879 (199)	千オフショア元 11,231 (—)	556	千オフショア元 6,346
国	インド	2,044 (2,788)	千インドルピー 147,799 (382,007)	2,439 (1,659)	千インドルピー 349,673 (382,007)
	南アフリカ	369	千南アフリカランド 8,222	153	千南アフリカランド 7,738

(注) 金額は受渡し代金です。なお、単位未満は切捨てです。

(注) 下段に()がある場合は株式分割、権利行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

(注) 外国の内訳は、国、地域名または取引市場を記載しております。

◎組入資産の明細(2023年10月13日現在)

下記は、エマージング株式フォーカス・マザーファンド全体(4,576,669千口)の内容です。

外国株式

銘柄	株数	金額	当期		業種等		
			株数	金額		期末	
						外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	百株	千米ドル	千円			
CREDICORP LIMITED	74	64	810	121,577	銀行		
AMBEV SA-ADR	1,074	929	236	35,414	食品・飲料・タバコ		
EPAM SYSTEMS INC	56	44	1,053	157,931	ソフトウェア・サービス		
FOMENTO ECONOMICO MEXICANO DE CV-SP ADR	107	140	1,509	226,369	食品・飲料・タバコ		
HDFC BANK LTD-ADR	1,005	412	2,423	363,450	銀行		
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	702	546	5,051	757,434	半導体・半導体製造装置		
YUM CHINA HOLDINGS INC	361	312	1,681	252,165	消費者サービス		
SEA LIMITED-ADR	123	—	—	—	メディア・娯楽		
H WORLD GROUP LIMITED-ADR	140	121	439	65,934	消費者サービス		
MERCADOLIBRE INC	28	24	3,050	457,362	一般消費財・サービス流通・小売り		
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD-GDR REG S	58	50	6,394	958,758	テクノロジー・ハードウェアおよび機器		
SBERBANK PAO	4,129	4,129	5	829	銀行		
小計	株数・金額	7,861	6,776	22,657	3,397,228		
	銘柄数<比率>	12	11	—	<22.7%>		
(メキシコ)			千メキシコペソ				
GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV-0	2,497	1,983	29,538	246,910	銀行		
WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV-SER V	5,986	4,830	29,719	248,419	生活必需品流通・小売り		
小計	株数・金額	8,484	6,814	59,257	495,329		
	銘柄数<比率>	2	2	—	<3.3%>		
(ブラジル)			千ブラジルレアル				
ITAU UNIBANCO HOLDING SA-PRF	987	1,310	3,667	108,775	銀行		
B3 SA-BRAZIL BOLSA BALCAO	4,527	3,120	3,754	111,364	金融サービス		
LOJAS RENNER SA	1,078	933	1,223	36,282	一般消費財・サービス流通・小売り		
RAIA DROGASIL SA	1,794	1,415	3,968	117,716	生活必需品流通・小売り		
WEG SA	2,551	2,208	7,765	230,364	資本財		
小計	株数・金額	10,939	8,988	20,378	604,502		
	銘柄数<比率>	5	5	—	<4.0%>		
(ポーランド)			千ポーランドズロチ				
ALLEGRO. EU SA	505	—	—	—	一般消費財・サービス流通・小売り		
小計	株数・金額	505	—	—	—		
	銘柄数<比率>	1	—	—	<—%>		
(香港)			千香港ドル				
AIA GROUP LTD	4,374	3,894	27,258	522,535	保険		
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	1,810	1,253	10,757	206,211	一般消費財・サービス流通・小売り		
BUDWEISER BREWING COMPANY APAC LIMITED	6,533	5,653	9,022	172,955	食品・飲料・タバコ		
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	507	412	12,277	235,361	金融サービス		
JD.COM INC-CL A	1,020	826	9,731	186,553	一般消費財・サービス流通・小売り		
NETEASE INC	1,149	1,096	18,757	359,587	メディア・娯楽		
PING AN INSURANCE GROUP COMP OF CHINA-H	3,400	2,685	12,028	230,592	保険		
SANDS CHINA LTD	3,244	2,808	6,402	122,730	消費者サービス		
TECHTRONIC INDUSTRIES COMPANY LIMITED	1,615	1,405	10,776	206,582	資本財		
TENCENT HOLDINGS LIMITED	1,731	1,498	47,426	909,169	メディア・娯楽		
WUXI BIOLOGICS (CAYMAN) INC	1,950	2,220	11,022	211,297	医薬品・バイオテクノロジー・ライフサイエンス		
小計	株数・金額	27,334	23,751	175,460	3,363,578		
	銘柄数<比率>	11	11	—	<22.5%>		

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
	株 数	株 数	評 価 額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(インドネシア)			千インドネシアルピア	千円	
PT BANK CENTRAL ASIA TBK	百株 40,257	百株 33,232	30,074,960	288,719	銀行
BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	74,792	64,723	34,303,412	329,312	銀行
PT UNILEVER INDONESIA TBK	16,493	14,272	5,180,736	49,735	家庭用品・パーソナル用品
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	131,542 3	112,227 3	69,559,108 —	667,767 <4.5%>
(韓国)			千韓国ウォン		
LG H AND H CO LTD	20	15	646,242	71,926	家庭用品・パーソナル用品
LG CHEM LTD	29	29	1,548,383	172,335	素材
NAVER CORPORATION	70	61	1,185,412	131,936	メディア・娯楽
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	121 3	105 3	3,380,037 —	376,198 <2.5%>
(台湾)			千新台幣ドル		
DELTA ELECTRONICS INC	2,188	1,898	63,783	297,637	テクノロジー・ハードウェアおよび機器
PRESIDENT CHAIN STORE CORP	1,610	1,390	36,487	170,265	生活必需品流通・小売り
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING	2,070	2,370	130,350	608,265	半導体・半導体製造装置
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	5,868 3	5,658 3	230,620 —	1,076,168 <7.2%>
(中国オフショア)			千オフショア元		
FOSHAN HAITIAN FLAVOURING & FOOD COMPA-A	1,084	1,126	4,518	92,707	食品・飲料・タバコ
INNER MONGOLIA YILI INDUSTRIAL GROUP C-A	1,091	2,047	5,547	113,815	食品・飲料・タバコ
KWEICHOW MOUTAI CO LTD-A	98	94	16,788	344,447	食品・飲料・タバコ
MIDEA GROUP CO LTD-A	1,502	1,932	10,680	219,123	耐久消費財・アパレル
WULIANGYE YIBIN CO LTD-A	221	320	4,983	102,243	食品・飲料・タバコ
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	3,996 5	5,519 5	42,517 —	872,337 <5.8%>
(インド)			千インドルピア		
ASIAN PAINTS LIMITED	403	327	103,548	187,423	素材
HDFC BANK LTD	—	2,133	330,700	598,568	銀行
HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORPORATION	1,803	—	—	—	金融サービス
HDFC LIFE INSURANCE COMPANY LIMITED	1,829	1,451	90,637	164,054	保険
INFOSYS LIMITED	2,500	2,253	330,306	597,854	ソフトウェア・サービス
ITC LIMITED	3,286	4,332	195,282	353,460	食品・飲料・タバコ
KOTAK MAHINDRA BANK LIMITED	1,083	1,296	228,727	413,996	銀行
TATA CONSULTANCY SERVICES	1,147	993	351,881	636,905	ソフトウェア・サービス
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	12,055 7	12,789 7	1,631,084 —	2,952,263 <19.7%>
(南アフリカ)			千南アフリカランド		
BID CORP LTD	723	637	27,419	216,339	生活必需品流通・小売り
BIDVEST GROUP LIMITED	—	319	8,888	70,129	資本財
CAPITEC BANK HOLDINGS LIMITED	151	133	23,787	187,682	銀行
小 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	874 2	1,090 3	60,095 —	474,151 <3.2%>
合 計	株 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	209,583 54	183,722 53	—	14,279,524 <95.4%>

(注) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各個別株式評価額の比率です。

(注) 株数・評価額の異動は別途示します。

(注) 株数に「印」がある場合は繰り入れなしを表します。

(注) () 内には、各証券の発行通貨の国、地域名または取引市場を記載しております。

◎投資信託財産の構成

(2023年10月13日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	14,279,524	94.9
コール・ローン等、その他	766,162	5.1
投資信託財産総額	15,045,686	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨てです。なお、「コール・ローン等、その他」については投資信託財産総額から他の資産を差し引いた額を記載しています。

(注) 当期末における外貨建純資産(14,972,276千円)の投資信託財産総額(15,045,686千円)に対する比率は99.5%です。

(注) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、当期末における邦貨換算レートは1米ドル=149.94円、1メキシコペソ=8.3589円、1ブラジルレアル=29.6632円、1英ポンド=182.67円、1ポーランドズロチ=34.8049円、1香港ドル=19.17円、1マレーシアリンギット=31.6861円、100インドネシアルピア=0.96円、100韓国ウォン=11.13円、1新台幣ドル=4.6664円、1オフロア元=20.517円、1インドルピー=1.81円、1南アフリカランド=7.89円です。

◎資産、負債、元本及び基準価額の状況

(2023年10月13日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,045,686,287
コール・ローン等	744,092,096
株式(評価額)	14,279,524,424
未収配当金	22,069,767
(B) 負債	72,405,053
未払金	72,405,050
未払利息	3
(C) 純資産総額(A-B)	14,973,281,234
元本	4,576,669,077
次期繰越損益金	10,396,612,157
(D) 受益権総口数	4,576,669,077口
1万口当たり基準価額(C/D)	32,717円

<注記事項>

期首元本額	5,266,643,282円
期中追加設定元本額	1,116,446,329円
期中一部解約元本額	1,806,420,534円

元本の内訳

GIMエマージング株式フォーカスFB(適格機関投資家専用)	1,271,667,700円
GIMエマージング株式フォーカスFB(適格機関投資家専用)	3,305,001,377円

◎損益の状況

(2022年10月14日～2023年10月13日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	305,721,175
受取配当金	289,932,731
受取利息	15,710,681
その他収益金	81,713
支払利息	△ 3,950
(B) 有価証券売買損益	2,067,176,535
売買益	2,974,483,706
売買損	△ 907,307,171
(C) その他費用等	△ 48,348,369
(D) 当期損益金(A+B+C)	2,324,549,341
(E) 前期繰越損益金	9,503,096,651
(F) 追加信託差損益金	2,333,083,008
(G) 解約差損益金	△ 3,764,116,843
(H) 計(D+E+F+G)	10,396,612,157
次期繰越損益金(H)	10,396,612,157

(注) 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注) 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドFB（適格機関投資家専用）
第1期（2022年4月7日～2023年2月20日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／株式	
信託期間	原則として無期限（設定日：2022年4月7日）	
運用方針	信託財産の長期的な成長を図ることを目的に積極的な運用を行います。	
主要投資対象	ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドFB （適格機関投資家専用）	以下のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド	新興国の株式を主要投資対象とします。
運用方法	マザーファンドへの投資を通じて、主として新興国の株式の中で、過小評価されていると判断される企業の株式に分散投資を行います。大型株式への投資を基本としますが、中型株式等へも投資する場合があります。なお、新興国以外の企業にも投資することがあります。	
組入制限	株式への実質投資割合には制限を設けません。 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。	
分配方針	運用による収益は、期中に分配を行わず、信託終了時まで信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用します。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		株式組入比率	投資信託証券組入比率	純資産額
		期騰	期中率			
（設定日） 2022年4月7日	円 10,000		% —	% —	% —	百万円 0.1
1期（2023年2月20日）	10,549		5.5	98.4	—	5,410

（注1）設定日の基準価額は設定時の価額です。

（注2）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」および「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

（注3）設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

（注4）騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

○当期中の基準価額等の推移

年 月 日	基準 価 額		株 式 組 入 比 率	投 資 信 託 証 券 組 入 比 率
	円	騰 落 率		
(設 定 日) 2022年 4 月 7 日	10,000	—	—	—
4 月 末	9,871	△1.3	77.1	19.0
5 月 末	10,051	0.5	85.6	9.9
6 月 末	10,322	3.2	86.9	9.4
7 月 末	10,081	0.8	90.3	6.0
8 月 末	10,369	3.7	97.2	—
9 月 末	9,813	△1.9	96.0	—
10 月 末	9,805	△2.0	95.9	—
11 月 末	10,193	1.9	97.7	—
12 月 末	9,964	△0.4	98.1	—
2023年 1 月 末	10,462	4.6	98.4	—
(期 末) 2023年 2 月 20 日	10,549	5.5	98.4	—

(注1) 騰落率は設定日比です。

(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「株式組入比率」および「投資信託証券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 騰落率および組入比率は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期の新興国株式市場は下落しました（MSCI新興国株式指数、税引前配当込み、現地通貨ベース）。①ロシアによるウクライナ侵攻、②エネルギーや穀物価格上昇による世界的なインフレ、③ゼロコロナ政策の継続による中国経済の減速、④世界的な金融引き締め進展に伴う景気後退リスクなどの不安材料を背景に、投資家のリスク回避姿勢が強まり、先進国市場を上回る下落となりました。ただし、期後半には、中国における経済活動の正常化に対する期待の高まりや、インフレのピークアウトによる利上げペースの減速に対する期待などを背景に投資家のリスク選好度が高まり、株式市場は下げ幅を縮小して期を終えました。

為替市場では、大きく下落する新興国通貨もあったものの、基本的には利上げを進める新興国各国と金融緩和政策が維持された日本との金利差拡大を反映してほとんどの通貨が円に対して上昇し、外貨建資産の円建てリターンが改善につながりました。

このような環境下、当ファンドでは実質的に保有しているロンフォー・グループ（中国／不動産）やサウジ・ナショナル・バンク（サウジアラビア／金融）などの株価下落がマイナス要因となった一方で、トリップ・ドット・コム（中国／一般消費財・サービス）やチンタオ・ブルワリー（中国／生活必需品）などの株価上昇がプラス要因となり、当期の基準価額の騰落率は+5.5%となりました。

【運用経過】

ティール・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド（以下、マザーファンド）の組入を高位に維持しました。

【今後の運用方針】

引き続き、マザーファンド受益証券にはほぼ全額投資する方針です。マザーファンドにおいては、当社グループが保有するグローバルな調査体制と投資フレームワークに基づき、ファンダメンタルズの改善が期待される企業の発掘に注力して運用して参ります。

○1口当たりの費用明細

（2022年4月7日～2023年2月20日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬 (投信会社) (販売会社) (受託銀行)	円 74 (68) (2) (4)	% 0.733 (0.675) (0.019) (0.039)	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,093円です。 投信会社分は、ファンド運用の指図、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、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、購入後の情報提供等の対価 受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) 売買委託手数料 (株式) (投資信託証券)	28 (28) (0)	0.278 (0.275) (0.003)	(b) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、組入有価証券等の売買の際に発生する手数料
(c) 有価証券取引税 (株式)	0 (0)	0.004 (0.004)	(c) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(d) その他費用 (保管費用) (監査費用等)	12 (4) (7)	0.115 (0.043) (0.072)	(d) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用や運用報告書等の作成に係る費用、その他信託事務の処理等に要する諸費用等
合 計	114	1.130	

(注1) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は追加・解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満を四捨五入してあります。

(注3) 比率欄は「1口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○売買および取引の状況

（2022年4月7日～2023年2月20日）

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド	千口 5,919,909	千円 5,958,471	千口 812,280	千円 829,247

(注) 単位未満は切捨て。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2022年4月7日～2023年2月20日)

項 目	当 期	
	ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド	
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	14,821,604千円	
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	6,729,343千円	
(c) 売 買 高 比 率(a)/(b)	2.20	

(注1) (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均です。

(注2) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等 (2022年4月7日～2023年2月20日)

利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細 (2023年2月20日現在)

親投資信託残高

項 目	当 期 末	
	口 数	評 価 額
ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド	5,107,628 千口	5,428,387 千円

(注) 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成 (2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド	5,428,387 千円	100.0 %
投 資 信 託 財 産 総 額	5,428,387	100.0

(注1) 評価額の単位未満は切捨てであります。％は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

(注2) ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産7,989,586千円の投資信託財産総額8,016,996千円に対する比率は、99.7%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカドル=134.45円、1メキシコペソ=7.318円、1ブラジルレアル=26.0152円、100チリペソ=17.0333円、1ユーロ=143.53円、1イギリスポンド=161.61円、1スイスフラン=145.24円、100ハンガリーフォリント=37.4496円、1ポーランドズロチ=30.1579円、1香港ドル=17.14円、1シンガポールドル=100.55円、1マレーシアリンギット=30.373円、1タイバーツ=3.91円、100インドネシアルピア=0.89円、100韓国ウォン=10.37円、1台湾ドル=4.4187円、1インドルピー=1.63円、1中国人民元=19.5301円、1サウジアラビアリアル=35.91円、1南アフリカランド=7.42円です。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2023年2月20日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	5,428,387,989円
ティー・ロウ・プライス 新興国 ディスカバリー株式マザーファンド(評価額)	5,428,387,989
(B) 負 債	17,850,168
未 払 信 託 報 酬	17,064,353
そ の 他 未 払 費 用	785,815
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	5,410,537,821
元 本	5,128,900,000
次 期 繰 越 損 益 金	281,637,821
(D) 受 益 権 総 口 数	512,890口
1 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	10,549円

(注) 設定時における元本額は100,000円、当期中における追加設定元本額は5,928,130,000円、同解約元本額は799,330,000円です。

○損益の状況 (2022年4月7日～2023年2月20日)

項 目	当 期
(A) 有 価 証 券 売 買 損 益	286,383,182円
売 買 益	302,017,496
売 買 損	△ 15,634,314
(B) 信 託 報 酬 等	△ 35,000,956
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	251,382,226
(D) 追 加 信 託 差 損 益 金	30,255,595
(売 買 損 益 相 当 額)	(30,255,595)
(E) 計 (C+D)	281,637,821
次 期 繰 越 損 益 金(E)	281,637,821
追 加 信 託 差 損 益 金	30,255,595
(配 当 等 相 当 額)	(10,166,241)
(売 買 損 益 相 当 額)	(20,089,354)
分 配 準 備 積 立 金	251,382,226

(注1) (A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

(注2) (B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

(注3) (D)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

(2022年4月7日～2023年2月20日)

特にありません。

ティー・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式マザーファンド 第1期（計算期間：2022年4月7日～2023年2月20日）

◎当期中の運用経過と今後の運用方針

【運用経過】

- (1) 当期の基準価額の騰落率は+6.3%となりました。
- (2) 期を通じて、株式組入比率は高位を維持しました。
- (3) 当期末におけるセクター配分は、金融、一般消費財・サービス、情報技術が上位となりました。ファンドの新規設定に伴い、中国の電子商取引大手のアリババ・グループ・ホールディング（一般消費財・サービス）、台湾の半導体開発企業のメディアテック（情報技術）、中国の商業銀行大手の中国建設銀行（金融）などの銘柄を上位で組み入れました。一方で、パイプライン向けの鋼管メーカーのテナリス（エネルギー）やタイで富裕層向け病院を運営するバンコク・ドゥシット・メディカル・サービスズ（ヘルスケア）などの組入を削減したほか、中国の平安保険傘下の平安銀行（金融）などの組入を除外しました。

【今後の運用方針】

引き続き、先進国市場よりも相対的に非効率性が高いと考えられる新興国の株式の中で、株価が過小評価されていると判断される企業の株式を中心に投資を行います。単純なバリュエーション尺度に依存するのではなく、ファンダメンタルズの改善に焦点が当たり、今後数年で株価の再評価が期待される銘柄をボトムアップで発掘することにより、長期的に安定した運用実績の実現を追求します。

○1万口当たりの費用明細

（2022年4月7日～2023年2月20日）

項 目	当 期	
	金 額	比 率
	円	%
(a) 売買委託手数料	28	0.280
(株式)	(28)	(0.277)
(投資信託証券)	(0)	(0.003)
(b) 有価証券取引税	0	0.004
(株式)	(0)	(0.004)
(c) その他費用	8	0.076
(保管費用)	(4)	(0.043)
(その他)	(3)	(0.033)
合 計	36	0.360

（注）金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額（10,131円）で除して100を乗じたものです。なお、費用項目の概要および注記については前掲の（1口当たりの費用明細）をご参照ください。

○売買および取引の状況

(2022年4月7日～2023年2月20日)

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
外	アメリカ	百株 4,165	千アメリカドル 9,974	百株 1,458 (1,819)	千アメリカドル 3,620 (4,259)
	メキシコ	6,887	千メキシコペソ 65,571	2,919	千メキシコペソ 20,363
	ブラジル	11,999 (31)	千ブラジルリアル 24,158 ()	4,341	千ブラジルリアル 7,967
	チリ	119,112	千チリペソ 1,032,531	27,446	千チリペソ 232,994
	ユーロ ルクセンブルク	939	千ユーロ 1,386	464	千ユーロ 674
	イギリス	1,545 (2)	千イギリスポンド 1,354 (2)	351	千イギリスポンド 342
	スイス	208	千スイスフラン 955	51 ()	千スイスフラン 245 (18)
	ハンガリー	458	千ハンガリーフォリント 473,394	123	千ハンガリーフォリント 114,637
	ポーランド	1,554	千ポーランドズロチ 4,833	531	千ポーランドズロチ 1,784
	香港	83,214 (649)	千香港ドル 139,042 (6,608)	34,007	千香港ドル 52,924
	シンガポール	12,722 (6,004)	千シンガポールドル 2,771 (356)	7,039 (3,002)	千シンガポールドル 926 (356)
	マレーシア	13,234 (249)	千マレーシアリンギット 6,916 (119)	3,563	千マレーシアリンギット 1,936
	タイ	56,277 (29,680)	千タイバーツ 82,166 (27,123)	15,927 (29,680)	千タイバーツ 30,964 (27,123)
	インドネシア	50,889	千インドネシアルピア 23,192,508	10,812	千インドネシアルピア 4,881,700
	韓国	1,637 (293)	千韓国ウォン 10,843,326 (2,145,613)	554 (7)	千韓国ウォン 2,686,256 (55,838)
	台湾	7,730 (2,290)	千台湾ドル 142,790 (24,204)	1,630 ()	千台湾ドル 27,115 (656)
インド	10,044 (1,196)	千インドルピー 536,337 (91,808)	2,755	千インドルピー 144,071	
中国	26,645 (401)	千中国人民元 47,721 ()	12,357	千中国人民元 18,384	
国	サウジアラビア	2,197	千サウジアラビアリヤル 12,043	544	千サウジアラビアリヤル 2,488
	南アフリカ	3,843	千南アフリカランド 49,774	1,027 ()	千南アフリカランド 14,652 (20)

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

(注3) ()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄	買付		売付	
	口数	金額	口数	金額
アメリカ	口	千アメリカドル	口	千アメリカドル
ISHARES MSCI SOUTH KOREA ETF	19,000	1,304	19,000	1,221
ISHARES MSCI INDIA ETF	81,175	3,503	81,175	3,496
ISHARES MSCI TAIWAN ETF	17,600	1,026	17,600	971
ISHARES MSCI SAUDI ARABIA ETF	48,000	2,288	48,000	1,952
小計	165,775	8,123	165,775	7,640

(注1) 金額は受け渡し代金。

(注2) 単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年4月7日～2023年2月20日)

利害関係人との取引はありません。

(注) 利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年2月20日現在)

外国株式

銘柄	柄	当期末		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
(アメリカ)	百株	千アメリカドル	千円		
GRUPO AEROPORTUARIO PAC-ADR	40	783	105,313	運輸	
JOYY INC-ADR	94	314	42,246	メディア・娯楽	
KE HOLDINGS INC	752	1,399	188,180	不動産	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	887 3	2,497 -	335,740 <4.2%>	
(メキシコ)		千メキシコペソ			
GRUMA S. A. B. -B	723	18,393	134,602	食品・飲料・タバコ	
GRUPO MEXICO SAB DE CV-SER B	2,154	17,990	131,652	素材	
ORBIA ADVANCE CORP SAB DE CV	1,089	4,053	29,662	素材	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	3,967 3	40,436 -	295,917 <3.7%>	
(ブラジル)		千ブラジルレアル			
MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	1,429	3,553	92,439	不動産	
AMBEV SA	2,697	3,560	92,615	食品・飲料・タバコ	
KLABIN SA - UNIT	1,730	3,337	86,817	素材	
BANCO BTG PACTUAL SA-UNIT	1,833	3,814	99,234	各種金融	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	7,689 4	14,264 -	371,106 <4.6%>	
(チリ)		千チリペソ			
BANCO DE CHILE	91,665	788,325	134,277	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	91,665 1	788,325 -	134,277 <1.7%>	
(ユーロ・・・ルクセンブルク)		千ユーロ			
TENARIS SA	475	785	112,774	エネルギー	
ユーロ計	株数・金額 銘柄数<比率>	475 1	785 -	112,774 <1.4%>	
(イギリス)		千イギリスポンド			
PRUDENTIAL PLC	527	689	111,386	保険	

銘柄	柄	当期末			業種等
		株数	評価額		
			外貨建金額	邦貨換算金額	
FRESNILLO PLC		百株 668	千イギリスポンド 537	千円 86,822	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,196 2	1,226 -	198,209 <2.5%>	
(スイス) HOLCIM LTD		156	千スイスフラン 890	129,354	素材
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	156 1	890 -	129,354 <1.6%>	
(ハンガリー) OTP BANK PLC		335	千ハンガリーフォリント 367,974	137,804	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	335 1	367,974 -	137,804 <1.7%>	
(ポーランド) POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE		1,023	千ポーランドズロチ 3,693	111,399	保険
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	1,023 1	3,693 -	111,399 <1.4%>	
(香港)			千香港ドル		
BEIJING CAPITAL INTL AIRPO-H		7,380	4,273	73,239	運輸
GALAXY ENTERTAINMENT GROUP L		1,220	6,368	109,154	消費者サービス
CHINA RESOURCES GAS GROUP LT		2,499	8,371	143,490	公益事業
SHANDONG WEIGAO GP MEDICAL-H		3,584	4,831	82,807	ヘルスケア機器・サービス
TINGYI (CAYMAN ISLN) HLDG CO		3,200	4,179	71,631	食品・飲料・タバコ
TSINGTAO BREWERY CO LTD-H		1,180	9,133	156,543	食品・飲料・タバコ
GUANGDONG INVESTMENT LTD		6,680	5,604	96,061	公益事業
BAIDU INC-CLASS A		823	11,634	199,422	メディア・娯楽
CHINA CONSTRUCTION BANK-H		14,590	7,207	123,535	銀行
LONGFOR GROUP HOLDINGS LTD		1,877	4,600	78,846	不動産
TONGCHENG TRAVEL HOLDINGS LT		4,532	7,704	132,053	消費者サービス
ALIBABA GROUP HOLDING LTD		1,968	19,571	335,459	小売
TRIP.COM GROUP LTD		323	9,386	160,882	消費者サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	49,857 13	102,866 -	1,763,128 <22.0%>	
(シンガポール)			千シンガポールドル		
JARDINE CYCLE & CARRIAGE LTD		368	1,063	106,899	資本財
YANGZIJANG SHIPBUILDING		8,317	1,072	107,879	資本財
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	8,685 2	2,136 -	214,779 <2.7%>	
(マレーシア)			千マレーシアリンギット		
CIMB GROUP HOLDINGS BHD		9,920	5,357	162,712	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	9,920 1	5,357 -	162,712 <2.0%>	
(タイ)			千タイバーツ		
LAND & HOUSES PUB CO-FOR REG		22,909	22,336	87,334	不動産
LAND & HOUSES PUB - NVDR		8,945	8,721	34,100	不動産
BANGKOK DUSIT MED SERVICE-F		8,496	25,488	99,658	ヘルスケア機器・サービス
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	40,350 3	56,545 -	221,093 <2.8%>	
(インドネシア)			千インドネシアルピア		
BANK RAKYAT INDONESIA PERSER		40,077	19,557,576	174,062	銀行
小計	株数・金額 銘柄数<比率>	40,077 1	19,557,576 -	174,062 <2.2%>	
(韓国)			千韓国ウォン		
LOTTE CHEMICAL CORP		46	833,324	86,415	素材

銘柄	株数	期末		業種等	
		株数	評価額		
			外貨建金額		邦貨換算金額
SK HYNIX INC	51	千韓国ウォン	千円	半導体・半導体製造装置	
HYUNDAI MOTOR CO	68	474,352	49,190	自動車・自動車部品	
KT CORP	208	1,233,310	127,894	電気通信サービス	
KANGWON LAND INC	269	674,206	69,915	消費者サービス	
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	669	569,657	59,073	消費者サービス	
AMOREPACIFIC CORP	32	4,191,758	434,685	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
CJ CHEILJEDANG CORP	21	481,106	49,890	家庭用品・パーソナル用品	
	21	719,523	74,614	食品・飲料・タバコ	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	1,369	9,177,237	951,679 <11.9%>	
(台湾)		千台湾ドル			
MEDIATEK INC	520	37,596	166,125	半導体・半導体製造装置	
HON HAI PRECISION INDUSTRY	4,470	46,264	204,428	テクノロジー・ハードウェアおよび機器	
BIZLINK HOLDING INC	760	21,204	93,694	資本財	
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	2,640	26,928	118,986	半導体・半導体製造装置	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	8,390	131,992	583,235 <7.3%>	
(インド)		千インドルピー			
RELIANCE INDUSTRIES LTD	309	75,492	123,052	エネルギー	
SHREE CEMENT LTD	25	64,702	105,465	素材	
SHRIRAM FINANCE LTD	419	51,777	84,397	各種金融	
PETRONET LNG LTD	3,469	75,834	123,609	エネルギー	
ASHOK LEYLAND LTD	1,396	20,786	33,881	資本財	
HINDALCO INDUSTRIES LTD	1,218	52,319	85,280	素材	
ICICI BANK LTD	1,123	96,947	158,023	銀行	
TECH MAHINDRA LTD	523	59,133	96,388	ソフトウェア・サービス	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	8,484	496,994	810,100 <10.1%>	
(中国)		千中国人民元			
WEICHAI POWER CO LTD-A	5,742	7,028	137,261	資本財	
INNER MONGOLIA YILI INDUS-A	1,808	5,548	108,367	食品・飲料・タバコ	
CHINA OILFIELD SERVICES-A	3,293	5,199	101,549	エネルギー	
NARI TECHNOLOGY CO LTD-A	2,218	5,633	110,027	資本財	
FUYAO GLASS INDUSTRY GROUP-A	1,628	6,111	119,358	自動車・自動車部品	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	14,689	29,521	576,564 <7.2%>	
(サウジアラビア)		千サウジアラビアリアル			
SAUDI BRITISH BANK	929	3,225	115,834	銀行	
SAUDI BASIC INDUSTRIES CORP	210	2,003	71,937	素材	
THE SAUDI NATIONAL BANK	512	2,494	89,569	銀行	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	1,652	7,723	277,341 <3.5%>	
(南アフリカ)		千南アフリカランド			
FIRSTSTRAND LTD	2,534	16,368	121,453	各種金融	
KUMBA IRON ORE LTD	182	9,711	72,062	素材	
PROSUS NV	98	13,865	102,884	小売	
小計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	2,815	39,946	296,401 <3.7%>	
合計	株数・金額 銘柄数 < 比率 >	293,689	—	7,857,683 <98.1%>	

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 邦貨換算金額欄の<>内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

(注3) 単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

（2023年2月20日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	千円 7,857,683	% 98.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	159,313	2.0
投 資 信 託 財 産 総 額	8,016,996	100.0

（注1）評価額の単位未満は切捨ててあります。％は、小数点以下第2位を四捨五入しています。

（注2）当期末における外貨建純資産7,989,586千円の投資信託財産総額8,016,996千円に対する比率は、99.7％です。

（注3）外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2023年2月20日における邦貨換算レートは、1アメリカドル=134.45円、1メキシコペソ=7.318円、1ブラジルレアル=26.0152円、100チリペソ=17.0333円、1ユーロ=143.53円、1イギリスポンド=161.61円、1スイスフラン=145.24円、100ハンガリーフォリント=37.4496円、1ポーランドズロチ=30.1579円、1香港ドル=17.14円、1シンガポールドル=100.55円、1マレーシアリンギット=30.373円、1タイバーツ=3.91円、100インドネシアルピア=0.89円、100韓国ウォン=10.37円、1台湾ドル=4.4187円、1インドルピー=1.63円、1中国人民元=19.5301円、1サウジアラビアリヤル=35.91円、1南アフリカランド=7.42円です。

○資産、負債、元本および基準価額の状況（2023年2月20日現在）

項 目	当 期 末
(A) 資 産	8,076,542,773円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	128,849,549
株 式(評価額)	7,857,683,729
未 収 入 金	75,276,738
未 収 配 当 金	14,732,757
(B) 負 債	68,588,092
未 払 金	68,586,811
そ の 他 未 払 費 用	1,281
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	8,007,954,681
元 本	7,535,124,369
次 期 繰 越 損 益 金	472,830,312
(D) 受 益 権 総 口 数	7,535,124,369口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	10,628円

（注1）設定元本額 200,000円

追加設定元本額 9,346,294,963円

一部解約元本額 1,811,370,594円

（注2）期末における元本の内訳

ティール・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドF（適格機関投資家専用）

2,427,495,474円

ティール・ロウ・プライス 新興国ディスカバリー株式ファンドFB（適格機関投資家専用）

5,107,628,895円

○損益の状況（2022年4月7日～2023年2月20日）

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	168,507,628円
受 取 配 当 金	168,106,674
受 取 利 息	363,142
そ の 他 収 益 金	37,812
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	301,365,199
売 買 損 益	1,151,187,352
売 買 益	△ 849,822,153
(C) そ の 他 費 用 等	△ 5,290,013
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	464,582,814
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	40,834,604
(F) 解 約 差 損 益 金	△ 32,587,106
(G) 計 (D+E+F)	472,830,312
次 期 繰 越 損 益 金(G)	472,830,312

（注1）(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

（注2）(C)その他費用等にはその他費用等に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

（注3）(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

（注4）(F)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

（2022年4月7日～2023年2月20日）

特にありません。

Nomura Multi Managers Fund III – Emerging Markets Equity
 ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－新興国株式FC/FD

2022年8月31日決算

(計算期間:2021年9月1日～2022年8月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国株式の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●新興国の株式(DR(預託証券)を含みます。)を主要投資対象とし、信託財産の長期的な成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国株式の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国株式の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてMSCIエマージング・マーケット・インデックス(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。ただし、該当通貨での為替ヘッジが困難である場合、先進国通貨による代替ヘッジを行なう場合があります。また、代替ヘッジによるリスク低減効果が小さい場合には、為替ヘッジを行わない場合があります。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドⅢ－新興国株式の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2022年8月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産		
投資有価証券時価		121,759,437
<i>(取得原価: 136,962,822米ドル)</i>		
現金預金等		6,842,222
未収収益		569,091
現金および現金同等物に係る利息		323
		129,171,073
資産合計		129,171,073
負債		
外国為替先渡し契約に係る評価差損		429,761
買戻しに係る未払金		660,992
ブローカーへの未払金		18,970
未払費用		392,127
		1,501,850
負債合計		1,501,850
純資産総額		127,669,223

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス (円)	11,267	497,835	5,609,214,625
FDクラス (円)	22,908	527,601	12,086,389,693

運用計算書

2022年8月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座に係る利息	23,955
受取配当金等(源泉徴収税控除後)	4,373,494
その他収益	32,263
収益合計	4,429,712
費用	
投資顧問報酬	1,240,845
事務管理代行報酬	70,923
保管費用	71,289
銀行口座支払利息	97
取引銀行報酬	170,469
銀行手数料	43,200
受託報酬	35,494
法務報酬	11,846
立替費用	35,459
専門家報酬	19,022
キャピタル・ゲイン税	39,980
雑費用	6,089
費用合計	1,744,713
純投資損益	2,684,999
投資有価証券売買に係る損益	(16,824,776)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(13,481,396)
当期実現純損益	(30,306,172)
投資有価証券評価損益の増減	(41,042,501)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(396,624)
当期評価差損益	(41,439,125)
運用の結果による純資産の増減額	(69,060,298)

純資産変動計算書
2022年8月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	192,849,937
純投資損益	2,684,999
当期実現純損益	(30,306,172)
当期評価差損益	(41,439,125)
運用の結果による純資産の増減額	(69,060,298)
受益証券の発行手取金	58,485,143
受益証券の買戻支払金	(54,605,559)
	3,879,584
期末純資産総額	127,669,223

発行済受益証券数の変動表
2022年8月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス

期首受益証券数	481,457
発行受益証券数	191,067
買戻受益証券数	(174,689)
期末発行済受益証券数	497,835

FDクラス

期首受益証券数	564,436
発行受益証券数	172,614
買戻受益証券数	(209,449)
期末発行済受益証券数	527,601

統計情報

2022年8月31日現在
(未監査)

	2022	2021	2020
期末純資産総額 (米ドル)	127,669,223	192,849,937	97,132,277
FCクラス (円)			
期末純資産総額	5,609,214,625	7,374,800,126	2,933,262,804
期末1口当たり純資産価格	11,267	15,318	12,747
FDクラス (円)			
期末純資産総額	12,086,389,693	13,803,015,518	7,369,072,696
期末1口当たり純資産価格	22,908	24,455	19,466

組入資産明細

2022年8月31日現在

(金額は米ドル表示)

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		バミューダ			
普通株式	5,144	CREDICORP LTD	700,294	663,010	0.52
		合計： バミューダ	700,294	663,010	0.52
		ブラジル			
普通株式	400,208	ITAU UNIBANCO HOLDING SA SP ADR	1,820,338	1,977,029	1.55
	124,570	PETROLEO BRASILEIRO S.A ADR	1,501,151	1,780,105	1.39
	141,703	VALE SA SP ADR	2,154,213	1,759,951	1.38
	201,600	RAIA DROGASIL SA	864,530	856,211	0.67
	155,620	LOJAS RENNER SA	1,021,731	803,990	0.63
	78,107	ELETROBRAS	675,411	702,937	0.55
	53,190	LOCALIZA	645,697	631,405	0.49
	174,656	CCR SA	437,227	470,088	0.37
	84,422	WEG SA	448,419	466,144	0.37
	41,463	TELEF BRASIL	360,910	332,933	0.26
	142,304	TIM SA	344,508	328,574	0.26
	37,378	ENERGISA-UNITS	344,651	308,521	0.24
	54,250	PETRO RIO SA	252,969	289,170	0.23
	129,068	DEXCO SA	399,903	247,882	0.19
	75,802	YDUQS PART	401,446	182,125	0.14
		合計： ブラジル	11,673,104	11,137,065	8.72
		ケイマン諸島			
普通株式	157,900	TENCENT HOLDING LTD	8,936,549	6,583,300	5.16
	124,328	JD.COM INC-CL A	4,323,629	3,909,870	3.06
	253,648	ALIBABA GROUP HO	5,921,487	3,047,834	2.39
	109,580	BAIDU INC A	2,291,986	1,975,768	1.55
	412,000	CHINA MENGNIU DAIRY CO	1,930,154	1,871,565	1.47
	151,000	WUXI BIOLOGICS C	1,560,194	1,341,090	1.05
	32,596	H WORLD GROUP LT ADR	1,565,691	1,226,587	0.96
	48,600	MEITUAN DIANPI-B	1,196,019	1,175,386	0.92
	71,900	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	1,093,108	1,048,101	0.82
	96,900	SHENZHOU INTL GROUP LTD	1,622,121	1,016,800	0.80
	30,909	ZTO EXPRESS - ADR	785,273	805,179	0.63
	399,000	KINGDEE INTL SFT	841,471	778,897	0.61
	129,000	INNOVENT BIOLOGI	578,610	549,837	0.43
	21,371	XPENG INC- ADR	852,291	395,791	0.31
	86,000	CHINA RES LAND	381,589	353,408	0.28
	26,400	XPENG INC-A SHRS	565,278	247,925	0.19
		合計： ケイマン諸島	34,445,450	26,327,338	20.63

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
チリ				
普通株式				
38,326	BANCO SANTANDER CHILE ADR	724,200	614,750	0.48
166,992	FALABELLA SA	578,644	395,774	0.31
3,851,511	BANCO DE CHILE	391,955	367,503	0.29
		<u>1,694,799</u>	<u>1,378,027</u>	<u>1.08</u>
	合計： チリ	<u>1,694,799</u>	<u>1,378,027</u>	<u>1.08</u>
中国				
普通株式				
717,800	HAIER SMART H-H	2,314,976	2,359,780	1.84
473,000	FLAT GLASS GRO-H	1,718,809	1,564,036	1.23
1,062,000	PICC PROPERTY & CASUALTY H	929,964	1,150,248	0.90
346,200	CHINA PACIFIC INSURANCE CO LTD H	1,140,658	734,937	0.58
503,000	WEICHAI POWER-H	1,092,514	674,267	0.53
		<u>7,196,921</u>	<u>6,483,268</u>	<u>5.08</u>
	合計： 中国	<u>7,196,921</u>	<u>6,483,268</u>	<u>5.08</u>
エジプト				
普通株式				
142,982	COMMERCIAL INTL BK GDR REG-S	408,863	251,934	0.20
		<u>408,863</u>	<u>251,934</u>	<u>0.20</u>
	合計： エジプト	<u>408,863</u>	<u>251,934</u>	<u>0.20</u>
ギリシャ				
普通株式				
27,652	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS	449,017	438,626	0.35
431,396	EUROBANK ERGASIA	415,165	401,258	0.31
71,751	NATL BANK GREECE	284,117	231,360	0.18
175,314	ALPHA SERVICES A	230,705	162,050	0.13
		<u>1,379,004</u>	<u>1,233,294</u>	<u>0.97</u>
	合計： ギリシャ	<u>1,379,004</u>	<u>1,233,294</u>	<u>0.97</u>
香港				
普通株式				
323,400	AIA GROUP LTD	3,516,758	3,129,796	2.45
327,000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	760,477	545,009	0.43
		<u>4,277,235</u>	<u>3,674,805</u>	<u>2.88</u>
	合計： 香港	<u>4,277,235</u>	<u>3,674,805</u>	<u>2.88</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		ハンガリー			
普通株式	26,959	RICHTER GEDEON NYRT	683,516	539,040	0.42
			<u>683,516</u>	<u>539,040</u>	<u>0.42</u>
		合計：ハンガリー	<u>683,516</u>	<u>539,040</u>	<u>0.42</u>
		インド			
普通株式	155,793	ICICI BANK LTD SP ADR	2,595,737	3,402,518	2.68
	45,252	HDFC BANK LTD ADR	2,816,196	2,762,635	2.16
	145,383	INFOSYS LTD ADR	2,584,895	2,660,509	2.08
	30,282	RELIANCE INDUSTRIES LTD GDR 144A	1,756,260	1,995,584	1.56
	53,419	CIPLA LTD- GDR	683,454	678,421	0.53
	29,659	MAHINDRA & M- GDR	468,346	477,510	0.37
	7,769	AXIS BANK- GDR	334,369	369,028	0.29
			<u>11,239,257</u>	<u>12,346,205</u>	<u>9.67</u>
		合計：インド	<u>11,239,257</u>	<u>12,346,205</u>	<u>9.67</u>
		インドネシア			
普通株式	1,447,100	BANK MANDIRI TBK	663,321	862,798	0.68
	1,842,977	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK	547,667	538,861	0.42
			<u>1,210,988</u>	<u>1,401,659</u>	<u>1.10</u>
		合計：インドネシア	<u>1,210,988</u>	<u>1,401,659</u>	<u>1.10</u>
		マレーシア			
普通株式	515,847	CIMB GROUP HOLDI	566,915	618,947	0.48
			<u>566,915</u>	<u>618,947</u>	<u>0.48</u>
		合計：マレーシア	<u>566,915</u>	<u>618,947</u>	<u>0.48</u>
		メキシコ			
普通株式	23,135	FOMENTO ECON- ADR	1,893,810	1,450,796	1.13
	208,939	GRUPO F BANORT-O	1,208,647	1,233,418	0.97
			<u>3,102,457</u>	<u>2,684,214</u>	<u>2.10</u>
		合計：メキシコ	<u>3,102,457</u>	<u>2,684,214</u>	<u>2.10</u>
		オランダ			
普通株式	24,369	YANDEX NV-A	1,628,937	0	0.00
			<u>1,628,937</u>	<u>0</u>	<u>0.00</u>
		合計：オランダ	<u>1,628,937</u>	<u>0</u>	<u>0.00</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		ポーランド			
普通株式	53,228	POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	512,281	317,701	0.25
			<u>512,281</u>	<u>317,701</u>	<u>0.25</u>
		合計： ポーランド	<u>512,281</u>	<u>317,701</u>	<u>0.25</u>
		カタール			
普通株式	156,436	QATAR NATIONAL B	862,159	881,473	0.69
			<u>862,159</u>	<u>881,473</u>	<u>0.69</u>
		合計： カタール	<u>862,159</u>	<u>881,473</u>	<u>0.69</u>
		韓国			
普通株式	151,341	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	8,316,014	6,733,303	5.28
	22,190	SK HYNIX INC	1,943,924	1,574,314	1.23
	3,506	SAMSUNG SDI CO	1,704,417	1,562,465	1.22
	2,961	LG CHEMICAL LTD	1,695,251	1,394,610	1.09
	1,768	KOREA ZINC CO LTD	690,798	885,419	0.69
	4,243	NAVER CORP	995,518	758,895	0.59
	16,423	SK TELECOM CO LTD	678,107	637,657	0.50
	4,191	SAMSUNG FIRE & M	739,741	609,045	0.48
	65,749	LG UPLUS CORP	808,184	563,487	0.44
	7,832	KIA CORP	551,656	471,608	0.37
	783	LG HOUSEHOLD & H	418,853	415,469	0.33
	2,664	SK INNOVATION	457,914	377,212	0.30
			<u>19,000,377</u>	<u>15,983,484</u>	<u>12.52</u>
		合計： 韓国	<u>19,000,377</u>	<u>15,983,484</u>	<u>12.52</u>
		ロシア			
普通株式	11,103	MAGNIT	789,111	1,007,204	0.79
	155,867	ROSNEFT	1,123,268	947,692	0.74
	1,138	POLYUS	149,502	156,434	0.12
			<u>2,061,881</u>	<u>2,111,330</u>	<u>1.65</u>
		合計： ロシア	<u>2,061,881</u>	<u>2,111,330</u>	<u>1.65</u>
		南アフリカ			
普通株式	365,726	FIRSTRAND LTD	1,241,965	1,379,342	1.08
	61,553	SHOPRITE HLDGS	685,605	841,912	0.66
	40,040	BID CORP LTD	850,583	764,941	0.60
	91,565	GOLD FIELDS LTD	948,715	746,593	0.58
	59,321	IMPALA PLATINUM	739,369	628,899	0.49
	4,819	CAPITEC BANK HOL	631,715	578,797	0.45
	3,567	NASPERS LTD-N	533,501	508,553	0.40
	46,480	ASPEN PHARMACARE	482,870	402,942	0.32

数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
83,021	AVI LTD	462,887	359,128	0.28
37,530	TFG	275,005	280,487	0.22
		<u>6,852,215</u>	<u>6,491,594</u>	<u>5.08</u>
	合計： 南アフリカ	<u>6,852,215</u>	<u>6,491,594</u>	<u>5.08</u>
	台湾			
普通株式				
663,000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUF CO LTD	10,468,901	11,018,071	8.63
585,000	HON HAI PRECISION INDUSTRY LTD	2,048,276	2,098,375	1.64
392,061	ASE TECHNOLOGY HOLDINGS CO LT	1,295,377	1,101,824	0.86
1,175,000	CTBC FINANCIAL HOLDING CO LTD	884,416	908,670	0.71
96,000	ACCTON TECH	863,662	895,622	0.70
316,000	UNI-PRESIDENT EN	787,941	686,328	0.54
162,000	CHUNGHWA TELECOM	676,360	645,061	0.51
19,000	MEDIATEK INCORPORATION	568,104	417,042	0.33
151,000	CATHAY FINANCIAL HOLDINGS	233,739	221,373	0.17
		<u>17,826,776</u>	<u>17,992,366</u>	<u>14.09</u>
	合計： 台湾	<u>17,826,776</u>	<u>17,992,366</u>	<u>14.09</u>
	タイ			
普通株式				
381,100	KASIKORNBAN- NVDR	1,578,211	1,604,221	1.26
		<u>1,578,211</u>	<u>1,604,221</u>	<u>1.26</u>
	合計： タイ	<u>1,578,211</u>	<u>1,604,221</u>	<u>1.26</u>
	トルコ			
普通株式				
50,252	BIM	399,293	302,192	0.24
98,721	KOC HOLDING AS	231,190	247,558	0.19
		<u>630,483</u>	<u>549,750</u>	<u>0.43</u>
	合計： トルコ	<u>630,483</u>	<u>549,750</u>	<u>0.43</u>
	アラブ首長国連邦			
普通株式				
692,759	EMAAR PROPERTIES PJSC	748,686	1,180,688	0.93
103,268	FIRST ABU DHABI	617,609	537,005	0.42
		<u>1,366,295</u>	<u>1,717,693</u>	<u>1.35</u>
	合計： アラブ首長国連邦	<u>1,366,295</u>	<u>1,717,693</u>	<u>1.35</u>
	英国			
普通株式				
91,465	PRUDENTIAL PLC	1,429,333	962,268	0.75
		<u>1,429,333</u>	<u>962,268</u>	<u>0.75</u>
	合計： 英国	<u>1,429,333</u>	<u>962,268</u>	<u>0.75</u>

	数量	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
		米国			
投資ファンド	59,798	ISHARES MSCI SAU ETF	2,716,111	2,651,443	2.07
			2,716,111	2,651,443	2.07
普通株式	35,069	YUM CHINA HO	1,918,960	1,757,308	1.38
			1,918,960	1,757,308	1.38
		合計： 米国	4,635,071	4,408,751	3.45
		組入資産合計	136,962,822	121,759,437	95.37

財務書類に関する注記

2022年8月31日現在

(購入金額、売却金額は通貨を欄左側に表示)

注記 - 外国為替先渡し契約

2022年8月31日現在、ファンドはFCクラスのヘッジ目的で以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	5,565,886,853	USD	40,684,154	2022年9月29日	(431,412)
USD	143,254	JPY	19,580,000	2022年9月29日	1,651
					(429,761)

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

第170期～第175期（2023年6月13日～2023年12月11日）

○当ファンドの仕組み

商品分類	—
信託期間	2009年4月9日以降、無期限とします。
運用方針	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）受益証券への投資を通じて、主として日本を除く世界の公社債（国債、政府保証債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債、モーゲージ証券等）を実質的な主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。
主な投資対象	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。 マザーファンド 日本を除く世界の公社債を主要投資対象とします。
主な投資制限	ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 マザーファンド 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準等によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。

○最近30期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)	基準価額			ベンチマーク		債組入比率	債券先物比率	純資産額
		税引後	分配	騰落	騰落	中率			
146期(2021年7月12日)	13,001	16	16	△1.4	181.06	△1.0	85.4	△11.3	12,606
147期(2021年8月10日)	12,998	12	12	0.1	181.37	0.2	85.4	△43.8	12,619
148期(2021年9月10日)	12,919	17	17	△0.5	180.57	△0.4	86.0	△46.1	12,543
149期(2021年10月11日)	12,806	16	16	△0.8	179.04	△0.8	90.8	△47.6	12,428
150期(2021年11月10日)	12,981	16	16	1.5	182.15	1.7	92.3	△57.3	12,592
151期(2021年12月10日)	12,743	22	22	△1.7	179.04	△1.7	91.9	△46.7	12,350
152期(2022年1月11日)	12,810	18	18	0.7	179.50	0.3	91.3	△46.0	12,479
153期(2022年2月10日)	12,636	16	16	△1.2	176.70	△1.6	83.4	△63.1	12,317
154期(2022年3月10日)	12,357	13	13	△2.1	172.65	△2.3	83.5	△58.3	12,039
155期(2022年4月11日)	12,930	17	17	4.8	178.47	3.4	83.8	△58.3	12,452
156期(2022年5月10日)	12,568	10	10	△2.7	174.25	△2.4	85.9	△37.8	12,046
157期(2022年6月10日)	12,881	19	19	2.6	178.89	2.7	86.8	△21.8	12,254
158期(2022年7月11日)	12,623	17	17	△1.9	176.24	△1.5	82.1	△34.0	11,838
159期(2022年8月10日)	12,898	20	20	2.3	180.11	2.2	83.4	△51.6	11,989
160期(2022年9月12日)	12,946	19	19	0.5	179.47	△0.4	83.3	△43.3	12,113
161期(2022年10月11日)	12,272	15	15	△5.1	169.16	△5.7	82.7	△26.5	11,557
162期(2022年11月10日)	12,755	18	18	4.1	176.08	4.1	80.4	△21.2	12,013
163期(2022年12月12日)	12,802	20	20	0.5	176.68	0.3	80.7	△19.0	11,949
164期(2023年1月10日)	12,325	18	18	△3.6	170.28	△3.6	81.7	△21.0	11,467
165期(2023年2月10日)	12,404	25	25	0.8	171.12	0.5	86.0	△26.5	11,525
166期(2023年3月10日)	12,354	24	24	△0.2	170.44	△0.4	86.6	△21.4	11,490
167期(2023年4月10日)	12,570	25	25	2.0	174.81	2.6	86.3	△24.8	11,692
168期(2023年5月10日)	12,742	18	18	1.5	177.70	1.7	86.1	△22.1	11,845
169期(2023年6月12日)	12,921	27	27	1.6	179.83	1.2	91.4	△13.7	11,976
170期(2023年7月10日)	13,158	23	23	2.0	183.18	1.9	96.8	△12.8	12,001
171期(2023年8月10日)	13,373	25	25	1.8	187.01	2.1	95.7	△12.7	12,172
172期(2023年9月11日)	13,264	28	28	△0.6	186.63	△0.2	94.7	△3.3	12,073
173期(2023年10月10日)	13,026	22	22	△1.6	184.35	△1.2	92.6	33.6	12,009
174期(2023年11月10日)	13,402	26	26	3.1	190.67	3.4	91.3	33.5	12,344
175期(2023年12月11日)	13,484	24	24	0.8	190.93	0.1	91.3	27.5	12,402

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク（＝ブルームバーグ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、及びブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）を20%：60%：20%の比率で当社が独自に合成した指数）はブルームバーグ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。設定時を100として指数化しています。

(出所) ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準 価 額		ペ ン チ	マ ー ク		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		騰 落 率	騰 落 率		
第170期	(期首) 2023年6月12日	円 12,921	% -	179.83	% -	91.4	% △13.7	
	6月末	13,467	4.2	187.21	4.1	96.4	△7.5	
	(期末) 2023年7月10日	13,181	2.0	183.18	1.9	96.8	△12.8	
第171期	(期首) 2023年7月10日	13,158	-	183.18	-	96.8	△12.8	
	7月末	13,239	0.6	184.28	0.6	96.0	△13.7	
	(期末) 2023年8月10日	13,398	1.8	187.01	2.1	95.7	△12.7	
第172期	(期首) 2023年8月10日	13,373	-	187.01	-	95.7	△12.7	
	8月末	13,487	0.9	188.84	1.0	94.8	△5.2	
	(期末) 2023年9月11日	13,292	△0.6	186.63	△0.2	94.7	△3.3	
第173期	(期首) 2023年9月11日	13,264	-	186.63	-	94.7	△3.3	
	9月末	13,041	△1.7	184.94	△0.9	94.5	22.7	
	(期末) 2023年10月10日	13,048	△1.6	184.35	△1.2	92.6	33.6	
第174期	(期首) 2023年10月10日	13,026	-	184.35	-	92.6	33.6	
	10月末	12,975	△0.4	184.77	0.2	91.8	31.8	
	(期末) 2023年11月10日	13,428	3.1	190.67	3.4	91.3	33.5	
第175期	(期首) 2023年11月10日	13,402	-	190.67	-	91.3	33.5	
	11月末	13,720	2.4	193.76	1.6	91.0	34.2	
	(期末) 2023年12月11日	13,508	0.8	190.93	0.1	91.3	27.5	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* 「Bloomberg[®]」およびブルームバーグ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）は、Bloomberg Finance L.P. および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）を承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）に関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額は、当作成期首12,921円から当作成期末13,484円（分配後）となりました。この間、148円の分配金をお支払いしましたので、分配金を考慮した値上がり額は711円となりました。当作成期の基準価額の騰落率は+5.52%（分配金再投資ベース）となり、ベンチマークの+6.17%を0.65%下回りました。

【運用経過】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンド」を高位に組み入れました。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンド」においては、通貨配分については、米国の経常赤字や財政赤字を考慮してドルをアンダーウェイトとしました。日銀による金融緩和策が縮小される可能性を想定して、円をオーバーウェイトとしました。ユーロ圏の金融引き締めや経常黒字を考慮して、欧州通貨をオーバーウェイトとしました。デュレーションについては、グローバル景気の減速や各国中銀の金融引き締め姿勢の後退を見込んで、中立近辺から長期化へと変更しました。セクター配分について、ガイドラインに沿って、保守的な運用を行いませんでした。

【分配金】

当作成期を通して、配当等収益等から、1口あたり計148円の収益分配を行いません。尚、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

【今後の運用方針】

引き続き主要投資対象の「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」を高位に組み入れます。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行わない方針です。

「ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド」においては、デュレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して長期化とします。通貨配分については、欧州通貨と円をオーバーウェイト、ドルをアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。

以上が当面の運用方針ですが、市場環境の変化に応じて、随時、戦略の変更を行なってまいります。

○ 1口当たりの費用明細

(2023年6月13日～2023年12月11日)

項 目	第170期～第175期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 27	% 0.202	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(20)	(0.148)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(4)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	1	0.008	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(1)	(0.008)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.010	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.009)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	29	0.220	
作成期間の平均基準価額は、13,321円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年6月13日～2023年12月11日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第170期～第175期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	79,883	153,400	208,997	417,200

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月13日～2023年12月11日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年12月11日現在)

親投資信託残高

銘柄	第169期末		第175期末	
	口 数	評 価 額	口 数	評 価 額
	千口	千円	千口	千円
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	6,224,897	6,095,782	6,095,782	12,364,685

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年12月11日現在)

項 目	第175期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド	12,364,685	99.4
コール・ローン等、その他	76,554	0.6
投資信託財産総額	12,441,239	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンドにおいて、第175期末における外貨建純資産（12,022,642千円）の投資信託財産総額（12,739,753千円）に対する比率は94.4%です。

*外貨建資産は、第175期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=145.40円、1カナダドル=107.02円、1英ポンド=182.49円、1スウェーデンクローナ=13.89円、1ノルウェークローネ=13.34円、1ユーロ=156.58円、1ズロチ=36.102円、1リンギ=31.0784円、1豪ドル=95.59円、1メキシコペソ=8.3807円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第170期末	第171期末	第172期末	第173期末	第174期末	第175期末
	2023年7月10日現在	2023年8月10日現在	2023年9月11日現在	2023年10月10日現在	2023年11月10日現在	2023年12月11日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	12,025,824,614	12,199,346,961	12,103,074,112	12,033,304,222	12,379,922,971	12,441,239,070
コール・ローン等	36,731,100	36,338,662	35,901,719	35,264,951	36,071,192	34,553,338
ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド（評価額）	11,964,093,514	12,136,508,299	12,036,872,393	11,973,639,271	12,307,851,779	12,364,685,732
未収入金	25,000,000	26,500,000	30,300,000	24,400,000	36,000,000	42,000,000
(B) 負債	24,819,315	26,935,216	29,823,422	24,167,159	35,093,946	38,806,791
未払収益分配金	20,977,495	22,755,950	25,486,664	20,283,252	23,949,536	22,074,288
未払解約金	—	—	—	—	6,968,643	12,392,936
未払信託報酬	3,821,157	4,156,742	4,313,389	3,862,997	4,153,314	4,316,235
未払利息	17	65	64	40	14	10
その他未払費用	20,646	22,459	23,305	20,870	22,439	23,322
(C) 純資産総額（A－B）	12,001,005,299	12,172,411,745	12,073,250,690	12,009,137,063	12,344,829,025	12,402,432,279
元本	9,120,650,000	9,102,380,000	9,102,380,000	9,219,660,000	9,211,360,000	9,197,620,000
次期繰越損益金	2,880,355,299	3,070,031,745	2,970,870,690	2,789,477,063	3,133,469,025	3,204,812,279
(D) 受益権総口数	912,065口	910,238口	910,238口	921,966口	921,136口	919,762口
1口当たり基準価額（C/D）	13,158円	13,373円	13,264円	13,026円	13,402円	13,484円

(注) 第170期首元本額は9,269,070,000円、第170～175期中追加設定元本額は117,280,000円、第170～175期中一部解約元本額は188,730,000円、1口当たり純資産額は、第170期13,158円、第171期13,373円、第172期13,264円、第173期13,026円、第174期13,402円、第175期13,484円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額4,304,058円。（ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド）

○損益の状況

項 目	第170期	第171期	第172期	第173期	第174期	第175期
	2023年6月13日～ 2023年7月10日	2023年7月11日～ 2023年8月10日	2023年8月11日～ 2023年9月11日	2023年9月12日～ 2023年10月10日	2023年10月11日～ 2023年11月10日	2023年11月11日～ 2023年12月11日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 1,568	△ 1,626	△ 1,791	△ 1,466	△ 648	△ 706
支払利息	△ 1,568	△ 1,626	△ 1,791	△ 1,466	△ 648	△ 706
(B) 有価証券売買損益	241,015,596	222,360,839	△ 69,335,906	△ 192,233,122	374,620,411	102,417,094
売買益	249,179,147	222,613,368	—	—	374,912,508	102,833,953
売買損	△ 8,163,551	△ 252,529	△ 69,335,906	△ 192,233,122	△ 292,097	△ 416,859
(C) 信託報酬等	△ 3,841,803	△ 4,179,201	△ 4,336,694	△ 3,883,867	△ 4,175,753	△ 4,339,557
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	237,172,225	218,180,012	△ 73,674,391	△ 196,118,455	370,444,010	98,076,831
(E) 前期繰越損益金	876,022,267	1,090,051,278	1,285,475,340	1,186,314,285	969,048,128	1,313,595,012
(F) 追加信託差損益金	1,788,138,302	1,784,556,405	1,784,556,405	1,819,564,485	1,817,926,423	1,815,214,724
(配当等相当額)	(3,563,648,134)	(3,556,509,636)	(3,556,509,636)	(3,619,419,287)	(3,616,316,215)	(3,610,921,959)
(売買損益相当額)	(△1,775,509,832)	(△1,771,953,231)	(△1,771,953,231)	(△1,799,854,802)	(△1,798,389,792)	(△1,795,707,235)
(G) 計(D+E+F)	2,901,332,794	3,092,787,695	2,996,357,354	2,809,760,315	3,157,418,561	3,226,886,567
(H) 収益分配金	△ 20,977,495	△ 22,755,950	△ 25,486,664	△ 20,283,252	△ 23,949,536	△ 22,074,288
次期繰越損益金(G+H)	2,880,355,299	3,070,031,745	2,970,870,690	2,789,477,063	3,133,469,025	3,204,812,279
追加信託差損益金	1,788,138,302	1,784,556,405	1,784,556,405	1,819,564,485	1,817,926,423	1,815,214,724
(配当等相当額)	(3,563,648,134)	(3,556,509,636)	(3,556,509,636)	(3,619,574,735)	(3,616,316,215)	(3,610,921,959)
(売買損益相当額)	(△1,775,509,832)	(△1,771,953,231)	(△1,771,953,231)	(△1,800,010,250)	(△1,798,389,792)	(△1,795,707,235)
分配準備積立金	1,310,986,149	1,319,418,006	1,326,060,214	1,333,894,260	1,341,976,557	1,389,597,555
繰越損益金	△ 218,769,152	△ 33,942,666	△ 139,745,929	△ 363,981,682	△ 26,433,955	—

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型） マザーファンド

第15期（計算期間：2022年6月11日～2023年6月12日）

◎運用実績

基準価額は、期首18,676円から期末19,182円となり、値上がり額は506円となりました。当期の基準価額の騰落率は+2.71%となり、ベンチマークの+0.53%を2.18%上回りました。

◎運用経過

通貨配分については、米国の経常赤字や財政赤字を考慮してドルをアンダーウェイトとしました。日銀による金融緩和策が縮小される可能性を想定して、円をアンダーウェイトからオーバーウェイトに変更しました。ユーロ圏の金融引き締めや経常黒字を考慮して、欧州通貨をオーバーウェイトとしました。デュレーションについては、各国中央銀行による金融引き締めを想定して短期化としていましたが、期末にかけて中立近辺へと変更しました。セクター配分について、ガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないました。

◎今後の運用方針

デュレーションについてはファンド全体でベンチマークに対して中立近辺とします。通貨配分については、欧州通貨と円をオーバーウェイト、ドルをアンダーウェイトとします。セクター配分は、基本的にガイドラインに沿って、保守的な運用を行ないます。

以上が当面の運用方針ですが、市場環境の変化に応じて、随時、戦略の変更を行なってまいります。

* ベンチマーク（＝ブルームバーグ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、及びブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）を20%：60%：20%の比率で当社が独自に合成した指数）はブルームバーグ・米国総合インデックス（米国ドルベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（現地通貨ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（現地通貨ベース）をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート（対顧客電信売買相場仲値）で円換算しております。

* 「Bloomberg[®]」およびブルームバーグ・米国総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・汎欧州総合インデックス（円換算ベース）、ブルームバーグ・オーストラリア総合インデックス（円換算ベース）は、Bloomberg Finance L.P.および、同インデックスの管理者であるBloomberg Index Services Limitedをはじめとする関連会社（以下、総称して「ブルームバーグ」）のサービスマークであり、野村アセットマネジメント株式会社による特定の目的での使用のために使用許諾されています。ブルームバーグは野村アセットマネジメント株式会社とは提携しておらず、また、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンドを承認、支持、レビュー、推奨するものではありません。ブルームバーグは、ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）マザーファンドに関連するいかなるデータもしくは情報の適時性、正確性、または完全性についても保証しません。

(出所) ブルームバーグ

○ 1 万口当たりの費用明細

（2022年6月11日～2023年6月12日）

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 3 (3)	% 0.014 (0.014)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (0)	0.017 (0.017) (0.001)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	6	0.031	
期中の平均基準価額は、18,490円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外 国	債券先物取引	百万円 11,517	百万円 10,985	百万円 34,582	百万円 35,226

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末（決算日の属する月については決算日）の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

○利害関係人との取引状況等

(2022年6月11日～2023年6月12日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B		%	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D		%
		百万円	$\frac{B}{A}$			百万円	$\frac{D}{C}$	
公社債	百万円 7,390	百万円 —	—	—	百万円 6,306	百万円 26	—	0.4

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年6月12日現在)

外国公社債

(A) 外国（外貨建）公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	17,216	15,901	2,217,178	18.3	0.0	12.4	3.7	2.1
	千英ポンド	千英ポンド						
イギリス	3,905	3,131	548,929	4.5	—	3.4	1.0	0.1
	千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ						
スウェーデン	17,000	16,944	217,911	1.8	—	—	—	1.8
	千ユーロ	千ユーロ						
ユーロ								
ドイツ	6,830	5,341	800,219	6.6	—	5.7	0.8	0.1
イタリア	14,475	14,718	2,205,173	18.2	—	4.4	2.5	11.2
フランス	7,200	5,839	874,836	7.2	—	6.7	0.5	—
イギリス	1,400	1,341	200,909	1.7	—	0.5	1.2	—
スイス	600	573	85,921	0.7	—	—	0.7	—
オランダ	1,625	1,475	221,037	1.8	—	1.1	0.5	0.2
スペイン	3,800	3,735	559,649	4.6	—	2.1	2.5	—
ベルギー	700	702	105,223	0.9	—	0.6	0.2	—
ノルウェー	100	100	15,056	0.1	—	0.1	—	—
ルクセンブルグ	450	405	60,748	0.5	—	0.2	0.2	0.1
アイルランド	700	714	107,048	0.9	—	—	0.2	0.6
ポルトガル	200	174	26,157	0.2	—	—	0.2	—
日本	100	94	14,216	0.1	—	—	—	0.1
アメリカ	925	858	128,605	1.1	—	0.5	0.6	—
国際機関	2,000	1,999	299,515	2.5	—	2.5	—	—
	千豪ドル	千豪ドル						
オーストラリア	22,813	21,172	1,992,158	16.4	—	8.3	7.8	0.4
	千メキシコペソ	千メキシコペソ						
メキシコ	60,000	56,317	454,339	3.7	—	3.7	—	—
合 計	—	—	11,134,835	91.7	0.0	52.1	22.8	16.8

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチ・レーティングスによる格付けを採用しています。

なお、無格付けが0.3%あります。

(B) 外国（外貨建）公社債 銘柄別開示

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	US TREASURY N/B	4.375	300	317	44,308	2040/5/15
	US TREASURY N/B	2.875	2,500	2,054	286,437	2049/5/15
特殊債券 (除く金融債)	FG A96413	4.0	64	62	8,728	2041/1/1
	FGOLD 15YR G13408	5.0	0.6006	0.60019	83	2024/1/1
	FGOLD 15YR J10986	4.5	5	5	781	2024/10/1
	FGOLD 30YR G03698	6.0	13	14	1,966	2037/12/1
	FGOLD 30YR G04586	5.5	24	25	3,571	2038/4/1
	FGOLD 30YR G08323	5.0	30	30	4,283	2039/2/1
	FN 971077	4.5	25	25	3,593	2039/2/1
	FN AA9357	4.5	53	53	7,438	2039/8/1
	FN AS4301	4.0	108	104	14,515	2045/1/1
	FN BR2236	2.5	872	743	103,615	2051/8/1
	FN MA3687	4.0	124	118	16,574	2049/6/1
	FNMA 30YR 889260	5.0	22	22	3,187	2038/4/1
	FNMA 30YR 889579	6.0	15	16	2,275	2038/5/1
	FNMA 30YR 889749	5.5	18	19	2,706	2038/6/1
	FR QD1955	2.5	897	765	106,782	2051/12/1
	G2 MA2445	3.5	97	91	12,792	2044/12/20
	G2 MA5076	3.0	97	88	12,285	2048/3/20
	G2 MA7311	2.0	776	657	91,638	2051/4/20
	G2 MA7419	3.0	1,414	1,270	177,162	2051/6/20
	GNMA 30YR 737086	4.5	20	20	2,867	2040/8/15
普通社債券 (含む投資法人債券)	AERCAP IRELAND CAP/GLOBA	3.0	250	215	30,094	2028/10/29
	AKER BP ASA	5.6	150	149	20,887	2028/6/13
	AMERICAN TOWER CORP	3.8	150	137	19,115	2029/8/15
	AMGEN INC	5.15	100	100	13,954	2028/3/2
	AT&T INC	4.5	100	83	11,607	2048/3/9
	ATHENE GLOBAL FUNDING	0.914	100	93	13,007	2024/8/19
	AUTOZONE INC	4.75	50	48	6,719	2032/8/1
	AVIATION CAPITAL GROUP	6.25	80	79	11,072	2028/4/15
	BANCO SANTANDER SA	5.147	200	196	27,438	2025/8/18
	BANK 2019-BN20 A3	3.011	500	433	60,395	2062/9/15
	BANK OF AMERICA CORP	4.827	250	246	34,334	2026/7/22
	BANK OF AMERICA CORP	5.288	200	196	27,444	2034/4/25
	BANK OF MONTREAL	4.338	100	98	13,759	2028/10/5
	BOEING CO	5.15	100	98	13,734	2030/5/1
	BOSTON PROPERTIES LP	6.5	50	49	6,833	2034/1/15
	BPCE SA	5.7	200	199	27,746	2023/10/22
	CELANESE US HOLDINGS LLC	5.9	175	174	24,377	2024/7/5
	CELANESE US HOLDINGS LLC	6.05	100	100	13,955	2025/3/15
	CENTERPOINT ENERGY INC	1.45	50	44	6,245	2026/6/1
	CENTERPOINT ENERGY INC	2.95	50	43	6,040	2030/3/1
	CITIGROUP INC	6.174	100	100	14,035	2034/5/25
	CONAGRA BRANDS INC	5.3	100	95	13,279	2038/11/1
	CREDIT SUISSE GROUP AG	3.75	250	237	33,100	2025/3/26

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄		当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	CREDIT SUISSE GROUP AG	2.193	250	227	31,772	2026/6/5
	CSL FINANCE PLC	3.85	25	24	3,346	2027/4/27
	CSL FINANCE PLC	4.25	50	47	6,601	2032/4/27
	CVS HEALTH CORP	5.0	75	74	10,423	2026/2/20
	CVS HEALTH CORP	5.125	25	24	3,465	2030/2/21
	CVS HEALTH CORP	5.625	22	21	3,006	2053/2/21
	DELL INT LLC/EMC CORP	4.0	83	81	11,384	2024/7/15
	DELL INT LLC/EMC CORP	4.9	100	98	13,760	2026/10/1
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	3.75	25	22	3,142	2030/5/15
	ENERGY TRANSFER OPERATNG	6.25	50	47	6,659	2049/4/15
	ERAC USA FINANCE LLC	4.6	25	24	3,402	2028/5/1
	ERAC USA FINANCE LLC	4.9	25	24	3,404	2033/5/1
	ERAC USA FINANCE LLC	5.4	40	39	5,460	2053/5/1
	FISERV INC	2.75	57	55	7,692	2024/7/1
	FMC CORP	5.65	40	39	5,453	2033/5/18
	FMC CORP	6.375	50	49	6,910	2053/5/18
	FORD MOTOR COMPANY	9.625	10	11	1,601	2030/4/22
	GENERAL MOTORS FINL CO	5.85	100	98	13,785	2030/4/6
	GOLDMAN SACHS GROUP INC	5.7	70	69	9,736	2024/11/1
	HASBRO INC	3.0	43	41	5,770	2024/11/19
	HASBRO INC	3.9	100	90	12,614	2029/11/19
	KBC GROUP NV	5.796	225	225	31,504	2029/1/19
	KENVUE INC	5.35	40	40	5,641	2026/3/22
	KENVUE INC	5.05	30	30	4,247	2028/3/22
	KEYSPAN GAS EAST CORP	5.994	85	85	11,937	2033/3/6
	LKQ CORP	5.75	20	19	2,761	2028/6/15
	LLOYDS BANKING GROUP PLC	5.871	200	200	27,887	2029/3/6
	LOCKHEED MARTIN CORP	5.1	70	71	9,968	2027/11/15
	MINITUBISHI UFJ FIN GRP	5.242	200	198	27,691	2029/4/19
	NATIONAL RURAL UTILITIES	4.8	40	39	5,557	2028/3/15
	NATWEST GROUP PLC	7.472	200	205	28,712	2026/11/10
	NATWEST GROUP PLC	5.847	200	199	27,776	2027/3/2
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	4.55	60	57	8,066	2033/1/28
	NEXTERA ENERGY CAPITAL	6.051	125	125	17,546	2025/3/1
	NORTHWESTERN MUTUAL GLBL	4.35	180	176	24,662	2027/9/15
	OCI NV	6.7	200	194	27,143	2033/3/16
	OLYMPUS CORP	2.143	200	179	24,992	2026/12/8
	OVINTIV INC	5.65	25	24	3,470	2025/5/15
	OVINTIV INC	5.65	20	19	2,750	2028/5/15
	OVINTIV INC	6.25	10	9	1,377	2033/7/15
	OVINTIV INC	7.1	25	25	3,504	2053/7/15
	PFIZER INVESTMENT ENTER	4.45	200	197	27,497	2028/5/19
	PFIZER INVESTMENT ENTER	4.65	150	148	20,753	2030/5/19
	PFIZER INVESTMENT ENTER	5.3	50	51	7,141	2053/5/19
	PFIZER INVESTMENT ENTER	5.34	50	49	6,955	2063/5/19
	PUGET ENERGY INC	2.379	50	43	6,058	2028/6/15
	REGAL REXNORD CORP	6.05	40	39	5,559	2026/2/15

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
普通社債券 (含む投資法人債券)	REGAL REXNORD CORP	6.05	40	39	5,488	2028/4/15	
	SANTANDER HOLDINGS USA	6.499	100	100	13,949	2029/3/9	
	SYNGENTA FINANCE NV	4.892	500	488	68,173	2025/4/24	
	SYNOVUS BANK GA	5.625	250	223	31,212	2028/2/15	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOF	5.0	200	198	27,696	2026/3/28	
	TAKE-TWO INTERACTIVE SOF	4.95	150	148	20,701	2028/3/28	
	TOYOTA MOTOR CREDIT CORP	4.8	140	139	19,467	2025/1/10	
	TRUIST FINANCIAL CORP	6.047	40	40	5,588	2027/6/8	
	TRUIST FINANCIAL CORP	5.867	50	49	6,970	2034/6/8	
	UBS GROUP AG	4.49	200	195	27,322	2025/8/5	
	US BANCORP	5.775	100	100	13,970	2029/6/12	
	US BANCORP	5.836	125	125	17,535	2034/6/12	
	VALE OVERSEAS LIMITED	6.125	50	49	6,971	2033/6/12	
	VODAFONE GROUP PLC	5.625	50	47	6,642	2053/2/10	
	VODAFONE GROUP PLC	5.75	30	28	3,942	2063/2/10	
	WARNERMEDIA HOLDINGS INC	6.412	100	100	13,951	2026/3/15	
	WESTERN MIDSTREAM OPERAT	6.15	100	99	13,865	2033/4/1	
	WILLIS NORTH AMERICA INC	5.35	40	38	5,421	2033/5/15	
	ZURICH FINANCE IRELAND	3.0	100	78	10,973	2051/4/19	
小 計					2,217,178		
イギリス				千英ポンド	千英ポンド		
国債証券	UK TREASURY	3.5	1,050	905	158,812	2045/1/22	
	UK TREASURY	4.25	100	96	16,909	2046/12/7	
	UK TREASURY	1.75	1,300	765	134,181	2049/1/22	
普通社債券 (含む投資法人債券)	ATHENE GLOBAL FUNDING	1.75	200	160	28,211	2027/11/24	
	BARCLAYS PLC	6.369	100	98	17,201	2031/1/31	
	BNP PARIBAS	2.0	100	84	14,860	2031/5/24	
	COMPASS GROUP FINANCE NV	2.0	100	92	16,303	2025/9/5	
	ELECTRICITE DE FRANCE	6.125	150	143	25,090	2034/6/2	
	ENEL FINANCE INTL NV	5.625	75	74	13,137	2024/8/14	
	FISERV INC	2.25	100	92	16,294	2025/7/1	
	MIZUHO FINANCIAL GROUP	5.628	100	97	17,036	2028/6/13	
	NATWEST MARKETS PLC	6.375	100	100	17,670	2027/11/8	
	NEW YORK LIFE GLOBAL FDG	4.35	180	174	30,574	2025/9/16	
	PROTECTIVE LIFE GLOBAL	5.248	100	97	17,044	2028/1/13	
YORKSHIRE BUILDING SOC	6.375	150	146	25,602	2028/11/15		
小 計					548,929		
スウェーデン				千スウェーデンクローナ	千スウェーデンクローナ		
普通社債券 (含む投資法人債券)	NORDEA HYPOTEK AB	1.25	10,000	9,933	127,747	2023/9/20	
	SKANDINAVISKA ENSKILDA	4.25	7,000	7,011	90,163	2023/12/1	
小 計					217,911		
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	0.25	1,500	1,334	199,895	2029/2/15
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	—	1,800	938	140,544	2050/8/15
	特殊債券 (除く金融債)	KFW	0.75	1,000	889	133,309	2029/1/15
		KFW	0.125	1,500	1,189	178,278	2032/1/9

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄			当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
ドイツ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AMPRION GMBH	3.45	100	98	14,805	2027/9/22
		BAYER AG	0.375	100	96	14,433	2024/7/6
		BAYER AG	0.75	200	179	26,828	2027/1/6
		BAYER AG	1.125	100	83	12,531	2030/1/6
		BAYER AG	4.625	80	81	12,241	2033/5/26
		CONTINENTAL AG	3.625	150	148	22,299	2027/11/30
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	4.25	100	99	14,966	2026/1/7
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	4.375	100	100	15,031	2028/5/3
		VOLKSWAGEN BANK GMBH	4.625	100	100	15,053	2031/5/3
イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	1.85	4,000	3,939	590,260	2024/5/15
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1.75	5,000	4,910	735,661	2024/7/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	6.5	1,300	1,460	218,741	2027/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	1,000	1,058	158,539	2028/9/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	5.25	2,100	2,294	343,818	2029/11/1
		BUONI POLIENNALI DEL TES	4.75	100	104	15,638	2044/9/1
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ASTM SPA	1.0	100	89	13,439	2026/11/25
		ENI SPA	3.625	150	148	22,288	2027/5/19
		ENI SPA	4.25	125	125	18,739	2033/5/19
		INTESA SANPAOLO SPA	5.0	150	151	22,627	2028/3/8
		MEDIOBANCA DI CRED FIN	1.125	250	236	35,422	2025/4/23
		MEDIOBANCA DI CRED FIN	4.75	200	200	29,994	2028/3/14
フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF)	2.0	4,400	3,425	513,230	2048/5/25
	特殊債券 (除く金融債)	UNEDIC	0.625	300	279	41,880	2026/3/3
	普通社債券 (含む投資法人債券)	ABEILLE VIE	6.25	100	100	15,029	2033/9/9
		BNP PARIBAS	3.875	200	198	29,773	2029/2/23
		BPCE SFH - SOCIETE DE FI	0.375	1,500	1,180	176,820	2032/1/21
		CARREFOUR BANQUE	4.079	100	99	14,868	2027/5/5
		CNP ASSURANCES	5.25	100	95	14,371	2053/7/18
		ORANGE SA	5.375	100	99	14,937	2099/4/18
		SOCIETE GENERALE	4.25	100	96	14,497	2030/12/6
		TOTALENERGIES SE	2.0	300	263	39,428	2099/1/17
イギリス	普通社債券 (含む投資法人債券)	BARCLAYS PLC	2.885	150	142	21,356	2027/1/31
		BRITISH TELECOMMUNICATIO	2.75	100	96	14,426	2027/8/30
		INFORMA PLC	2.125	200	191	28,668	2025/10/6
		ITV PLC	1.375	200	184	27,580	2026/9/26
		LLOYDS BANKING GROUP PLC	4.5	100	100	15,010	2029/1/11
		ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	0.75	250	237	35,580	2025/11/15
		SAGE GROUP PLC (THE)	3.82	100	99	14,899	2028/2/15
		STANDARD CHARTERED PLC	4.874	100	100	15,017	2031/5/10
		VIRGIN MONEY UK PLC	4.625	200	189	28,370	2028/10/29
		スイス	普通社債券 (含む投資法人債券)	CREDIT SUISSE GROUP AG	1.25	300	285
CREDIT SUISSE GROUP AG	3.25			300	288	43,174	2026/4/2
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	AKELIUS RESIDENTIAL PROP	1.125	100	77	11,668	2029/1/11
		COLOPLAST FINANCE BV	2.25	100	94	14,211	2027/5/19
		ESSITY CAPITAL BV	0.25	100	81	12,154	2029/9/15
		JAB HOLDINGS BV	5.0	100	101	15,152	2033/6/12

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄		銘柄	当 期 末				償還年月日
			利 率	額面金額	評 価 額		
					外貨建金額	邦貨換算金額	
ユーロ			%	千ユーロ	千ユーロ	千円	
オランダ	普通社債券 (含む投資法人債券)	JDE PEET'S NV	1.125	100	73	11,079	2033/6/16
		NIBC BANK NV	6.375	100	99	14,970	2025/12/1
		NN BANK NV NETHERLANDS	0.375	200	188	28,183	2025/2/26
		NN GROUP NV	6.0	100	100	15,024	2043/11/3
		RELX FINANCE BV	3.75	125	125	18,747	2031/6/12
		REPSOL INTL FINANCE	2.5	100	88	13,191	2099/3/22
		UPJOHN FINANCE BV	1.908	100	77	11,670	2032/6/23
		VITERRA FINANCE BV	1.0	200	167	25,045	2028/9/24
		VOLKSWAGEN INTL FIN NV	4.125	200	199	29,937	2025/11/15
スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	1.4	2,000	1,854	277,808	2028/4/30
		SPANISH GOVERNMENT	4.2	1,300	1,383	207,222	2037/1/31
	普通社債券 (含む投資法人債券)	BANCO DE SABADELL SA	5.125	100	101	15,135	2028/11/10
		BANCO DE SABADELL SA	5.25	100	97	14,629	2029/2/7
		BANCO SANTANDER SA	5.75	100	99	14,972	2033/8/23
		CAIXABANK SA	4.625	100	99	14,938	2027/5/16
		SANTAN CONSUMER FINANCE	4.125	100	99	14,943	2028/5/5
ベルギー	普通社債券 (含む投資法人債券)	ELIA GROUP SA/NV	5.85	200	201	30,176	2099/3/15
		FLUVIUS SYSTEM OP	4.0	100	101	15,194	2032/7/6
		KBC GROUP NV	4.375	200	199	29,939	2027/11/23
		KBC GROUP NV	4.375	200	199	29,912	2030/4/19
ノルウェー	普通社債券 (含む投資法人債券)	VAR ENERGI ASA	5.5	100	100	15,056	2029/5/4
ルクセンブルグ	普通社債券 (含む投資法人債券)	CNH INDUSTRIAL FIN EUR S	1.75	200	186	27,928	2027/3/25
		LOGICOR FINANCING SARL	0.75	100	94	14,125	2024/7/15
		SEGRO CAPITAL SARL	1.875	150	124	18,694	2030/3/23
アイルランド	国債証券	IRISH GOVERNMENT	5.4	500	521	78,088	2025/3/13
	普通社債券 (含む投資法人債券)	SMURFIT KAPPA ACQUISITIO	2.875	200	193	28,959	2026/1/15
ポルトガル	普通社債券 (含む投資法人債券)	CAIXA GERAL DE DEPOSITOS	0.375	200	174	26,157	2027/9/21
日本	普通社債券 (含む投資法人債券)	ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	0.155	100	94	14,216	2024/10/23
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)	ATHENE GLOBAL FUNDING	1.125	200	184	27,636	2025/9/2
		BOOKING HOLDINGS INC	0.5	200	173	25,938	2028/3/8
		CAPITAL ONE FINANCIAL CO	1.65	150	120	18,050	2029/6/12
		GLOBAL PAYMENTS INC	4.875	150	151	22,771	2031/3/17
		HARLEY-DAVIDSON FINL SER	5.125	125	126	19,006	2026/4/5
		MORGAN STANLEY	4.656	100	101	15,200	2029/3/2
国際機関	特殊債券 (除く金融債)	EUROPEAN INVESTMENT BANK	3.0	2,000	1,999	299,515	2033/10/14
小 計						5,704,318	
オーストラリア				千豪ドル	千豪ドル		
	国債証券 特殊債券 (除く金融債)	AUSTRALIAN GOVERNMENT	3.75	2,200	2,113	198,842	2037/4/21
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	1,948	183,328	2025/7/15
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	3.25	2,000	1,926	181,265	2026/8/24
		EUROFIMA	3.9	700	685	64,512	2025/12/19
		EUROFIMA	3.35	700	645	60,728	2029/5/21
		INTL FINANCE CORP	3.2	1,000	967	90,997	2026/7/22

ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日	
		利 率	額面金額	評 価 額			
				外貨建金額	邦貨換算金額		
オーストラリア		%	千豪ドル	千豪ドル	千円		
特殊債券 (除く金融債)	KOMMUNALBANKEN AS	2.4	2,000	1,729	162,756	2029/11/21	
	NEDER WATERSCHAPSBANK	3.15	500	479	45,069	2026/9/2	
	NEW S WALES TREASURY CRP	3.0	4,000	3,660	344,407	2030/2/20	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	3.25	1,000	974	91,709	2026/7/21	
	QUEENSLAND TREASURY CORP	1.5	3,000	2,326	218,928	2032/8/20	
	WESTERN AUST TREAS CORP	5.0	2,000	2,030	191,002	2025/7/23	
	普通社債券 (含む投資法人債)	AT&T INC	3.45	200	199	18,745	2023/9/19
		AT&T INC	4.1	200	195	18,430	2026/1/19
		AT&T INC	4.6	200	193	18,251	2028/9/19
		MIZUHO FINANCIAL GROUP	3.752	273	272	25,658	2023/7/19
		NATWEST MARKETS PLC	5.0546	300	298	28,128	2025/8/12
		STANDARD CHARTERED PLC	2.9	290	280	26,365	2025/6/28
		VODAFONE GROUP PLC	4.2	250	244	23,028	2027/12/13
小 計					1,992,158		
メキシコ			千メキシコペソ	千メキシコペソ			
国債証券	MEX BONOS DESARR FIX RT	7.75	60,000	56,317	454,339	2031/5/29	
小 計					454,339		
合 計					11,134,835		

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

先物取引の銘柄別期末残高

銘柄	銘柄	別	当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	百万円	百万円
		TNOTE (5YEAR)	—	2,570
		AU10YR	494	45
		BOBL	—	349
		BUNDS	1,326	—
		BUXL	—	286
		GILTS	135	—
		SCHATZ	—	631
		TNOTE (10YEAR)	—	142
		T-ULTRA	417	—
		ULTRA (10YEAR)	—	16

* 単位未満は切り捨て。

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

（2023年6月12日現在）

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	11,134,835	90.2
コール・ローン等、その他	1,214,125	9.8
投資信託財産総額	12,348,960	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産（11,603,164千円）の投資信託財産総額（12,348,960千円）に対する比率は94.0%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=139.43円、1カナダドル=104.49円、1英ポンド=175.32円、1スウェーデンクローナ=12.86円、1ノルウェークローネ=12.94円、1ユーロ=149.82円、1ズロチ=33.7244円、1リンギ=30.1892円、1豪ドル=94.09円、1メキシコペソ=8.0675円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年6月12日現在）

○損益の状況（2022年6月11日～2023年6月12日）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	15,753,376,155
コール・ローン等	754,151,702
公社債(評価額)	11,134,835,588
未収入金	3,609,202,558
未収利息	79,889,738
前払費用	7,690,575
差入委託証拠金	167,605,994
(B) 負債	3,608,653,716
未払金	3,578,872,999
未払解約金	29,780,000
未払利息	717
(C) 純資産総額(A-B)	12,144,722,439
元本	6,331,220,049
次期繰越損益金	5,813,502,390
(D) 受益権総口数	6,331,220,049口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,182円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	372,794,830
受取利息	346,715,946
その他収益金	26,281,381
支払利息	△ 202,497
(B) 有価証券売買損益	△ 280,402,410
売買益	1,448,736,565
売買損	△1,729,138,975
(C) 先物取引等取引損益	224,692,440
取引益	577,584,468
取引損	△ 352,892,028
(D) 保管費用等	△ 2,098,591
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	314,986,269
(F) 前期繰越損益金	5,780,331,894
(G) 追加信託差損益金	124,145,787
(H) 解約差損益金	△ 405,961,560
(I) 計(E+F+G+H)	5,813,502,390
次期繰越損益金(I)	5,813,502,390

(注) 期首元本額は6,662,124,276円、期中追加設定元本額は150,834,213円、期中一部解約元本額は481,738,440円、1口当たり純資産額は1,9182円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
 ・ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FD（適格機関投資家専用）
 6,224,897,040円
 ・ノムラ海外債券ファンド（カスタムBM型）FC（適格機関投資家専用）
 106,323,009円

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

Nomura Multi Managers Fund II - US High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 米国ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2023年1月31日決算

(計算期間: 2022年2月1日～2023年1月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●米ドル建てのハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、米ドル建てのハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてICE BofA US High Yield Constrained Index(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 米国ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために副投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。副投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.(「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行なわれません。」

純資産計算書
2023年1月31日現在
 (金額は米ドル表示)

資産		
投資有価証券時価		409,242,081
(取得原価:459,256,633米ドル)		
現金預金等		29,817,720
先物契約に係る評価差益		150,979
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益		140,302
発行に係る未収金		189,572
ブローカーからの未収金		314,249
未収収益		7,028,013
現金および現金同等物に係る利息		3,042
		446,885,958
資産合計		446,885,958
負債		
当座借越		348,545
外国為替先渡し契約に係る評価差損		1,684,904
デリバティブに係る未払証拠金		99,857
ブローカーへの未払金		3,928,323
未払費用		602,645
		6,664,274
負債合計		6,664,274
純資産総額		440,221,684

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	8,235	1,672,818	13,776,081,766
FDクラス(円)	12,557	3,473,975	43,622,274,947

運用計算書

2023年1月31日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	394,815
債券利息(源泉徴収税控除後)	25,392,112
その他収益	3
収益合計	<u>25,786,930</u>
費用	
投資顧問報酬	1,973,355
事務管理代行報酬	174,754
保管費用	175,155
銀行口座支払利息	1,615
取引銀行報酬	33,906
銀行手数料	23,700
受託報酬	87,429
法務報酬	9,134
立替費用	43,685
専門家報酬	27,825
雑費用	21,785
費用合計	<u>2,572,343</u>
純投資損益	<u>23,214,587</u>
投資有価証券売買に係る損益	(15,164,236)
先物契約に係る損益	(1,462,732)
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(14,785,023)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	382,590
当期実現純損益	<u>(31,029,401)</u>
投資有価証券評価損益の増減	(35,584,461)
先物契約に係る評価差損益	343,404
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差損益	140,302
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(773,003)
当期評価差損益	<u>(35,873,758)</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u><u>(43,688,572)</u></u>

純資産変動計算書
2023年1月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	532,291,169
純投資損益	23,214,587
当期実現純損益	(31,029,401)
当期評価差損益	(35,873,758)
運用の結果による純資産の増減額	(43,688,572)
受益証券の発行手取金	55,197,165
受益証券の買戻支払金	(74,602,162)
	(19,404,997)
受益者への支払分配金	(28,975,916)
期末純資産総額	440,221,684

発行済受益証券数の変動表
2023年1月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス

期首受益証券数	1,515,078
発行受益証券数	326,579
買戻受益証券数	(168,839)
	1,672,818
期末発行済受益証券数	1,672,818

FDクラス

期首受益証券数	3,724,834
発行受益証券数	372,665
買戻受益証券数	(623,524)
	3,473,975
期末発行済受益証券数	3,473,975

統計情報
2023年1月31日現在
(未監査)

	2023	2022	2021
期末純資産総額(米ドル)	440,221,684	532,291,169	242,518,522
FCクラス(円)			
期末純資産総額	13,776,081,766	14,451,927,431	908,081,154
期末1口当たり純資産価格	8,235	9,539	9,800
FDクラス(円)			
期末純資産総額	43,622,274,947	47,009,089,922	24,467,845,131
期末1口当たり純資産価格	12,557	12,620	11,754

組入資産明細
2023年1月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
オーストラリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,200,000	MINERAL RESOU 8.1250% 01/05/27 144A	1,328,578	1,211,144	0.27
USD	350,000	FMG RES AUG 2 5.8750% 15/04/30 144A	332,750	341,299	0.08
USD	318,000	CORONADO FIN 10.7500% 15/05/26 144A	312,028	327,799	0.07
USD	175,000	FMG RES AUG 2 4.3750% 01/04/31 144A	175,000	155,101	0.04
USD	50,000	FMG RES AUG 2 6.1250% 15/04/32 144A	50,000	48,648	0.01
USD	50,000	VIRGIN AU HLD 0.0000% 15/11/24 144A ⁽²⁾	50,000	250	0.00
			2,248,356	2,084,241	0.47
		合計:オーストラリア	2,248,356	2,084,241	0.47
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	AMS AG 7.0000% 31/07/25 144A	198,000	192,500	0.04
			198,000	192,500	0.04
		合計:オーストリア	198,000	192,500	0.04
バミューダ諸島					
普通株式					
--	3,982	BUNGE LTD	278,315	388,683	0.09
			278,315	388,683	0.09
その他債券					
USD	22,764	DIGICEL 0.5 PIK 01/04/25 144A	178,783	5,577	0.00
			178,783	5,577	0.00
ペイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	35,818	DIGICEL GROUP CV PIK 01/10/69 144A	21,384	3,224	0.00
			21,384	3,224	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	1,150,000	NABORS INDS L 7.5000% 15/01/28 144A	1,086,157	1,094,719	0.25
USD	650,000	NCL CORP 5.8750% 15/03/26 144A	634,687	561,235	0.13
USD	450,000	VIK CRUISES 13.0000% 15/05/25 144A	466,125	477,356	0.11
USD	425,000	WEATHERFORD I 8.6250% 30/04/30 144A	419,375	428,743	0.10
USD	795,000	DIGICEL LTD 6.75% 01/03/23 144A ⁽²⁾	742,558	298,125	0.07
USD	290,000	VIKING OCEAN 5.6250% 15/02/29 144A	290,169	246,489	0.06
USD	225,000	WEATHERFORD I 6.5000% 15/09/28 144A	218,775	223,943	0.05
USD	225,000	VIK CRUISES L 7.0000% 15/02/29 144A	191,531	192,938	0.04
USD	175,000	NCL CORP 8.3750% 01/02/28 144A	175,000	176,758	0.04
USD	200,000	VOC ESCROW LT 5.0000% 15/02/28 144A	170,500	174,510	0.04
USD	125,000	NABORS INDS L 7.2500% 15/01/26 144A	105,716	120,900	0.03
USD	100,000	NCL CORP 3.6250% 15/12/24 144A	88,750	93,087	0.02
USD	75,000	NCL FIN LTD 6.1250% 15/03/28 144A	75,000	60,938	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	50,000	NCL CORP 7.7500% 15/02/29 144A	50,000	43,243	0.01
USD	16,000	WEATHERFORD INTL 11.0000% 01/12/24	16,465	16,440	0.00
			4,730,808	4,209,424	0.96
		合計:バミューダ諸島	5,209,290	4,606,908	1.05
		英領バージン諸島			
普通社債(固定金利債)					
USD	700,000	SK INVICTUS I 5.0000% 30/10/29 144A	692,481	577,439	0.13
USD	200,000	STUDIO CITY F 5.0000% 15/01/29 144A	200,000	160,000	0.04
			892,481	737,439	0.17
		合計:英領バージン諸島	892,481	737,439	0.17
		カナダ			
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	225,000	INTEL PKG HOLDCO PIK 15/01/26 144A	202,188	160,031	0.03
USD	75,000	HUSKY III HLDING PIK 15/02/25 144A	73,500	69,510	0.02
			275,688	229,541	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	1,770,000	FIRST QUANTUM MIN 7.5% 01/04/25 144	1,776,594	1,754,600	0.39
USD	1,750,000	1011778 BC UL 4.0000% 15/10/30 144A	1,676,337	1,488,724	0.33
USD	1,675,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 15/02/30 144A	1,697,436	1,410,989	0.31
USD	1,396,000	BOMBARDIER INC 7.5% 15/03/25 144A	1,382,796	1,392,410	0.31
USD	1,702,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 30/01/30 144A	1,686,112	742,456	0.16
USD	770,000	VIDEOTRON LTD 5.1250% 15/04/27 144A	811,274	739,137	0.16
USD	1,600,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 15/02/29 144A	1,556,220	704,877	0.16
USD	725,000	BOMBARDIER IN 6.0000% 15/02/28 144A	704,938	686,134	0.16
USD	765,000	BROOKFIELD RE 6.2500% 15/09/27 144A	804,373	679,311	0.15
USD	700,000	1011778 BC UL 4.3750% 15/01/28 144A	658,750	645,313	0.15
USD	700,000	PARKLAND CORP 4.5000% 01/10/29 144A	627,125	600,527	0.14
USD	700,000	PARKLAND CORP 4.6250% 01/05/30 144A	674,398	600,097	0.14
USD	550,000	TRANSALTA CORP 7.7500% 15/11/29	558,508	564,925	0.13
USD	550,000	MEG ENERGY CO 7.1250% 01/02/27 144A	555,359	564,438	0.13
USD	563,000	BOMBARDIER IN 7.8750% 15/04/27 144A	565,793	559,840	0.13
USD	689,000	IAMGOLD CORP 5.7500% 15/10/28 144A	514,698	544,517	0.12
USD	600,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 15/02/28 144A	502,125	519,953	0.12
USD	510,000	PARKLAND CORP 5.8750% 15/07/27 144A	521,914	487,051	0.11
USD	550,000	MATTAMY GROUP 4.6250% 01/03/30 144A	549,693	463,210	0.11
USD	500,000	ELDORADO CORP 6.2500% 01/09/29 144A	464,500	457,746	0.10
USD	419,000	ATHABASCA OIL 9.7500% 01/11/26 144A	407,189	439,973	0.10
USD	475,000	TEINE ENERGY 6.8750% 15/04/29 144A	481,125	438,188	0.10
USD	545,000	BAUSCH HEALT 11.0000% 30/09/28 144A	584,468	431,913	0.10
USD	475,000	SUPERIOR PLUS 4.5000% 15/03/29 144A	471,595	419,781	0.10
USD	450,000	NOVA CHEMICALS CORP 5.25% 01/06/27	427,813	417,812	0.09
USD	410,000	CASCADES INC/ 5.3750% 15/01/28 144A	426,400	382,838	0.09
USD	400,000	AIR CANADA 3.8750% 15/08/26 144A	397,750	370,065	0.08
USD	350,000	OPEN TEXT COR 6.9000% 01/12/27 144A	353,339	358,339	0.08
USD	360,000	MATTAMY GROUP 5.2500% 15/12/27 144A	360,000	331,085	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	715,000	BAUSCH HEALTH 5.2500% 15/02/31 144A	696,613	323,538	0.07
USD	300,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/02/29 144A	300,000	300,000	0.07
USD	375,000	VALEANT PHARM 9.0000% 15/12/25 144A	375,540	291,784	0.07
USD	305,000	MEG ENERGY CO 5.8750% 01/02/29 144A	292,838	291,275	0.07
USD	315,000	BCULC 3.8750% 15/01/28 144A	306,288	288,058	0.07
USD	300,000	PRECISION DRI 6.8750% 15/01/29 144A	296,605	287,956	0.07
USD	325,000	VIDEOTRON LTD 3.6250% 15/06/29 144A	278,688	284,053	0.06
USD	250,000	BOMBARDIER IN 7.1250% 15/06/26 144A	253,795	248,810	0.06
USD	250,000	RITCHIE BROS 5.3750% 15/01/25 144A	257,400	247,489	0.06
USD	275,000	GFL ENVIRON I 4.3750% 15/08/29 144A	252,156	242,000	0.05
USD	300,000	IRIS HOLDING 10.0000% 15/12/28 144A	247,875	240,074	0.05
USD	270,000	INTELLIGENT P 6.0000% 15/09/28 144A	275,952	238,616	0.05
USD	225,000	MASONITE INTL 5.3750% 01/02/28 144A	239,063	211,102	0.05
USD	200,000	FIRST QUANTUM 6.5000% 01/03/24 144A	203,250	199,214	0.05
USD	200,000	BAFFINLAND IR 8.7500% 15/07/26 144A	206,000	194,275	0.04
USD	205,000	HUDBAY MINERA 4.5000% 01/04/26 144A	206,121	190,265	0.04
USD	166,000	BOMBARDIER IN 7.5000% 01/12/24 144A	172,833	169,237	0.04
USD	175,000	NEW GOLD INC 7.5000% 15/07/27 144A	189,438	162,163	0.04
USD	175,000	OPEN TEXT COR 3.8750% 01/12/29 144A	170,281	144,832	0.03
USD	155,000	HUDBAY MINERA 6.1250% 01/04/29 144A	165,786	144,091	0.03
USD	150,000	TITAN ACQ/CO- 7.7500% 15/04/26 144A	155,063	141,440	0.03
USD	140,000	1375209 BC LT 9.0000% 30/01/28 144A	239,518	139,258	0.03
USD	305,000	BAUSCH HEALTH 5.0000% 30/01/28 144A	302,250	135,483	0.03
USD	125,000	ENERFLEX LTD 9.0000% 15/10/27 144A	113,345	127,500	0.03
USD	150,000	OPEN TEXT HLD 4.1250% 01/12/31 144A	150,000	121,955	0.03
USD	125,000	VERMILION ENE 6.8750% 01/05/30 144A	124,051	115,369	0.03
USD	400,000	TELESAT CANAD 6.5000% 15/10/27 144A	393,316	111,403	0.03
USD	100,000	EMPIRE COMMUN 7.0000% 15/12/25 144A	101,313	90,036	0.02
USD	100,000	GFL ENVIRON I 4.0000% 01/08/28 144A	100,000	88,750	0.02
USD	175,000	BAUSCH HEALTH 6.2500% 15/02/29 144A	175,000	80,821	0.02
USD	75,000	GARDA SECURIT 7.7500% 15/02/28 144A	75,000	75,748	0.02
USD	100,000	BAUSCH HEALTH 6.1250% 01/02/27 144A	100,000	69,195	0.02
USD	125,000	BAUSCH HLTH A 8.5000% 31/01/27 144A	129,219	64,893	0.01
USD	140,000	TELESAT CANAD 5.6250% 06/12/26 144A	124,400	64,662	0.01
USD	50,000	PRECISION DRI 7.1250% 15/01/26 144A	50,000	49,451	0.01
USD	50,000	GOEASY LTD 4.3750% 01/05/26 144A	50,000	44,625	0.01
USD	75,000	TELESAT CANAD 4.8750% 01/06/27 144A	75,000	33,930	0.01
USD	38,000	BAUSCH HEALT 14.0000% 15/10/30 144A	42,041	23,670	0.01
USD	25,000	GFL ENVIRON I 4.7500% 15/06/29 144A	22,625	22,604	0.01
USD	100,000	NORTHWEST/DOM 7.1250% 01/11/22 144A ⁽²⁾	99,722	1	0.00
USD	275,000	LIGHTSTREAM 8.6250% 01/02/20 144A ⁽²⁾	273,625	0	0.00
			<u>30,480,632</u>	<u>25,495,875</u>	<u>5.78</u>
		合計:カナダ	<u>30,756,320</u>	<u>25,725,416</u>	<u>5.83</u>
		ケイマン諸島			
資産担保証券					
USD	1,250,000	PSTAT 2022-3A A1A FRN 15/04/31	1,249,999	1,251,410	0.28
USD	1,250,000	KSTAT 2022-2A A1 FRN 20/10/31	1,248,438	1,248,737	0.28

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	1,250,000	ROCKT 2020-1A A FRN 20/01/32	1,233,438	1,240,734	0.28
USD	1,250,000	SHACK 2017-11A AR FRN 15/08/30	1,221,875	1,237,929	0.28
USD	1,000,000	BLUEM 2017-2A A1AR FRN 20/10/30	978,000	991,612	0.23
USD	1,200,000	PSTAT 2021-4A A1 FRN 15/10/29	956,552	958,620	0.22
USD	750,000	SPEAK 2018-5A A FRN 25/04/31	733,313	744,937	0.17
USD	750,000	CIFC 2018-2A A1 FRN 20/04/31	733,875	743,141	0.17
USD	1,900,000	APRES 2019-1A A1R FRN 15/10/28	486,594	489,642	0.11
			8,842,084	8,906,762	2.02
その他債券					
USD	661,935	GLB AIR LEASE CO PIK 15/09/24 144A	571,789	604,127	0.14
USD	655,000	TRANSOCEAN PO 6.8750% 01/02/27 144A	556,806	568,196	0.13
USD	555,000	TRANSOCEAN 6.1250% 01/08/25 144A	304,192	320,137	0.07
USD	100,000	TRANSOCEAN SE 5.3750% 15/05/23 144A	32,931	32,931	0.01
			1,465,718	1,525,391	0.35
ステップアップ/ダウン債					
USD	38,000	TRANSOCEAN INC 9.3500% 15/12/41	36,385	29,450	0.01
			36,385	29,450	0.01
普通社債(固定金利債)					
USD	1,010,000	WYNN MACAU LT 5.1250% 15/12/29 144A	873,999	842,087	0.19
USD	525,000	TRANSOCEAN IN 8.7500% 15/02/30 144A	531,746	540,749	0.12
USD	500,000	WYNN MACAU LT 5.6250% 26/08/28 144A	521,250	440,429	0.10
USD	400,000	CARLYLE AVIAT 7.0000% 15/10/24 144A	317,333	345,976	0.08
USD	270,000	TRANSOCEAN I 11.5000% 30/01/27 144A	360,417	280,800	0.06
USD	200,000	TRANSOCEAN TI 8.3750% 01/02/28 144A	200,000	205,911	0.05
USD	200,000	SHELF DRL HOL 8.2500% 15/02/25 144A	197,063	186,750	0.04
USD	200,000	MGM CHINA HOL 4.7500% 01/02/27 144A	178,000	179,834	0.04
USD	150,000	SPIRIT LOYALT 8.0000% 20/09/25 144A	152,536	152,250	0.03
USD	150,000	TRANSOCEAN INC 7.5000% 15/04/31	115,500	114,556	0.03
USD	125,000	TRANSOCEAN IN 8.0000% 01/02/27 144A	105,313	114,331	0.03
USD	75,000	SHELF DRL HOL 8.8750% 15/11/24 144A	73,562	75,000	0.02
USD	75,000	SHLF DRLL NO 10.2500% 31/10/25 144A	72,750	74,739	0.02
USD	7,467	NOBLE FINANCE CO 11.0000% 15/02/28	9,541	8,139	0.00
USD	1,034	NOBLE FINANC 11.0000% 15/02/28 144A	1,321	1,127	0.00
			3,710,331	3,562,678	0.81
		合計:ケイマン諸島	14,054,518	14,024,281	3.19
フランス					
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	ALTICE FRANCE 8.1250% 01/02/27 144A	531,400	468,675	0.10
USD	475,000	ILIAD HOLDING 7.0000% 15/10/28 144A	482,500	444,119	0.10
USD	525,000	ALTICE FRANCE 5.1250% 15/07/29 144A	473,750	408,308	0.09
USD	400,000	SPCM SA 3.3750% 15/03/30 144A	400,000	337,228	0.08
USD	275,000	ILIAD HOLDING 6.5000% 15/10/26 144A	275,000	260,604	0.06
USD	250,000	CONSTELLUM S 3.7500% 15/04/29 144A	250,000	213,820	0.05
USD	200,000	ALTICE FRANCE 5.5000% 15/10/29 144A	200,000	157,203	0.04
			2,612,650	2,289,957	0.52
		合計:フランス	2,612,650	2,289,957	0.52

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
ドイツ					
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	2,135,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/09/26 144A	2,198,256	1,940,362	0.44
USD	1,095,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/27 144A	1,152,488	999,732	0.23
			3,350,744	2,940,094	0.67
		合計:ドイツ	3,350,744	2,940,094	0.67
アイルランド					
普通株式					
--	1,095	MALLINCKRODT PLC	61,054	8,037	0.00
			61,054	8,037	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	1,135,000	JAZZ SECURITI 4.3750% 15/01/29 144A	1,111,000	1,035,506	0.23
USD	950,000	MOTION BONDCO 6.6250% 15/11/27 144A	970,000	859,494	0.20
USD	744,000	LCPR SR SECUR 6.7500% 15/10/27 144A	775,863	714,612	0.16
USD	775,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	761,750	638,406	0.15
USD	613,000	JAMES HARDIE 5.0000% 15/01/28 144A	648,657	582,029	0.13
USD	350,000	LCPR SR SECUR 5.1250% 15/07/29 144A	352,000	303,541	0.07
USD	325,000	CASTLELAKE AV 5.0000% 15/04/27 144A	325,688	290,875	0.07
USD	300,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/28 144A	294,375	267,000	0.06
USD	300,000	ARDAGH PKG FI 5.2500% 15/08/27 144A	219,750	247,125	0.06
USD	103,000	ENDO DAC/ENDO 9.5000% 31/07/27 144A ⁽²⁾	107,070	15,708	0.00
USD	157,000	ENDO DAC/ENDO 6.0000% 30/06/28 144A ⁽²⁾	101,514	9,464	0.00
			5,667,667	4,963,760	1.13
		合計:アイルランド	5,728,721	4,971,797	1.13
イスラエル					
普通社債(固定金利債)					
USD	50,000	ENERGEAN ISRAEL 5.3750% 30/03/28	50,000	46,100	0.01
USD	50,000	ENERGEAN ISRAEL 5.8750% 30/03/31	50,000	45,125	0.01
			100,000	91,225	0.02
		合計:イスラエル	100,000	91,225	0.02
イタリア					
変動金利債					
USD	200,000	UNICREDIT SPA FRN 30/06/35 144A	163,648	174,154	0.04
USD	200,000	INTESA SANPAOLO FRN 01/06/32	162,500	158,727	0.03
			326,148	332,881	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	F-BRASILE SPA/F 7.3750% 15/08/26 XR	203,706	162,772	0.04
			203,706	162,772	0.04
		合計:イタリア	529,854	495,653	0.11

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
ジャージー					
普通社債(固定金利債)					
USD	375,000	ADIANT GLOBAL 4.8750% 15/08/26 144A	384,947	356,231	0.08
			384,947	356,231	0.08
		合計:ジャージー	384,947	356,231	0.08
リベリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	675,000	ROYAL CARIBBEAN 3.7000% 15/03/28	602,124	529,624	0.12
USD	400,000	ROYAL CARIBBE 9.2500% 15/01/29 144A	408,960	421,101	0.10
USD	475,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 01/04/28 144A	449,849	406,097	0.09
USD	250,000	ROYAL CARIBBE 8.2500% 15/01/29 144A	252,563	260,011	0.06
USD	125,000	ROYAL CARIBBE 5.3750% 15/07/27 144A	125,000	108,125	0.02
USD	75,000	ROYAL CARIBBE 5.5000% 31/08/26 144A	75,000	66,932	0.02
			1,913,496	1,791,890	0.41
		合計:リベリア	1,913,496	1,791,890	0.41
ルクセンブルグ					
普通株式					
--	2,137	INTELSAT SA/LUXE	226,772	52,357	0.01
			226,772	52,357	0.01
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	993,437	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 144A	962,976	779,292	0.18
			962,976	779,292	0.18
新株予約権					
--	223	INTELSAT J-CVR A	0	1,673	0.00
--	223	INTELSAT J-CVR B	0	1,505	0.00
			0	3,178	0.00
普通社債(固定金利債)					
USD	850,000	CONNECT FINCO 6.7500% 01/10/26 144A	883,629	812,710	0.19
USD	785,000	INTELSAT JACK 6.5000% 15/03/30 144A	763,413	706,499	0.17
USD	500,000	ALTICE FRANC 10.5000% 15/05/27 144A	540,391	427,500	0.10
USD	400,000	ENDO LUX FIN 6.1250% 01/04/29 144A ⁽²⁾	393,220	312,551	0.07
USD	250,000	STENA INTERNA 5.7500% 01/03/24 144A	235,625	245,708	0.06
USD	520,000	VENATOR FIN S 5.7500% 15/07/25 144A	514,946	197,605	0.04
USD	200,000	CAMELOT FINAN 4.5000% 01/11/26 144A	197,725	189,209	0.04
USD	200,000	ALTICE FINANC 5.0000% 15/01/28 144A	200,000	169,000	0.04
USD	200,000	ALTICE FRANCE 6.0000% 15/02/28 144A	200,000	134,592	0.03
USD	100,000	DANA FIN LUX 5.7500% 15/04/25 144A	99,069	99,039	0.02
USD	75,000	TELECOM ITALIA CAP 6% 30/09/34	77,480	60,163	0.01
USD	31,000	MALLINCKRODT 10.0000% 15/06/29 144A	63,946	17,748	0.00
USD	225,000	INTELSAT JACK 0.0000% 15/07/25 ESC ⁽²⁾	0	0	0.00
			4,169,444	3,372,324	0.77
		合計:ルクセンブルグ	5,359,192	4,207,151	0.96

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
マルタ					
普通社債(固定金利債)					
USD	475,000	VISTAJET MALT 6.3750% 01/02/30 144A	447,717	416,970	0.10
USD	275,000	VISTAJET MALT 7.8750% 01/05/27 144A	272,212	265,989	0.06
			719,929	682,959	0.16
		合計:マルタ	719,929	682,959	0.16
マーシャル諸島					
普通社債(固定金利債)					
USD	575,000	SEASPAN CORP 5.5000% 01/08/29 144A	538,100	436,805	0.10
			538,100	436,805	0.10
		合計:マーシャル諸島	538,100	436,805	0.10
モーリシャス					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CA MAGNUM HLD 5.3750% 31/10/26 144A	200,000	186,000	0.04
			200,000	186,000	0.04
		合計:モーリシャス	200,000	186,000	0.04
メキシコ					
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CEMEX SAB 5.4500% 19/11/29 144A	200,000	191,474	0.04
USD	200,000	CEMEX SAB 3.8750% 11/07/31 144A	200,000	168,088	0.04
			400,000	359,562	0.08
		合計:メキシコ	400,000	359,562	0.08
オランダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	705,000	VZ SECURED FI 5.0000% 15/01/32 144A	694,823	598,595	0.14
USD	600,000	SENSATA TECH 4.0000% 15/04/29 144A	596,000	537,357	0.12
USD	300,000	ZIGGO BV 4.8750% 15/01/30 144A	309,609	261,312	0.06
USD	200,000	UPC HOLDING B 5.5000% 15/01/28 144A	205,083	180,952	0.04
USD	200,000	UPC BROAD FIN 4.8750% 15/07/31 144A	200,000	175,934	0.04
USD	185,000	DIAMOND BC BV 4.6250% 01/10/29 144A	180,631	155,106	0.04
USD	150,000	EAGLE INT/RUY 7.5000% 01/05/25 144A	150,000	94,500	0.02
			2,336,146	2,003,756	0.46
		合計:オランダ	2,336,146	2,003,756	0.46
パナマ					
普通社債(固定金利債)					
USD	3,575,000	CARNIVAL CORP 5.7500% 01/03/27 144A	3,468,279	2,935,206	0.67
USD	1,150,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/02/26 144A	1,327,500	1,198,622	0.27
USD	525,000	CARNIVAL CORP 6.0000% 01/05/29 144A	525,000	412,125	0.09
USD	375,000	CARNIVAL CORP 4.0000% 01/08/28 144A	348,500	321,701	0.07
USD	325,000	CARNIVAL COR 10.5000% 01/06/30 144A	298,000	311,188	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	150,000	CARNIVAL CORP 9.8750% 01/08/27 144A	150,000	154,125	0.04
USD	100,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 144A	100,000	90,025	0.02
			6,217,279	5,422,992	1.23
		合計: パナマ	6,217,279	5,422,992	1.23
		スウェーデン			
普通社債(固定金利債)					
USD	250,000	STENA AB 7.0000% 01/02/24 144A	256,320	247,986	0.06
			256,320	247,986	0.06
		合計: スウェーデン	256,320	247,986	0.06
		イギリス			
変動金利債					
USD	300,000	BARCLAYS PLC FRN 15/12/69	332,625	286,497	0.06
USD	200,000	VODAFONE GROUP FRN 04/04/79	219,955	205,220	0.05
USD	200,000	BARCLAYS PLC FRN 31/12/72	200,250	200,830	0.05
			752,830	692,547	0.16
普通株式					
--	3,789	NOBLE CORP PLC	71,899	152,128	0.03
			71,899	152,128	0.03
普通社債(固定金利債)					
USD	990,000	INTL GAME TEC 6.2500% 15/01/27 144A	1,113,774	990,173	0.23
USD	450,000	ATLANTIC SUST 4.1250% 15/06/28 144A	452,250	400,500	0.09
USD	400,000	TRANSDIGM UK HLD 6.8750% 15/05/26	423,000	395,429	0.09
USD	400,000	ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27 144A	419,500	388,496	0.09
USD	400,000	EG GLOBAL 6.7500% 07/02/25 144A	407,000	367,616	0.08
USD	300,000	ITHACA ENERGY 9.0000% 15/07/26 144A	298,286	294,800	0.07
USD	250,000	VIRGIN MEDIA 5.0000% 15/07/30 144A	250,217	210,104	0.05
USD	200,000	JAGUAR LAND R 7.7500% 15/10/25 144A	200,000	197,073	0.04
EUR	200,000	EG GLOBAL 6.2500% 30/10/25 REGS	228,427	192,748	0.04
USD	200,000	VMED O2 UK FI 4.2500% 31/01/31 144A	200,000	167,690	0.04
USD	200,000	JAGUAR LAND R 5.5000% 15/07/29 144A	200,000	156,274	0.04
GBP	150,000	MARKET BIDCO 5.5000% 04/11/27 REGS	170,413	143,473	0.03
EUR	100,000	EG GLOBAL 4.3750% 07/02/25 REGS	114,471	95,886	0.02
			4,477,338	4,000,262	0.91
		合計: イギリス	5,302,067	4,844,937	1.10
		アメリカ			
バンクローン					
USD	1,182,045	GREAT OUTDOORS G FRN 08/03/28 TB102	1,182,930	1,160,619	0.27
USD	686,913	PG&E CORPORATION FRN 23/06/25 TL	686,054	685,625	0.16
USD	650,000	LIFEPOINT FRN 16/11/25 1ST LIEN TB	648,375	631,211	0.14
USD	503,327	DIRECTTV FINANCING FRN 02/08/27 TL	492,219	494,466	0.11
USD	473,000	TIBCO SOFTWARE \$ FRN 30/03/29 TB	429,905	434,214	0.10
USD	433,111	SKILLSOFT FIN II IN FRN 31/07/28 TL	426,355	369,660	0.08
USD	420,000	ASURION N FRN 14/01/29 2ND LIEN TB4	415,800	348,338	0.08
USD	334,421	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB14	311,407	311,639	0.07
USD	299,158	JAZZ PHARM DOLLAR I FRN 05/05/28 TL	298,410	298,784	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	337,450	SWF HD INI FRN 31/12/49 1ST LIEN TL	334,373	286,411	0.07
USD	250,000	U OPEN TEXT CORP FRN 16/11/29 TB	242,500	249,167	0.06
USD	246,250	SCHWEITZER MAUDUIT FRN 09/02/28 TB	245,019	240,094	0.05
USD	244,138	DIAMOND SP FRN 25/05/26 1ST LIEN TL	235,570	221,758	0.05
USD	200,000	CAESARS ENTERT FRN 31/12/49 TB	198,000	199,812	0.05
USD	200,000	U DIRECTV FRN 02/08 FRN 02/08/27 TL	196,000	196,479	0.04
USD	200,000	U GREAT OUTDOORS G FRN 03/06/28 TB2	196,750	196,375	0.04
USD	200,000	U CSC HOLDINGS LLC FRN 15/01/28 TL	190,000	189,420	0.04
USD	194,149	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB06	180,788	180,922	0.04
USD	174,717	FINASTRA FRN 13/06/24 1ST LIEN TL01	172,096	164,124	0.04
USD	153,693	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB13	143,116	143,223	0.03
USD	130,000	GUARDIAN US HOL INI FRN 31/01/30 TL	127,400	128,863	0.03
USD	130,053	DEALER TI FRN 09/12/27 1ST LIEN TB2	126,802	128,699	0.03
USD	92,332	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB04	85,978	86,042	0.02
USD	91,076	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB12	84,808	84,872	0.02
USD	75,000	BMC SOFTWA FRN 27/02/26 2ND LIEN TL	74,625	70,219	0.02
USD	69,947	DEALER TI FRN 09/12/27 1ST LIEN TB2	68,198	69,218	0.02
USD	65,000	U TIBCO SOFTWARE FRN 20/03/29 TL	58,175	59,670	0.01
USD	60,584	INTRADO FRN 10/10/24 1ST LIEN TB11	56,414	56,456	0.01
USD	596,985	DIAMOND FRN 24/08/26 2ND LIEN TL02	91,040	49,038	0.01
USD	40,549	PARKER DRILLING FRN 26/03/24 TL	0	39,738	0.01
USD	35,774	FINASTRA FRN 13/06/24 1ST LIEN TL03	35,238	33,605	0.01
USD	32,555	FINASTRA FRN 13/06/24 1ST LIEN TL02	32,066	30,581	0.01
USD	24,327	ICON LUX FRN 03/07/28 TB	24,206	24,317	0.01
USD	21,204	TPC GRP INC FRN 31/05/23 TL	21,204	21,204	0.00
USD	13,249	SORENSEN HDGS SB FA FRN 17/03/26 TL ⁽²⁾	0	9,937	0.00
USD	6,061	ICON US FRN 03/07/28 TL	6,031	6,059	0.00
USD	3,976	TPC GROUP INC FRN 01/03/23 TL ⁽²⁾	3,976	3,976	0.00
USD	3,269	SORENSEN HDGS SA FA FRN 17/03/26 TL ⁽²⁾	0	2,452	0.00
USD	18,225	GLOBAL AVIATION FRN 13/01/18 2ND TL ⁽²⁾	98,083	0	0.00
			8,219,911	7,907,287	1.80
コール・ワラント					
--	431	DENBURY-CW25	1,566	24,237	0.01
			1,566	24,237	0.01
転換社債					
USD	550,000	DISH NETWO CV 2.3750% 15/03/24 144A	530,325	504,276	0.12
USD	400,000	CABLE ONE INC CV 0% 15/03/26	311,000	319,299	0.07
USD	17,776	CARNELIAN POINT HLD CV PIK 30/06/28 ⁽²⁾	177,761	177,761	0.04
USD	140,000	MARRIOTT VACATIO CV 0% 15/01/26	141,135	149,514	0.03
USD	90,000	GUARDANT HEALTH CV 0% 15/11/27	90,000	59,308	0.01
USD	5	GULFPORT ENERGY - P CV PIK 29/12/49	15,893	27,250	0.01
			1,266,114	1,237,408	0.28
変動金利債					
USD	475,000	VISTRA CORP FRN 31/12/70 144A	478,062	445,520	0.09
USD	400,000	VISTRA CORP FRN 15/04/70 144A	400,000	390,984	0.09
USD	500,000	ILFC E-CAP TRUST FRN 21/12/65 144A	396,875	321,250	0.07
USD	175,000	CITIGROUP INC FRN 30/07/69 V	162,000	159,809	0.04
USD	150,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/12/49 Q	148,338	149,261	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	125,000	CITIGROUP INC FRN 29/12/49 T	125,000	124,748	0.03
USD	75,000	JP MORGAN CHASE & CO FRN 29/01/49	79,594	75,664	0.02
USD	75,000	JPMORGAN CHASE FRN 01/08/69 HH	75,000	70,125	0.02
USD	75,000	CITIGROUP INC FRN 10/03/70 W	75,000	69,395	0.02
			1,939,869	1,806,756	0.41
普通株式					
--	13,005	RANGER OIL CORP	(1)	536,780	0.11
--	15,563	TPC GROUP SHARE REORG DUMMY ⁽²⁾	356,335	311,260	0.07
--	7,342	FORUM ENERGY TEC	198,509	234,577	0.05
--	168	CARNELIAN POINT HLDG LP COMMON UNI ⁽²⁾	358,241	203,478	0.05
--	1,714	GULFPORT ENERGY	91,423	117,049	0.03
--	8,775	UCI HOLDINGS INC COMMON STOCK	139,813	70,200	0.02
--	273	FERRELLGAS PAR-B	72,000	39,039	0.01
--	1,636	VISTRA CORP	83,621	36,630	0.01
--	280	NEW HARDWOOD HOLDINGS BANKRUPTCY	19,087	23,800	0.01
--	2,557	PARKER DRILLING	119,770	18,155	0.00
--	926	IHEARTMEDIA-CL A	35,800	7,121	0.00
--	3,265	WARREN RESOURCES INC ⁽²⁾	0	1,633	0.00
--	16,378	BRUIN BLOCKER LLC COM (REC BLOCK) ⁽²⁾	0	819	0.00
--	14	INCLUSIVE LANGUAGE SERVICES LLC CLB ⁽²⁾	0	703	0.00
--	1,844	BLUESTEM GROUP INC	37,360	323	0.00
--	38	SUNGUARD MEMBERSHIP INTEREST	0	38	0.00
--	10,714	MOOD MEDIA CORPORATION R/B/R DUMMY	8,571	0	0.00
--	150	CLOUD PEAK ENERGY ⁽²⁾	0	0	0.00
--	2	PHYSIOTHERAPY PAH TR DUMMY ⁽²⁾	0	0	0.00
--	4,873	NINE POINT ENERGY HDG DUMMY	227,217	0	0.00
			1,747,746	1,601,605	0.36
その他債券					
USD	897,000	AMERICAN AIRL 5.7500% 20/04/29 144A	931,415	866,469	0.21
USD	664,740	AMC ENTMNT H 10.0000% 15/06/26 144A	652,531	324,978	0.07
USD	330,000	AMERICAN AIRL 5.5000% 20/04/26 144A	330,000	323,046	0.07
USD	320,000	DELTA/SKYMILE 4.5000% 20/10/25 144A	336,000	316,214	0.07
USD	216,743	FORUM ENERGY TEC CV PIK 04/08/25	215,961	229,139	0.05
USD	100,000	DELTA/SKYMILE 4.7500% 20/10/28 144A	100,000	97,061	0.02
USD	65,000	UNTD AIR 20-1 B 4.8750% 15/01/26	47,027	44,911	0.01
USD	25,000	JC PENNEY COR 8.6250% 15/03/25 144A ⁽²⁾	25,015	5	0.00
			2,637,949	2,201,823	0.50
ベイ・イン・カインド(PIK)債					
USD	575,000	IRIS HLDG INC PIK 15/02/26 144A	590,624	500,155	0.12
USD	450,000	WHITE CAP PAR PIK 15/03/26 144A	463,631	409,541	0.09
USD	125,000	BCPE ULYSSES PIK 01/04/27 144A	118,398	93,438	0.02
USD	101,747	DIEBOLD NIXDORF PIK 15/10/26 144A	97,123	51,637	0.01
USD	63,000	TOPS HLDNG II ESC PIK 15/06/18 ⁽²⁾	62,370	0	0.00
			1,332,146	1,054,771	0.24
新株予約権					
--	2,141	VISTRA ENERGY CORP RIGHT RTS	0	2,730	0.00
			0	2,730	0.00

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
普通社債(固定金利債)					
USD	2,450,000	FS ENERGY & P 7.5000% 15/08/23 144A	2,498,124	2,443,874	0.55
USD	2,695,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/03/30 144A	2,758,398	2,352,195	0.52
USD	2,950,000	FORD MOTOR CO 4.7500% 15/01/43	2,921,919	2,305,023	0.51
USD	1,750,000	T-MOBILE USA INC 4.7500% 01/02/28	1,873,437	1,731,701	0.38
USD	1,925,000	MSCI INC 3.8750% 15/02/31 144A	1,913,624	1,688,141	0.37
USD	1,565,000	TALOS PRODUCTI 12.0000% 15/01/26 WI	1,579,894	1,658,899	0.37
USD	1,550,000	CHURCHILL DOW 5.5000% 01/04/27 144A	1,618,573	1,500,122	0.33
USD	1,225,000	SPRINT CAP CORP 8.7500% 15/03/32	1,648,045	1,497,562	0.33
USD	1,470,000	VAIL RESORTS 6.2500% 15/05/25 144A	1,566,174	1,473,226	0.32
USD	1,500,000	VERTICAL US N 5.2500% 15/07/27 144A	1,573,905	1,381,199	0.30
USD	1,391,392	GULFPORT ENER 8.0000% 17/05/26 144A	1,494,432	1,380,065	0.30
USD	1,450,000	HILTON DOMESTIC 4.8750% 15/01/30 WI	1,536,181	1,357,166	0.30
USD	2,105,000	CSC HOLDINGS 5.7500% 15/01/30 144A	2,139,203	1,314,879	0.30
USD	1,325,000	HESS MIDSTREA 5.6250% 15/02/26 144A	1,363,397	1,308,993	0.30
USD	1,385,000	PG&E CORP 5.0000% 01/07/28	1,411,936	1,288,049	0.29
USD	1,500,000	CALPINE CORP 5.0000% 01/02/31 144A	1,484,999	1,282,345	0.29
USD	1,400,000	ORGANON & CO/ 4.1250% 30/04/28 144A	1,419,499	1,268,889	0.29
USD	1,525,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 01/02/31 144A	1,529,787	1,266,862	0.29
USD	1,350,000	NEXTERA ENER 3.8750% 15/10/26 144A	1,410,249	1,252,124	0.28
USD	1,395,000	BOYD GAMING C 4.7500% 15/06/31 144A	1,360,387	1,245,371	0.28
USD	1,300,000	NMG HLD/NEIMA 7.1250% 01/04/26 144A	1,334,618	1,241,382	0.28
USD	1,250,000	JB POINDEXTER 7.1250% 15/04/26 144A	1,323,124	1,234,674	0.28
USD	1,344,000	CALPINE CORP 5.1250% 15/03/28 144A	1,362,887	1,216,502	0.28
USD	1,250,000	KFC HLD/PIZZA 4.7500% 01/06/27 144A	1,315,624	1,212,499	0.28
USD	1,460,000	DISH DBS CORP 7.75% 01/07/26	1,519,402	1,184,497	0.27
USD	1,225,000	SS&C TECH INC 5.5000% 30/09/27 144A	1,277,812	1,176,934	0.27
USD	1,250,000	VISTRA OPERAT 5.0000% 31/07/27 144A	1,254,974	1,173,924	0.27
USD	2,650,000	DIG INTL FIN 8.0000% 31/12/26 144A	2,577,937	1,165,999	0.26
USD	1,200,000	HILTON WORLDWIDE 4.8750% 01/04/27	1,234,749	1,160,709	0.26
USD	1,195,000	TRANSDIGM INC 5.5000% 15/11/27	1,207,685	1,139,331	0.26
USD	1,220,000	BEAZER HOMES USA 7.2500% 15/10/29	1,348,765	1,131,634	0.26
USD	1,215,000	TENET HEALTHCARE 6.1250% 01/10/28	1,232,900	1,129,246	0.26
USD	1,150,000	UNIVISION COMM 5.125% 15/02/25 144A	1,158,437	1,115,499	0.25
USD	1,151,000	MGM RESORTS 5.5000% 15/04/27	1,212,469	1,110,019	0.25
USD	1,000,000	HCA INC 7.5000% 06/11/33	1,337,675	1,105,507	0.25
USD	1,290,000	LAMAR MEDIA CORP 3.6250% 15/01/31	1,260,529	1,098,241	0.25
USD	1,200,000	NEWS CORP 3.8750% 15/05/29 144A	1,217,216	1,073,735	0.24
USD	1,200,000	TENET HEALTHCARE 4.2500% 01/06/29	1,176,986	1,066,991	0.24
USD	1,285,000	CCO HOLDINGS LL 4.5000% 01/05/32 WI	1,162,770	1,065,071	0.24
USD	1,100,000	PTC INC 3.6250% 15/02/25 144A	1,130,249	1,055,832	0.24
USD	1,350,000	DAVITA INC 3.7500% 15/02/31 144A	1,290,637	1,047,937	0.24
USD	1,125,000	PTC INC 4.0000% 15/02/28 144A	1,154,312	1,046,204	0.24
USD	1,150,000	MPT OP PTNR/FINL 5.2500% 01/08/26	1,191,124	1,040,559	0.24
USD	1,100,000	MGIC INVT CORP 5.2500% 15/08/28	1,161,718	1,033,913	0.23
USD	1,195,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 15/08/30 144A	1,209,846	1,022,322	0.23
USD	925,000	KRAFT HEINZ FOOD 6.5000% 09/02/40	1,226,503	1,018,310	0.23
USD	1,504,000	LIFEPOINT HEA 5.3750% 15/01/29 144A	1,374,096	1,001,910	0.23

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	1,000,000	TRANSDIGM INC 6.2500% 15/03/26 144A	1,057,499	994,476	0.23
USD	1,000,000	CCO HLDGS LLC/CAP 5.5% 01/05/26 144	1,032,249	979,999	0.22
USD	991,000	BIG RVR STL/F 6.6250% 31/01/29 144A	1,048,642	971,493	0.22
USD	1,025,000	ALLIED UNIVER 9.7500% 15/07/27 144A	1,100,644	970,160	0.22
USD	1,215,000	ONEMAIN FINANCE 4.0000% 15/09/30	1,181,210	968,524	0.22
USD	1,125,000	MEDLINE BORRO 3.8750% 01/04/29 144A	1,073,700	963,736	0.22
USD	975,000	GENESIS ENERGY 8.0000% 15/01/27	1,003,624	957,937	0.22
USD	1,000,000	FORD MOTOR CR 4.3890% 08/01/26 GMTN	1,060,435	955,882	0.22
USD	965,000	UNITI/UNITI/C 7.8750% 15/02/25 144A	1,019,199	948,096	0.22
USD	1,150,000	CATALENT PHAR 3.1250% 15/02/29 144A	1,093,476	947,312	0.22
USD	1,100,000	STANDARD INDS 4.3750% 15/07/30 144A	1,118,291	946,549	0.22
USD	1,000,000	WATCO COS LLC 6.5000% 15/06/27 144A	1,068,749	940,667	0.21
USD	1,150,000	CCO HOLDINGS 4.5000% 01/06/33 144A	1,121,278	931,443	0.21
USD	1,150,000	SCOTTS MIRACLE 4.0000% 01/04/31	1,109,982	920,982	0.21
USD	1,075,000	METIS MERGER 6.5000% 15/05/29 144A	1,024,867	916,051	0.21
USD	1,105,000	LCM INVESTMEN 4.8750% 01/05/29 144A	1,114,612	907,277	0.21
USD	1,000,000	EQT MIDSTREAM PT 4.1250% 01/12/26	1,003,999	904,758	0.21
USD	775,000	FORD HOLDINGS 9.3000% 01/03/30	1,042,550	889,313	0.20
USD	1,050,000	MPT OP PTNR/FINL 5.0000% 15/10/27	1,073,805	888,400	0.20
USD	750,000	OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30	850,624	882,983	0.20
USD	875,000	ARAMARK SERV 6.3750% 01/05/25 144A	905,624	876,352	0.20
USD	920,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/03/27 144A	932,218	870,872	0.20
USD	1,000,000	SERVICE CORP 4.0000% 15/05/31	999,999	870,325	0.20
USD	935,000	EQT MIDSTREAM PT 5.5000% 15/07/28	886,790	864,744	0.20
USD	1,000,000	UNITED RENTAL NA 3.7500% 15/01/32	876,830	858,559	0.20
USD	1,000,000	PRESTIGE BRAN 3.7500% 01/04/31 144A	962,494	843,680	0.19
USD	1,330,000	DISH DBS CORP 5.1250% 01/06/29	1,176,291	838,582	0.19
USD	965,000	NCR CORP 5.2500% 01/10/30 144A	964,337	834,431	0.19
USD	925,000	MERITAGE HOME 3.8750% 15/04/29 144A	899,530	821,585	0.19
USD	800,000	CAESARS ENT 7.0000% 15/02/30 144A	799,999	816,000	0.19
USD	900,000	DIRECTV FIN/D 5.8750% 15/08/27 144A	905,262	815,211	0.19
USD	800,000	UBER TECHNOLO 7.5000% 15/09/27 144A	858,323	811,768	0.18
USD	805,000	T-MOBILE USA INC 5.3750% 15/04/27	854,305	806,810	0.18
USD	850,000	BRISTOW GROUP 6.8750% 01/03/28 144A	846,291	804,926	0.18
USD	840,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 15/01/28 144A	839,118	803,250	0.18
USD	875,000	TRANSDIGM INC 4.6250% 15/01/29 WI	865,375	788,253	0.18
USD	925,000	LITHIA MOTORS 3.8750% 01/06/29 144A	936,623	783,938	0.18
USD	808,000	CLOUD CRANE LLC 10.125% 01/08/24 14	842,162	777,802	0.18
USD	875,000	CLAR SCI HLD 4.8750% 01/07/29 144A	843,257	766,113	0.17
USD	895,000	OUTFRONT MEDI 4.6250% 15/03/30 144A	874,050	763,371	0.17
USD	750,000	NMI HOLDINGS 7.3750% 01/06/25 144A	833,063	759,008	0.17
USD	875,000	POST HOLDINGS 4.5000% 15/09/31 144A	798,877	755,637	0.17
USD	750,000	CITGO PETROLE 7.0000% 15/06/25 144A	768,160	745,088	0.17
USD	800,000	ENCINO ACQUIS 8.5000% 01/05/28 144A	793,140	744,825	0.17
USD	758,000	MATADOR RESOURC 5.8750% 15/09/26 WI	774,596	744,278	0.17
USD	825,000	LPL HOLDINGS 4.0000% 15/03/29 144A	824,766	733,348	0.17
USD	825,000	SHEA HOMES 4.7500% 15/02/28	837,638	732,188	0.17
USD	775,000	CLEARWAY ENER 4.7500% 15/03/28 144A	799,895	728,888	0.17

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	750,000	VISTRA OPERAT 5.6250% 15/02/27 144A	781,353	722,949	0.16
USD	850,000	JEFFERIES FIN LL 5.0000% 15/08/28	846,659	719,799	0.16
USD	800,000	KB HOME 4.8000% 15/11/29	737,658	717,944	0.16
USD	886,000	NATIONSTAR MT 5.1250% 15/12/30 144A	879,499	717,660	0.16
USD	750,000	CHENIERE ENERGY 4.6250% 15/10/28 WI	776,729	714,225	0.16
USD	775,000	SRM ESCROW IS 6.0000% 01/11/28 144A	805,051	705,967	0.16
USD	825,000	CENTENE CORP 3.0000% 15/10/30	756,724	703,129	0.16
USD	700,000	LIVE NATION E 6.5000% 15/05/27 144A	750,438	701,275	0.16
USD	875,000	FOUNDATION BL 6.0000% 01/03/29 144A	813,744	695,968	0.16
USD	650,000	SPRINT CAP CORP 6.875% 15/11/28	830,488	695,500	0.16
USD	625,000	OCCIDENTAL PETE 7.5000% 01/05/31	725,221	693,791	0.16
USD	700,000	GRAHAM HOLDIN 5.7500% 01/06/26 144A	726,250	687,751	0.16
USD	735,000	CCO HOLDINGS 5.0000% 01/02/28 144A	769,638	684,469	0.16
USD	785,000	REGIONALCARE/ 9.7500% 01/12/26 144A	680,885	684,182	0.16
USD	730,000	HILCORP ENERG 5.7500% 01/02/29 144A	737,362	681,170	0.15
USD	700,000	ASCENT RESOUR 7.0000% 01/11/26 144A	689,911	669,974	0.15
USD	700,000	BOYD GAMING CORP 4.7500% 01/12/27	708,866	664,811	0.15
USD	675,000	GENWORTH MTGE 6.5000% 15/08/25 144A	707,742	663,478	0.15
USD	775,000	PATRICK INDS 4.7500% 01/05/29 144A	775,415	660,614	0.15
USD	665,000	INNOPHOS HOLD 9.3750% 15/02/28 144A	712,905	651,906	0.15
USD	663,000	AMSTED INDS 5.6250% 01/07/27 144A	692,988	649,772	0.15
USD	685,000	YUM! BRANDS INC 5.3750% 01/04/32	668,156	648,298	0.15
USD	700,000	WILLIAMS SCOT 4.6250% 15/08/28 144A	713,956	648,270	0.15
USD	720,000	TRANSDIGM INC 4.8750% 01/05/29 WI	710,712	645,702	0.15
USD	644,000	CNX RESOURCES 7.2500% 14/03/27 144A	687,966	641,245	0.15
USD	650,000	CENTURY COMMUNIT 6.7500% 01/06/27	689,730	639,975	0.15
USD	750,000	MERCER INTL INC 5.1250% 01/02/29 WI	737,063	638,130	0.14
USD	750,000	YUM! BRANDS INC 3.6250% 15/03/31	741,750	637,500	0.14
USD	725,000	HILTON DOMEST 4.0000% 01/05/31 144A	669,375	631,301	0.14
USD	575,000	CARNIVAL HLD 10.3750% 01/05/28 144A	593,358	619,563	0.14
USD	650,000	CCO HDG LLC/CAP 5.125% 01/05/27 144	681,688	619,223	0.14
USD	695,000	CLAR SCI HLD 3.8750% 01/07/28 144A	667,938	618,661	0.14
USD	670,000	TELEFLEX INC 4.2500% 01/06/28 144A	689,507	617,912	0.14
USD	700,000	VISTRA OPERAT 4.3750% 01/05/29 144A	671,388	616,496	0.14
USD	700,000	HOLOGIC INC 3.2500% 15/02/29 144A	692,000	614,950	0.14
USD	650,000	VICI PROPERTI 4.6250% 01/12/29 144A	664,250	605,515	0.14
USD	675,000	AFFINITY INTE 6.8750% 15/12/27 144A	710,750	603,923	0.14
USD	700,000	ALBERTSONS CO 3.5000% 15/03/29 144A	649,500	603,778	0.14
USD	714,000	MEDLINE BORRO 5.2500% 01/10/29 144A	693,527	600,117	0.14
USD	650,000	M/I HOMES INC 4.9500% 01/02/28	667,950	594,994	0.14
USD	650,000	WESTERN MIDSTRM 4.3000% 01/02/30	630,195	594,055	0.13
USD	595,000	SPIRIT AEROSY 7.5000% 15/04/25 144A	595,423	593,513	0.13
USD	600,000	KOPPERS INC 6.0000% 15/02/25 144A	618,000	591,000	0.13
USD	600,000	TAYLOR MORRIS 5.8750% 15/06/27 144A	666,750	589,770	0.13
USD	700,000	QUICKEN LOANS 3.6250% 01/03/29 144A	574,975	589,538	0.13
USD	600,000	LAND O LAKES CAP 7.4500% 15/03/28	697,700	589,500	0.13
USD	705,000	MINERVA MERGE 6.5000% 15/02/30 144A	700,313	579,655	0.13
USD	756,000	PM GENERAL PU 9.5000% 01/10/28 144A	778,788	568,142	0.13

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	600,000	SOUTHWESTERN EN 5.3750% 01/02/29 WI	597,600	568,029	0.13
USD	600,000	FORD MOTOR CRED 5.1130% 03/05/29	507,000	567,858	0.13
USD	558,000	HCA INC 5.875% 15/02/26	630,455	567,183	0.13
USD	600,000	ROCKCLIFF ENE 5.5000% 15/10/29 144A	593,465	567,000	0.13
USD	625,000	NOVELIS CORP 4.7500% 30/01/30 144A	641,875	565,025	0.13
USD	675,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/05/32 144A	646,686	564,550	0.13
USD	700,000	MATCH GROUP I 3.6250% 01/10/31 144A	572,563	563,073	0.13
USD	625,000	COMPASS GRP L 5.2500% 15/04/29 144A	644,083	561,563	0.13
USD	600,000	CREDIT ACCEPT 5.1250% 31/12/24 144A	618,000	560,814	0.13
USD	575,000	HARVEST MIDST 7.5000% 01/09/28 144A	592,243	560,625	0.13
USD	650,000	HOWARD HUGHES 4.1250% 01/02/29 144A	646,061	559,668	0.13
USD	525,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	570,094	557,839	0.13
USD	750,000	REAL HERO MER 6.2500% 01/02/29 144A	781,042	553,796	0.13
USD	650,000	ROCKIES EXPRE 6.8750% 15/04/40 144A	691,903	551,577	0.13
USD	545,000	VERSCEND ESCR 9.7500% 15/08/26 144A	558,325	547,725	0.12
USD	650,000	DAVITA INC 4.6250% 01/06/30 144A	659,801	543,109	0.12
USD	545,000	CAESARS ENT 6.2500% 01/07/25 144A	542,113	541,895	0.12
USD	675,000	B&G FOODS INC 5.2500% 15/09/27	704,438	541,745	0.12
USD	625,000	WEEKLEY HM LL 4.8750% 15/09/28 144A	642,750	541,248	0.12
USD	688,000	PAR PHARMA IN 7.5000% 01/04/27 144A ⁽²⁾	538,534	538,714	0.12
USD	550,000	COMPASS MIN I 6.7500% 01/12/27 144A	536,182	536,634	0.12
USD	550,000	HAT HOLDINGS 6.0000% 15/04/25 144A	562,500	534,504	0.12
USD	605,000	CENTENE CORP 3.3750% 15/02/30 WI	592,031	532,703	0.12
USD	550,000	PROVIDENCE SE 5.8750% 15/11/25 144A	581,332	529,375	0.12
USD	600,000	SINCLAIR TELE 5.125% 15/02/27 144A	593,000	528,641	0.12
USD	540,000	DIVERSIFIED HLTH 9.7500% 15/06/25	580,882	528,159	0.12
USD	575,000	SCIL IV LLC / 5.3750% 01/11/26 144A	552,188	525,437	0.12
USD	620,000	TRONOX INC 4.6250% 15/03/29 144A	628,678	525,134	0.12
USD	670,000	CCO HOLDINGS 4.2500% 15/01/34 144A	619,750	523,183	0.12
USD	625,000	CENTRAL GARDE 4.1250% 30/04/31 144A	624,833	521,804	0.12
USD	625,000	HILTON DOMEST 3.6250% 15/02/32 144A	576,406	520,186	0.12
USD	565,000	JACOBS ENTERT 6.7500% 15/02/29 144A	562,600	520,150	0.12
USD	670,000	TERRIER MEDIA 8.8750% 15/12/27 144A	718,364	519,766	0.12
USD	700,000	PARK-OHIO INDUST 6.6250% 15/04/27	674,785	514,310	0.12
USD	610,000	CENTURY COMMU 3.8750% 15/08/29 144A	605,973	512,800	0.12
USD	575,000	NAVIENT CORP 5.5000% 15/03/29	566,375	507,438	0.12
USD	525,000	RANGE RESOURCES 4.8750% 15/05/25	520,091	506,632	0.12
USD	408,000	ASCENT RESOUR 9.0000% 01/11/27 144A	476,316	502,860	0.11
USD	515,000	CHESAPEAKE EN 5.5000% 01/02/26 144A	533,375	499,211	0.11
USD	500,000	NEWMARK GROUP 6.1250% 15/11/23 WI	545,500	498,750	0.11
USD	560,000	NEON HLDGS I 10.1250% 01/04/26 144A	612,900	498,540	0.11
USD	500,000	BOXER PARENT 7.1250% 02/10/25 144A	538,750	495,117	0.11
USD	510,000	TAYLOR MORRIS 5.7500% 15/01/28 144A	566,738	493,568	0.11
USD	490,000	GOLDEN ENTERT 7.6250% 15/04/26 144A	521,953	492,127	0.11
USD	705,000	PARK RIVER HO 5.6250% 01/02/29 144A	691,802	488,370	0.11
USD	500,000	CALIFORNIA RE 7.1250% 01/02/26 144A	511,500	487,885	0.11
USD	555,000	H&E EQUIPMENT 3.8750% 15/12/28 144A	535,460	487,150	0.11
USD	500,000	SUMMIT MID HL 8.5000% 15/10/26 144A	497,056	486,775	0.11

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	500,000	IQVIA INC 5.0000% 15/10/26 144A	518,000	485,950	0.11
USD	550,000	PRIME HEALTHC 7.2500% 01/11/25 144A	579,581	485,200	0.11
USD	500,000	AMERIGAS PART/FIN 5.5% 20/05/25	553,385	485,000	0.11
USD	600,000	WOLVERINE WOR 4.0000% 15/08/29 144A	540,938	483,336	0.11
USD	550,000	PRIMO WATER H 4.3750% 30/04/29 144A	486,063	482,317	0.11
USD	550,000	BLACKSTONE MT 3.7500% 15/01/27 144A	546,500	481,187	0.11
USD	500,000	GO DADDY OP/F 5.2500% 01/12/27 144A	498,844	480,156	0.11
USD	600,000	ALLIED UNIVER 6.0000% 01/06/29 144A	582,047	479,420	0.11
USD	475,000	CITGO HOLDING 9.2500% 01/08/24 144A	472,250	477,375	0.11
USD	500,000	VICI PROPERTI 4.5000% 01/09/26 144A	523,250	477,168	0.11
USD	500,000	EDGEWELL PERS 5.5000% 01/06/28 144A	481,425	473,020	0.11
USD	525,000	UNITED RENTAL NA 4.0000% 15/07/30	525,000	471,833	0.11
USD	460,000	WESCO DISTRIB 7.2500% 15/06/28 144A	489,287	471,419	0.11
USD	500,000	PBF HOLDING CO 6.0000% 15/02/28	430,406	471,100	0.11
USD	475,000	SUMMIT MATERI 6.5000% 15/03/27 144A	504,688	470,250	0.11
USD	523,000	FIVE PT OP CO 7.8750% 15/11/25 144A	552,712	469,393	0.11
USD	500,000	PENN NATL GAM 5.6250% 15/01/27 144A	520,750	466,310	0.11
USD	450,000	DISH NETWORK 11.7500% 15/11/27 144A	459,000	465,611	0.11
USD	475,000	NEXTERA ENER 4.2500% 15/07/24 144A	488,219	464,055	0.11
USD	560,000	MCAFEE CORP 7.3750% 15/02/30 144A	553,300	463,966	0.11
USD	700,000	SWF ESCROW IS 6.5000% 01/10/29 144A	672,344	463,750	0.11
USD	535,000	CSC HOLDINGS 6.5000% 01/02/29 144A	504,839	463,722	0.11
USD	450,000	NINE ENERGY SVC 13.0000% 01/02/28	427,500	463,500	0.11
USD	500,000	DEALER TIRE L 8.0000% 01/02/28 144A	530,140	463,245	0.11
USD	550,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/02/31 144A	522,500	461,920	0.10
USD	525,000	CENTURY ALUMI 7.5000% 01/04/28 144A	537,486	461,683	0.10
USD	450,000	CHART INDUSTR 7.5000% 01/01/30 144A	443,975	460,409	0.10
USD	525,000	STL HOLDING C 7.5000% 15/02/26 144A	541,800	460,081	0.10
USD	450,000	FORD MOTOR CO 7.4000% 01/11/46	622,125	459,000	0.10
USD	450,000	UBER TECHNOLO 8.0000% 01/11/26 144A	477,300	458,527	0.10
USD	485,000	NGL EN OP/FIN 7.5000% 01/02/26 144A	492,050	458,130	0.10
USD	510,000	OWENS & MINOR 6.6250% 01/04/30 144A	494,228	457,618	0.10
USD	500,000	ENCOMPASS HLTH 4.7500% 01/02/30	523,188	457,440	0.10
USD	475,000	UNITED NATURA 6.7500% 15/10/28 144A	503,438	456,424	0.10
USD	500,000	CQP HOLDCO LP/BI 5.5000% 15/06/31	500,000	455,000	0.10
USD	525,000	ADAMS HOMES 1 7.5000% 15/02/25 144A	550,313	452,276	0.10
USD	525,000	MSCI INC 3.6250% 01/11/31 144A	521,063	448,768	0.10
USD	500,000	BLACK KNIGHT 3.6250% 01/09/28 144A	485,475	448,750	0.10
USD	435,000	AG TTMT ESCRO 8.6250% 30/09/27 144A	441,913	446,755	0.10
USD	450,000	AET UNI/AET F 8.2500% 15/02/26 144A	470,313	445,917	0.10
USD	525,000	HUNT COS INC 5.2500% 15/04/29 144A	506,139	445,095	0.10
USD	490,000	NESCO HOLDING 5.5000% 15/04/29 144A	475,292	440,878	0.10
USD	525,000	CWT TRAVEL GR 8.5000% 19/11/26 144A	447,188	439,688	0.10
USD	550,000	LEVEL 3 FIN I 4.2500% 01/07/28 144A	537,517	438,664	0.10
USD	500,000	LPL HOLDINGS 4.3750% 15/05/31 144A	500,000	437,805	0.10
USD	625,000	PREMIER ENTER 5.8750% 01/09/31 144A	616,293	436,106	0.10
USD	500,000	BLOCK COMMUNI 4.8750% 01/03/28 144A	510,060	435,043	0.10
USD	500,000	TRANSMONTAIGE 6.1250% 15/02/26	510,180	435,000	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	500,000	COMSTOCK RE I 5.8750% 15/01/30 144A	506,938	431,250	0.10
USD	475,000	ASBURY AUTO GRP 4.5000% 01/03/28 WI	476,313	430,093	0.10
USD	450,000	SERVICE CORP 5.1250% 01/06/29	432,000	428,625	0.10
USD	435,000	CENTENNIAL RE 6.8750% 01/04/27 144A	417,600	424,898	0.10
USD	465,000	WHITE CAP BUY 6.8750% 15/10/28 144A	465,500	423,226	0.10
USD	495,000	KEN GARFF AUT 4.8750% 15/09/28 144A	500,717	423,218	0.10
USD	450,000	VIASAT INC 5.6250% 15/09/25 144A	420,750	423,000	0.10
USD	430,000	NORTONLIFELOC 5.0000% 15/04/25 144A	435,762	421,400	0.10
USD	425,000	USIS MERGER S 6.8750% 01/05/25 144A	416,438	420,798	0.10
USD	445,000	CENTENNIAL RE 5.3750% 15/01/26 144A	423,863	420,592	0.10
USD	475,000	TENET HEALTHCARE 4.3750% 15/01/30	439,375	419,297	0.10
USD	425,000	CHESAPEAKE EN 6.7500% 15/04/29 144A	448,666	419,156	0.10
USD	425,000	BLUE RACER MI 6.6250% 15/07/26 144A	414,375	418,625	0.10
USD	460,000	GRAY TELE INC 5.875% 15/07/26 144A	445,655	418,600	0.10
USD	500,000	FERRELLGAS LP 5.8750% 01/04/29 144A	455,469	417,246	0.09
USD	450,000	WASH MULT ACQ 5.7500% 15/04/26 144A	444,858	417,227	0.09
USD	495,000	VIRTUSA CORP 7.1250% 15/12/28 144A	510,536	416,137	0.09
USD	450,000	INSTALLED BUI 5.7500% 01/02/28 144A	473,683	414,135	0.09
USD	430,000	WINNEBAGO IND 6.2500% 15/07/28 144A	442,431	413,580	0.09
USD	425,000	LIFE TIME INC 5.7500% 15/01/26 144A	436,458	408,629	0.09
USD	460,000	LSB INDUSTRIE 6.2500% 15/10/28 144A	451,994	408,394	0.09
USD	400,000	FORD MOTOR CRED 6.9500% 06/03/26	400,746	408,052	0.09
USD	425,000	HILCORP ENER 6.2500% 01/11/28 144A	404,938	405,432	0.09
USD	525,000	C&S GROUP 5.0000% 15/12/28 144A	469,790	404,261	0.09
USD	406,000	NRG ENERGY 6.625% 15/01/27 WI	421,285	404,241	0.09
USD	430,000	LIKEWIZE CORP 9.7500% 15/10/25 144A	468,275	404,200	0.09
USD	425,000	CRESTWOOD MID 6.0000% 01/02/29 144A	406,094	403,924	0.09
USD	450,000	L BRANDS 6.75% 01/07/36	456,406	402,750	0.09
USD	425,000	CHENIERE ENERGY 4.5000% 01/10/29	445,625	397,169	0.09
USD	475,000	NOVELIS CORP 3.8750% 15/08/31 144A	474,117	397,037	0.09
USD	470,000	SIMMONS FOODS 4.6250% 01/03/29 144A	475,696	397,023	0.09
USD	425,000	HILCORP ENER 6.0000% 15/04/30 144A	425,000	395,611	0.09
USD	350,000	OCCIDENTAL PETE 7.8750% 15/09/31	424,375	393,750	0.09
USD	474,000	ACRISURE LLC 4.2500% 15/02/29 144A	468,765	393,447	0.09
USD	400,000	ICAHN ENTER/FIN 6.2500% 15/05/26 WI	407,052	391,956	0.09
USD	525,000	GAP INC/THE 3.8750% 01/10/31 144A	501,688	390,566	0.09
USD	400,000	LIVE NATION E 4.8750% 01/11/24 144A	390,275	389,204	0.09
USD	385,000	STEVENS HOLDI 6.1250% 01/10/26 144A	388,504	388,899	0.09
USD	450,000	UNITED WHOLE 5.5000% 15/04/29 144A	400,178	386,933	0.09
USD	400,000	RADIAN GROUP INC 4.5000% 01/10/24	414,185	386,793	0.09
USD	475,000	BRAND ENERGY 8.5000% 15/07/25 144A	483,696	386,012	0.09
USD	400,000	VIPER ENERGY 5.3750% 01/11/27 144A	402,978	385,853	0.09
USD	389,000	PILGRIM'S PRI 5.8750% 30/09/27 144A	416,985	385,694	0.09
USD	425,000	GRAY TELE INC 7.0000% 15/05/27 144A	452,696	384,217	0.09
USD	745,000	RADIATE HOLDC 6.5000% 15/09/28 144A	622,188	383,502	0.09
USD	400,000	ADVANCED DRAI 5.0000% 30/09/27 144A	420,375	380,578	0.09
USD	425,000	FORESTAR GROU 3.8500% 15/05/26 144A	427,342	380,084	0.09
USD	375,000	AVIENT CORP 7.1250% 01/08/30 144A	374,615	379,200	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	400,000	RADIAN GROUP INC 4.8750% 15/03/27	424,125	379,004	0.09
USD	375,000	CAESARS ENT 8.1250% 01/07/27 144A	376,000	378,750	0.09
USD	400,000	UNITED AIRLIN 4.3750% 15/04/26 144A	395,320	378,244	0.09
USD	425,000	WYNN RESORTS 5.1250% 01/10/29 144A	403,849	377,310	0.09
USD	350,000	YUM! BRANDS INC 6.8750% 15/11/37	428,750	374,757	0.09
USD	425,000	FORTRESS TRAN 5.5000% 01/05/28 144A	412,625	374,587	0.09
USD	450,000	FERTITTA ENT 6.7500% 15/01/30 144A	442,688	372,460	0.08
USD	375,000	CITGO PETROLE 6.3750% 15/06/26 144A	369,375	369,737	0.08
USD	425,000	GOODYEAR TIRE 5.0000% 15/07/29	441,860	369,620	0.08
USD	375,000	TRIDENT TPI H 9.2500% 01/08/24 144A	378,138	365,925	0.08
USD	400,000	UNITED AIRLIN 4.6250% 15/04/29 144A	407,590	364,658	0.08
USD	375,000	BUILDERS FIRS 6.3750% 15/06/32 144A	372,138	364,534	0.08
USD	425,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	423,750	364,368	0.08
USD	350,000	OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28	333,688	363,303	0.08
USD	420,000	VERTIV GROUP 4.1250% 15/11/28 144A	416,626	363,300	0.08
USD	425,000	CAESARS ENT 4.6250% 15/10/29 144A	359,614	363,218	0.08
USD	425,000	ATLAS LUXCO 4 4.6250% 01/06/28 144A	425,000	360,936	0.08
USD	410,000	BROADSTREET P 5.8750% 15/04/29 144A	404,138	360,729	0.08
USD	350,000	FORTRESS TRAN 9.7500% 01/08/27 144A	380,806	358,974	0.08
USD	400,000	CHENIERE ENERGYP 4.0000% 01/03/31	376,000	358,224	0.08
USD	360,000	POLYONE CORP 5.7500% 15/05/25 144A	360,975	356,199	0.08
USD	375,000	CDI ESCROW IS 5.7500% 01/04/30 144A	375,000	355,313	0.08
USD	410,000	GROUP 1 AUTO 4.0000% 15/08/28 144A	387,883	354,834	0.08
USD	450,000	NRG ENERGY IN 3.6250% 15/02/31 144A	375,205	353,428	0.08
USD	475,000	REALOGY GRP / 5.2500% 15/04/30 144A	463,879	352,989	0.08
USD	375,000	RAIN CH CARB 7.2500% 01/04/25 144A	388,268	352,799	0.08
USD	425,000	MPH ACQUISITI 5.5000% 01/09/28 144A	415,775	352,750	0.08
USD	495,000	GLATFELTER CO 4.7500% 15/11/29 144A	330,600	352,569	0.08
USD	375,000	KORN/FERRY IN 4.6250% 15/12/27 144A	388,594	352,551	0.08
USD	400,000	SOUTHWESTERN ENE 4.7500% 01/02/32	363,416	351,000	0.08
USD	425,000	PENN NATL GAM 4.1250% 01/07/29 144A	378,125	350,257	0.08
USD	355,000	VAREX IMAGING 7.8750% 15/10/27 144A	353,225	350,129	0.08
USD	390,000	NRG ENERGY IN 5.2500% 15/06/29 144A	380,319	350,107	0.08
USD	400,000	CLOUD SOFTWAR 6.5000% 31/03/29 144A	344,625	349,801	0.08
USD	350,000	NAVIENT CORP 6.75% 25/06/25	343,000	348,721	0.08
USD	400,000	IMOLA MERGER 4.7500% 15/05/29 144A	387,589	347,988	0.08
USD	400,000	SUBURBAN PROP 5.0000% 01/06/31 144A	360,946	347,930	0.08
USD	340,000	BOEING CO 5.8050% 01/05/50	369,081	346,891	0.08
USD	350,000	HOLLY PAR/FIN 6.3750% 15/04/27 144A	348,420	346,588	0.08
USD	400,000	ACCO BRANDS C 4.2500% 15/03/29 144A	379,250	342,071	0.08
USD	400,000	OUTFRONT MEDI 4.2500% 15/01/29 144A	396,092	341,570	0.08
USD	400,000	CABLEVISION L 3.8750% 15/09/27 144A	397,500	340,006	0.08
USD	350,000	ANTERO MIDSTR 5.7500% 01/03/27 144A	349,000	339,391	0.08
USD	340,000	SCIENTIFIC GA 7.0000% 15/05/28 144A	347,531	337,016	0.08
USD	400,000	CSC HOLDINGS 5.3750% 01/02/28 144A	368,000	336,092	0.08
USD	550,000	CHS/COMMUNITY 6.1250% 01/04/30 144A	541,500	335,346	0.08
USD	375,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 30/04/30	375,000	334,219	0.08
USD	400,000	LABL INC 8.2500% 01/11/29 144A	384,992	333,702	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	325,000	GEN DIGITAL I 6.7500% 30/09/27 144A	325,000	328,218	0.07
USD	350,000	STANDARD INDS 4.7500% 15/01/28 144A	358,724	327,726	0.07
USD	350,000	CARS.COM INC 6.3750% 01/11/28 144A	350,380	326,918	0.07
USD	325,000	NEWELL BRANDS I 6.3750% 15/09/27	328,750	326,622	0.07
USD	340,000	HAWAIIAN BRAN 5.7500% 20/01/26 144A	342,803	324,490	0.07
USD	400,000	OWENS & MINOR 4.5000% 31/03/29 144A	348,375	324,394	0.07
USD	375,000	VECTOR GROUP 5.7500% 01/02/29 144A	387,478	324,060	0.07
USD	350,000	COMSTOCK RE I 6.7500% 01/03/29 144A	358,750	323,750	0.07
USD	400,000	CHS/COMMUNITY 5.2500% 15/05/30 144A	367,355	323,500	0.07
USD	375,000	BUILDERS FIRS 4.2500% 01/02/32 144A	366,594	321,171	0.07
USD	375,000	PGT INNOVATIO 4.3750% 01/10/29 144A	332,488	319,878	0.07
USD	350,000	CHEMOURS CO 5.7500% 15/11/28 144A	307,281	318,938	0.07
USD	335,000	G-III APPAREL 7.8750% 15/08/25 144A	303,313	317,956	0.07
USD	600,000	WW INTERNATIO 4.5000% 15/04/29 144A	595,278	317,737	0.07
USD	350,000	HOSPITALITY PROP 4.5000% 15/03/25	346,061	316,775	0.07
USD	412,000	CHS/COMMUNITY 4.7500% 15/02/31 144A	372,277	314,972	0.07
USD	370,000	SCIH SALT HOL 6.6250% 01/05/29 144A	305,191	314,829	0.07
USD	375,000	VALVOLINE INC 3.6250% 15/06/31 144A	369,031	314,509	0.07
USD	430,000	CSC HOLDINGS 4.1250% 01/12/30 144A	430,538	314,085	0.07
USD	325,000	GENESIS ENERGY 7.7500% 01/02/28	321,438	314,074	0.07
USD	350,000	MATTEL INC 3.7500% 01/04/29 144A	357,875	312,536	0.07
USD	328,638	IHEARTCOMMUNICAT 6.3750% 01/05/26	351,716	312,372	0.07
USD	350,000	AVANTOR FUNDI 3.8750% 01/11/29 144A	333,125	308,875	0.07
USD	375,000	LSF11 A5 HOLD 6.6250% 15/10/29 144A	354,938	307,723	0.07
USD	300,000	HCA INC 5.6250% 01/09/28	346,890	304,248	0.07
USD	325,000	SIRIUS XM RAD 5.5000% 01/07/29 144A	314,666	303,960	0.07
USD	325,000	AVANTOR FUNDI 4.6250% 15/07/28 144A	316,875	303,508	0.07
USD	350,000	KRONOS ACQ / 7.0000% 31/12/27 144A	339,031	303,109	0.07
USD	325,000	SOUTHWESTERN ENE 5.3750% 15/03/30	325,211	302,861	0.07
USD	350,000	LEVEL 3 FIN I 3.4000% 01/03/27 144A	303,438	302,681	0.07
USD	350,000	AMN HEALTHCAR 4.0000% 15/04/29 144A	344,236	302,570	0.07
USD	325,000	ALTA EQUIPMEN 5.6250% 15/04/26 144A	334,344	302,271	0.07
USD	300,000	FTAI INFRA E 10.5000% 01/06/27 144A	283,755	300,883	0.07
USD	350,000	UNIFRAX ESC I 5.2500% 30/09/28 144A	332,980	300,422	0.07
USD	300,000	US FOODS INC 6.2500% 15/04/25 144A	300,375	299,993	0.07
USD	300,000	KB HOME 7.2500% 15/07/30	295,500	299,379	0.07
USD	295,000	BOEING CO 5.9300% 01/05/60	383,067	299,348	0.07
USD	345,000	ITT HOLDINGS 6.5000% 01/08/29 144A	301,998	299,320	0.07
USD	299,000	SPRINGLEAF FINANCE 6.8750% 15/03/25	297,512	296,549	0.07
USD	325,000	ASHTON WOODS 6.6250% 15/01/28 144A	343,518	296,465	0.07
USD	475,000	AT HOME GROUP 7.1250% 15/07/29 144A	459,976	295,735	0.07
USD	350,000	GREAT LAKES D 5.2500% 01/06/29 144A	354,393	295,713	0.07
USD	300,000	POST HLDGS 5.75% 01/03/27 144A	295,500	294,574	0.07
USD	300,000	EQM MIDSTREAM 6.5000% 01/07/27 144A	300,000	294,000	0.07
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 3.8100% 09/01/24	299,625	294,000	0.07
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 3.3700% 17/11/23	292,500	293,884	0.07
USD	350,000	INTERFACE INC 5.5000% 01/12/28 144A	365,750	292,252	0.07
USD	320,000	B&G FOODS INC 5.25% 01/04/25	283,457	291,632	0.07

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	325,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 15/08/29 144A	327,344	290,303	0.07
USD	352,000	PENNYMAC FIN 4.2500% 15/02/29 144A	323,990	289,288	0.07
USD	300,000	CCM MERGER IN 6.3750% 01/05/26 144A	313,170	289,137	0.07
USD	325,000	ADT SEC CORP 4.1250% 01/08/29 144A	307,750	287,625	0.07
USD	310,000	CEC ENTERTAIN 6.7500% 01/05/26 144A	308,788	287,528	0.07
USD	376,000	CP ATLAS BUYE 7.0000% 01/12/28 144A	388,789	286,823	0.07
USD	300,000	FIRSTENERGY CORP 4.1500% 15/07/27 B	332,250	286,410	0.07
USD	350,000	MSCI INC 3.2500% 15/08/33 144A	350,000	286,125	0.06
USD	279,000	ANTERO RESOUR 7.6250% 01/02/29 144A	295,788	284,447	0.06
USD	300,000	NEW ENTERPRIS 9.7500% 15/07/28 144A	320,750	283,341	0.06
USD	350,000	CLEAR CHANNEL 7.5000% 01/06/29 144A	298,375	283,301	0.06
USD	325,000	ADAPTHEALTH L 4.6250% 01/08/29 144A	323,466	282,523	0.06
USD	325,000	ENERGIZER HLD 4.3750% 31/03/29 144A	289,906	281,476	0.06
USD	380,000	CORNERSTONE 6.1250% 15/01/29 144A	371,250	281,352	0.06
USD	300,000	ENTEGRI ESCR 4.7500% 15/04/29 144A	267,750	280,784	0.06
USD	300,000	RHP HOTEL PPTY 4.7500% 15/10/27	279,969	280,169	0.06
USD	325,000	UNIVISION COM 4.5000% 01/05/29 144A	326,990	280,004	0.06
USD	300,000	TEREX CORP 5.0000% 15/05/29 144A	273,597	279,717	0.06
USD	300,000	PENNYMAC FIN 5.3750% 15/10/25 144A	279,750	279,644	0.06
USD	270,000	OCCIDENTAL PETE 7.1500% 15/05/28	281,475	279,450	0.06
USD	355,000	APACHE CORP 4.7500% 15/04/43	321,675	279,316	0.06
USD	300,000	CNX RESOURCES 6.0000% 15/01/29 144A	293,012	275,904	0.06
USD	295,000	BRINK'S CO/TH 4.6250% 15/10/27 144A	277,380	275,825	0.06
USD	300,000	IRON MOUNTAIN 5.0000% 15/07/28 144A	308,940	274,500	0.06
USD	300,000	MURPHY OIL USA 4.7500% 15/09/29	278,250	273,750	0.06
USD	275,000	SPRINGLEAF FIN 7.1250% 15/03/26	261,486	273,309	0.06
USD	300,000	PATTERN ENERG 4.5000% 15/08/28 144A	313,125	273,299	0.06
USD	275,000	BELLRING DIST 7.0000% 15/03/30 144A	272,375	272,886	0.06
USD	275,000	ADVANCED DRAI 6.3750% 15/06/30 144A	275,044	272,495	0.06
USD	325,000	CHEMOURS CO 4.6250% 15/11/29 144A	319,016	270,080	0.06
USD	300,000	CTR PARTNERSH 3.8750% 30/06/28 144A	302,225	268,623	0.06
USD	260,000	DELTA AIR LIN 7.0000% 01/05/25 144A	301,275	267,489	0.06
USD	300,000	ADAPTHEALTH L 5.1250% 01/03/30 144A	277,174	267,375	0.06
USD	300,000	FORD MOTOR CRED 2.7000% 10/08/26	266,250	266,889	0.06
USD	350,000	STAPLES INC 10.7500% 15/04/27 144A	345,776	264,414	0.06
USD	300,000	SCIH SALT HOL 4.8750% 01/05/28 144A	263,500	264,288	0.06
USD	275,000	ALLIED UNIVER 6.6250% 15/07/26 144A	280,750	264,000	0.06
USD	300,000	MIDWEST GMNG 4.8750% 01/05/29 144A	299,625	263,972	0.06
USD	300,000	LEEWARD RENEW 4.2500% 01/07/29 144A	304,375	263,854	0.06
USD	450,000	CSC HOLDINGS 4.6250% 01/12/30 144A	455,313	263,210	0.06
USD	300,000	EDGEWELL PERS 4.1250% 01/04/29 144A	276,560	263,052	0.06
USD	300,000	GRAHAM PKG CO 7.1250% 15/08/28 144A	307,938	262,511	0.06
USD	300,000	ASBURY AUTO GRP 4.7500% 01/03/30 WI	297,188	262,403	0.06
USD	300,000	FORESTAR GROU 5.0000% 01/03/28 144A	291,250	261,759	0.06
USD	263,000	SUNOCO LP/FIN 6.0000% 15/04/27 WI	265,750	261,104	0.06
USD	300,000	NFP CORP 6.8750% 15/08/28 144A	291,211	259,187	0.06
USD	275,000	LAMAR MEDIA CORP 4.8750% 15/01/29	269,530	258,950	0.06
USD	275,000	NEWS CORP 5.1250% 15/02/32 144A	275,000	257,208	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	247,000	TALEN ENERGY 7.2500% 15/05/27 144A ⁽²⁾	236,144	257,163	0.06
USD	275,000	NEXTERA ENERG 4.2500% 15/09/24 144A	279,813	256,438	0.06
USD	275,000	PACIFIC GAS&ELEC 4.5500% 01/07/30	255,341	256,240	0.06
USD	300,000	SRS DISTRIBUT 6.0000% 01/12/29 144A	281,750	255,175	0.06
USD	250,000	CRESTWOOD MID 8.0000% 01/04/29 144A	256,805	253,758	0.06
USD	286,000	AMSTED INDS 4.6250% 15/05/30 144A	268,530	252,032	0.06
USD	277,000	SUNOCO LP/FIN 4.5000% 15/05/29	276,860	250,599	0.06
USD	250,000	PERMIAN RESR 7.7500% 15/02/26 144A	255,420	249,850	0.06
USD	250,000	MATTEL INC 5.8750% 15/12/27 144A	274,373	248,750	0.06
USD	400,000	AMC NETWORKS INC 4.2500% 15/02/29	261,000	248,665	0.06
USD	225,000	AMERICAN AIR 11.7500% 15/07/25 144A	222,750	248,587	0.06
USD	345,000	UNIFRAX ESC I 7.5000% 30/09/29 144A	331,469	248,440	0.06
USD	325,000	RADIATE HOLDC 4.5000% 15/09/26 144A	328,835	248,128	0.06
USD	300,000	LFS TOPCO LLC 5.8750% 15/10/26 144A	282,000	247,509	0.06
USD	275,000	TALLGRASS NRG 6.0000% 01/09/31 144A	232,375	247,500	0.06
USD	250,000	WARRIOR MET C 7.8750% 01/12/28 144A	248,189	246,717	0.06
USD	250,000	GATES GLOBAL 6.2500% 15/01/26 144A	245,313	246,220	0.06
USD	250,000	GREYSTAR REAL 5.7500% 01/12/25 144A	257,813	245,926	0.06
USD	275,000	HILTON GRAND 5.0000% 01/06/29 144A	275,000	245,438	0.06
USD	250,000	LINDBLAD EXPE 6.7500% 15/02/27 144A	245,964	245,388	0.06
USD	235,000	CHART INDUSTR 9.5000% 01/01/31 144A	231,974	244,694	0.06
USD	250,000	ICAHN ENTER/FIN 4.7500% 15/09/24 WI	249,984	244,063	0.06
USD	275,000	RHP HOTEL PPT 4.5000% 15/02/29 144A	275,000	244,023	0.06
USD	250,000	WYNN LAS VEGAS 5.5% 01/03/25 144A	234,375	243,044	0.06
USD	325,000	LBM ACQUISITI 6.2500% 15/01/29 144A	318,344	242,548	0.06
USD	250,000	NABORS INDS INC 5.7500% 01/02/25 WI	210,938	242,389	0.06
USD	250,000	ENLINK MIDSTREAM PRT 4.85% 15/07/26	224,375	241,863	0.05
USD	225,000	GARDEN SPINCO 8.6250% 20/07/30 144A	231,450	240,598	0.05
USD	250,000	TENET HEALTHCARE 5.1250% 01/11/27	261,200	240,313	0.05
USD	250,000	CREDIT SUISSE NY 3.625% 09/09/24 MT	236,623	237,902	0.05
USD	250,000	GRIFFON CORP 5.7500% 01/03/28 WI	267,500	234,866	0.05
USD	250,000	CHURCHILL DOW 4.7500% 15/01/28 144A	257,188	234,300	0.05
USD	250,000	SUMMIT MATERI 5.2500% 15/01/29 144A	234,375	233,890	0.05
USD	250,000	ACADIA HEALTH 5.0000% 15/04/29 144A	232,625	233,731	0.05
USD	225,000	HCA INC 7.58% 15/09/25 MTN	249,188	233,720	0.05
USD	230,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/02/26 144A	229,836	233,314	0.05
USD	250,000	TENET HEALTHCARE 6.8750% 15/11/31	245,000	230,843	0.05
USD	250,000	SBA COMMUNICATIO 3.8750% 15/02/27	247,572	230,662	0.05
USD	250,000	US FOODS INC 4.7500% 15/02/29 144A	228,750	229,605	0.05
USD	275,000	MIWD HLD/MIWD 5.5000% 01/02/30 144A	253,712	229,298	0.05
USD	275,000	EMBECTA CORP 5.0000% 15/02/30 144A	262,281	227,563	0.05
USD	250,000	ROLLER BEARIN 4.3750% 15/10/29 144A	220,313	225,625	0.05
USD	230,000	UNIVISION COM 6.6250% 01/06/27 144A	238,100	224,569	0.05
USD	225,000	LAREDO PETROLEUM 10.1250% 15/01/28	224,438	224,478	0.05
USD	275,000	HERTZ CORP/TH 5.0000% 01/12/29 144A	275,000	224,155	0.05
USD	250,000	ROCKIES EXPRE 4.8000% 15/05/30 144A	251,200	222,873	0.05
USD	225,000	WYNDHAM INC 6.6250% 31/07/26 144A	235,033	222,762	0.05
USD	223,000	ALLEGHENY LUDLUM 6.9500% 15/12/25	241,676	222,614	0.05

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	235,000	TRI POINTE GROUP 5.7000% 15/06/28	232,750	222,597	0.05
USD	230,000	SUBURBAN PROPANE 5.8750% 01/03/27	232,991	222,272	0.05
USD	225,000	ENDEAVOR ENER 5.7500% 30/01/28 144A	240,188	221,510	0.05
USD	225,000	ALLEGIANT TRA 7.2500% 15/08/27 144A	226,274	220,293	0.05
USD	250,000	AVIS BUDGET C 4.7500% 01/04/28 144A	253,519	219,862	0.05
USD	334,000	DIEBOLD NIXDO 9.3750% 15/07/25 144A	255,758	219,585	0.05
USD	425,000	LOGAN MERGER 5.5000% 01/09/27 144A	358,921	218,875	0.05
USD	225,000	CCO HOLDINGS 6.3750% 01/09/29 144A	225,000	217,406	0.05
USD	225,000	PDC ENERGY INC 5.7500% 15/05/26	232,031	217,132	0.05
USD	225,000	TENET HEALTHC 6.1250% 15/06/30 144A	222,625	217,125	0.05
USD	250,000	PAPA JOHN'S I 3.8750% 15/09/29 144A	216,191	216,700	0.05
USD	225,000	SPRINGLEAF FIN 6.6250% 15/01/28	239,551	216,192	0.05
USD	225,000	GLOB PART/GLP F 7.0000% 01/08/27 WI	239,063	216,156	0.05
USD	225,000	TITAN INTL INC 7.0000% 30/04/28 WI	230,575	215,438	0.05
USD	225,000	STANDARD IND 5% 15/02/27 144A	223,656	213,183	0.05
USD	275,000	CARROLS RESTA 5.8750% 01/07/29 144A	265,961	211,608	0.05
USD	250,000	CCO HOLDINGS 4.7500% 01/02/32 144A	219,438	210,938	0.05
USD	225,000	ANTERO RESOUR 5.3750% 01/03/30 144A	225,000	210,094	0.05
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 7.3500% 06/03/30	199,754	209,500	0.05
USD	250,000	CHENIERE ENERGY 3.2500% 31/01/32 WI	250,000	208,530	0.05
USD	210,000	VICI PROPRTI 5.7500% 01/02/27 144A	213,812	208,331	0.05
USD	205,000	ENLINK MIDSTR 6.5000% 01/09/30 144A	205,000	208,301	0.05
USD	225,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 01/04/29 144A	228,671	208,283	0.05
USD	275,000	DORNOCH DEBT 6.6250% 15/10/29 144A	275,000	207,932	0.05
USD	275,000	TMS INTERNATI 6.2500% 15/04/29 144A	236,000	206,696	0.05
USD	210,000	FORD MOTOR CO 6.1000% 19/08/32	210,000	205,667	0.05
USD	200,000	REGAL REXNORD 6.3000% 15/02/30	199,998	204,644	0.05
USD	250,000	CINEMARK USA 5.2500% 15/07/28 144A	242,730	204,366	0.05
USD	230,000	NCR CORP 5.0000% 01/10/28 144A	231,813	204,127	0.05
USD	220,000	BUILDERS FIRS 5.0000% 01/03/30 144A	226,584	203,830	0.05
USD	200,000	GENESIS ENERGY 8.8750% 15/04/30	200,000	203,000	0.05
USD	250,000	SPECTRUM BRAN 3.8750% 15/03/31 144A	247,813	202,603	0.05
USD	220,000	HILCORP ENERG 6.0000% 01/02/31 144A	206,500	202,400	0.05
USD	225,000	IRON MOUNTAIN 5.6250% 15/07/32 144A	186,967	202,335	0.05
USD	200,000	HOWMET AEROSPACE 5.9000% 01/02/27	231,859	202,179	0.05
USD	218,000	MOLINA HEALTH 4.3750% 15/06/28 144A	219,417	202,117	0.05
USD	225,000	LAMB WESTON H 4.3750% 31/01/32 144A	225,000	201,175	0.05
USD	250,000	COEUR MINING 5.1250% 15/02/29 144A	242,563	200,135	0.05
USD	200,000	NINE ENERGY S 8.7500% 01/11/23 144A	195,000	200,000	0.05
USD	225,000	SC GAMES HLD/ 6.6250% 01/03/30 144A	216,750	199,907	0.05
USD	225,000	STAPLES INC 7.5000% 15/04/26 144A	188,250	199,125	0.05
USD	225,000	VENTURE GLOBA 4.1250% 15/08/31 144A	225,400	198,923	0.05
USD	194,055	TPC GRP INC EXIT 13.0000% 16/12/27	0	198,848	0.05
USD	225,000	ENCOMPASS HLTH 4.6250% 01/04/31	212,250	197,925	0.04
USD	300,000	VERITAS US/BM 7.5000% 01/09/25 144A	281,735	197,743	0.04
USD	195,000	SPRINGLEAF FIN 8.2500% 01/10/23	201,576	197,438	0.04
USD	250,000	OCCIDENTAL PETE 4.2000% 15/03/48	223,391	196,634	0.04
USD	200,000	NAVIENT CORP 6.7500% 15/06/26	212,294	196,454	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	200,000	ENPRO INDUSTRIES 5.7500% 15/10/26	210,600	195,750	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 5.1250% 16/06/25	200,000	195,697	0.04
USD	225,000	NCR CORP 5.1250% 15/04/29 144A	225,063	195,462	0.04
USD	205,000	NRG ENERGY INC 5.7500% 15/01/28 WI	208,521	194,791	0.04
USD	200,000	UNITED RENTAL NA 4.8750% 15/01/28	212,250	194,170	0.04
USD	300,000	LD HOLDINGS G 6.1250% 01/04/28 144A	296,295	193,823	0.04
USD	225,000	SIRIUS XM RAD 4.1250% 01/07/30 144A	192,375	192,716	0.04
USD	205,000	AMER AXLE & MFG 6.2500% 15/03/26	210,843	192,290	0.04
USD	225,000	DISH DBS CORP 5.2500% 01/12/26 144A	225,000	192,035	0.04
USD	265,000	CSC HOLDINGS 7.5000% 01/04/28 144A	196,138	191,796	0.04
USD	200,000	CHESAPEAKE EN 5.8750% 01/02/29 144A	211,700	191,500	0.04
USD	205,000	MATTEL INC 3.3750% 01/04/26 144A	193,763	190,690	0.04
USD	250,000	HAT HOLDINGS 3.7500% 15/09/30 144A	253,906	190,241	0.04
USD	200,000	OCCIDENTAL PETE 3.4000% 15/04/26	179,500	189,546	0.04
USD	190,000	DARLING INGRE 6.0000% 15/06/30 144A	193,300	189,147	0.04
USD	275,000	ZAYO GROUP HO 6.1250% 01/03/28 144A	282,658	189,063	0.04
USD	200,000	CENTRAL GARDEN 5.1250% 01/02/28	211,500	188,799	0.04
USD	200,000	TRI POINTE GROUP 5.2500% 01/06/27	215,900	188,172	0.04
USD	200,000	CONSENSUS CLO 6.5000% 15/10/28 144A	188,000	187,242	0.04
USD	200,000	BONANZA CREEK 5.0000% 15/10/26 144A	187,750	186,258	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.3750% 13/11/25	200,000	186,184	0.04
USD	275,000	WERNER LP/INC 8.7500% 15/07/25 144A	275,000	185,640	0.04
USD	225,000	SIRIUS XM RAD 3.8750% 01/09/31 144A	188,438	184,934	0.04
USD	200,000	NEW FORTRESS 6.5000% 30/09/26 144A	193,500	184,478	0.04
USD	200,000	FERRELLGAS LP 5.3750% 01/04/26 144A	195,781	184,000	0.04
USD	225,000	VISTA OUTDOOR 4.5000% 15/03/29 144A	223,796	182,012	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.8150% 02/11/27	168,500	180,632	0.04
USD	200,000	SIRIUS XM RAD 3.1250% 01/09/26 144A	200,000	179,772	0.04
USD	200,000	COMMERCIAL METAL 4.1250% 15/01/30	195,781	179,000	0.04
USD	200,000	ORGANON & CO/ 5.1250% 30/04/31 144A	200,000	178,713	0.04
USD	200,000	PACTIV EVERGR 4.3750% 15/10/28 144A	199,844	178,246	0.04
USD	225,000	FORD MOTOR CO 3.2500% 12/02/32	189,000	177,889	0.04
USD	175,000	DCP MIDSTREAM OP 5.6250% 15/07/27	190,094	177,621	0.04
USD	200,000	GENTING NEW Y 3.3000% 15/02/26 144A	178,978	177,473	0.04
USD	175,000	REGAL REXNORD 6.0500% 15/04/28 144A	174,888	177,377	0.04
USD	200,000	LAMAR MEDIA CORP 4.0000% 15/02/30	178,250	177,105	0.04
USD	175,000	OCCIDENTAL PETE 5.8750% 01/09/25	175,000	176,988	0.04
USD	200,000	GARTNER GROUP 3.7500% 01/10/30 144A	206,000	176,114	0.04
USD	200,000	DT MIDSTREAM 4.1250% 15/06/29 144A	174,000	175,846	0.04
USD	175,000	TRANSDIGM INC 7.5000% 15/03/27 WI	175,000	175,567	0.04
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.5% 15/04/27 144A	179,500	175,016	0.04
USD	200,000	CIENA CORP 4.0000% 31/01/30 144A	198,125	175,000	0.04
USD	185,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	170,200	174,218	0.04
USD	175,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/30 144A	175,000	174,145	0.04
USD	300,000	COINBASE GLOB 3.6250% 01/10/31 144A	292,813	173,549	0.04
USD	240,000	DISH DBS CORP 7.3750% 01/07/28	239,513	172,699	0.04
USD	200,000	HILTON GRAND 4.8750% 01/07/31 144A	200,000	172,634	0.04
USD	200,000	MOLINA HEALTH 3.8750% 15/11/30 144A	206,000	171,106	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	200,000	HOST HOTELS 3.5000% 15/09/30 I	168,480	170,829	0.04
USD	175,000	TARGA RES PRTRNS 5.0000% 15/01/28	178,875	170,291	0.04
USD	200,000	ALLISON TRANS 3.7500% 30/01/31 144A	195,250	168,914	0.04
USD	175,000	ECO MATERIAL 7.8750% 31/01/27 144A	173,188	167,718	0.04
USD	170,000	EQM MIDSTREAM 6.0000% 01/07/25 144A	174,550	167,014	0.04
USD	200,000	OLYMPUS WTR H 4.2500% 01/10/28 144A	200,000	166,970	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 2.9000% 10/02/29	166,000	166,615	0.04
USD	165,000	SEALED AIR CO 6.1250% 01/02/28 144A	165,050	166,238	0.04
USD	175,000	ARCHROCK LP/F 6.2500% 01/04/28 144A	178,656	166,185	0.04
USD	200,000	OLYMPUS WTR H 6.2500% 01/10/29 144A	200,000	165,994	0.04
USD	200,000	FORD MOTOR CRED 3.6250% 17/06/31	200,000	165,978	0.04
USD	200,000	COMMSCOPE INC 4.7500% 01/09/29 144A	173,375	165,534	0.04
USD	171,000	FORTRESS TRAN 6.5000% 01/10/25 144A	160,360	165,131	0.04
USD	200,000	NRG ENERGY IN 3.3750% 15/02/29 144A	182,000	164,549	0.04
USD	168,000	OWENS-BROCKWAY 6.375% 15/08/25 144A	186,900	164,056	0.04
USD	249,000	CENTURYLINK INC 7.6500% 15/03/42 U	283,907	164,016	0.04
USD	175,000	CLEVELAND-CLI 4.6250% 01/03/29 144A	177,217	163,240	0.04
USD	175,000	CCO HOLDINGS 5.3750% 01/06/29 144A	173,675	161,000	0.04
USD	160,000	ACI WORLDWIDE 5.7500% 15/08/26 144A	153,200	158,000	0.04
USD	200,000	ROCKET MTGE L 4.0000% 15/10/33 144A	149,031	157,940	0.04
USD	200,000	ENLINK MIDSTREAM 5.05% 01/04/45	132,500	157,084	0.04
USD	175,000	EVERI HOLDING 5.0000% 15/07/29 144A	165,550	156,677	0.04
USD	205,000	CABLEVISION L 5.6250% 15/09/28 144A	205,000	156,313	0.04
USD	175,000	POST HOLDINGS 4.6250% 15/04/30 144A	160,906	154,688	0.04
USD	175,000	HERTZ CORP/TH 4.6250% 01/12/26 144A	172,000	154,603	0.04
USD	190,000	SYNEOS HEALTH 3.6250% 15/01/29 144A	187,713	153,871	0.03
USD	150,000	REGAL REXNORD 6.4000% 15/04/33 144A	149,541	153,802	0.03
USD	150,000	TRANSDIGM INC 8.0000% 15/12/25 144A	156,938	152,983	0.03
USD	175,000	CROCS INC 4.2500% 15/03/29 144A	151,813	152,667	0.03
USD	339,000	POLAR US BORR 6.7500% 15/05/26 144A	199,040	152,550	0.03
USD	250,000	SENIOR HOUSING 4.7500% 15/02/28	249,084	152,036	0.03
USD	150,000	MERITAGE HOMES CORP 6% 01/06/25	153,188	150,087	0.03
USD	150,000	NORTHERN OIL 8.1250% 01/03/28 144A	153,375	149,438	0.03
USD	175,000	MCGRAW-HILL E 8.0000% 01/08/29 144A	175,000	149,228	0.03
USD	150,000	MURPHY OIL USA 5.6250% 01/05/27	144,105	147,168	0.03
USD	185,000	CORNERSTONE C 6.7500% 15/08/24 144A	169,738	147,075	0.03
USD	175,000	DANA INC 4.5000% 15/02/32	175,000	147,016	0.03
USD	150,000	NCR CORP 6.1250% 01/09/29 144A	150,000	146,967	0.03
USD	200,000	CSC HOLDINGS 4.5000% 15/11/31 144A	200,000	146,920	0.03
USD	150,000	USA PART/USA FI 6.8750% 01/04/26 WI	153,303	146,718	0.03
USD	150,000	SELECT MEDICA 6.2500% 15/08/26 144A	156,000	145,891	0.03
USD	175,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/08/29 144A	175,000	145,618	0.03
USD	150,000	COMPASS MINERALS 4.875% 15/7/24 144	150,000	145,500	0.03
USD	175,000	ASHTON WOODS 4.6250% 01/04/30 144A	172,813	145,292	0.03
USD	175,000	FREEDOM MORTG 6.6250% 15/01/27 144A	175,000	145,144	0.03
USD	150,000	EQT MIDSTREAM PARTNERS 4% 01/08/24	149,250	145,125	0.03
USD	150,000	NEW FORTRESS 6.7500% 15/09/25 144A	147,375	143,250	0.03
USD	150,000	CRESTWOOD MID 5.6250% 01/05/27 144A	150,938	142,875	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	150,000	WESTERN MIDSTRM 3.3500% 01/02/25	131,625	142,818	0.03
USD	175,000	SCOTTS MIRACLE 4.3750% 01/02/32	142,091	142,646	0.03
USD	175,000	P&L DEV/PLD F 7.7500% 15/11/25 144A	187,075	142,419	0.03
USD	175,000	DISH DBS CORP 5.7500% 01/12/28 144A	175,000	142,406	0.03
USD	150,000	PRIME SEC/FIN 6.2500% 15/01/28 144A	146,750	142,062	0.03
USD	150,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/03/28 144A	144,488	141,990	0.03
USD	140,000	PENN VIRGINIA 9.2500% 15/08/26 144A	132,300	141,925	0.03
USD	150,000	HESS MIDSTREA 5.1250% 15/06/28 144A	150,000	141,350	0.03
USD	125,000	COLUMBIA/HCA 7.7500% 15/07/36 MTN	161,250	141,060	0.03
USD	150,000	CAMELOT RETUR 8.7500% 01/08/28 144A	135,444	140,978	0.03
USD	150,000	HANESBRANDS I 4.8750% 15/05/26 144A	141,188	140,492	0.03
USD	150,000	VICI PROPRTI 4.5000% 15/01/28 144A	156,563	140,248	0.03
USD	150,000	LAREDO PETROL 7.7500% 31/07/29 144A	145,083	138,398	0.03
USD	150,000	CALPINE CORP 4.5000% 15/02/28 144A	140,625	138,273	0.03
USD	150,000	AMN HEALTHCAR 4.6250% 01/10/27 144A	153,563	138,000	0.03
USD	160,000	ASBURY AUTO G 5.0000% 15/02/32 144A	160,000	137,183	0.03
USD	150,000	CLEAR CHANNEL 5.1250% 15/08/27 144A	150,000	136,491	0.03
USD	150,000	BOYNE USA 4.7500% 15/05/29 144A	134,219	135,923	0.03
USD	150,000	IRON MOUNTAIN 5.2500% 15/07/30 144A	150,000	135,854	0.03
USD	150,000	KAISER ALUMIN 4.6250% 01/03/28 144A	138,375	135,711	0.03
USD	146,000	ADTALEM GLOBA 5.5000% 01/03/28 144A	147,095	135,561	0.03
USD	136,000	HECLA MINING CO 7.2500% 15/02/28	149,430	135,516	0.03
USD	150,000	SUNNOVA ENERG 5.8750% 01/09/26 144A	150,908	134,664	0.03
USD	150,000	IRON MOUNTAIN 4.8750% 15/09/29 144A	150,000	134,439	0.03
USD	150,000	TRIDENT TPI H 6.6250% 01/11/25 144A	129,125	133,435	0.03
USD	150,000	PRIME SEC/FIN 3.3750% 31/08/27 144A	150,000	133,367	0.03
USD	150,000	UBER TECHNOLO 4.5000% 15/08/29 144A	150,000	133,291	0.03
USD	150,000	WESTERN GAS PART 5.3000% 01/03/48	118,625	131,250	0.03
USD	153,000	GRAFTECH FINA 4.6250% 15/12/28 144A	156,775	130,989	0.03
USD	185,000	BOEING CO 3.3750% 15/06/46	158,576	130,621	0.03
USD	150,000	COMMERCIAL METAL 4.3750% 15/03/32	150,000	130,571	0.03
USD	150,000	SENIOR HOUSING 4.7500% 01/05/24	129,500	129,789	0.03
USD	150,000	WESTERN MIDSTRM 5.5000% 01/02/50	116,700	129,750	0.03
USD	125,000	BALL CORP 6.8750% 15/03/28	125,000	128,903	0.03
USD	125,000	RANGE RESOURCES 8.2500% 15/01/29 WI	126,125	128,646	0.03
USD	150,000	TREEHOUSE FOODS 4.0000% 01/09/28	133,313	127,500	0.03
USD	125,000	VENTURE GLOBA 6.2500% 15/01/30 144A	125,000	127,188	0.03
USD	125,000	NORTONLIFELOC 7.1250% 30/09/30 144A	125,000	127,151	0.03
USD	150,000	GOODYEAR TIRE 5.2500% 15/07/31	153,855	127,125	0.03
USD	125,000	SPRINT CORP 7.875% 15/09/23	127,188	126,690	0.03
USD	125,000	LAREDO PETROLEUM 9.5000% 15/01/25	94,632	125,941	0.03
USD	125,000	HCA INC 5.3750% 01/09/26	130,476	125,602	0.03
USD	125,000	NAVIENT CORP 7.25% 25/09/23	130,000	125,468	0.03
USD	150,000	ONEMAIN FINANCE 3.8750% 15/09/28	150,000	125,334	0.03
USD	150,000	KB HOME 4.0000% 15/06/31	138,875	125,086	0.03
USD	125,000	EQM MIDSTREAM 7.5000% 01/06/27 144A	125,000	124,967	0.03
USD	200,000	CHS/COMMUNITY 6.8750% 15/04/29 144A	203,750	124,263	0.03
USD	1,840,000	DIAMOND SPORT 5.3750% 15/08/26 144A	819,435	124,200	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	175,000	ENDURANCE INT 6.0000% 15/02/29 144A	168,928	124,079	0.03
USD	125,000	UNIVISION COM 7.3750% 30/06/30 144A	126,314	123,204	0.03
USD	150,000	UNITI / CSL 4.7500% 15/04/28 144A	149,513	123,000	0.03
USD	150,000	BALL CORP 3.1250% 15/09/31	121,125	122,895	0.03
USD	130,000	YUM! BRANDS I 4.7500% 15/01/30 144A	143,488	122,227	0.03
USD	125,000	DELEK LOG PT/FI 6.7500% 15/05/25 WI	124,056	121,080	0.03
USD	125,000	MATTHEWS INTE 5.2500% 01/12/25 144A	125,000	119,219	0.03
USD	125,000	CENTENE CORP 4.6250% 15/12/29 WI	130,313	118,788	0.03
USD	125,000	KINETIK HLDIN 5.8750% 15/06/30 144A	124,485	118,750	0.03
USD	200,000	CSC HOLDINGS 5.0000% 15/11/31 144A	200,000	118,723	0.03
USD	125,000	SUGAR HSP GAM 5.8750% 15/05/25 144A	118,813	117,125	0.03
USD	150,000	NRG ENERGY IN 3.8750% 15/02/32 144A	115,688	116,936	0.03
USD	125,000	CLEVELAND-CLI 4.8750% 01/03/31 144A	125,000	116,925	0.03
USD	125,000	TARGA RES PRTRNS 4.8750% 01/02/31	125,000	116,865	0.03
USD	125,000	NATIONSTAR MT 6.0000% 15/01/27 144A	115,483	116,086	0.03
USD	125,000	HILCORP ENERG 6.2500% 15/04/32 144A	125,000	115,375	0.03
USD	125,000	CROWNROCK LP/ 5.0000% 01/05/29 144A	125,000	114,306	0.03
USD	125,000	APACHE CORP 4.2500% 15/01/30	132,813	113,558	0.03
USD	125,000	LAMAR MEDIA CORP 3.7500% 15/02/28	125,000	113,318	0.03
USD	125,000	LSF9 ATL/VIC 7.7500% 15/02/26 144A	124,804	113,251	0.03
USD	125,000	NEXSTAR BROAD 4.7500% 01/11/28 144A	125,000	111,563	0.03
USD	125,000	GARTNER GROUP 3.6250% 15/06/29 144A	125,000	111,437	0.03
USD	125,000	SPECIALTY BUI 6.3750% 30/09/26 144A	125,000	111,339	0.03
USD	125,000	TRIMAS CORP 4.1250% 15/04/29 144A	127,031	110,938	0.03
USD	100,000	SPIRIT AEROSY 9.3750% 30/11/29 144A	100,000	108,250	0.02
USD	125,000	SHEA HOMES 4.7500% 01/04/29	127,188	108,110	0.02
USD	150,000	HOSPITALITY PROP 4.3750% 15/02/30	140,250	107,892	0.02
USD	125,000	IHEARTCOMMUNI 4.7500% 15/01/28 144A	125,000	107,316	0.02
USD	150,000	PREMIER ENTER 5.6250% 01/09/29 144A	148,803	107,210	0.02
USD	175,000	GPS HOSPITALI 7.0000% 15/08/28 144A	175,000	106,711	0.02
USD	125,000	TOPBUILD CORP 4.1250% 15/02/32 144A	125,000	105,026	0.02
USD	125,000	VENTURE GLOBA 3.8750% 01/11/33 144A	125,000	104,994	0.02
USD	125,000	ENLINK MIDSTREAM 5.6000% 01/04/44	104,438	104,917	0.02
USD	125,000	CABLE ONE INC 4.0000% 15/11/30 144A	124,203	103,416	0.02
USD	125,000	CATALENT PHAR 3.5000% 01/04/30 144A	100,000	102,882	0.02
USD	105,000	CROWNROCK LP/ 5.6250% 15/10/25 144A	101,913	102,638	0.02
USD	125,000	PILGRIM'S PRI 3.5000% 01/03/32 144A	125,000	101,146	0.02
USD	100,000	OCCIDENTAL PETE 5.5500% 15/03/26	70,000	101,018	0.02
USD	165,000	VICTORS MERGE 6.3750% 15/05/29 144A	137,619	100,630	0.02
USD	150,000	DIVERSIFIED HLTH 4.3750% 01/03/31	127,583	100,496	0.02
USD	100,000	CRESCENT ENRG 9.2500% 15/02/28 144A	100,000	99,789	0.02
USD	130,000	BOEING CO 3.7500% 01/02/50	114,256	99,535	0.02
USD	125,000	SINCLAIR TELE 4.1250% 01/12/30 144A	125,000	99,264	0.02
USD	100,000	PATRICK INDS 7.5000% 15/10/27 144A	95,280	99,015	0.02
USD	100,000	GENESIS ENERGY 6.5000% 01/10/25	96,750	98,200	0.02
USD	100,000	MURPHY OIL CORP 5.8750% 01/12/27	96,708	97,757	0.02
USD	100,000	TARGA RES PRTRNS 5.5000% 01/03/30	105,625	97,521	0.02
USD	100,000	L BRANDS INC 6.6250% 01/10/30 144A	100,000	97,280	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	100,000	VISTRA OPERAT 5.5000% 01/09/26 144A	100,033	97,124	0.02
USD	100,000	MERCER INTL INC 5.5000% 15/01/26 WI	95,000	96,752	0.02
USD	100,000	LIFE TIME INC 8.0000% 15/04/26 144A	100,209	96,625	0.02
USD	100,000	CENTENE CORP 4.2500% 15/12/27 WI	103,125	95,855	0.02
USD	100,000	CONSENSUS CLO 6.0000% 15/10/26 144A	100,000	95,750	0.02
USD	100,000	ALBERTSONS CO 4.6250% 15/01/27 144A	101,000	94,625	0.02
USD	125,000	GRAY ESCROW I 5.3750% 15/11/31 144A	118,906	94,524	0.02
USD	100,000	AG ISSUER LLC 6.2500% 01/03/28 144A	100,000	94,238	0.02
USD	225,000	EMERGENT BIOS 3.8750% 15/08/28 144A	125,025	94,219	0.02
USD	125,000	HOSPITALITY PROP 4.9500% 01/10/29	112,438	93,683	0.02
USD	100,000	OLIN CORP 5.0000% 01/02/30	87,000	93,460	0.02
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 2.6250% 15/04/26	100,000	93,163	0.02
USD	100,000	CDW LLC/CDW FIN 4.2500% 01/04/28	100,235	92,850	0.02
USD	100,000	MOHEGAN TRIBA 8.0000% 01/02/26 144A	96,310	92,500	0.02
USD	100,000	NEW ENTERPRIS 5.2500% 15/07/28 144A	100,000	92,250	0.02
USD	100,000	ALBERTSONS CO 4.8750% 15/02/30 144A	100,000	92,037	0.02
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 3.3750% 15/04/29	101,000	90,958	0.02
USD	100,000	DELEK LOG PT/ 7.1250% 01/06/28 144A	100,000	90,788	0.02
USD	100,000	MGM RESORTS 4.7500% 15/10/28	100,063	90,274	0.02
USD	100,000	LABL INC 5.8750% 01/11/28 144A	97,964	90,158	0.02
USD	125,000	HOME POINT CA 5.0000% 01/02/26 144A	124,219	90,027	0.02
USD	100,000	TERRAFORM POW 4.7500% 15/01/30 144A	100,000	89,742	0.02
USD	100,000	ENERGIZER HLD 4.7500% 15/06/28 144A	102,287	89,500	0.02
USD	115,000	BOEING CO 3.9000% 01/05/49	107,228	89,406	0.02
USD	100,000	OSCAR ACQCO L 9.5000% 15/04/30 144A	92,190	89,389	0.02
USD	100,000	T-MOBILE USA INC 3.5000% 15/04/31	100,444	89,364	0.02
USD	100,000	API ESCROW CO 4.7500% 15/10/29 144A	100,000	89,263	0.02
USD	100,000	CINEMARK USA 5.8750% 15/03/26 144A	100,000	89,149	0.02
USD	100,000	SIRIUS XM RAD 4.0000% 15/07/28 144A	96,757	88,912	0.02
USD	100,000	HAT HOLDINGS 3.3750% 15/06/26 144A	100,000	88,750	0.02
USD	100,000	FERTITTA ENT 4.6250% 15/01/29 144A	100,000	88,090	0.02
USD	75,000	FORD MOTOR CO 9.6250% 22/04/30	75,000	87,803	0.02
USD	100,000	NATIONSTAR MT 5.5000% 15/08/28 144A	100,000	87,371	0.02
USD	100,000	LIFEPPOINT HEA 4.3750% 15/02/27 144A	82,438	87,213	0.02
USD	100,000	IRON MTN INFO 5.0000% 15/07/32 144A	97,375	86,526	0.02
USD	100,000	KONTOOR BRAND 4.1250% 15/11/29 144A	99,250	86,497	0.02
USD	100,000	TRAVEL + LEIS 4.5000% 01/12/29 144A	100,000	85,931	0.02
USD	225,000	CASTLE US HOL 9.5000% 15/02/28 144A	225,000	85,525	0.02
USD	100,000	ARCHES BUYER 4.2500% 01/06/28 144A	99,255	83,770	0.02
USD	90,000	RAILWORKS HLD 8.2500% 15/11/28 144A	88,248	83,391	0.02
USD	79,000	K HOVNANIAN 13.5000% 01/02/26 144A	97,761	83,286	0.02
USD	100,000	WR GRACE HOLD 5.6250% 15/08/29 144A	101,069	82,843	0.02
USD	90,000	TAYLOR MORRIS 5.1250% 01/08/30 144A	91,906	82,260	0.02
USD	110,000	BOEING CO 3.6250% 01/03/48	96,724	79,823	0.02
USD	75,000	OCCIDENTAL PETE 6.4500% 15/09/36	52,438	78,188	0.02
USD	75,000	TALEN ENERGY 6.6250% 15/01/28 144A ⁽²⁾	75,000	76,756	0.02
USD	75,000	KB HOME 6.8750% 15/06/27	74,813	76,313	0.02
USD	100,000	PECF USS INTE 8.0000% 15/11/29 144A	90,250	76,250	0.02

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	75,000	NEWELL BRANDS I 6.6250% 15/09/29	75,000	76,240	0.02
USD	75,000	UNITED RENTAL 6.0000% 15/12/29 144A	75,000	76,124	0.02
USD	75,000	PRA GROUP INC 8.3750% 01/02/28 144A	75,000	75,469	0.02
USD	75,000	CRESTWOOD MID 7.3750% 01/02/31 144A	75,000	75,401	0.02
USD	75,000	IRB HOLDING C 7.0000% 15/06/25 144A	75,000	75,110	0.02
USD	85,000	FREEDOM MORTG 7.6250% 01/05/26 144A	85,000	74,800	0.02
USD	75,000	NABORS INDS I 7.3750% 15/05/27 144A	75,000	74,726	0.02
USD	75,000	PRIME SEC/FIN 5.2500% 15/04/24 144A	75,000	74,402	0.02
USD	75,000	HILTON DOMEST 5.7500% 01/05/28 144A	75,000	74,064	0.02
USD	75,000	ASCENT RESOUR 8.2500% 31/12/28 144A	75,000	74,050	0.02
USD	75,000	NAVIENT CORP 5.875% 25/10/24	75,281	74,032	0.02
USD	75,000	GRAPHIC PACKAGE 4.1250% 15/08/24	72,188	73,410	0.02
USD	75,000	OLIN CORP 5.6250% 01/08/29	75,000	73,247	0.02
USD	75,000	HOWARD MIDSTR 6.7500% 15/01/27 144A	75,000	73,088	0.02
USD	75,000	UBER TECHNOLO 6.2500% 15/01/28 144A	75,000	72,963	0.02
USD	75,000	OCCIDENTAL PETE 3.5000% 15/06/25	52,688	72,779	0.02
USD	75,000	VICI PROPRTI 4.2500% 01/12/26 144A	75,000	70,797	0.02
USD	75,000	AVIS BUDGET C 5.7500% 15/07/27 144A	78,938	70,475	0.02
USD	100,000	WESTERN GLBL 10.3750% 15/08/25 144A	98,625	70,000	0.02
USD	75,000	ICAHN ENTER/FIN 5.2500% 15/05/27 WI	76,500	69,800	0.02
USD	75,000	CHEMOURS CO 5.3750% 15/05/27	58,271	69,377	0.02
USD	75,000	TENET HEALTHCARE 4.6250% 15/06/28	75,000	69,365	0.02
USD	75,000	RANGE RESOURC 4.7500% 15/02/30 144A	75,000	67,688	0.02
USD	75,000	FRONTIER COMM 5.0000% 01/05/28 144A	75,000	67,470	0.02
USD	75,000	EMBECTA CORP 6.7500% 15/02/30 144A	73,888	67,401	0.02
USD	75,000	LADDER CAP FI 4.2500% 01/02/27 144A	75,000	65,873	0.01
USD	75,000	EQM MIDSTREAM 4.5000% 15/01/29 144A	75,000	65,625	0.01
USD	75,000	ICAHN ENTER/FIN 4.3750% 01/02/29	75,000	65,250	0.01
USD	75,000	CHS/COMMUNITY 6.0000% 15/01/29 144A	75,000	65,250	0.01
USD	75,000	CALPINE CORP 4.6250% 01/02/29 144A	75,000	65,162	0.01
USD	75,000	LEVEL 3 FIN I 4.6250% 15/09/27 144A	70,313	63,563	0.01
USD	75,000	DANA INC 4.2500% 01/09/30	75,000	63,471	0.01
USD	75,000	CNX MID PART 4.7500% 15/04/30 144A	75,000	63,110	0.01
USD	75,000	HADRIAN MERGE 8.5000% 01/05/26 144A	63,188	62,454	0.01
USD	75,000	ENLINK MIDSTREAM 5.4500% 01/06/47	65,813	62,082	0.01
USD	75,000	THOR INDUSTRI 4.0000% 15/10/29 144A	75,000	62,063	0.01
USD	75,000	SONIC AUTOMOT 4.6250% 15/11/29 144A	75,000	61,949	0.01
USD	75,000	AHP HEALTH 5.7500% 15/07/29 144A	75,000	61,618	0.01
USD	150,000	ALLEN MEDIA 10.5000% 15/02/28 144A	150,000	60,624	0.01
USD	75,000	SONIC AUTOMOT 4.8750% 15/11/31 144A	75,000	59,576	0.01
USD	75,000	STANDARD INDS 3.3750% 15/01/31 144A	74,313	59,549	0.01
USD	75,000	MPT OP PTNR/FINL 4.6250% 01/08/29	71,571	58,211	0.01
USD	75,000	REALOGY GRP / 5.7500% 15/01/29 144A	70,875	58,067	0.01
USD	75,000	LEVEL 3 FIN I 3.7500% 15/07/29 144A	75,000	54,908	0.01
USD	75,000	MPT OP PTNR/FINL 3.5000% 15/03/31	59,345	52,472	0.01
USD	50,000	DELTA AIR LINES 7.3750% 15/01/26	49,993	52,013	0.01
USD	50,000	XPO ESCROW SU 7.5000% 15/11/27 144A	49,481	51,380	0.01
USD	79,000	K HOVNANIAN E 5.0000% 01/02/40 144A	52,239	50,955	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	50,000	L BRANDS INC 7.5000% 15/06/29	50,688	50,813	0.01
USD	50,000	CLEVELAND-CLI 6.7500% 15/03/26 144A	49,392	50,750	0.01
USD	50,000	CLEAN HARBORS 6.3750% 01/02/31 144A	50,000	50,621	0.01
USD	50,000	SCIENTIFIC GA 7.2500% 15/11/29 144A	50,000	49,875	0.01
USD	50,000	TRI POINTE GROUP 5.8750% 15/06/24	49,075	49,750	0.01
USD	50,000	EVERGRN ACQ/T 9.7500% 26/04/28 144A	48,993	49,125	0.01
USD	50,000	BRINKER INTL 5.0000% 01/10/24 144A	52,456	48,750	0.01
USD	50,000	OCCIDENTAL PETE 3.4500% 15/07/24	44,375	48,375	0.01
USD	50,000	NEPTUNE BIDCO 9.2900% 15/04/29 144A	46,147	48,371	0.01
USD	50,000	NFP CORP 7.5000% 01/10/30 144A	50,000	47,419	0.01
USD	50,000	ADAPTHEALTH L 6.1250% 01/08/28 144A	53,313	47,276	0.01
USD	50,000	MGM RESORTS INTL 4.625% 01/09/26	46,125	46,924	0.01
USD	50,000	HESS MIDSTREA 5.5000% 15/10/30 144A	50,000	46,459	0.01
USD	50,000	ANTERO MIDSTR 5.3750% 15/06/29 144A	45,313	46,433	0.01
USD	50,000	CHOBANI LLC/F 4.6250% 15/11/28 144A	51,800	45,630	0.01
USD	50,000	UNITED WHOLE 5.7500% 15/06/27 144A	50,000	44,898	0.01
USD	50,000	VICI PROPRTI 4.1250% 15/08/30 144A	50,000	44,725	0.01
USD	50,000	BEAZER HOMES USA 5.8750% 15/10/27	42,188	44,625	0.01
USD	50,000	MACY'S RETAIL 6.1250% 15/03/32 144A	50,000	44,625	0.01
USD	50,000	HILTON DOMEST 3.7500% 01/05/29 144A	50,000	44,406	0.01
USD	50,000	SERVICE PROP 5.5000% 15/12/27	50,000	44,378	0.01
USD	50,000	NFP CORP 4.8750% 15/08/28 144A	50,375	43,759	0.01
USD	50,000	TARGA RES PRTRNS 4.0000% 15/01/32	50,000	43,689	0.01
USD	50,000	ASSUREDPARTNE 5.6250% 15/01/29 144A	50,000	42,477	0.01
USD	50,000	SPIRIT AEROSYS 4.6000% 15/06/28	48,250	42,294	0.01
USD	2,720,000	DIAMOND SPORT 6.6250% 15/08/27 144A	1,444,569	41,388	0.01
USD	50,000	LADDER CAP FI 4.7500% 15/06/29 144A	50,000	41,316	0.01
USD	50,000	CLEARWAY ENER 3.7500% 15/01/32 144A	50,000	41,063	0.01
USD	50,000	NATIONSTAR MT 5.7500% 15/11/31 144A	50,000	40,375	0.01
USD	50,000	SINCLAIR TELE 5.5000% 01/03/30 144A	50,000	39,558	0.01
USD	50,000	ARKO CORP 5.1250% 15/11/29 144A	50,000	39,366	0.01
USD	50,000	AT HOME GROUP 4.8750% 15/07/28 144A	50,000	36,000	0.01
USD	50,000	PARK RIVER HO 6.7500% 01/08/29 144A	34,500	35,131	0.01
USD	34,000	MURPHY OIL CORP 5.7500% 15/08/25	34,638	33,737	0.01
USD	50,000	COINBASE GLOB 3.3750% 01/10/28 144A	50,000	31,986	0.01
USD	75,000	TALEN ENERGY 10.5000% 15/01/26 144A ⁽²⁾	72,470	30,342	0.01
USD	36,732	FRONTIER COMMUN 5.8750% 01/11/29	47,380	29,765	0.01
USD	30,000	AMERIGAS PART/FIN 5.75% 20/05/27	33,462	28,276	0.01
USD	100,000	ENVISION HEAL 8.7500% 15/10/26 144A	99,730	27,000	0.01
USD	25,000	SABRE GLBL I 11.2500% 15/12/27 144A	24,534	26,391	0.01
USD	25,000	TALEN ENERGY 7.6250% 01/06/28 144A ⁽²⁾	25,000	26,062	0.01
USD	25,000	OCCIDENTAL PETE 6.2000% 15/03/40	15,813	25,174	0.01
USD	25,000	RADIAN GROUP INC 6.6250% 15/03/25	25,000	25,006	0.01
USD	25,000	CALLON PETROLEUM 8.2500% 15/07/25	25,331	24,979	0.01
USD	25,000	UNITED CONTINENTAL 5% 01/02/24	17,375	24,768	0.01
USD	25,000	CRESTWOOD MID PA 5.7500% 01/04/25	25,000	24,610	0.01
USD	25,000	CLYDESDALE AC 6.6250% 15/04/29 144A	25,000	24,578	0.01
USD	25,000	CALLON PETROLEU 6.3750% 01/07/26 WI	25,000	24,006	0.01

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率 (%)
USD	25,000	SEALED AIR CO 5.0000% 15/04/29 144A	25,000	23,785	0.01
USD	25,000	NEXTERA ENERG 4.5000% 15/09/27 144A	24,500	23,531	0.01
USD	25,000	CLIFFS NATURAL R 6.2500% 01/10/40	19,625	22,750	0.01
USD	25,000	MACY'S RETAIL 5.8750% 15/03/30 144A	25,000	22,702	0.01
USD	25,000	ALLEGHENY TECH 5.1250% 01/10/31	25,000	22,551	0.01
USD	20,000	FREPORT-MCMORAN 5.4% 14/11/34	24,225	19,865	0.00
USD	25,000	GAP INC/THE 3.6250% 01/10/29 144A	17,438	19,078	0.00
USD	25,000	MACYS RETAIL HLD 5.1250% 15/01/42	16,688	16,500	0.00
USD	12,500	PACIFIC GAS&ELEC 3.4500% 01/07/25	11,007	11,928	0.00
USD	12,500	PACIFIC GAS&ELEC 3.7500% 01/07/28	11,191	11,475	0.00
USD	91,000	EXELA INTER 11.5000% 15/07/26 144A	91,000	11,148	0.00
USD	10,000	BOEING CO 3.8500% 01/11/48	9,107	7,526	0.00
USD	125,000	ASP AMC MERGER SUB 8% 15/05/25 144A	124,844	5,625	0.00
USD	400,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/01/23 ⁽²⁾	321,876	3,000	0.00
USD	300,000	CLOUD PEAK NRJ ESC 0.0000% 15/03/24 ⁽²⁾	172,125	3,000	0.00
USD	2,285	GULFPORT ENERGY 8.0000% 17/05/26	699	2,266	0.00
USD	200,000	SANCHEZ ENERGY ESC 0.0000% 15/06/21 ⁽²⁾	165,944	1,500	0.00
USD	50,000	BASIC ENERGY 10.7500% 15/10/23 ESC	49,521	750	0.00
USD	100,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 15/10/24	1,277	63	0.00
USD	75,000	GULFPORT NRG ESC 0.0000% 31/12/72	952	47	0.00
USD	190,023	DENVER CORP ESCROW 0% 15/08/18 ⁽²⁾	145,956	0	0.00
USD	250,000	GENON ENERGY INC E 0.0000% 15/10/18 ⁽²⁾	0	0	0.00
USD	400,000	APPVION INC ESC 0.0000% 01/06/20 ⁽²⁾	250,200	0	0.00
			342,349,949	304,413,982	69.14
優先証券					
--	1,075	BOSTON SCIE CV PFD 5.5000% 01/06/23	117,493	122,357	0.03
--	84	NINE POINT ENERGY HOLDINGS PFD DUMM	84,000	0	0.00
			201,493	122,357	0.03
米国債					
USD	5,628,000	US TREASURY N/B 3.0000% 31/07/24	5,599,201	5,504,009	1.25
USD	3,200,000	US TREASURY N/B 3.8750% 30/11/27	3,214,625	3,234,000	0.73
USD	1,435,000	US TREASURY N/B 4.2500% 30/09/24	1,437,654	1,431,188	0.33
			10,251,480	10,169,197	2.31
ワラント					
--	1,215	VISTRA COR-CW24	0	148	0.00
			0	148	0.00
		合計:アメリカ	369,948,223	330,542,301	75.08
		組入資産合計	459,256,633	409,242,081	92.96

(1) 額面価格は発行通貨建て表示

(2) 債務不履行／公正価値評価有価証券

財務書類に関する注記

2023年1月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1-外国為替先渡し契約

2023年1月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益 (米ドル)
JPY	13,539,507,099	USD	105,848,588	2023年2月24日	(1,690,420)
USD	333,607	EUR	306,200	2023年3月2日	2,183
USD	171,939	GBP	139,409	2023年3月2日	222
USD	246,563	JPY	31,555,720	2023年2月24日	3,808
USD	7,296	JPY	933,860	2023年2月24日	113
USD	4,864	JPY	622,560	2023年2月24日	75
USD	2,384	JPY	305,220	2023年2月24日	37
USD	4,160	JPY	540,000	2023年2月24日	6
JPY	3,410,000	USD	26,313	2023年2月24日	(81)
JPY	4,800,000	USD	37,064	2023年2月24日	(138)
JPY	4,020,000	USD	31,086	2023年2月24日	(161)
JPY	4,410,000	USD	34,473	2023年2月24日	(548)
					(1,684,904)

注記2-先物契約

2023年1月31日、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額 (米ドル)	未実現損益 (米ドル)
買い持ちポジション					
USD	81	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2023年3月	9,285,890	144,912
USD	29	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2023年3月	5,964,031	2,406
USD	77	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2023年3月	8,417,063	69,278
				23,666,984	216,596
売り持ちポジション					
USD	(11)	FUT US LONG BOND(CBT)	2023年3月	(1,432,063)	(46,422)
USD	(3)	FUT US ULTRA BOND CBT	2023年3月	(426,375)	(19,195)
				(1,858,438)	(65,617)
					150,979

注記3-クレジット・デフォルト・スワップ契約

2023年1月31日、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益 (米ドル)
		<i>プロテクションの買いポジション</i>		
USD	5,460,000	CDX NA IG S39 10Y 1%	2032年12月20日	51,580
				<u>51,580</u>
		<i>プロテクションの売りポジション</i>		
USD	3,640,447	CDX MARKIT NA HY S39 V1 5%	2027年12月20日	88,722
				<u>88,722</u>
				<u>140,302</u>

Nomura Multi Managers Fund IV – European High Yield Bond

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV－欧州ハイ・イールド・ボンドFC/FD

2023年5月31日決算

(計算期間:2022年6月1日～2023年5月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州のハイ・イールド債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●欧州のハイ・イールド債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、欧州のハイ・イールド債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、欧州のハイ・イールド債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてICE BofA European Currency High Yield Constrained Index(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管理事務代行会社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドIV－欧州ハイ・イールド・ボンドの年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

「副投資顧問会社は、米国1940年投資顧問法規則第206条(4)項2号(「カストディ・ルール」)に基づき、保管銀行から受益者または受益者のために副投資顧問会社が任命した「独立した代理人」に対し、米国法で求められている四半期口座明細書およびその他の必要な通知を送付させることが求められています。副投資顧問会社はArthur F. Bell, Jr. & Associates, L.L.C.(「アーサー・ベル社」)を、「独立した代理人」に任命しました。アーサー・ベル社はCohen & Company(「コーヘン社」)と合併したため、コーヘン社が当ファンドの独立した代理人として従事します。投資家が同意する場合または独立の第三者が投資家にとって最善の利益になると判断する場合を除き、コーヘン社の「独立した代理人」としての地位は失われず、また、報酬を含めコーヘン社に不利益な契約変更は行なわれません。」

純資産計算書
2023年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

運用計算書
2023年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

資産	
投資有価証券時価 (取得原価: 54,926,285ユーロ)	49,735,373
現金預金等	2,014,477
デリバティブに係る未収委託証拠金	4,918
未収収益	723,911
現金および現金同等物に係る利息	97
資産合計	<u>52,478,776</u>
負債	
先物契約に係る評価差損	1,347
外国為替先渡し契約に係る評価差損	41,230
買戻しに係る未払金	6,827
ブローカーへの未払金	649,849
未払費用	106,127
負債合計	<u>805,380</u>
純資産総額	<u>51,673,396</u>

受益証券一口当たり情報:

	一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	8,230	16,762	137,948,586
FDクラス(円)	12,173	621,847	7,569,862,300

収益	
銀行口座利息	14,017
債券利息(源泉徴収税控除後)	2,453,137
その他収益	236
収益合計	<u>2,467,390</u>
費用	
投資顧問報酬	321,037
事務管理代行報酬	53,509
保管費用	16,317
当座借越利息	2,139
取引銀行報酬	5,878
銀行手数料	21,981
受託報酬	10,709
法務報酬	3,525
立替費用	10,699
専門家報酬	18,800
雑費用	91
費用合計	<u>464,685</u>
純投資収益	<u>2,002,705</u>
投資有価証券売買に係る損益	(3,022,102)
先物契約に係る損益	16,440
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	<u>(108,778)</u>
当期実現純損益	<u>(3,114,440)</u>
投資有価証券評価損益の増減	772,254
先物契約評価損益の増減	(3,384)
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	<u>(18,375)</u>
当期評価差損益	<u>750,495</u>
運用の結果による純資産の増減額	<u>(361,240)</u>

純資産変動計算書
2023年5月31日に終了する計測期間
(金額はユーロ表示)

発行済受益証券数の変動表
2023年5月31日に終了する計測期間
(未監査)

期首純資産総額	56,742,721	FCクラス	
純投資収益	2,002,705	期首受益証券数	22,927
当期実現純損益	(3,114,440)	発行受益証券数	809
当期評価差損益	750,495	買戻受益証券数	(6,974)
運用の結果による純資産の増減額	(361,240)	期末発行済受益証券数	16,762
受益証券の発行手取金	2,433,518	FDクラス	
受益証券の買戻支払金	(2,870,534)	期首受益証券数	622,362
	(437,016)	発行受益証券数	28,887
受益者への支払分配金	(4,271,069)	買戻受益証券数	(29,402)
期末純資産総額	51,673,396	期末発行済受益証券数	621,847

統計情報
2023年5月31日現在
(未監査)

	2023	2022	2021
期末純資産総額(ユーロ)	51,673,396	56,742,721	44,512,341
FCクラス(円)			
期末純資産総額	137,948,586	208,739,423	202,640,770
期末1口当たり純資産価格	8,230	9,105	10,409
FDクラス(円)			
期末純資産総額	7,569,862,300	7,573,478,775	5,759,078,351
期末1口当たり純資産価格	12,173	12,169	13,510

組入資産明細
2023年5月31日現在
(金額はユーロ表示)

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	BENTELER INTE 9.3750% 15/05/28 REGS	100,000	101,250	0.20
			100,000	101,250	0.20
		合計:オーストリア	100,000	101,250	0.20
ベルギー					
変動金利債					
EUR	100,000	SOLVAY SA FRN 02/03/70	99,376	89,757	0.17
			99,376	89,757	0.17
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	AZELIS FINAN 5.7500% 15/03/28 REGS	201,610	202,020	0.40
EUR	100,000	SARENS FINANCE 5.7500% 21/02/27	89,625	84,846	0.16
			291,235	286,866	0.56
		合計:ベルギー	390,611	376,623	0.73
英領バージン諸島					
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	FORTUNE STAR 3.9500% 02/10/26	195,090	124,000	0.24
			195,090	124,000	0.24
		合計:英領バージン諸島	195,090	124,000	0.24
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	375,000	PRIMO WATER H 3.8750% 31/10/28 REGS	349,567	325,316	0.63
EUR	200,000	PANTHER BF AG 4.3750% 15/05/26 REGS	192,500	191,250	0.37
			542,067	516,566	1.00
		合計:カナダ	542,067	516,566	1.00
チェコ					
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	EP INFRASTRUCTUR 1.8160% 02/03/31	208,290	212,304	0.41
			208,290	212,304	0.41
		合計:チェコ	208,290	212,304	0.41
フィンランド					
普通社債(固定金利債)					
EUR	150,000	PHM GROUP 4.7500% 18/06/26	141,038	135,000	0.26
EUR	100,000	TEOLLISUUDEN 2.6250% 31/03/27 EMTN	99,511	94,409	0.18
EUR	100,000	TEOLLISUUDEN 1.3750% 23/06/28 EMTN	99,696	86,759	0.17
			340,245	316,168	0.61
		合計:フィンランド	340,245	316,168	0.61
フランス					
変動金利債					
EUR	400,000	EDF FRN 22/01/49 EMTN	412,277	371,500	0.73

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	300,000	ELEC DE FRANCE FRN 29/12/49	317,138	290,685	0.56
EUR	200,000	BPCE FRN 13/01/42 NC5.	199,716	168,708	0.33
EUR	200,000	ELEC DE FRANCE FRN 31/12/72	198,566	168,500	0.33
GBP	100,000	CRED AGRICOLE SA FRN 23/06/70 REGS	139,782	110,168	0.21
EUR	100,000	SOLVAY FINANCE FRN 29/06/49	100,000	99,486	0.19
GBP	100,000	ELEC DE FRANCE FRN 22/07/69 EMTN	115,037	94,968	0.18
EUR	100,000	IQERA GROUP FRN 15/02/27	100,375	90,000	0.17
EUR	100,000	VEOLIA ENVRNMT FRN 20/04/70	100,000	89,900	0.17
EUR	100,000	VEOLIA ENVRNMT FRN 15/02/71	81,500	83,000	0.16
			1,764,391	1,566,915	3.03
ステップアップ/ダウン債					
EUR	100,000	CASINO GUICHARD 3.248% 7/3/24 EMTN	81,000	21,908	0.04
			81,000	21,908	0.04
普通社債(固定金利債)					
EUR	524,000	ALTICE FRANCE 8.0000% 15/05/27 REGS	506,891	297,555	0.57
EUR	300,000	GETLINK SE 3.5000% 30/10/25	299,099	290,939	0.56
EUR	300,000	FORVIA 3.7500% 15/06/28	285,347	269,925	0.52
EUR	275,000	EMERIA SASU 7.7500% 31/03/28 REGS	275,000	261,404	0.51
EUR	200,000	FORVIA 7.2500% 15/06/26	201,569	207,582	0.40
EUR	200,000	TEREOS FIN GR 7.2500% 15/04/28 REGS	200,000	200,035	0.39
EUR	200,000	ILIAD HOLDING 5.1250% 15/10/26 REGS	204,125	190,454	0.37
EUR	200,000	AIR FRANCE-KLM 3.8750% 01/07/26	198,319	187,032	0.36
EUR	200,000	CONSTELLIUM S 3.1250% 15/07/29 REGS	193,313	167,332	0.32
EUR	226,000	ALTICE FRANCE 4.1250% 15/01/29 REGS	201,689	164,980	0.32
EUR	200,000	LA FINAC ATALIAN 4% 15/05/24 REGS	175,500	149,139	0.29
EUR	200,000	ALTICE FRANCE 3.3750% 15/01/28 REGS	181,000	146,798	0.28
EUR	133,000	FORVIA 2.7500% 15/02/27	133,000	119,489	0.23
EUR	125,000	IM GROUP 8.0000% 01/03/28 EMTN	125,625	116,343	0.23
EUR	116,000	LOXAM SAS 3.2500% 14/01/25	116,000	113,100	0.22
EUR	125,000	ALTICE FRANCE 2.1250% 15/02/25 REGS	115,625	112,969	0.22
EUR	125,000	LOXAM SAS 5.7500% 15/07/27	111,250	111,885	0.22
EUR	100,000	AIR FRANCE-KL 7.2500% 31/05/26 EMTN	99,697	102,212	0.20
EUR	100,000	VALEO SA 5.3750% 28/05/27 EMTN	99,483	100,177	0.19
EUR	100,000	PARTS EUROPE 6.5000% 16/07/25 REGS	101,000	100,067	0.19
EUR	100,000	ILIAD 5.3750% 14/06/27	100,000	98,990	0.19
EUR	100,000	PAPREC HOLDIN 4.0000% 31/03/25 REGS	94,313	97,375	0.19
EUR	100,000	ILIAD 5.6250% 15/02/30	99,296	96,084	0.19
EUR	100,000	ILIAD 1.5000% 14/10/24	95,670	95,876	0.19
EUR	100,000	ILIAD 1.8750% 25/04/25	91,200	94,724	0.18
EUR	100,000	FORVIA 3.1250% 15/06/26	100,000	94,253	0.18
EUR	100,000	AIR FRANCE-KLM 1.8750% 16/01/25	93,250	94,216	0.18
EUR	100,000	SPCM SA 2.0000% 01/02/26 REGS	100,000	92,875	0.18
EUR	100,000	ILIAD 2.3750% 17/06/26	89,500	92,473	0.18
EUR	100,000	ILIAD HOLDING 5.6250% 15/10/28 REGS	103,000	91,250	0.18
EUR	100,000	KAPLA HOLDING 3.3750% 15/12/26 REGS	100,163	90,685	0.18
EUR	100,000	PAPREC HOLDIN 3.5000% 01/07/28 REGS	101,215	89,542	0.17
EUR	100,000	RENAULT 2.5000% 02/06/27 EMTN	100,000	89,260	0.17
EUR	100,000	VERALLIA SA 1.6250% 14/05/28	102,875	88,001	0.17
EUR	100,000	FORVIA 2.3750% 15/06/27	101,500	87,850	0.17
EUR	100,000	REXEL SA 2.1250% 15/06/28	100,000	87,791	0.17
EUR	100,000	SECHE ENVIRONNEM 2.2500% 15/11/28	100,313	86,520	0.17

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	CGG SA 7.7500% 01/04/27 REGS	85,500	85,976	0.17
EUR	100,000	ILIAD 1.8750% 11/02/28	94,625	85,464	0.17
EUR	100,000	ELIOR GROUP SA 3.7500% 15/07/26	100,000	85,246	0.16
EUR	100,000	VERALLIA SA 1.8750% 10/11/31	81,875	81,485	0.16
EUR	100,000	ALTICE FRANCE 4.2500% 15/10/29 REGS	100,000	72,259	0.14
EUR	100,000	ALTICE FRANCE 4.0000% 15/07/29 REGS	100,000	71,890	0.14
EUR	100,000	LABORATOIRE 5.0000% 01/02/29 REGS	103,469	69,500	0.13
EUR	100,000	LA FIN ATALIA 5.1250% 15/05/25 REGS	90,273	69,000	0.13
			6,251,569	5,598,002	10.83
		合計:フランス	8,096,960	7,186,825	13.90
		ドイツ			
変動金利債					
EUR	400,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 24/06/32 EMTN	364,341	354,645	0.69
EUR	200,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 30/04/71	200,226	194,733	0.38
EUR	200,000	COMMERZBANK AG FRN 05/12/30 EMTN	204,961	189,008	0.37
EUR	200,000	BAYER AG FRN 25/03/82 N5.5	189,979	188,000	0.36
EUR	200,000	COMMERZBANK AG FRN 29/12/31 EMTN	182,141	167,069	0.32
EUR	100,000	COMMERZBANK AG FRN 06/12/32 EMTN	99,778	100,714	0.19
EUR	100,000	DEUTSCHE BANK AG FRN 19/05/31 EMTN	97,250	96,852	0.19
EUR	100,000	BAYER AG FRN 12/11/79	88,125	86,536	0.17
			1,426,801	1,377,557	2.67
その他債券					
EUR	213,703	KIRK BEAUTY SUN PIK 01/10/26 REGS	144,000	157,452	0.30
EUR	100,000	TECHEM VERWLT 6.0000% 30/07/26 REGS	90,411	85,461	0.17
			234,411	242,913	0.47
ペイ・イン・カインド(PIK)					
EUR	265,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/05/28 REGS	262,244	268,644	0.52
EUR	225,000	IHO VERWALTUNGS PIK 15/09/26 REGS	217,344	207,000	0.40
			479,588	475,644	0.92
普通社債(固定金利債)					
EUR	400,000	GRUENENTHAL G 3.6250% 15/11/26 REGS	385,247	377,999	0.72
EUR	300,000	TECHEM VERWAL 2.0000% 15/07/25 REGS	287,877	284,309	0.55
EUR	355,000	PEACH PROPERT 4.3750% 15/11/25 REGS	343,866	264,475	0.51
EUR	225,000	TK ELEVATOR M 4.3750% 15/07/27 REGS	205,125	199,688	0.39
EUR	200,000	ZF FINANCE 3.0000% 21/09/25 EMTN	191,930	190,197	0.37
EUR	200,000	DT LUFTHANSA 3.0000% 29/05/26 EMTN	190,640	189,000	0.37
EUR	200,000	DT LUFTHANSA 2.8750% 16/05/27 EMTN	198,772	183,000	0.35
EUR	200,000	DOUGLAS 6.0000% 08/04/26 REGS	192,500	182,500	0.35
EUR	200,000	CT INVESTMENT 5.5000% 15/04/26 REGS	202,125	182,304	0.35
EUR	200,000	MAHLE GMBH 2.3750% 14/05/28 EMTN	170,500	152,989	0.30
EUR	125,000	ADLER PELZER 9.5000% 01/04/27 REGS	115,625	112,238	0.22
EUR	100,000	ZF FINANCE GM 5.7500% 03/08/26 EMTN	100,875	100,427	0.19
EUR	100,000	CHEPLAPHARM A 7.5000% 15/05/30 REGS	100,000	99,568	0.19
EUR	100,000	NIDDA HEALTHC 7.5000% 21/08/26 REGS	95,838	98,750	0.19
EUR	100,000	DT LUFTHANSA AG 2.8750% 11/02/25	99,535	96,625	0.19
EUR	100,000	CHEPLAPHARM A 4.3750% 15/01/28 REGS	100,000	91,053	0.18
EUR	100,000	CHEPLAPHARM A 3.5000% 11/02/27 REGS	88,999	91,005	0.18
EUR	100,000	NOVELIS SHEET 3.3750% 15/04/29 REGS	101,250	86,660	0.17
EUR	100,000	STYROLUTION 2.2500% 16/01/27 REGS	98,655	86,614	0.17
EUR	100,000	PCF GMBH 4.7500% 15/04/26 REGS	100,938	82,500	0.16

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	ADLER REAL EST 3.0000% 27/04/26	80,625	78,200	0.15
EUR	100,000	STANDARD PROF 6.2500% 30/04/26 REGS	65,250	66,200	0.13
EUR	125,000	SENVION HLDG 3.875% 25/10/22 REGS	101,048	313	0.00
			3,617,220	3,296,614	6.38
		合計:ドイツ	5,758,020	5,392,728	10.44
		ジブラルタル			
普通社債(固定金利債)					
EUR	250,000	888 ACQUISITI 7.5580% 15/07/27 REGS	213,269	228,750	0.44
			213,269	228,750	0.44
		合計:ジブラルタル	213,269	228,750	0.44
		ギリシャ			
変動金利債					
EUR	132,000	EUROBANK FRN 26/01/29 EMTN	131,325	134,203	0.26
EUR	100,000	EUROBANK FRN 05/05/27 EMTN	86,375	87,758	0.17
			217,700	221,961	0.43
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	NATL BK GREEC 7.2500% 22/11/27 EMTN	102,000	104,531	0.20
			102,000	104,531	0.20
		合計:ギリシャ	319,700	326,492	0.63
		アイルランド			
変動金利債					
EUR	140,000	AIB GROUP PLC FRN 30/05/31 EMTN	128,816	127,086	0.25
EUR	100,000	PERM TSB GRP FRN 25/04/28	99,612	101,158	0.20
EUR	100,000	BANK OF IRELAND FRN 14/10/29 EMTN	103,879	95,250	0.18
EUR	100,000	AIB GROUP PLC FRN 19/11/29 EMTN	103,362	93,920	0.18
			435,669	417,414	0.81
普通社債(固定金利債)					
EUR	382,000	EIRCOM FINANCE 3.5000% 15/05/26	375,135	355,748	0.69
GBP	200,000	VIRGIN MEDIA 4.8750% 15/07/28 REGS	230,888	181,802	0.35
EUR	150,000	JAMES HARDIE 3.6250% 01/10/26 REGS	147,069	142,050	0.27
			753,092	679,600	1.31
		合計:アイルランド	1,188,761	1,097,014	2.12
		イスラエル			
普通社債(固定金利債)					
EUR	340,000	TEVA PHARM FNC 3.7500% 09/05/27	320,090	307,201	0.60
EUR	325,000	TEVA PHARM FNC 4.3750% 09/05/30	289,825	270,553	0.52
			609,915	577,754	1.12
		合計:イスラエル	609,915	577,754	1.12
		イタリア			
変動金利債					
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 23/09/29 EMTN	178,000	187,627	0.37
EUR	200,000	UNICREDIT SPA FRN 15/01/32	173,000	175,046	0.34
GBP	100,000	ASSICURAZIONI FRN 16/06/65	136,261	113,413	0.22
EUR	100,000	MONTE DEI PASCHI FRN 02/03/26 EMTN	100,000	99,494	0.19
EUR	100,000	INTESA SANPAOLO FRN 12/07/29 EMTN	107,500	98,404	0.19

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	MONTE DEI PASCHI FRN 22/01/30	91,500	89,130	0.17
			786,261	763,114	1.48
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	MUNDYS SPA 1.8750% 12/02/28	282,699	252,343	0.48
EUR	250,000	INTESA SANPAO 3.9280% 15/09/26 EMTN	278,850	246,135	0.48
EUR	246,000	TELECOM ITALIA 6.8750% 15/02/28	246,855	245,972	0.47
EUR	250,000	INTESA SANPAO 2.8550% 23/04/25 EMTN	236,508	242,958	0.47
EUR	275,000	DOBANK SPA 3.3750% 31/07/26 REGS	277,865	232,140	0.45
EUR	200,000	LOTTO SPA/ROM 9.7500% 30/09/27 REGS	200,000	215,843	0.42
EUR	256,000	NEXI 2.1250% 30/04/29	227,875	215,148	0.42
EUR	225,000	TELECOM ITALIA SPA 3.625% 25/5/26 E	220,938	212,658	0.41
EUR	250,000	INTESA SANPAO 2.9250% 14/10/30 EMTN	218,520	205,418	0.40
EUR	200,000	LOTTO SPA/ROM 7.1250% 01/06/28 REGS	200,000	201,000	0.39
EUR	200,000	INTER MEDIA C 6.7500% 09/02/27 REGS	193,850	190,000	0.37
EUR	200,000	REKEEP SPA 7.2500% 01/02/26 REGS	186,500	180,600	0.35
EUR	200,000	MARCOLIN 6.1250% 15/11/26 REGS	174,250	177,055	0.34
EUR	200,000	TELECOM ITALI 1.6250% 18/01/29 EMTN	153,054	154,000	0.30
EUR	125,000	TELECOM ITALI 2.3750% 12/10/27 EMTN	111,907	107,395	0.21
EUR	100,000	FIBER BIDCO 11.0000% 25/10/27 REGS	107,450	105,566	0.20
EUR	116,000	FIS GROUP 5.6250% 01/08/27 REGS	116,000	104,264	0.20
EUR	100,000	LOTTO SPA/ROM 6.2500% 15/07/25 REGS	101,250	101,400	0.20
EUR	104,000	INTL DESIGN G 6.5000% 15/11/25 REGS	104,000	99,886	0.19
EUR	100,000	ITALMATCH CH 10.0000% 06/02/28 REGS	100,000	97,504	0.19
EUR	100,000	MONTE DEI PAS 3.6250% 24/09/24 EMTN	102,375	96,511	0.19
EUR	100,000	UNIPOLSAI ASS 3.8750% 01/03/28 EMTN	110,000	94,506	0.18
EUR	100,000	TELECOM ITALI 2.7500% 15/04/25 EMTN	95,625	94,250	0.18
EUR	100,000	TELECOM ITALI 2.8750% 28/01/26 EMTN	93,500	93,018	0.18
EUR	100,000	NEXI 1.6250% 30/04/26	99,613	91,691	0.18
EUR	100,000	IMA INDUSTRIA 3.7500% 15/01/28 REGS	100,000	87,875	0.17
EUR	100,000	GUALA CLOSURE 3.2500% 15/06/28 REGS	88,825	86,500	0.17
EUR	100,000	TELECOM ITALI 5.2500% 17/03/55 EMTN	79,000	79,625	0.15
EUR	400,000	WASTE ITALIA 10.5% 15/11/19 REGS	346,351	40	0.00
			4,853,660	4,311,301	8.34
		合計:イタリア	5,639,921	5,074,415	9.82
日本					
普通社債(固定金利債)					
EUR	200,000	SOFTBANK GRP COR 4.0000% 19/09/29	205,269	164,500	0.32
EUR	150,000	SOFTBANK GRP COR 3.3750% 06/07/29	112,875	119,985	0.23
			318,144	284,485	0.55
		合計:日本	318,144	284,485	0.55
ジャージー					
その他債券					
EUR	100,000	ADIANT GLB HDGS 3.5% 15/08/24 REGS	11,060	14,671	0.03
			11,060	14,671	0.03
ペイ・イン・カインド(PIK)					
EUR	270,230	LINX CAP LTD PIK 01/04/25 REGS	235,784	229,696	0.44
			235,784	229,696	0.44
普通社債(固定金利債)					
GBP	150,000	TVL FINANCE 10.2500% 28/04/28 REGS	167,706	168,074	0.32

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
GBP	125,000	KANE BIDCO LT 6.5000% 15/02/27 REGS	149,689	127,396	0.25
EUR	130,000	AVIS BUDGET F 4.7500% 30/01/26 REGS	130,000	126,748	0.25
EUR	100,000	KANE BIDCO LT 5.0000% 15/02/27 REGS	100,000	92,246	0.18
			547,395	514,464	1.00
		合計: ジャージー	794,239	758,831	1.47
		ルクセンブルグ			
変動金利債					
EUR	100,000	EUROFINS SCIEN FRN 13/11/71	93,000	91,750	0.18
			93,000	91,750	0.18
その他債券					
EUR	406,250	CODERE FIN 2 PIK 30/11/27 REGS	102,873	33,220	0.06
EUR	100,000	CIRSA FINANCE 6.2500% 20/12/23 REGS	23,589	24,073	0.05
EUR	100,000	GALAPAGOS SA 5.3750% 15/06/21 REGS	9,925	50	0.00
			136,387	57,343	0.11
ベイ・イン・カインド(PIK)					
EUR	275,000	ARD FINANCE SA PIK 30/06/27 REGS	220,295	208,313	0.40
EUR	208,326	LHMC FINCO 2 PIK 02/10/25 REGS	186,492	201,765	0.39
EUR	71,806	CODERE NEW HOLDC PIK 30/11/27 REGS	84,804	3,590	0.01
			491,591	413,668	0.80
ステップアップ/ダウン債					
EUR	63,617	CODERE FIN 2 PIK 30/09/26 REGS	60,583	50,894	0.10
			60,583	50,894	0.10
普通社債(固定金利債)					
EUR	350,000	INTRALOT CAPI 5.2500% 15/09/24 REGS	295,062	329,700	0.64
EUR	300,000	CIRSA FINANC 10.3750% 30/11/27 REGS	297,209	321,750	0.62
EUR	302,000	INPOST SA 2.2500% 15/07/27 REGS	285,232	262,360	0.51
EUR	300,000	ALTICE FINANC 4.2500% 15/08/29 REGS	266,750	228,750	0.44
EUR	225,000	MOTION FINCO 7.3750% 15/06/30 REGS	224,850	223,646	0.43
EUR	250,000	SUMMER BC HOL 5.7500% 31/10/26 REGS	227,177	220,000	0.43
EUR	250,000	CONS ENERGY F 5.0000% 15/10/28 REGS	234,196	211,565	0.41
EUR	200,000	TELENET FIN L 3.5000% 01/03/28 REGS	188,488	183,277	0.35
GBP	215,000	GARFUNKELUX H 7.7500% 01/11/25 REGS	238,276	177,612	0.34
EUR	300,000	SIGNA 5.5000% 23/07/26 REGS	278,677	174,000	0.34
EUR	225,000	ALTICE FINANC 3.0000% 15/01/28 REGS	195,563	172,457	0.33
EUR	200,000	CONTOURGLOB P 3.1250% 01/01/28 REGS	173,675	156,816	0.30
EUR	200,000	VIVION 3.0000% 08/08/24	177,500	154,916	0.30
EUR	200,000	HERENS MIDCO 5.2500% 15/05/29 REGS	147,125	124,500	0.24
EUR	150,000	DANA FIN LUX 3.0000% 15/07/29 REGS	139,688	116,686	0.23
GBP	100,000	B&M EUROPEAN 3.6250% 15/07/25	110,907	109,196	0.21
EUR	100,000	MONITCHEM HOL 8.7500% 01/05/28 REGS	100,000	100,058	0.19
EUR	100,000	DANA FIN LUX 8.5000% 15/07/31 REGS	100,000	99,750	0.19
EUR	100,000	LOARRE INVEST 6.5000% 15/05/29 REGS	96,605	95,197	0.18
EUR	100,000	ALTICE FINANC 2.2500% 15/01/25 REGS	100,000	92,500	0.18
EUR	100,000	SANI/KOS 5.6250% 15/12/26 REGS	100,000	92,475	0.18
EUR	100,000	MATTERHORN TE 4.0000% 15/11/27 REGS	96,650	92,375	0.18
EUR	100,000	FOUR FINANCE SA 10.7500% 26/10/26	100,000	86,713	0.17
EUR	100,000	KLEOPATRA FIN 4.2500% 01/03/26 REGS	87,950	86,320	0.17
EUR	100,000	LUNE HOLDINGS 5.6250% 15/11/28 REGS	87,188	84,002	0.16
EUR	100,000	ARENA LUX FIN 1.8750% 01/02/28 REGS	96,750	81,115	0.16
EUR	103,000	GARFUNKELUX H 6.7500% 01/11/25 REGS	103,000	74,963	0.15

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	ALTICE FINCO 4.7500% 15/01/28 REGS	95,450	66,130	0.13
EUR	100,000	VIVION 3.5000% 01/11/25	98,350	65,556	0.13
EUR	100,000	KLEOPATRA HLD 6.5000% 01/09/26 REGS	64,000	64,792	0.13
EUR	100,000	AGPS BONDCO PLC 5.0000% 14/01/29	45,250	33,250	0.06
			4,851,568	4,382,427	8.48
		合計:ルクセンブルグ	5,633,129	4,996,082	9.67
		メキシコ			
普通社債(固定金利債)					
EUR	300,000	PETROLEOS MEX 2.7500% 21/04/27 EMTN	231,824	224,832	0.45
EUR	200,000	NEMAK SAB DE 2.2500% 20/07/28 REGS	182,100	157,090	0.30
EUR	175,000	PETROLEOS MEX 3.7500% 16/04/26 EMTN	176,610	150,920	0.29
EUR	200,000	PETROLEOS MEX 4.7500% 26/02/29 10.7	156,442	147,196	0.28
EUR	100,000	PETROLEOS MEX 3.75% 21/02/24 EMTN	101,000	98,000	0.19
EUR	100,000	PETROLEOS MEX 4.8750% 21/02/28 EMTN	77,863	78,520	0.15
EUR	100,000	CREDITO REAL 5.0000% 01/02/27 REGS	104,375	12,510	0.02
			1,030,214	869,068	1.68
		合計:メキシコ	1,030,214	869,068	1.68
		オランダ			
変動金利債					
EUR	300,000	TELEFONICA EUROP FRN 31/12/70 .	307,736	277,044	0.53
EUR	200,000	REPSOL INTL FIN FRN 22/03/70	199,125	174,000	0.34
EUR	200,000	COOPERATIEVE RAB FRN 29/12/69	221,750	173,995	0.34
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 23/11/71	100,000	101,750	0.20
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 14/03/2168	100,000	97,480	0.19
EUR	100,000	GAS NAT FENOSA F FRN 24/04/71	95,750	96,750	0.19
EUR	100,000	TELEFONICA EUROP FRN 24/05/70	100,000	83,804	0.16
EUR	100,000	TRIADOS BANK FRN 05/02/32 .	99,497	73,500	0.14
			1,223,858	1,078,323	2.09
普通株式					
--	21,851	SELECTA CLASS A2 (SELCA2DUM)	4,080	10,051	0.02
--	10,926	SELECTA CLASS A1 (SELCA1DUM)	2,040	5,026	0.01
			6,120	15,077	0.03
その他債券					
EUR	185,078	SELECTA GROUP BV PIK 01/07/26 REGS	141,073	119,190	0.23
EUR	96,684	SELECTA GROUP BV PIK 01/04/26 REGS	72,537	84,236	0.16
			213,610	203,426	0.39
ペイ・イン・カインド(PIK)					
EUR	100,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS	107,628	104,450	0.20
EUR	100,000	SUMMER BIDCO PIK 15/11/25 REGS	105,500	102,558	0.20
			213,128	207,008	0.40
普通社債(固定金利債)					
EUR	345,000	UNITED GROUP 3.1250% 15/02/26 REGS	283,312	302,634	0.59
EUR	275,000	SIGMA HOLDCO 5.7500% 15/05/26 REGS	189,645	228,960	0.44
EUR	225,000	TEVA PHARM FNC 4.5000% 01/03/25 WI	220,725	222,750	0.43
EUR	200,000	TEVA PHARM FNC 7.3750% 15/09/29	200,000	201,750	0.39
EUR	200,000	TMNL HOLD 3.7500% 15/01/29 REGS	181,000	170,020	0.33
EUR	200,000	COMPACT BIDCO 5.7500% 01/05/26 REGS	189,500	139,295	0.27
EUR	100,000	OI EUROPEAN G 6.2500% 15/05/28 REGS	101,375	102,016	0.20
EUR	100,000	AXALTA COATIN 3.7500% 15/01/25 REGS	98,450	98,504	0.19

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	100,000	DARLING GLBL 3.6250% 15/05/26 REGS	98,094	97,750	0.19
EUR	100,000	OI EUROPEAN G 2.8750% 15/02/25 REGS	97,100	97,611	0.19
EUR	100,000	VILLA DUTCH B 9.0000% 03/11/29 REGS	92,826	96,627	0.19
EUR	100,000	PPF ARENA 1 B 2.1250% 31/01/25 EMTN	99,638	95,315	0.18
EUR	100,000	Q-PARK HOLDIN 1.5000% 01/03/25 REGS	96,419	94,873	0.18
EUR	100,000	PFF TELECOM G 3.2500% 29/09/27 EMTN	106,750	92,451	0.18
EUR	100,000	ZF EUROPE 2.0000% 23/02/26	94,350	91,035	0.18
EUR	100,000	TRIVIUM PACK 3.7500% 15/08/26 REGS	97,000	90,972	0.18
EUR	100,000	NOBEL ONE BV 3.3750% 15/04/28	100,000	88,089	0.17
EUR	100,000	ASHLAND SERVI 2.0000% 30/01/28 REGS	100,000	86,347	0.17
EUR	100,000	Q-PARK HOLDIN 2.0000% 01/03/27 REGS	97,500	84,500	0.16
EUR	100,000	ZF EUROPE 3.0000% 23/10/29	83,500	83,550	0.16
EUR	100,000	NOBEL BIDCO B 3.1250% 15/06/28 REGS	100,000	78,236	0.15
EUR	100,000	VZ SECURED FI 3.5000% 15/01/32 REGS	100,000	75,749	0.15
EUR	100,000	VZ VENDOR 2.8750% 15/01/29 REGS	96,042	74,364	0.14
EUR	100,000	MAXEDA DIY 5.8750% 01/10/26 REGS	65,000	71,632	0.14
EUR	103,000	DIEBOLD NIXDO 9.0000% 15/07/25 REGS	96,650	41,715	0.08
			3,084,876	2,906,745	5.63
		合計:オランダ	4,741,592	4,410,579	8.54
		パナマ			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	CARNIVAL CORP 7.6250% 01/03/26 REGS	104,145	93,000	0.18
			104,145	93,000	0.18
		合計:パナマ	104,145	93,000	0.18
		ポーランド			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	CANPACK SA 2.3750% 01/11/27 REGS	100,000	80,162	0.16
			100,000	80,162	0.16
		合計:ポーランド	100,000	80,162	0.16
		ポルトガル			
変動金利債					
EUR	100,000	CAIXA GERAL DEPO FRN 31/10/28 EMTN	100,946	103,045	0.21
EUR	100,000	EDP SA FRN 23/04/83 EMTN	100,000	99,077	0.19
EUR	100,000	EDP SA FRN 14/03/82 NC5.	99,481	84,875	0.16
			300,427	286,997	0.56
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	TAP SA 5.6250% 02/12/24 REGS	86,971	98,024	0.18
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 4% 21/01/19 EMTN	202,125	44,000	0.09
EUR	200,000	BANCO ESPIRITO 2.625% 08/05/17	193,500	44,000	0.09
			482,596	186,024	0.36
		合計:ポルトガル	783,023	473,021	0.92
		ルーマニア			
普通社債(固定金利債)					
EUR	100,000	RCS & RDS SA 2.5000% 05/02/25 REGS	95,500	94,920	0.18
			95,500	94,920	0.18
		合計:ルーマニア	95,500	94,920	0.18

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
スペイン					
変動金利債					
EUR	200,000	CAIXABANK FRN 13/09/67	210,400	194,484	0.39
EUR	200,000	BANCO SABADELL FRN 07/02/29 EMTN	200,704	193,000	0.37
EUR	100,000	BANCO SABADELL FRN 15/04/31 EMTN	94,075	85,105	0.16
EUR	100,000	BANCO CRED SOC C FRN 09/03/28 EMTN	95,170	79,415	0.15
			600,349	552,004	1.07
その他債券					
EUR	138,000	OHL OPERACIONES PIK 31/03/26 REGS	115,230	120,907	0.23
			115,230	120,907	0.23
普通社債(固定金利債)					
EUR	420,000	LORCA TELECOM 4.0000% 18/09/27 REGS	416,762	382,201	0.75
EUR	300,000	GRIFOLS ESCRO 3.8750% 15/10/28 REGS	267,075	249,451	0.48
EUR	200,000	CELLNEX FINAN 1.0000% 15/09/27 EMTN	178,645	172,940	0.33
EUR	200,000	CELLNEX FINAN 1.5000% 08/06/28 EMTN	178,335	172,414	0.33
EUR	125,000	GRIFOLS SA 2.2500% 15/11/27 REGS	113,125	110,911	0.21
EUR	100,000	BANCO SABADEL 1.7500% 10/05/24 EMTN	98,070	97,211	0.19
EUR	100,000	GRIFOLS SA 3.2% 01/05/25 REGS	100,500	95,886	0.19
EUR	100,000	GRIFOLS SA 1.6250% 15/02/25 REGS	88,750	95,706	0.19
EUR	100,000	CELLNEX TELECOM 1.0000% 20/04/27	83,580	88,380	0.17
EUR	100,000	KAIXO BONDCO 5.1250% 30/09/29 REGS	100,000	86,885	0.17
EUR	100,000	CELLNEX TELECOM 1.8750% 26/06/29	82,750	85,042	0.16
EUR	100,000	CELLNEX FINAN 2.0000% 15/02/33 EMTN	98,086	78,357	0.15
EUR	100,000	FOODCO BONDCO 6.2500% 15/05/26 REGS	75,000	46,100	0.09
			1,880,678	1,761,484	3.41
		合計:スペイン	2,596,257	2,434,395	4.71
スウェーデン					
変動金利債					
EUR	200,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 01/05/70	184,798	98,792	0.19
EUR	100,000	HEIMSTADEN BOSTA FRN 15/04/70	102,543	52,000	0.10
EUR	100,000	SAMHALLSBYGG FRN 30/01/70	52,000	20,515	0.04
			339,341	171,307	0.33
普通社債(固定金利債)					
EUR	325,000	VERISURE HOLD 7.1250% 01/02/28 REGS	325,499	324,114	0.63
EUR	200,000	INTRUM AB 4.8750% 15/08/25 REGS	182,625	174,530	0.34
EUR	100,000	VERISURE HOLD 9.2500% 15/10/27 REGS	100,000	106,486	0.21
EUR	100,000	VERISURE HOLD 3.8750% 15/07/26 REGS	92,563	92,980	0.18
EUR	101,000	VERISURE HOLD 3.2500% 15/02/27 REGS	101,050	89,116	0.17
EUR	100,000	VERISURE MIDH 5.2500% 15/02/29 REGS	100,000	85,000	0.16
EUR	100,000	SAMHALLSBYGG 1.0000% 12/08/27 EMTN	71,250	66,719	0.13
			972,987	938,945	1.82
		合計:スウェーデン	1,312,328	1,110,252	2.15
イギリス					
変動金利債					
GBP	200,000	HSBC HOLDINGS FRN 28/03/70	264,249	205,569	0.40
GBP	200,000	BARCLAYS PLC FRN 15/03/70	264,044	198,042	0.38
EUR	191,000	VODAFONE GROUP FRN 30/08/84 EMTN	189,883	190,216	0.37
GBP	100,000	BARCLAYS PLC FRN 14/11/32 EMTN	113,987	117,489	0.23
GBP	100,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	127,487	109,352	0.21

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
GBP	100,000	CO-OPERATIVE FIN FRN 06/04/27	117,872	106,835	0.21
EUR	100,000	VODAFONE GROUP FRN 03/01/79	104,225	99,300	0.19
EUR	100,000	BP CAPITAL PLC FRN 22/06/70	100,000	92,375	0.18
EUR	100,000	VODAFONE GROUP FRN 03/10/78	113,550	90,260	0.17
EUR	100,000	VODAFONE GROUP FRN 27/08/80 NC6	103,450	89,286	0.17
			1,498,747	1,298,724	2.51
ステップアップ/ダウン債					
GBP	100,000	CO-OPERATIVE GP STUP 6.25% 08/07/26	140,981	109,155	0.21
			140,981	109,155	0.21
普通社債(固定金利債)					
GBP	350,000	PINEWOOD FINA 3.2500% 30/09/25 REGS	391,144	377,177	0.72
GBP	319,000	BELLIS ACQUIS 3.2500% 16/02/26 REGS	351,640	313,567	0.61
GBP	300,000	DEUCE FINCO 5.5000% 15/06/27 REGS	323,404	290,707	0.56
GBP	250,000	IRON MOUNTAIN 3.8750% 15/11/25 REGS	278,540	273,610	0.53
EUR	500,000	CARNIVAL PLC 1.0000% 28/10/29	315,131	263,900	0.51
GBP	277,000	ZENITH FINCO 6.5000% 30/06/27 REGS	328,511	247,424	0.48
EUR	300,000	VIRGIN MEDIA 3.7500% 15/07/30 REGS	234,500	231,000	0.45
GBP	225,000	JERROLD FINCO 5.2500% 15/01/27 REGS	233,579	220,633	0.43
EUR	268,000	VMED O2 UK FI 3.2500% 31/01/31 REGS	247,375	212,121	0.41
GBP	200,000	PINEWOOD FINA 3.6250% 15/11/27 REGS	205,740	205,570	0.40
EUR	200,000	ALLWYN ENTERT 7.2500% 30/04/30 REGS	200,000	200,140	0.39
GBP	200,000	VIRGIN MEDIA 5.2500% 15/05/29 REGS	231,004	191,167	0.37
EUR	200,000	INTL PERSONAL FI 9.7500% 12/11/25	210,425	180,500	0.35
EUR	200,000	INTL GAME TEC 2.3750% 15/04/28 REGS	191,150	179,994	0.35
EUR	200,000	VICTORIA PLC 3.6250% 24/08/26	180,700	163,222	0.32
EUR	200,000	TI AUTOMOTIVE 3.7500% 15/04/29 REGS	151,450	158,518	0.31
EUR	150,000	EG GLOBAL 3.6250% 07/02/24 REGS	146,250	148,875	0.29
GBP	124,000	ROLLS-ROYCE P 5.7500% 15/10/27 REGS	133,647	136,070	0.26
GBP	113,000	NEWDAY BONDC 13.2500% 15/12/26 REGS	128,653	130,352	0.25
EUR	150,000	ROLLS-ROYCE P 1.6250% 09/05/28 EMTN	144,780	125,641	0.24
GBP	100,000	NATWEST MARKE 6.3750% 08/11/27 EMTN	116,259	117,193	0.23
GBP	100,000	STONEGATE PUB 8.2500% 31/07/25 REGS	106,356	107,509	0.21
GBP	100,000	STONEGATE PUB 8.0000% 13/07/25	105,889	106,549	0.21
GBP	100,000	MARKS & SPENC 3.7500% 19/05/26 EMTN	122,485	105,493	0.20
GBP	100,000	PREMIER FOODS 3.5000% 15/10/26	105,102	104,401	0.20
GBP	100,000	ROLLS-ROYCE P 3.3750% 18/06/26 EMTN	96,659	103,904	0.20
GBP	100,000	JERROLD FINCO 4.8750% 15/01/26 REGS	112,530	102,061	0.20
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 5.8750% 15/11/24 REGS	108,440	100,600	0.19
GBP	100,000	PUNCH FINANCE 6.1250% 30/06/26 REGS	99,363	100,156	0.19
EUR	100,000	INEOS FINANCE 6.6250% 15/05/28 REGS	100,000	99,256	0.19
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 6.8750% 15/11/26 REGS	114,065	98,890	0.19
EUR	100,000	PINNACLE BIDC 5.5000% 15/02/25 REGS	102,602	97,761	0.19
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 4.5000% 15/01/26 REGS	87,750	95,252	0.18
GBP	100,000	SHERWOOD FINA 6.0000% 15/11/26 REGS	117,084	94,244	0.18
EUR	104,000	INEOS QUATTRO 2.5000% 15/01/26 REGS	101,933	93,937	0.18
EUR	100,000	EC FINANCE 3.0000% 15/10/26 REGS	100,000	93,500	0.18
EUR	100,000	INEOS FINANCE 3.3750% 31/03/26 REGS	102,801	93,129	0.18
EUR	100,000	SYNTHOMER PLC 3.8750% 01/07/25 REGS	89,000	92,726	0.18
GBP	100,000	MAISON FINCO 6.0000% 31/10/27 REGS	118,517	92,436	0.18
GBP	100,000	BELLIS FINCO 4.0000% 16/02/27 REGS	83,204	87,104	0.17
EUR	100,000	JAGUAR LAND R 4.5000% 15/07/28 REGS	100,000	86,125	0.17

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	102,000	SHERWOOD FINA 4.5000% 15/11/26 REGS	102,000	85,808	0.17
EUR	100,000	BCP MODULAR 4.7500% 30/11/28 REGS	100,000	83,000	0.16
GBP	100,000	BOPARAN FINAN 7.6250% 30/11/25 REGS	111,697	76,428	0.15
EUR	100,000	BCP V MODULAR 6.7500% 30/11/29 REGS	100,000	74,020	0.14
			7,231,359	6,641,670	12.85
		合計:イギリス	8,871,087	8,049,549	15.57
		アメリカ			
バンクローン					
EUR	117,732	TOPCO PIK FRN 01/12/26 2ND LIEN TL	85,830	60,828	0.11
EUR	55,109	TOPCO PIK FRN 01/08/26 1ST LIEN TL	49,959	45,006	0.09
			135,789	105,834	0.20
普通株式					
--	2,677,303	TEIDE LTD	43,744	26,773	0.05
--	2,496	CODERE NEW HOLDCO SA	0	0	0.00
			43,744	26,773	0.05
普通社債(固定金利債)					
EUR	461,000	FORD MOTOR CRED 4.8670% 03/08/27	460,985	448,796	0.88
EUR	335,000	IQVIA INC 2.2500% 15/01/28 REGS	315,897	294,263	0.58
EUR	300,000	ARDAGH METAL 2.0000% 01/09/28 REGS	276,703	248,786	0.48
EUR	250,000	FORD MOTOR CR 3.2500% 15/09/25 EMTN	242,125	238,992	0.46
EUR	225,000	OLYMPUS WTR H 9.6250% 15/11/28 REGS	225,000	225,563	0.44
EUR	225,000	BOXER PARENT 6.5000% 02/10/25 REGS	237,587	219,847	0.43
EUR	200,000	SPECTRUM BRANDS INC 4% 01/10/26 REG	190,250	194,536	0.38
GBP	200,000	MPT OP PTNR/FINL 2.5000% 24/03/26	220,726	180,670	0.35
GBP	200,000	ATLAS LUXCO 4 4.8750% 01/06/28 REGS	188,084	178,655	0.35
EUR	220,000	CATALENT PHAR 2.3750% 01/03/28 REGS	209,725	174,031	0.34
EUR	175,000	UGI INTL LLC 2.5000% 01/12/29 REGS	173,906	140,219	0.27
GBP	123,000	FORD MOTOR CR 4.5350% 06/03/25 EMTN	133,625	135,332	0.26
GBP	115,000	FORD MOTOR CR 6.8600% 05/06/26 EMTN	130,240	131,435	0.25
GBP	100,000	FORD MOTOR CR 2.7480% 14/06/24 EMTN	110,619	110,381	0.21
EUR	100,000	EMERALD DEBT 6.3750% 15/12/30 REGS	100,000	99,080	0.19
EUR	100,000	FORD MOTOR CR 3.0210% 06/03/24 EMTN	98,625	98,463	0.19
EUR	100,000	IQVIA INC 2.8750% 15/09/25 REGS	97,350	97,008	0.19
EUR	100,000	AVANTOR FUNDI 2.6250% 01/11/25 REGS	100,950	95,744	0.19
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED 2.3300% 25/11/25	86,375	93,346	0.18
EUR	100,000	FORD MOTOR CRED 2.3860% 17/02/26	104,600	93,107	0.18
EUR	103,000	GRAPHIC PACKA 2.6250% 01/02/29 REGS	90,589	90,147	0.17
EUR	100,000	IQVIA INC 2.8750% 15/06/28 REGS	102,485	89,487	0.17
EUR	100,000	STANDARD INDS 2.2500% 21/11/26 REGS	94,357	88,625	0.17
EUR	100,000	ORGANON & CO/ 2.8750% 30/04/28 REGS	101,175	86,987	0.17
EUR	100,000	SILGAN HOLDINGS 2.2500% 01/06/28	100,000	85,147	0.16
EUR	100,000	OLYMPUS WTR H 3.8750% 01/10/28 REGS	96,813	80,284	0.16
GBP	100,000	MPT OP PTNR/FINL 3.6920% 05/06/28	125,728	78,754	0.15
GBP	100,000	MPT OP PTNR/FINL 3.3750% 24/04/30	72,109	73,542	0.14
EUR	100,000	ARDAGH METAL 3.0000% 01/09/29 REGS	89,500	73,375	0.14
USD	55,000	OCCIDENTAL PETE 8.8750% 15/07/30	64,787	59,239	0.11
USD	44,000	OCCIDENTAL PETE 6.6250% 01/09/30	47,007	42,944	0.08
USD	29,000	OCCIDENTAL PETE 7.8750% 15/09/31	32,943	30,016	0.06
USD	20,000	OCCIDENTAL PETE 8.5000% 15/07/27	21,963	20,517	0.04

通貨	数量/額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	21,000	OCCIDENTAL PETE 6.3750% 01/09/28	21,417	20,215	0.04
			4,764,245	4,417,533	8.56
		合計:アメリカ	4,943,778	4,550,140	8.81
		組入資産合計	54,926,285	49,735,373	96.25

⁽¹⁾数量は受益証券/株式の数を表す。額面価格は発行通貨建てで表示。

財務書類に関する注記
2023年5月31日現在
(購入金額、売却金額、契約数は通貨を欄左側に表示)

注記1－外国為替先渡し契約

2023年5月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約はFCクラスのヘッジ目的で用いられた。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(ユーロ)
EUR	100,139	GBP	87,400	2023年6月26日	(980)
JPY	141,136,016	EUR	953,685	2023年6月26日	(5,059)
GBP	15,478	EUR	17,756	2023年6月9日	164
USD	2,671	EUR	2,418	2023年6月6日	83
USD	1,438	EUR	1,314	2023年6月6日	33
EUR	988	USD	1,070	2023年6月6日	(15)
EUR	854	USD	932	2023年6月6日	(19)
EUR	759	USD	840	2023年6月6日	(27)
EUR	8,698	GBP	7,563	2023年6月6日	(59)
EUR	2,736	USD	3,008	2023年6月6日	(81)
EUR	33,586	GBP	29,273	2023年6月6日	(309)
EUR	59,068	GBP	51,809	2023年6月9日	(913)
EUR	291,429	USD	322,266	2023年6月6日	(10,375)
EUR	1,003,799	GBP	887,378	2023年6月6日	(23,673)
					(41,230)

注記2－先物契約

2023年5月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(ユーロ)	未実現損益(ユーロ)
		売建ポジション			
USD	(2)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2023年9月	(214,423)	(1,347)
					(1,347)

野村エマージング債券ファンドFD (適格機関投資家専用)

第188期～第193期 (2023年6月8日～2023年12月7日)

○当ファンドの仕組み

商品分類	-	
信託期間	2007年10月11日以降、無期限とします。	
運用方針	野村エマージング債券マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)受益証券への投資を通じて、主として新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下「新興国債券」といいます。)に投資し、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。	
主な投資対象	野村エマージング債券ファンドFD	マザーファンド受益証券を主要投資対象とします。なお、公社債等に直接投資する場合があります。
	マザーファンド	新興国債券を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
主な投資制限	野村エマージング債券ファンドFD	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	マザーファンド	外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行ないます。ただし、基準価額水準によっては売買益等が中心となる場合があります。留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行ないます。	

○最近30期の運用実績

決算期	基 (分配落)	準 価 額			ベンチ		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率	純 資 産 額	
		税 分	込 配	金 騰 落	期 騰 落	マ ー ク 中 率				
	円			円		%	%	%	百万円	
164期(2021年7月7日)	12,820			33		1.0	217.08	1.4	90.3	9,499
165期(2021年8月10日)	12,834			34		0.4	217.94	0.4	90.9	9,415
166期(2021年9月7日)	12,891			31		0.7	219.20	0.6	89.5	9,394
167期(2021年10月7日)	12,684			34		△1.3	216.50	△1.2	88.8	6,370
168期(2021年11月8日)	13,008			34		2.8	223.61	3.3	91.6	6,119
169期(2021年12月7日)	12,795			33		△1.4	221.16	△1.1	91.2	5,983
170期(2022年1月7日)	12,877			35		0.9	223.31	1.0	90.3	5,921
171期(2022年2月7日)	12,514			32		△2.6	217.97	△2.4	90.3	5,689
172期(2022年3月7日)	11,427			28		△8.5	203.09	△6.8	87.8	5,197
173期(2022年4月7日)	12,234			36		7.4	216.61	6.7	87.9	5,566
174期(2022年5月9日)	12,163			37		△0.3	216.08	△0.2	88.7	5,533
175期(2022年6月7日)	12,378			29		2.0	220.53	2.1	88.9	5,762
176期(2022年7月7日)	12,062			37		△2.3	216.69	△1.7	92.9	5,550
177期(2022年8月8日)	12,344			40		2.7	223.35	3.1	88.5	5,631
178期(2022年9月7日)	12,659			21		2.7	229.15	2.6	90.7	5,745
179期(2022年10月7日)	12,193			40		△3.4	222.69	△2.8	87.2	5,441
180期(2022年11月7日)	12,214			38		0.5	224.33	0.7	88.6	5,447
181期(2022年12月7日)	12,338			38		1.3	225.47	0.5	90.3	5,504
182期(2023年1月10日)	11,894			38		△3.3	218.39	△3.1	92.9	5,261
183期(2023年2月7日)	12,211			36		3.0	223.48	2.3	94.0	5,423
184期(2023年3月7日)	12,152			36		△0.2	224.67	0.5	90.1	5,452
185期(2023年4月7日)	11,955			42		△1.3	221.52	△1.4	92.6	5,363
186期(2023年5月8日)	12,164			34		2.0	226.62	2.3	91.2	5,458
187期(2023年6月7日)	12,503			44		3.1	233.85	3.2	91.3	5,608
188期(2023年7月7日)	12,910			47		3.6	242.35	3.6	92.9	5,616
189期(2023年8月7日)	12,844			44		△0.2	241.10	△0.5	91.1	5,585
190期(2023年9月7日)	13,284			53		3.8	248.71	3.2	96.5	5,775
191期(2023年10月10日)	12,742			52		△3.7	240.45	△3.3	95.9	5,426
192期(2023年11月7日)	13,272			50		4.6	249.78	3.9	93.4	5,646
193期(2023年12月7日)	13,621			55		3.0	257.62	3.1	90.5	5,794

* 基準価額の騰落率は分配金込み。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

* ベンチマーク (=JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円換算ベース)) は、JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global (US\$ベース) をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート (対顧客電信売相場仲値) で円換算しております。(設定時を100として指数化しています。)

* JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (JP Morgan Emerging Market Bond Index (EMBI) Global) は、J.P. Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
(出所) J.P. Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当作成期中の基準価額と市況等の推移

決算期	年 月 日	基準	価 額		ベンチ マ ーク		債 券 組 入 比 率 %	債 券 先 物 比 率 %
			騰 落 率	率	騰 落 率	率		
第188期	(期 首) 2023年6月7日	円 12,503	% —	—	233.85	% —	91.3	% 2.9
	6月末	13,124	5.0	245.31	4.9	92.7	2.3	
	(期 末) 2023年7月7日	12,957	3.6	242.35	3.6	92.9	5.2	
第189期	(期 首) 2023年7月7日	12,910	—	242.35	—	92.9	5.2	
	7月末	12,962	0.4	242.28	△0.0	92.5	3.8	
	(期 末) 2023年8月7日	12,888	△0.2	241.10	△0.5	91.1	5.2	
第190期	(期 首) 2023年8月7日	12,844	—	241.10	—	91.1	5.2	
	8月末	13,301	3.6	248.32	3.0	94.4	2.0	
	(期 末) 2023年9月7日	13,337	3.8	248.71	3.2	96.5	△ 2.2	
第191期	(期 首) 2023年9月7日	13,284	—	248.71	—	96.5	△ 2.2	
	9月末	13,134	△1.1	246.12	△1.0	94.2	1.1	
	(期 末) 2023年10月10日	12,794	△3.7	240.45	△3.3	95.9	1.0	
第192期	(期 首) 2023年10月10日	12,742	—	240.45	—	95.9	1.0	
	10月末	12,937	1.5	242.86	1.0	92.3	3.7	
	(期 末) 2023年11月7日	13,322	4.6	249.78	3.9	93.4	3.4	
第193期	(期 首) 2023年11月7日	13,272	—	249.78	—	93.4	3.4	
	11月末	13,458	1.4	253.35	1.4	92.8	8.5	
	(期 末) 2023年12月7日	13,676	3.0	257.62	3.1	90.5	10.4	

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

○当作成期中の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

基準価額の主な変動要因は、FOMC（米連邦公開市場委員会）において、パウエルFRB（米連邦準備制度理事会）議長が、金融引き締め局面が終了した可能性も認めたことにより、米金利が低下したことなどから新興国債券市場が上昇したこと、為替が円安・米ドル高となったことなどでした。

当作成期の基準価額の騰落率は+11.5%（分配金を再投資して算出）となり、ベンチマークの+10.2%を1.3ポイント上回りました。主な差異の要因は【野村エマージング債券マザーファンド】において、国別配分や銘柄選択がプラスに作用したことなどでした。

【運用経過】

主要投資対象である【野村エマージング債券マザーファンド】受益証券を高位に組み入れました。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いませんでした。

【野村エマージング債券マザーファンド】の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れました。国別ではメキシコ、ハンガリー、トルコなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行いませんでした。

【分配金】

収益分配金につきましては、配当等収益等をベースに、1口当たり第188期47円、第189期44円、第190期53円、第191期52円、第192期50円、第193期55円といたしました。なお、留保益の運用については、特に制限を設けず、元本部分と同一の運用を行いません。

【今後の運用方針】

主要投資対象である【野村エマージング債券マザーファンド】受益証券を高位に組み入れます。実質組入外貨建資産については、為替ヘッジを行いません。

【野村エマージング債券マザーファンド】の運用については、主要投資対象である新興国の政府、政府機関、企業の発行する債券を高位に組み入れます。インカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行います。

○ 1口当たりの費用明細

（2023年6月8日～2023年12月7日）

項 目	第188期～第193期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 54	% 0.413	(a) 信託報酬＝作成期間の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(47)	(0.358)	ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等
（ 販 売 会 社 ）	(4)	(0.027)	口座内でのファンドの管理および事務手続き等
（ 受 託 会 社 ）	(4)	(0.027)	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等
(b) 売 買 委 託 手 数 料	0	0.003	(b) 売買委託手数料＝作成期間の売買委託手数料÷作成期間の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（ 先 物 ・ オ プ シ ョ ン ）	(0)	(0.003)	
(c) そ の 他 費 用	1	0.009	(c) その他費用＝作成期間のその他費用÷作成期間の平均受益権口数
（ 保 管 費 用 ）	(1)	(0.007)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（ 監 査 費 用 ）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.000)	信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	55	0.425	
作成期間の平均基準価額は、13,152円です。			

* 作成期間の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

* 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 売買委託手数料およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

* 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を作成期間の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2023年6月8日～2023年12月7日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘柄	第188期～第193期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
	千口	千円	千口	千円
野村エマージング債券マザーファンド	—	—	150,295	458,000

*単位未満は切り捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2023年6月8日～2023年12月7日)

利害関係人との取引状況

<野村エマージング債券ファンドFD（適格機関投資家専用）>
該当事項はございません。

<野村エマージング債券マザーファンド>

区分	第188期～第193期					
	買付額等 A			売付額等 C		
	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$		
	百万円	%	百万円	%		
為替直物取引	4,640	171	3.7	5,241	171	3.3

平均保有割合 71.0%

※平均保有割合とは、マザーファンドの残存口数の合計に対する当該子ファンドのマザーファンド所有口数の割合。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年12月7日現在)

親投資信託残高

銘柄	第187期末		第193期末	
	口 数		評 価 額	
	口 数	千円	口 数	千円
野村エマージング債券マザーファンド	1,921,546	1,771,251	5,735,488	

*口数・評価額の単位未満は切り捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年12月7日現在)

項 目	第193期末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
野村エマージング債券マザーファンド	5,735,488	98.5
コール・ローン等、その他	86,590	1.5
投資信託財産総額	5,822,078	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*野村エマージング債券マザーファンドにおいて、第193期末における外貨建純資産(8,018,775千円)の投資信託財産総額(8,190,413千円)に対する比率は97.9%です。

*外貨建資産は、第193期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=147.17円、1トルコリラ=5.0922円、1ユーロ=158.49円、1チェココルナ=6.5218円、1レイ=31.9048円、1アルゼンチンペソ=0.4045円、1メキシコペソ=8.5172円、1コロンビアペソ=0.036749円、1ソル=39.1793円、1ウルグアイペソ=3.7669円、1ランド=7.76円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況

項 目	第188期末	第189期末	第190期末	第191期末	第192期末	第193期末
	2023年7月7日現在	2023年8月7日現在	2023年9月7日現在	2023年10月10日現在	2023年11月7日現在	2023年12月7日現在
	円	円	円	円	円	円
(A) 資産	5,657,442,632	5,608,092,755	5,803,433,963	5,453,360,796	5,671,245,741	5,822,078,739
コール・ローン等	56,932,931	52,530,417	56,576,395	55,933,460	51,764,979	55,989,785
野村エマージング債券マザーファンド(詳細額)	5,561,309,701	5,528,462,338	5,722,957,568	5,375,727,336	5,590,480,762	5,735,488,954
未収入金	39,200,000	27,100,000	23,900,000	21,700,000	29,000,000	30,600,000
(B) 負債	40,815,604	23,051,404	28,373,234	26,406,470	24,774,143	27,286,400
未払収益分配金	20,448,478	19,133,532	23,041,962	22,147,008	21,272,050	23,399,255
未払解約金	16,492,619	—	1,320,363	—	—	—
未払信託報酬	3,864,195	3,907,378	4,000,144	4,248,080	3,492,767	3,876,796
未払利息	20	84	106	64	21	23
その他未払費用	10,292	10,410	10,659	11,318	9,305	10,326
(C) 純資産総額(A-B)	5,616,627,028	5,585,041,351	5,775,060,729	5,426,954,326	5,646,471,598	5,794,792,339
元本	4,350,740,000	4,348,530,000	4,347,540,000	4,259,040,000	4,254,410,000	4,254,410,000
次期繰越損益金	1,265,887,028	1,236,511,351	1,427,520,729	1,167,914,326	1,392,061,598	1,540,382,339
(D) 受益権総口数	435,074口	434,853口	434,754口	425,904口	425,441口	425,441口
1口当たり基準価額(C/D)	12,910円	12,844円	13,284円	12,742円	13,272円	13,621円

(注) 第188期首元本額は4,485,840,000円、第188～193期中追加設定元本額は0円、第188～193期中一部解約元本額は231,430,000円、1口当たり純資産額は、第188期12,910円、第189期12,844円、第190期13,284円、第191期12,742円、第192期13,272円、第193期13,621円です。

(注) 投資信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用、支払金額17,804,111円。(野村エマージング債券マザーファンド)

○損益の状況

項 目	第188期	第189期	第190期	第191期	第192期	第193期
	2023年6月8日～ 2023年7月7日	2023年7月8日～ 2023年8月7日	2023年8月8日～ 2023年9月7日	2023年9月8日～ 2023年10月10日	2023年10月11日～ 2023年11月7日	2023年11月8日～ 2023年12月7日
	円	円	円	円	円	円
(A) 配当等収益	△ 2,523	△ 2,173	△ 2,723	△ 2,555	△ 880	△ 1,074
支払利息	△ 2,523	△ 2,173	△ 2,723	△ 2,555	△ 880	△ 1,074
(B) 有価証券売買損益	200,736,049	△ 5,687,343	218,343,228	△ 204,482,728	250,175,643	175,608,192
売買益	207,326,904	406,093	218,395,230	1,294,640	250,253,426	175,608,192
売買損	△ 6,590,855	△ 6,093,436	△ 52,002	△ 205,777,368	△ 77,783	－
(C) 信託報酬等	△ 3,874,487	△ 3,917,788	△ 4,010,803	△ 4,259,398	△ 3,502,072	△ 3,887,122
(D) 当期繰越損益金(A+B+C)	196,859,039	△ 9,607,304	214,329,702	△ 208,744,681	246,672,691	171,719,996
(E) 前期繰越損益金	412,529,721	588,649,302	559,784,139	736,127,182	504,702,526	730,103,167
(F) 追加信託差損益金	676,946,746	676,602,885	676,448,850	662,678,833	661,958,431	661,958,431
(配当等相当額)	(1,769,972,849)	(1,769,073,774)	(1,768,671,027)	(1,732,667,374)	(1,730,783,783)	(1,730,783,783)
(売買損益相当額)	(△1,093,026,103)	(△1,092,470,889)	(△1,092,222,177)	(△1,069,988,541)	(△1,068,825,352)	(△1,068,825,352)
(G) 計(D+E+F)	1,286,335,506	1,255,644,883	1,450,562,691	1,190,061,334	1,413,333,648	1,563,781,594
(H) 収益分配金	△ 20,448,478	△ 19,133,532	△ 23,041,962	△ 22,147,008	△ 21,272,050	△ 23,399,255
次期繰越損益金(G+H)	1,265,887,028	1,236,511,351	1,427,520,729	1,167,914,326	1,392,061,598	1,540,382,339
追加信託差損益金	676,946,746	676,602,885	676,448,850	662,678,833	661,958,431	661,958,431
(配当等相当額)	(1,769,972,849)	(1,769,073,774)	(1,768,671,027)	(1,732,667,374)	(1,730,783,783)	(1,730,783,783)
(売買損益相当額)	(△1,093,026,103)	(△1,092,470,889)	(△1,092,222,177)	(△1,069,988,541)	(△1,068,825,352)	(△1,068,825,352)
分配準備積立金	899,255,251	901,981,610	906,835,870	892,454,164	896,160,131	900,780,025
繰越損益金	△ 310,314,969	△ 342,073,144	△ 155,763,991	△ 387,218,671	△ 166,056,964	△ 22,356,117

* 損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は各期末の評価換えによるものを含みます。

* 損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

* 損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

野村エマージング債券 マザーファンド

運用報告書

第16期（決算日2023年6月7日）

作成対象期間（2022年6月8日～2023年6月7日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。 ①新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。なお、投資する債券の格付については制限を設けません。 ②新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。
主な投資対象	新興国債券を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。
主な投資制限	①外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 ②デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。 ③外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債先物比率	純総資産額
	期騰落	中率	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース)	期騰落中率			
	円	%		%	%	%	百万円
12期(2019年6月7日)	24,039	6.0	192.92	6.9	95.6	△0.3	21,114
13期(2020年6月8日)	24,973	3.9	199.79	3.6	93.9	1.2	19,585
14期(2021年6月7日)	27,084	8.5	213.99	7.1	92.9	8.4	11,542
15期(2022年6月7日)	27,349	1.0	220.53	3.1	89.9	1.3	7,937
16期(2023年6月7日)	28,901	5.7	233.85	6.0	92.2	2.9	7,753

*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

*ベンチマーク(=JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース))は、JP Morgan Emerging Market Bond Index(EMBI) Global (US\$ベース)をもとに、当社において円換算したものです。なお、指数算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の米ドル為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。(設定時を100として指数化しています。)

*JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(JP Morgan Emerging Market Bond Index(EMBI) Global)は、J.P.Morgan Securities LLCが公表している、エマージング・マーケット債を対象としたインデックスであり、その著作権および知的財産権は同社に帰属します。
(出所) J.P.Morgan Securities LLC、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		ベンチマーク		債組入比率	債先物比率
	騰落	率	JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース)	騰落率		
(期首) 2022年6月7日	円	%		%	%	%
	27,349	—	220.53	—	89.9	1.3
6月末	26,821	△1.9	216.84	△1.7	91.0	△2.0
7月末	26,877	△1.7	218.87	△0.8	90.0	1.6
8月末	27,819	1.7	225.45	2.2	91.4	△2.8
9月末	27,004	△1.3	219.87	△0.3	89.8	3.3
10月末	27,723	1.4	226.42	2.7	87.4	6.7
11月末	27,810	1.7	225.27	2.1	91.1	3.8
12月末	26,806	△2.0	217.11	△1.6	91.1	3.3
2023年1月末	27,317	△0.1	219.75	△0.4	94.7	△2.0
2月末	27,805	1.7	224.85	2.0	90.3	4.4
3月末	27,473	0.5	222.26	0.8	91.1	3.4
4月末	27,725	1.4	224.03	1.6	92.4	4.1
5月末	28,671	4.8	232.35	5.4	92.7	1.9
(期末) 2023年6月7日	円	%		%	%	%
	28,901	5.7	233.85	6.0	92.2	2.9

*騰落率は期首比です。

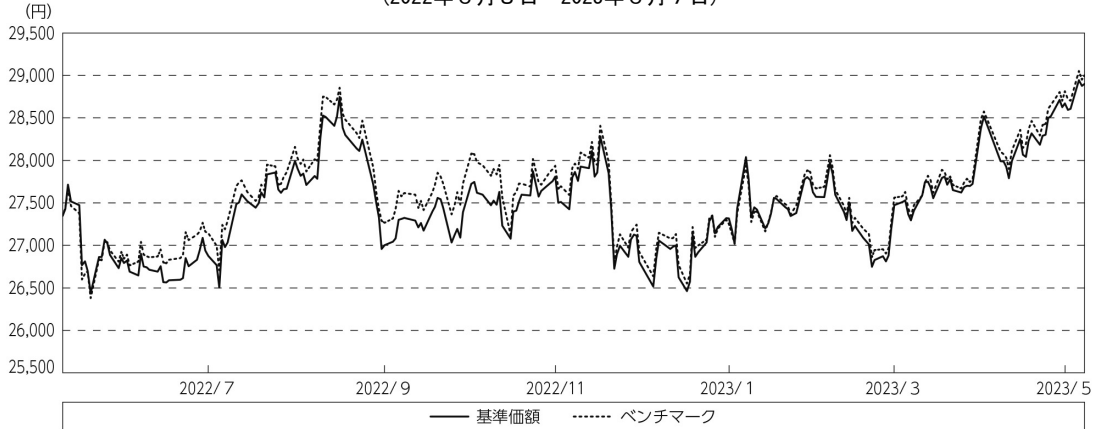
*債券先物比率は買い建て比率-売り建て比率。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移

【基準価額等の推移】

(2022年6月8日～2023年6月7日)



(注) ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、当作成期首の27,349円から当作成期末には28,901円となりました。

- ・FRB（米連邦準備制度理事会）が積極的に金融引き締めを進めるとの観測から米長期金利が上昇したことや、中国の気球問題から米中の緊張の高まりにより下落する局面もあったものの、その後は米国のインフレ指標の鈍化などを背景に、新興国債券市場が上昇したこと
- ・当作成期を通じて、投資している新興国債券から相対的に高い利息収入を得られたこと
- ・当作成期を通じて、為替が円安で推移したこと

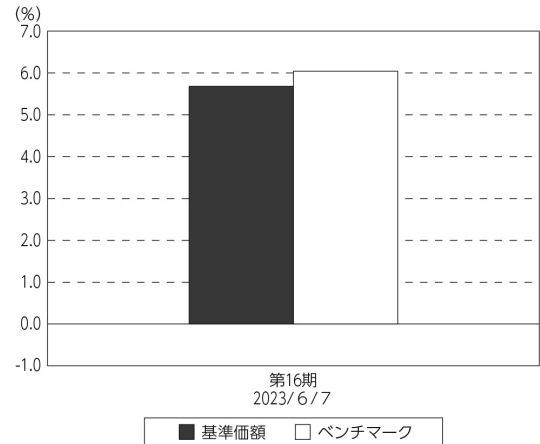
○当ファンドのポートフォリオ

- ・主要投資対象である新興国債券（新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券）を高位に組み入れ、米ドル建て新興国債券の他に、現地通貨建て新興国債券にも投資を行いました。
- ・新興国債券の投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないました。
- ・国別ではサウジアラビア、メキシコ、ハンガリー、トルコなどに主に投資し、国別分散に配慮した投資を行ないました。

○当ファンドのベンチマークとの差異

基準価額の騰落率は+5.7%となり、ベンチマークの+6.0%を0.3ポイント下回りました。主な要因は、銘柄選択や国別配分、通貨配分がマイナスに作用したことなどでした。

基準価額とベンチマークの対比（期別騰落率）



(注) ベンチマークは、JPモルガン・エマージング・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル (円換算ベース) です。

◎今後の運用方針

- ・新興国債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。
- ・新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

(2022年6月8日～2023年6月7日)

○ 1 万口当たりの費用明細

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (先物・オプション)	円 2 (2)	% 0.006 (0.006)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	3 (3) (0)	0.012 (0.012) (0.000)	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	5	0.018	
期中の平均基準価額は、27,487円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

(2022年6月8日～2023年6月7日)

○売買及び取引の状況

公社債

			買付額	売付額
外	アメリカ	国債証券	千米ドル 23,870	千米ドル 21,367 (554)
		特殊債券	1,796	1,720
		社債券(投資法人債券を含む)	6,057 (0.00045)	6,812 (700)
	ユーロ		千ユーロ	千ユーロ
	ハンガリー	国債証券	123	153
	ポーランド	国債証券	69	68
	コートジボワール	国債証券	—	280
	ブルガリア	国債証券	1,139	75
	ルーマニア	社債券(投資法人債券を含む)	209	—
	クロアチア	国債証券	—	1,783
	その他	国債証券	99	—
	国	ルーマニア	国債証券	千レイ 382
ブラジル		国債証券	千リアル 595	千リアル 606
コロンビア		国債証券	千コロンビアペソ 526,169	千コロンビアペソ 541,769
ペルー		国債証券	千ソル 258	千ソル 259
ウルグアイ		国債証券	千ウルグアイペソ 3,276	千ウルグアイペソ 3,286
南アフリカ		国債証券	千ランド 1,842	千ランド —

*金額は受け渡し代金。(経過利子分は含まれておりません。)

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

*()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*社債券(投資法人債券を含む)には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

先物取引の種類別取引状況

種 類 別		買 建		売 建	
		新規買付額	決 済 額	新規売付額	決 済 額
外		百万円	百万円	百万円	百万円
国	債券先物取引	7,940	7,496	8,374	8,123

*単位未満は切り捨て。

*外国の取引金額は、各月末(決算日の属する月については決算日)の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算した金額の合計です。

(2022年6月8日～2023年6月7日)

○利害関係人との取引状況等

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$ %	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$ %
為替直物取引	百万円 5,523	百万円 75	% 1.4	百万円 6,125	百万円 75	% 1.2

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村信託銀行です。

○組入資産の明細

(2023年6月7日現在)

外国公社債

(A) 外国(外貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期 末							
	額面金額	評 価 額		組入比率	うちBB格以下 組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ	64,267	48,403	6,752,740	87.1	37.6	64.1	17.7	5.3
ユーロ	千ユーロ	千ユーロ						
ブルガリア	1,391	1,293	193,094	2.5	0.4	2.5	—	—
ルーマニア	210	213	31,843	0.4	—	—	0.4	—
クロアチア	105	72	10,790	0.1	—	0.1	—	—
その他	1,015	886	132,292	1.7	1.7	0.5	0.9	0.3
ルーマニア	千レイ	千レイ						
	380	413	12,455	0.2	—	0.2	—	—
南アフリカ	千ランド	千ランド						
	2,304	1,723	12,515	0.2	0.2	0.2	—	—
合 計	—	—	7,145,732	92.2	39.8	67.6	19.0	5.6

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

* S&Pグローバル・レーティング、ムーディーズ・インベスターズ・サービス、フィッチによる格付けを採用しています。なお、無格付けが2.3%あります。

(B) 外国 (外貨建) 公社債 銘柄別開示

銘柄	銘柄	当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
	国債証券					
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.125	940	687	95,928	2049/9/30
	ABU DHABI GOVT INT'L	3.875	335	279	39,040	2050/4/16
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.5	290	156	21,781	2047/1/31
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	7.903	455	238	33,263	2048/2/21
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.7002	270	146	20,452	2049/3/1
	ARAB REPUBLIC OF EGYPT	8.875	370	203	28,385	2050/5/29
	COSTA RICA GOVERNMENT	6.55	280	283	39,580	2034/4/3
	CROATIA	6.0	505	506	70,653	2024/1/26
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	235	232	32,436	2025/1/27
	DOMINICAN REPUBLIC	6.875	230	233	32,547	2026/1/29
	DOMINICAN REPUBLIC	5.5	300	281	39,215	2029/2/22
	DOMINICAN REPUBLIC	4.5	815	713	99,505	2030/1/30
	DOMINICAN REPUBLIC	6.0	475	440	61,477	2033/2/22
	DOMINICAN REPUBLIC	6.4	260	219	30,609	2049/6/5
	DUBAI GOVT INT'L BONDS	3.9	255	180	25,250	2050/9/9
	FED REPUBLIC OF BRAZIL	6.0	375	370	51,727	2033/10/20
	FEDERAL REP OF ETHIOPIA	6.625	245	168	23,475	2024/12/11
	GABONESE REPUBLIC	6.95	450	427	59,571	2025/6/16
	GOVT OF BERMUDA	4.75	270	266	37,243	2029/2/15
	GOVT OF BERMUDA	5.0	200	197	27,572	2032/7/15
	HUNGARY	6.125	400	407	56,866	2028/5/22
	HUNGARY	5.25	1,090	1,062	148,216	2029/6/16
	HUNGARY	2.125	455	349	48,696	2031/9/22
	HUNGARY	6.25	215	219	30,645	2032/9/22
	HUNGARY	5.5	410	395	55,123	2034/6/16
	ISLAMIC REP OF PAKISTAN	7.375	260	94	13,145	2031/4/8
	IVORY COAST	6.125	410	357	49,854	2033/6/15
	KINGDOM OF JORDAN	4.95	200	192	26,818	2025/7/7
	KINGDOM OF JORDAN	7.5	400	399	55,753	2029/1/13
	KSA SUKUK LTD	4.511	415	410	57,282	2033/5/22
	MONGOLIA INTL BOND	5.125	200	180	25,177	2026/4/7
	OMAN GOV INTERNTL BOND	4.75	695	676	94,402	2026/6/15
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.5	300	276	38,596	2047/3/8
	OMAN GOV INTERNTL BOND	6.75	275	260	36,408	2048/1/17
	PERU GLOBAL	7.35	155	163	22,793	2025/7/21
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.5	410	410	57,240	2025/11/12
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.0	315	277	38,654	2029/11/26
	REPUBLIC OF ANGOLA	8.75	200	173	24,210	2032/4/14
	REPUBLIC OF ANGOLA	9.375	240	191	26,765	2048/5/8
	REPUBLIC OF ARGENTINA	0.5	469	131	18,305	2030/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	1.5	2,025	522	72,851	2035/7/9
	REPUBLIC OF ARGENTINA	3.5	361	100	14,003	2041/7/9
	REPUBLIC OF CHILE	2.55	360	295	41,282	2033/7/27
	REPUBLIC OF CHILE	3.5	200	176	24,678	2034/1/31
	REPUBLIC OF CHILE	3.1	200	149	20,895	2041/5/7

銘柄	当期末						償還年月日
	利率	額面金額	評価額		債還年月日		
			外貨建金額	邦貨換算金額			
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円		
国債証券	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.875	200	183	25,548	2027/4/25	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	4.5	225	200	27,902	2029/3/15	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	3.0	200	157	22,042	2030/1/30	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	8.0	200	206	28,778	2033/4/20	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.625	605	455	63,504	2044/2/26	
	REPUBLIC OF COLOMBIA	5.0	600	415	57,989	2045/6/15	
	REPUBLIC OF COSTA RICA	7.0	200	196	27,395	2044/4/4	
	REPUBLIC OF ECUADOR	—	160	47	6,617	2030/7/31	
	REPUBLIC OF ECUADOR	2.5	102	35	4,966	2035/7/31	
	REPUBLIC OF ECUADOR	1.5	297	93	13,051	2040/7/31	
	REPUBLIC OF GABON	6.625	470	372	51,898	2031/2/6	
	REPUBLIC OF GHANA	8.627	200	78	10,937	2049/6/16	
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.5	400	380	53,107	2028/1/11	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.75	600	602	84,094	2029/2/11	
	REPUBLIC OF INDONESIA	1.85	200	162	22,725	2031/3/12	
	REPUBLIC OF INDONESIA	3.55	470	429	59,895	2032/3/31	
	REPUBLIC OF INDONESIA	4.3	200	170	23,823	2052/3/31	
	REPUBLIC OF PANAMA	3.875	200	190	26,640	2028/3/17	
	REPUBLIC OF PANAMA	6.4	200	208	29,133	2035/2/14	
	REPUBLIC OF PERU	2.783	905	774	108,053	2031/1/23	
	REPUBLIC OF PHILIPPINES	4.2	200	198	27,700	2024/1/21	
	REPUBLIC OF POLAND	5.75	90	95	13,358	2032/11/16	
	REPUBLIC OF POLAND	4.875	260	259	36,254	2033/10/4	
	REPUBLIC OF POLAND	5.5	29	29	4,085	2053/4/4	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	4.85	200	175	24,501	2029/9/30	
	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	7.3	240	199	27,828	2052/4/20	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	—	255	96	13,439	2024/3/14	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	—	400	150	21,059	2028/4/18	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	—	200	75	10,544	2029/3/14	
	REPUBLIC OF SRI LANKA	—	200	75	10,552	2030/3/28	
	REPUBLIC OF TURKEY	9.875	240	247	34,570	2028/1/15	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.125	210	185	25,849	2028/2/17	
	REPUBLIC OF TURKEY	9.375	410	415	58,013	2029/3/14	
	REPUBLIC OF TURKEY	9.125	300	301	42,037	2030/7/13	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.875	460	388	54,184	2031/6/26	
	REPUBLIC OF TURKEY	5.75	1,355	938	130,964	2047/5/11	
	REPUBLIC OF VENEZUELA	—	950	76	10,602	2038/3/31	
	ROMANIA	5.25	572	561	78,267	2027/11/25	
	ROMANIA	7.125	100	106	14,837	2033/1/17	
	ROMANIA	6.0	594	586	81,783	2034/5/25	
	ROMANIA	7.625	128	138	19,255	2053/1/17	
	RUSSIAN FEDERATION	—	200	—	—	2027/6/23	
	RUSSIAN FEDERATION	—	800	—	—	2029/3/21	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.75	200	201	28,058	2028/1/18	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.875	200	201	28,105	2033/7/18	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.5	350	306	42,785	2046/10/26	
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	4.625	200	176	24,657	2047/10/4	

銘柄		当期末				償還年月日
		利率	額面金額	評価額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ		%	千米ドル	千米ドル	千円	
国債証券	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0	345	320	44,690	2049/4/17
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.25	200	139	19,468	2051/11/17
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	5.0	1,090	1,003	139,990	2053/1/18
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.75	200	149	20,906	2055/1/21
	SAUDI INTERNATIONAL BOND	3.45	537	377	52,694	2061/2/2
	STATE OF QATAR	4.4	385	348	48,581	2050/4/16
	UAE INT'L GOVT BOND	4.951	200	197	27,595	2052/7/7
	UKRAINE GOVERNMENT	—	265	50	7,081	2027/9/1
	UKRAINE GOVERNMENT	—	200	36	5,091	2029/5/21
	UKRAINE GOVERNMENT	—	201	37	5,161	2032/9/25
	UKRAINE GOVERNMENT	—	345	63	8,832	2033/3/15
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	—	888	141	19,809	2026/9/1
	UNITED MEXICAN STATES	5.4	200	204	28,468	2028/2/9
	UNITED MEXICAN STATES	2.659	200	166	23,167	2031/5/24
	UNITED MEXICAN STATES	4.75	990	945	131,859	2032/4/27
	UNITED MEXICAN STATES	3.5	235	197	27,488	2034/2/12
	UNITED MEXICAN STATES	6.35	400	420	58,661	2035/2/9
	UNITED MEXICAN STATES	6.338	474	474	66,133	2053/5/4
特殊債券 (除く金融債)	ESKOM HOLDINGS SOC LTD	6.35	200	183	25,563	2028/8/10
	HUNGARIAN DEVELOPMENT BA	6.5	450	448	62,523	2028/6/29
	MAGYAR EXPORT-IMPORT BAN	6.125	200	197	27,585	2027/12/4
	PERTAMINA PT	6.0	200	197	27,556	2042/5/3
	PT PERTAMINA (PERSERO)	3.65	200	186	25,980	2029/7/30
	QATAR PETROLEUM	1.375	400	361	50,442	2026/9/12
	QATAR PETROLEUM	2.25	450	380	53,071	2031/7/12
	TRANSNET SOC LTD	8.25	200	192	26,892	2028/2/6
普通社債券 (含む投資法人債)	ABU DHABI CRUDE OIL	3.65	245	232	32,371	2029/11/2
	ADANI PORTS AND SPECIAL	4.2	200	172	24,047	2027/8/4
	AEROPUERTO INTL TOCUMEN	5.125	215	163	22,745	2061/8/11
	AI CANDELARIA SPAIN SLU	5.75	250	178	24,858	2033/6/15
	AIA GROUP LTD	3.2	255	191	26,664	2040/9/16
	ALFA DESARROLLO SPA	4.55	199	144	20,169	2051/9/27
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.125	135	123	17,285	2030/7/1
	BANCO DE CREDITO DEL PER	3.25	40	35	4,908	2031/9/30
	BANCO DO BRASIL (CAYMAN)	6.25	200	200	27,911	2030/4/18
	BANCOLOMBIA SA	3.0	200	188	26,326	2025/1/29
	BANGKOK BANK PCL	3.466	200	161	22,531	2036/9/23
	BANK HAPOALIM	3.255	200	170	23,768	2032/1/21
	BANK LEUMI LE-ISRAEL	7.129	200	197	27,536	2033/7/18
	BIOCEANICO SOVEREIGN	—	249	176	24,559	2034/6/5
	CEMEX SAB DE CV	9.125	200	202	28,207	2099/3/14
	CMB INTERNATIONAL LEASIN	2.875	200	165	23,039	2031/2/4
	CNTL AMR BOTTLING CORP	5.25	148	138	19,334	2029/4/27
	COUNTRY GARDEN HLDGS	2.7	230	81	11,310	2026/7/12
	CSN RESOURCES SA	5.875	200	159	22,204	2032/4/8
	ECOPETROL SA	5.375	110	105	14,773	2026/6/26
	ECOPETROL SA	4.625	125	96	13,466	2031/11/2

銘柄	銘柄	当 期 末				償還年月日
		利 率	額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ	普通社債券 (含む投資法人債券)					
	ECOPETROL SA	8.875	215	213	29,824	2033/1/13
	EIG PEARL HOLDINGS SARL	4.387	200	155	21,694	2046/11/30
	EMPRESA NACIONAL DEL PET	5.25	275	268	37,454	2029/11/6
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	4.875	230	212	29,680	2026/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.375	155	139	19,430	2028/3/30
	ENERGEAN ISRAEL FINANCE	5.875	10	8	1,221	2031/3/30
	ENTEL CHILE SA	3.05	150	119	16,610	2032/9/14
	FAR EAST HORIZON LTD	2.625	200	191	26,722	2024/3/3
	GALAXY PIPELINE ASSETS	2.625	305	248	34,654	2036/3/31
	GREENKO DUTCH BV	3.85	197	176	24,601	2026/3/29
	GREENSAIF PIPELINES BIDC	6.51	200	209	29,216	2042/2/23
	HUARONG FINANCE 2017 CO	4.25	200	162	22,649	2027/11/7
	IHS HOLDING LTD	6.25	200	163	22,829	2028/11/29
	INVERSIONES CMPC SA	3.85	210	187	26,090	2030/1/13
	ISRAEL DISCOUNT BANK	5.375	200	198	27,700	2028/1/26
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	5.0	770	757	105,699	2024/11/12
	ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	4.25	265	249	34,766	2028/8/14
	KAZMUNAYGAS NATIONAL CO	4.75	200	189	26,378	2027/4/19
	KONDOR FINANCE PLC (NAK)	—	390	181	25,300	2025/7/19
	LAMAR FUNDING LTD	3.958	627	601	83,965	2025/5/7
	LEVIATHAN BOND LTD	6.75	170	157	22,030	2030/6/30
	MDGH GMTN RSC LTD	3.0	205	193	27,035	2027/3/28
	MILLICOM INTL CELLULAR	6.25	216	190	26,596	2029/3/25
	OFFICE CHERIFIEN DES PHO	5.125	200	143	20,061	2051/6/23
	OOREDOO INTL FINANCE	2.625	310	270	37,677	2031/4/8
	OTP BANK NYRT	7.5	210	209	29,180	2027/5/25
	OTP BANK NYRT	8.75	200	197	27,486	2033/5/15
	PEMEX PROJ FDG MASTER TR	6.625	10	6	910	2038/6/15
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	235	5	827	2024/5/16
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	100	2	366	2024/11/17
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	555	13	1,935	2027/4/12
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	—	1,430	36	5,037	2037/4/12
	PETROLEOS MEXICANOS	8.75	200	178	24,852	2029/6/2
	PETROLEOS MEXICANOS	5.95	105	75	10,565	2031/1/28
	PETROLEOS MEXICANOS	6.7	892	671	93,652	2032/2/16
	PETROLEOS MEXICANOS	6.75	587	360	50,249	2047/9/21
	PETROLEOS MEXICANOS	7.69	1,073	706	98,537	2050/1/23
	QNB FINANCE LTD	1.375	450	409	57,157	2026/1/26
	REC LTD	5.625	200	199	27,897	2028/4/11
	RUMO LUXEMBOURG SARL	5.25	200	186	25,948	2028/1/10
	RZD CAPITAL LIMITED (RZD)	—	200	—	—	2024/4/5
	SAUDI ARABIAN OIL CO	1.625	200	184	25,743	2025/11/24
	SAUDI ARABIAN OIL CO	3.5	875	815	113,788	2029/4/16
	SAUDI ARABIAN OIL CO	2.25	450	377	52,702	2030/11/24
	SK HYNIX INC	6.375	200	202	28,211	2028/1/17
	STANDARD CHARTERED PLC	7.767	200	214	29,879	2028/11/16
	STANDARD CHARTERED PLC	6.301	205	208	29,098	2029/1/9

銘 柄			当 期 末				
			利 率	額面金額	評 価 額		償還年月日
					外貨建金額	邦貨換算金額	
アメリカ			%	千米ドル	千米ドル	千円	
	普通社債券 (含む投資法人債)	STAR ENERGY CO ISSUE	4.85	210	185	25,825	2038/10/14
		STATE GRID OVERSEAS INV	3.5	485	468	65,354	2027/5/4
		TERMOCANDELARIA POWER	7.875	155	137	19,246	2029/1/30
		UNITED OVERSEAS BANK LTD	3.863	200	188	26,331	2032/10/7
		VEON HOLDINGS BV	3.375	290	207	28,938	2027/11/25
小 計						6,752,740	
ユーロ				千ユーロ	千ユーロ		
ブルガリア	国債証券	BULGARIA	4.125	650	641	95,684	2029/9/23
		BULGARIA	0.375	150	113	16,983	2030/9/23
		BULGARIA	4.5	235	231	34,536	2033/1/27
		BULGARIA	4.625	91	89	13,423	2034/9/23
	普通社債券 (含む投資法人債)	BULGARIAN ENERGY HLD	2.45	265	217	32,466	2028/7/22
ルーマニア	普通社債券 (含む投資法人債)	BANCA COMERCIALA ROMANA	7.625	100	101	15,113	2027/5/19
		BANCA TRANSILVANIA	8.875	110	112	16,730	2027/4/27
クロアチア	国債証券	CROATIA	1.75	105	72	10,790	2041/3/4
その他	国債証券	BENIN INTL GOV BOND	4.875	100	75	11,338	2032/1/19
		BENIN INTL GOV BOND	4.95	275	192	28,740	2035/1/22
		NORTH MACEDONIA	5.625	155	155	23,192	2023/7/26
		NORTH MACEDONIA	3.675	385	360	53,773	2026/6/3
		NORTH MACEDONIA	6.96	100	102	15,247	2027/3/13
小 計						368,020	
ルーマニア				千レイ	千レイ		
	国債証券	ROMANIA GOVERNMENT BOND	8.25	380	413	12,455	2032/9/29
小 計						12,455	
南アフリカ				千ランド	千ランド		
	国債証券	REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	8.5	2,304	1,723	12,515	2037/1/31
小 計						12,515	
合 計						7,145,732	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 額面・評価額の単位未満は切り捨て。

先物取引の銘柄別期末残高

銘 柄 別			当 期 末	
			買 建 額	売 建 額
			百万円	百万円
外 国	債券先物取引	TNOTE (2YEAR)	—	28
		TNOTE (5YEAR)	272	—
		TBOND	392	—
		TNOTE (10YEAR)	—	698
		T-ULTRA	323	—
		ULTRA (10YEAR)	—	33

* 単位未満は切り捨て。

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

○投資信託財産の構成

(2023年6月7日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
公社債	7,145,732	91.6
コール・ローン等、その他	654,516	8.4
投資信託財産総額	7,800,248	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(7,713,885千円)の投資信託財産総額(7,800,248千円)に対する比率は98.9%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=139.51円、1トルコリラ=6.3468円、1ユーロ=149.26円、1レイ=30.0889円、1アルゼンチンペソ=0.5734円、1メキシコペソ=8.0299円、1コロンビアペソ=0.033003円、1ソル=37.8132円、1ランド=7.26円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年6月7日現在)

○損益の状況 (2022年6月8日～2023年6月7日)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	9,357,081,102
コール・ローン等	447,384,079
公社債(評価額)	7,145,732,377
未収入金	1,614,118,313
未収利息	101,832,546
前払費用	8,662,073
差入委託証拠金	39,351,714
(B) 負債	1,603,467,391
未払金	1,580,367,295
未払解約金	23,100,000
未払利息	96
(C) 純資産総額(A-B)	7,753,613,711
元本	2,682,790,448
次期繰越損益金	5,070,823,263
(D) 受益権総口数	2,682,790,448口
1万口当たり基準価額(C/D)	28,901円

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	381,456,428
受取利息	379,996,717
その他収益金	1,483,241
支払利息	△ 23,530
(B) 有価証券売買損益	61,289,673
売買益	740,162,436
売買損	△ 678,872,763
(C) 先物取引等取引損益	△ 24,335,823
取引益	172,938,188
取引損	△ 197,274,011
(D) 保管費用等	△ 902,363
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	417,507,915
(F) 前期繰越損益金	5,035,357,052
(G) 追加信託差損益金	111,296,811
(H) 解約差損益金	△ 493,338,515
(I) 計(E+F+G+H)	5,070,823,263
次期繰越損益金(I)	5,070,823,263

(注) 期首元本額は2,902,448,744円、期中追加設定元本額は63,603,189円、期中一部解約元本額は283,261,485円、1口当たり純資産額は2,8901円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・野村エマージング債券ファンドFD(適格機関投資家専用) 1,921,546,776円
・ノムラ・グローバル・オールスターズ 726,219,901円
・野村エマージング債券ファンドFC(適格機関投資家専用) 35,023,771円

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益および(C)先物取引等取引損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(G)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(H)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

Nomura Multi Managers Fund II - Emerging Markets Debt

ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 新興国債券FC/FD

2023年2月28日決算

(計算期間: 2022年3月1日～2023年2月28日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍円建て外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券(以下、「新興国債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJPモルガン・エマーGING・マーケット・ボンド・インデックス・グローバル(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
管 理 事 務 代 行 会 社 保 管 受 託 銀 行	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII - 新興国債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書

2023年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

資産	
投資有価証券時価	438,420,892
(取得原価:521,254,836米ドル)	
現金預金等	36,854,088
先物契約に係る評価差益	1,041,203
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価差益	116,884
デリバティブに係る委託証拠金	1,587,777
受益証券発行に係る未収金	446,419
ブローカーからの未収金	778,466
未収収益	5,935,195
現金および現金同等物に係る利息	1,895
資産合計	485,182,819
負債	
銀行当座借越	17,947,967
金利スワップ契約に係る評価差損	166,118
外国為替先渡し契約に係る評価差損	1,947,142
金利スワップ契約に係る未払利息純額	578
買戻しに係る未払金	356,178
ブローカーに対する未払金	625,696
未払費用	743,456
負債合計	21,787,135
純資産総額	463,395,684

受益証券一口当たり情報:

	一口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	6,130	2,122,690	13,012,584,927
FDクラス(円)	10,063	5,003,080	50,345,228,867

運用計算書

2023年2月28日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

収益	
銀行口座利息	492,203
債券利息(源泉徴収税控除後)	23,736,046
金利スワップ契約に係る受取利息	50,678
その他収益	11,259
収益合計	24,290,186
費用	
投資顧問報酬	2,301,096
事務管理代行報酬	183,854
保管費用	184,260
金利スワップ契約に係る支払利息	56,298
銀行口座に係る支払利息	18,315
取引銀行報酬	109,510
銀行手数料	242,820
受託報酬	91,988
法務報酬	8,422
海外登記手数料	321
立替費用	45,960
専門家報酬	49,369
印刷、出版手数料	1,912
その他税金	4,021
雑費用	19,026
費用合計	3,317,172
純投資損益	20,973,014
投資有価証券売買に係る損益	(52,900,292)
先物契約に係る損益	627,314
外国通貨および外国為替先渡し契約に係る損益	(15,165,944)
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る損益	(754,960)
金利スワップ契約に係る損益	72,924
当期実現純損益	(68,120,958)
投資有価証券評価損益の増減	(15,030,241)
先物契約に係る評価損益の増減	202,175
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	5,052
クレジット・デフォルト・スワップ契約に係る評価損益の増減	435,530
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(2,663,886)
当期評価差損益	(17,051,370)
運用の結果による純資産の増減額	(64,199,314)

純資産変動計算書
2023年2月28日に終了する計測期間

(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	519,851,179
純投資損益	20,973,014
当期実現純損益	(68,120,958)
当期評価差損益	(17,051,370)
運用の結果による純資産の増減額	(64,199,314)
受益証券の発行手取金	103,182,244
受益証券の買戻支払金	(59,857,109)
	43,325,135
受益者への支払分配金	(35,581,316)
期末純資産総額	463,395,684

発行済受益証券数の変動表
2023年2月28日に終了する計測期間

(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	1,739,468
発行受益証券数	618,254
買戻受益証券数	(235,032)
期末発行済受益証券数	2,122,690
FDクラス	
期首受益証券数	4,662,217
発行受益証券数	982,304
買戻受益証券数	(641,441)
期末発行済受益証券数	5,003,080

統計情報

2023年2月28日現在

(未監査)

	2023	2022	2021
期末純資産総額(米ドル)	463,395,684	519,851,179	49,809,405
FCクラス(円)			
期末純資産総額	13,012,584,927	13,004,918,854	190,900,159
期末1口当たり純資産価格	6,130	7,476	8,753
FDクラス(円)			
期末純資産総額	50,345,228,867	47,071,679,497	5,095,376,014
期末1口当たり純資産価格	10,063	10,096	10,846

組入資産明細

2023年2月28日現在

(金額は米ドル表示)

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アルバニア					
国債					
EUR	200,000	ALBANIA 3.5000% 23/11/31 REGS	221,733	173,041	0.04
			221,733	173,041	0.04
		合計:アルバニア	221,733	173,041	0.04
アンゴラ					
国債					
USD	2,843,000	ANGOLA REP OF 8.7500% 14/04/32 REGS	2,564,649	2,562,355	0.55
USD	2,024,000	ANGOLA REP OF 8.0000% 26/11/29 REGS	1,960,657	1,816,864	0.39
USD	1,800,000	ANGOLA REP OF 9.3750% 08/05/48 REGS	1,765,828	1,532,218	0.33
USD	1,400,000	ANGOLA REP OF 8.2500% 09/05/28 REGS	1,379,849	1,295,021	0.28
USD	803,000	ANGOLA REP OF 9.5000% 12/11/25 REGS	774,138	812,026	0.18
USD	722,000	ANGOLA REP OF 9.1250% 26/11/49 REGS	676,760	606,740	0.13
			9,121,881	8,625,224	1.86
		合計:アンゴラ	9,121,881	8,625,224	1.86
アルゼンチン					
国債					
USD	13,306,440	ARGENTINA 1.5000% 09/07/35	3,699,848	3,725,803	0.80
USD	9,705,817	ARGENTINA 3.5000% 09/07/41	2,810,901	2,996,671	0.65
USD	2,297,539	ARGENTINA 0.5000% 09/07/30	805,251	747,341	0.16
USD	420,739	ARGENTINA 3.8750% 09/01/38	165,318	147,014	0.03
USD	486,661	ARGENTINA 1.5000% 09/07/46	161,186	138,090	0.03
USD	118,065	ARGENTINA 1.0000% 09/07/29	95,345	36,556	0.01
			7,737,849	7,791,475	1.68
その他債券					
USD	515,574	PROV BUENOS AIRE STUP 01/09/37 REGS	227,263	195,145	0.04
			227,263	195,145	0.04
		合計:アルゼンチン	7,965,112	7,986,620	1.72
アルメニア					
国債					
USD	800,000	ARMENIA 3.6000% 02/02/31 REGS	738,820	615,041	0.13
USD	260,000	ARMENIA 3.9500% 26/09/29 REGS	249,860	213,210	0.05
			988,680	828,251	0.18
		合計:アルメニア	988,680	828,251	0.18
オーストリア					
普通社債(固定金利債)					
USD	240,000	SUZANO AUSTRI 7.0000% 16/03/47 REGS	314,352	239,710	0.05
			314,352	239,710	0.05
		合計:オーストリア	314,352	239,710	0.05
アゼルバイジャン					
国債					
USD	1,709,000	REPUBLIC OF A 5.1250% 01/09/29 REGS	1,874,164	1,634,214	0.35
USD	150,000	REPUBLIC OF A 3.5000% 01/09/32 REGS	127,050	126,753	0.03
			2,001,214	1,760,967	0.38
普通社債(固定金利債)					
USD	1,670,000	STATE OIL CO AZE 6.9500% 18/03/30	1,988,159	1,713,754	0.37
			1,988,159	1,713,754	0.37
		合計:アゼルバイジャン	3,989,373	3,474,721	0.75

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
バハマ					
国債					
USD	450,000	BAHAMAS-COMMO 6.0000% 21/11/28 REGS	341,450	365,931	0.08
USD	400,000	BAHAMAS-COMMO 9.0000% 16/06/29 REGS	320,096	358,000	0.08
			661,546	723,931	0.16
		合計:バハマ	661,546	723,931	0.16
バーレーン					
国債					
USD	3,471,000	BAHRAIN 5.4500% 16/09/32 REGS	3,453,605	3,128,315	0.67
USD	800,000	BAHRAIN 7.0000% 12/10/28 REGS	867,537	819,000	0.18
USD	400,000	BAHRAIN 6.7500% 20/09/29 REGS	410,500	398,208	0.09
USD	337,000	BAHRAIN 6.0000% 19/09/44 REGS	339,150	268,333	0.06
USD	201,000	BAHRAIN 7.3750% 14/05/30 REGS	201,000	206,890	0.04
			5,271,792	4,820,746	1.04
普通社債(固定金利債)					
USD	2,300,000	BAHRAIN 4.2500% 25/01/28 REGS	2,286,921	2,120,618	0.45
USD	917,000	CBB INTL SUK 3.8750% 18/05/29 REGS	885,237	819,389	0.18
USD	800,000	BAHRAIN 5.2500% 25/01/33 REGS	775,450	698,000	0.15
USD	670,000	OIL & GAS HLD 7.5000% 25/10/27 REGS	745,389	690,462	0.15
			4,692,997	4,328,469	0.93
		合計:バーレーン	9,964,789	9,149,215	1.97
ベナン					
国債					
EUR	249,000	BENIN INTL BO 4.9500% 22/01/35 REGS	244,598	191,157	0.04
EUR	150,000	BENIN INTL BO 4.8750% 19/01/32 REGS	181,340	124,398	0.03
			425,938	315,555	0.07
		合計:ベナン	425,938	315,555	0.07
バミューダ諸島					
国債					
USD	200,000	BERMUDA-GOVT 5.0000% 15/07/32 REGS	207,122	194,460	0.04
			207,122	194,460	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	820,000	BERMUDA-GOVT 4.7500% 15/02/29 REGS	950,475	800,761	0.18
USD	453,000	SAGICOR FINL 5.3000% 13/05/28 REGS	453,000	433,974	0.09
USD	400,000	TENZGZCH FIN 3.2500% 15/08/30 REGS	408,860	300,916	0.06
			1,812,335	1,535,651	0.33
		合計:バミューダ諸島	2,019,457	1,730,111	0.37
ボリビア					
国債					
USD	200,000	BOLIVIA GOVT 7.5000% 02/03/30 REGS	189,000	172,250	0.04
			189,000	172,250	0.04
その他債券					
USD	400,000	BOLIVIA GOVT 4.5000% 20/03/28 REGS	345,398	284,000	0.06
			345,398	284,000	0.06
		合計:ボリビア	534,398	456,250	0.10
ブラジル					
国債					
USD	2,767,000	BRAZIL REP OF 2.8750% 06/06/25	2,683,312	2,601,198	0.56
USD	2,834,000	BRAZIL REP OF 4.7500% 14/01/50	2,136,363	2,031,250	0.44
USD	1,402,000	FED REP OF BRAZIL 5.625% 07/01/41	1,351,036	1,209,225	0.26
USD	400,000	BRAZIL REP OF 4.6250% 13/01/28	379,200	380,415	0.08
USD	410,000	BRAZIL REP OF 5.6250% 21/02/47	317,650	334,663	0.07
USD	252,000	FED REP OF BRAZIL 8.25% 20/01/34	270,279	285,705	0.06
USD	264,000	REP OF BRAZIL 5% 27/01/45	194,199	201,939	0.04
USD	200,000	BRAZIL REP OF 3.7500% 12/09/31	168,000	168,250	0.04
			7,500,039	7,212,645	1.55

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
その他債券					
USD	2,260,000	BRAZIL MINAS 5.333% 15/02/28 REGS	1,197,540	1,102,597	0.24
USD	345,000	MC BRAZIL 7.2500% 30/06/31 REGS	333,356	273,697	0.06
		合計:ブラジル	1,530,896	1,376,294	0.30
			9,030,935	8,588,939	1.85
英領ヴァージン諸島					
変動金利債					
USD	1,018,000	CN HUANENG GP HK FRN 09/06/70	1,032,825	995,604	0.21
USD	1,000,000	MINMETALS BOUNTE FRN 03/09/69	1,017,450	965,000	0.21
USD	260,000	DIANJIAN HAIYU FRN 20/12/69 EMTN	268,967	254,934	0.06
			2,319,242	2,215,538	0.48
普通社債(固定金利債)					
USD	623,000	SINOCHEM OFFS 2.2500% 24/11/26 EMTN	622,471	550,414	0.11
USD	552,000	STATE GRID OS 1.6250% 05/08/30 EMTN	484,060	447,437	0.09
USD	468,000	SUNNY EXPRESS 3.1250% 23/04/30	421,111	413,305	0.09
USD	249,000	HUARONG FIN I 4.8750% 22/11/26 EMTN	228,831	218,952	0.05
USD	249,000	HUARONG FINANCE 4.7500% 27/04/27	225,345	215,362	0.05
USD	200,000	HUARONG FIN I 5.0000% 19/11/25 EMTN	138,000	183,359	0.04
USD	200,000	CHINALCO CAPITAL 2.1250% 03/06/26	198,890	179,871	0.04
USD	200,000	CLP POWER HK 2.1250% 30/06/30 EMTN	194,484	162,944	0.04
USD	200,000	HUARONG FINAN 4.9500% 07/11/47 EMTN	172,250	133,030	0.03
EUR	100,000	FORTUNE STAR 4.3500% 06/05/23	61,506	102,975	0.02
EUR	100,000	FORTUNE STAR 3.9500% 02/10/26	82,481	76,807	0.02
		合計:英領ヴァージン諸島	2,829,429	2,684,456	0.58
			5,148,671	4,899,994	1.06
カメルーン					
国債					
EUR	417,000	REP OF CAMERO 5.9500% 07/07/32 REGS	496,397	331,794	0.07
		合計:カメルーン	496,397	331,794	0.07
			496,397	331,794	0.07
カナダ					
普通社債(固定金利債)					
USD	490,000	PETRONAS ENER 2.1120% 23/03/28 REGS	486,695	426,947	0.09
		合計:カナダ	486,695	426,947	0.09
			486,695	426,947	0.09
ケイマン諸島					
その他債券					
USD	1,587,000	BIOCEANICO SOV 0% 05/06/34 REGS	1,079,585	1,002,248	0.22
USD	300,000	RUTAS 2 AND 7 0% 30/09/36 REGS	163,100	181,124	0.04
			1,242,685	1,183,372	0.26
普通社債(固定金利債)					
USD	3,521,000	GACI FIRST INVST 5.1250% 14/02/53	3,270,312	3,160,097	0.67
USD	2,450,000	GACI FIRST INVST 4.7500% 14/02/30	2,424,153	2,391,812	0.52
USD	1,300,000	GACI FIRST INVST 5.0000% 13/10/27	1,303,433	1,287,039	0.28
USD	1,032,000	GACI FIRST INVST 4.8750% 14/02/35	1,008,728	977,686	0.21
USD	710,000	CSN ISLANDS X 6.7500% 28/01/28 REGS	768,625	675,502	0.15
USD	650,000	SHARJAH SUKUK 3.2340% 23/10/29	636,000	572,865	0.12
USD	500,000	KSA SUKUK LTD 5.2680% 25/10/28 REGS	500,000	512,500	0.11
USD	500,000	XP INC 3.2500% 01/07/26 REGS	494,310	436,288	0.09
USD	400,000	LAMAR FUNDING 3.9580% 07/05/25 REGS	376,500	379,960	0.08
USD	400,000	SHARJAH SUKUK 2.9420% 10/06/27	367,800	359,886	0.08
USD	300,000	MAF SUKUK LTD 4.6380% 14/05/29	336,600	293,738	0.06
USD	300,000	SA GLOBAL SUK 1.6020% 17/06/26 REGS	300,000	270,298	0.06
USD	300,000	GRUPO AVAL LT 4.3750% 04/02/30 REGS	302,400	225,597	0.05
USD	229,000	LIBERTY COST 10.8750% 15/01/31 REGS	229,000	215,260	0.05
USD	200,000	GACI FIRST INVST 5.2500% 13/10/32	197,660	199,553	0.04
USD	200,000	QNB FINANCE L 1.3750% 26/01/26 EMTN	198,500	178,250	0.04
USD	227,000	LONGFOR HOLDINGS 3.9500% 16/09/29	186,140	177,836	0.04
USD	208,000	LONGFOR HOLDINGS 4.5000% 16/01/28	180,960	175,864	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	COUNTRY GARDEN 6.1500% 17/09/25	182,000	140,449	0.03
USD	200,000	TENCENT HOLD 3.2400% 03/06/50 REGS	183,812	126,938	0.03
USD	400,000	KAISA GROUP 11.7000% 11/11/25	389,200	64,885	0.01
USD	200,000	SUNAC CHINA HLDG 6.5000% 10/01/25	199,000	52,178	0.01
			14,035,133	12,874,481	2.77
		合計:ケイマン諸島	15,277,818	14,057,853	3.03
		チリ			
国債					
USD	6,350,000	CHILE 2.5500% 27/07/33	6,052,407	5,008,563	1.08
USD	1,769,000	CHILE 2.7500% 31/01/27	1,749,892	1,622,585	0.35
USD	523,000	CHILE 3.1000% 07/05/41	510,386	380,396	0.08
EUR	400,000	CHILE 1.8750% 27/05/30	370,717	363,263	0.08
USD	400,000	CHILE 3.2500% 21/09/71	383,764	245,442	0.05
USD	200,000	CHILE 3.2400% 06/02/28	217,750	185,062	0.04
USD	200,000	CHILE 4.3400% 07/03/42	199,840	171,500	0.04
			9,484,756	7,976,811	1.72
普通社債(固定金利債)					
USD	2,373,000	CODELCO INC 5.1250% 02/02/33 REGS	2,365,392	2,303,501	0.49
USD	620,000	EMPRESA NACIONAL 3.75% 05/08/26 REG	654,275	575,473	0.11
USD	500,000	CODELCO INC 4.25% 17/07/42 REGS	467,840	409,272	0.09
USD	500,000	CODELCO INC 3.7000% 30/01/50 REGS	438,700	362,141	0.08
USD	400,000	EMPRESA METRO 3.6500% 07/05/30 REGS	428,600	358,815	0.08
USD	400,000	EMPRESA NACIO 4.5000% 14/09/47 REGS	396,250	301,800	0.07
USD	400,000	EFE 3.8300% 14/09/61 REGS	393,400	270,329	0.06
USD	250,000	CODELCO INC 3.1500% 14/01/30 REGS	262,854	217,532	0.05
USD	300,000	CODELCO INC 3.1500% 15/01/51 REGS	282,990	203,627	0.04
USD	200,000	CENCOSUD SA 4.3750% 17/07/27 REGS	218,900	187,260	0.04
USD	200,000	CODELCO INC 3.7500% 15/01/31 REGS	169,000	177,969	0.04
USD	200,000	EMPRESA METRO 4.7000% 07/05/50 REGS	229,200	170,500	0.04
USD	200,000	EMPRESA NACIO 3.4500% 16/09/31 REGS	199,296	165,038	0.04
			6,506,697	5,703,257	1.23
		合計:チリ	15,991,453	13,680,068	2.95
		中国			
国債					
USD	1,818,000	CHINA (PEOPLE) 0.5500% 21/10/25 REGS	1,767,029	1,624,711	0.35
USD	1,550,000	CHINA (PEOPLE'S) 3.2500% 19/10/23	1,655,092	1,534,237	0.33
USD	1,384,000	CHINA (PEOPLE) 0.4000% 21/10/23 REGS	1,370,747	1,345,701	0.29
			4,792,868	4,504,649	0.97
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	ZHONGAN ONLINE 3.1250% 16/07/25	302,013	267,172	0.06
			302,013	267,172	0.06
		合計:中国	5,094,881	4,771,821	1.03
		コロンビア			
国債					
USD	4,129,000	COLOMBIA REP OF 8.0000% 20/04/33	4,103,629	4,063,548	0.89
USD	3,347,000	COLOMBIA REP OF 7.5000% 02/02/34	3,320,865	3,126,634	0.67
USD	1,450,000	COLOMBIA REP OF 3.0000% 30/01/30	1,395,020	1,089,105	0.24
USD	900,000	COLOMBIA REP OF 4.5000% 28/01/26	938,151	847,179	0.18
USD	1,241,000	REP OF COLOMBIA 5% 15/06/45	1,036,778	809,471	0.17
USD	980,000	COLOMBIA REP OF 5.2000% 15/05/49	934,608	643,851	0.14
USD	800,000	COLOMBIA REP OF 3.1250% 15/04/31	759,453	576,589	0.12
USD	708,000	REP OF COLOMBIA 6.125% 18/01/41	680,501	549,991	0.12
USD	855,000	COLOMBIA REP OF 4.1250% 22/02/42	682,645	516,907	0.11
USD	413,000	COLOMBIA REP OF 5.6250% 26/02/44	355,155	294,910	0.06
USD	400,000	COLOMBIA REP OF 3.2500% 22/04/32	344,384	282,690	0.06
USD	210,000	REP OF COLOMBIA 3.875% 25/04/27	183,750	186,066	0.04
			14,734,939	12,986,941	2.80
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	ECOPETROL SA 4.125% 16/01/25	626,898	575,701	0.12
USD	516,000	ECOPETROL SA 8.8750% 13/01/33	504,104	504,648	0.11

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	ECOPETROL SA 6.8750% 29/04/30	246,360	177,500	0.04
USD	200,000	ECOPETROL SA 4.6250% 02/11/31	200,000	149,100	0.03
USD	200,000	ECOPETROL SA 5.875% 28/05/45	220,600	131,850	0.03
USD	137,000	ECOPETROL SA 5.8750% 02/11/51	137,000	87,680	0.02
			<u>1,934,962</u>	<u>1,626,479</u>	<u>0.35</u>
		合計:コロンビア	<u>16,669,901</u>	<u>14,613,420</u>	<u>3.15</u>
		コスタリカ			
国債					
USD	1,047,000	COSTA RICA GO 6.1250% 19/02/31 REGS	1,044,534	1,011,664	0.22
USD	1,012,000	REP OF COSTA RICA 7% 4/04/44 REGS	880,780	965,195	0.21
USD	450,000	COSTA RICA GO 7.1580% 12/03/45 REGS	423,500	435,375	0.09
USD	300,000	COSTA RICA GO 4.3750% 30/04/25 REGS	304,500	288,000	0.06
USD	200,000	COSTA RICA GO 5.6250% 30/04/43 REGS	158,650	165,000	0.04
			<u>2,811,964</u>	<u>2,865,234</u>	<u>0.62</u>
		合計:コスタリカ	<u>2,811,964</u>	<u>2,865,234</u>	<u>0.62</u>
		ドミニカ共和国			
国債					
USD	4,170,000	DOMINICAN REP 6.0000% 22/02/33 REGS	3,895,499	3,784,274	0.83
USD	2,583,000	DOMINICAN REP 7.0500% 03/02/31 REGS	2,586,681	2,576,542	0.56
USD	1,587,000	DOMINICAN REP 6.4000% 05/06/49 REGS	1,654,587	1,318,897	0.28
USD	1,250,000	DOMINICAN REP 5.95% 25/01/27 REGS	1,396,518	1,222,278	0.26
USD	1,383,000	DOMINICAN REP 4.5000% 30/01/30 REGS	1,404,886	1,189,380	0.26
USD	1,100,000	DOMINICAN REP 7.45% 30/04/44 REGS	1,028,162	1,058,530	0.23
USD	1,350,000	DOMINICAN REP 5.8750% 30/01/60 REGS	1,287,452	1,012,500	0.22
USD	1,243,000	DOMINICAN REP 5.3000% 21/01/41 REGS	1,169,492	974,201	0.21
USD	895,000	DOMINICAN REP 4.8750% 23/09/32 REGS	897,915	749,563	0.16
USD	570,000	DOMINICAN REP 6.0000% 19/07/28 REGS	614,064	550,050	0.12
USD	300,000	DOMINICAN REP 5.5000% 22/02/29 REGS	300,000	277,875	0.06
USD	300,000	DOMINICAN REP 6.5000% 15/02/48 REGS	238,050	254,250	0.05
USD	200,000	DOMINICAN REP 5.5000% 27/01/25 REGS	220,700	196,776	0.04
USD	166,000	DOMINICAN REP 6.85% 27/01/45 REGS	149,215	147,948	0.03
			<u>16,843,221</u>	<u>15,313,064</u>	<u>3.31</u>
		合計:ドミニカ共和国	<u>16,843,221</u>	<u>15,313,064</u>	<u>3.31</u>
		エクアドル			
国債					
USD	10,848,829	REPUBLIC OF E 2.5000% 31/07/35 REGS	6,691,930	4,068,311	0.87
USD	2,860,363	REPUBLIC OF E 5.5000% 31/07/30 REGS	2,052,252	1,462,361	0.32
USD	1,649,042	REPUBLIC OF E 1.5000% 31/07/40 REGS	934,497	548,306	0.12
			<u>9,678,679</u>	<u>6,078,978</u>	<u>1.31</u>
		合計:エクアドル	<u>9,678,679</u>	<u>6,078,978</u>	<u>1.31</u>
		エジプト			
国債					
USD	4,529,000	ARAB REP EGYPT 7.6250% 29/05/32 REGS	3,879,170	3,317,719	0.71
USD	1,961,000	EGYPT SUKUK 10.8750% 28/02/26 REGS	1,954,319	1,935,507	0.41
USD	1,505,000	ARAB REP EGYPT 8.8750% 29/05/50 REGS	1,215,797	1,008,350	0.22
USD	1,260,000	ARAB REPUBLIC EGYPT 8.5% 31/1/47 RE	1,156,812	836,287	0.18
USD	1,070,000	ARAB REP EGYPT 7.9030% 21/02/48 REGS	940,890	670,088	0.14
USD	900,000	ARAB REP EGYPT 7.0529% 15/01/32 REGS	840,730	626,868	0.14
USD	1,000,000	ARAB REP EGYPT 7.5000% 16/02/61 REGS	776,946	582,580	0.13
USD	600,000	ARAB REP EGYPT 8.1500% 20/11/59 REGS	563,435	364,877	0.08
USD	400,000	ARAB REP EGYPT 8.7002% 01/03/49 REGS	348,037	266,502	0.06
USD	421,000	ARAB REP EGYPT 6.8750% 30/04/40 REGS	333,008	262,603	0.06
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.2500% 06/10/25 REGS	164,960	175,025	0.04
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 8.7500% 30/09/51 REGS	180,200	128,488	0.03
			<u>12,354,304</u>	<u>10,174,894</u>	<u>2.20</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	2,895,000	ARAB REP EGYPT 7.3000% 30/09/33 REGS	2,511,497	1,961,363	0.43
EUR	2,450,000	ARAB REP EGYPT 6.3750% 11/04/31 REGS	2,877,181	1,735,126	0.37
EUR	600,000	ARAB REP EGYPT 5.6250% 16/04/30 REGS	417,007	424,483	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	300,000	AFREXIMBANK 2.6340% 17/05/26 REGS	300,000	268,458	0.06
USD	200,000	ARAB REP EGYPT 5.8750% 16/02/31 REGS	146,040	132,724	0.03
		合計:エジプト	6,251,725	4,522,154	0.98
			18,606,029	14,697,048	3.18
		エルサルバドル			
国債					
USD	3,340,000	EL SALVADOR R 9.5000% 15/07/52 REGS	2,676,200	1,673,347	0.37
USD	537,000	REP EL SALVADOR 7.65% 15/6/35 REGS	484,163	245,611	0.06
USD	325,000	REP EL SALVADOR 8.625% 28/2/29 REG	159,581	161,162	0.03
USD	300,000	EL SALVADOR R 7.1246% 20/01/50 REGS	196,688	132,000	0.03
USD	228,000	EL SALVADOR R 8.2500% 10/04/32 REGS	103,789	112,105	0.02
USD	200,000	EL SALVADOR R 7.6250% 01/02/41 REGS	71,020	90,000	0.02
USD	130,000	REP EL SALVADOR 6.375% 18/01/27 REG	52,669	68,250	0.01
		合計:エルサルバドル	3,744,110	2,482,475	0.54
			3,744,110	2,482,475	0.54
		エチオピア			
国債					
USD	200,000	ETHIOPIA BOND 6.6250% 11/12/24 REGS	148,500	137,074	0.03
		合計:エチオピア	148,500	137,074	0.03
			148,500	137,074	0.03
		ガボン			
国債					
USD	825,000	REPUBLIC OF G 7.0000% 24/11/31 REGS	777,500	672,406	0.15
USD	600,000	GABONESE REP 6.95% 16/06/25 REGS	589,883	575,274	0.12
		合計:ガボン	1,367,383	1,247,680	0.27
			1,367,383	1,247,680	0.27
		ジョージア			
国債					
USD	329,000	GEORGIA REP O 2.7500% 22/04/26 REGS	327,098	298,183	0.06
			327,098	298,183	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	GEORGIAN RAIL 4.0000% 17/06/28 REGS	370,000	351,600	0.08
		合計:ジョージア	370,000	351,600	0.08
			697,098	649,783	0.14
		ガーナ			
国債					
USD	3,374,000	GHANA REP OF 8.6250% 07/04/34 REGS	2,288,319	1,261,032	0.26
USD	2,946,000	GHANA REP OF 7.6250% 16/05/29 REGS	2,179,588	1,104,750	0.24
USD	1,943,000	GHANA REP OF 7.8750% 11/02/35 REGS	1,481,124	728,625	0.16
USD	900,000	GHANA REP OF 7.7500% 07/04/29 REGS	918,940	337,500	0.07
USD	600,000	GHANA REP OF 8.7500% 04/02/25 REGS	581,240	218,250	0.05
USD	473,000	GHANA REP OF 8.9500% 26/03/51 REGS	295,648	173,828	0.04
USD	400,000	GHANA REP OF 6.3750% 11/02/27 REGS	262,065	152,000	0.03
USD	300,000	GHANA REP OF 8.8750% 07/05/42 REGS	191,610	109,875	0.02
USD	250,000	GHANA REP OF 0.0000% 07/04/25 REGS	198,125	83,871	0.02
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 26/03/32 REGS	199,501	74,750	0.02
USD	200,000	GHANA REP OF 8.6270% 16/06/49 REGS	172,628	72,750	0.02
			8,768,788	4,317,231	0.93
その他債券					
USD	1,460,000	GHANA REP OF 10.7500% 14/10/30 REGS	1,619,373	1,034,775	0.22
USD	200,000	GHANA REP OF 8.1250% 18/01/26 REGS	75,000	81,494	0.02
		合計:ガーナ	1,694,373	1,116,269	0.24
			10,463,161	5,433,500	1.17
		グアテマラ			
国債					
USD	1,667,000	REP OF GUATEM 5.2500% 10/08/29 REGS	1,660,132	1,600,320	0.36
USD	400,000	REP OF GUATEM 4.3750% 05/06/27 REGS	428,900	379,000	0.08

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	REP OF GUATEM 6.1250% 01/06/50 REGS	475,380	379,000	0.08
USD	400,000	REP OF GUATEM 4.9000% 01/06/30 REGS	419,220	376,000	0.08
USD	340,000	REP OF GUATEM 5.3750% 24/04/32 REGS	346,800	325,550	0.07
USD	300,000	REP OF GUATEM 4.8750% 13/02/28 REGS	338,250	286,500	0.06
USD	200,000	REP OF GUATEM 3.7000% 07/10/33 REGS	195,258	164,500	0.04
USD	200,000	REP OF GUATEM 4.6500% 07/10/41 REGS	194,916	162,000	0.03
			4,058,856	3,672,870	0.80
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	CT TRUST 5.1250% 03/02/32 REGS	200,000	157,683	0.03
			200,000	157,683	0.03
		合計:グアテマラ	4,258,856	3,830,553	0.83
ホンジュラス					
国債					
USD	616,000	HONDURAS GOVT 5.6250% 24/06/30 REGS	601,440	492,800	0.10
USD	150,000	HONDURAS GVT 6.25% 19/01/27 REGS	165,135	130,875	0.03
			766,575	623,675	0.13
		合計:ホンジュラス	766,575	623,675	0.13
香港					
国債					
USD	300,000	AIRPORT AUTH 4.8750% 12/01/30 REGS	298,140	300,537	0.06
			298,140	300,537	0.06
普通社債(固定金利債)					
USD	794,000	HONG KONG 4.3750% 11/01/26 REGS	791,372	784,697	0.17
USD	625,000	CNAC HK FINBRID 4.1250% 19/07/27	601,156	584,897	0.13
USD	294,000	CNAC HK FINBRID 3.8750% 19/06/29	287,794	262,272	0.06
USD	240,000	HONG KONG 4.6250% 11/01/33 REGS	239,107	245,595	0.05
USD	300,000	LENOVO GROUP 3.4210% 02/11/30 REGS	308,163	243,981	0.05
			2,227,592	2,121,442	0.46
		合計:香港	2,525,732	2,421,979	0.52
ハンガリー					
国債					
USD	1,594,000	HUNGARY 6.7500% 25/09/52 REGS	1,548,575	1,633,562	0.35
USD	1,111,000	HUNGARY 6.1250% 22/05/28 REGS	1,102,979	1,126,526	0.24
USD	1,320,000	HUNGARY 2.1250% 22/09/31 REGS	1,164,042	1,010,537	0.22
USD	1,024,000	HUNGARY 5.5000% 16/06/34 REGS	1,009,349	980,485	0.21
USD	1,199,000	HUNGARY 3.1250% 21/09/51 REGS	1,094,448	727,375	0.16
USD	600,000	HUNGARY 5.2500% 16/06/29 REGS	592,752	584,392	0.13
EUR	300,000	HUNGARY 5.0000% 22/02/27	305,256	317,743	0.07
USD	210,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	267,637	234,725	0.05
EUR	100,000	HUNGARY 1.6250% 28/04/32	64,276	77,582	0.02
USD	18,000	HUNGARY 5.3750% 25/03/24	20,461	17,947	0.00
			7,169,775	6,710,874	1.45
		合計:ハンガリー	7,169,775	6,710,874	1.45
インド					
国債					
USD	608,000	EX-IM BK OF I 3.8750% 01/02/28 REGS	588,666	560,959	0.12
USD	400,000	EX-IM BK OF I 3.3750% 05/08/26 REGS	423,824	370,944	0.08
			1,012,490	931,903	0.20
普通社債(固定金利債)					
USD	1,550,000	EX-IM BK OF I 2.2500% 13/01/31 REGS	1,365,050	1,216,768	0.27
USD	1,018,000	EX-IM BK OF I 3.2500% 15/01/30 REGS	995,536	879,164	0.19
USD	504,000	RELIANCE INDU 3.6250% 12/01/52 REGS	497,004	345,751	0.07
USD	200,000	ADANI GREEN/P 6.2500% 10/12/24 REGS	184,000	184,980	0.04
			3,041,590	2,626,663	0.57
		合計:インド	4,054,080	3,558,566	0.77
インドネシア					
国債					
USD	3,189,000	INDONESIA (REP) 2.8500% 14/02/30	3,240,417	2,802,089	0.61

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	2,179,000	INDONESIA (REP) 4.6500% 20/09/32	2,102,989	2,109,856	0.47
USD	1,165,000	INDONESIA (REP) 3.5000% 11/01/28	1,174,854	1,093,893	0.25
USD	1,077,000	INDONESIA (REP) 4.5500% 11/01/28	1,065,153	1,053,223	0.23
EUR	1,200,000	INDONESIA (REP) 1.4000% 30/10/31	1,267,383	994,881	0.21
USD	750,000	INDONESIA (RE 5.2500% 17/01/42 REGS	919,529	736,129	0.16
USD	750,000	INDONESIA (REP) 4.8500% 11/01/33	738,783	733,126	0.16
USD	749,000	INDONESIA REP 4.6250% 15/04/43 REGS	790,787	683,874	0.15
USD	800,000	INDONESIA (REP) 4.2000% 15/10/50	890,375	669,114	0.14
USD	673,000	INDONESIA (REP) 5.4500% 20/09/52	664,877	666,247	0.14
USD	629,000	INDONESIA (REP) 5.6500% 11/01/53	620,056	637,244	0.14
EUR	600,000	INDONESIA (RE 3.7500% 14/06/28 REGS	686,129	622,629	0.13
USD	472,000	INDONESIA (RE 6.6250% 17/02/37 REGS	598,152	531,571	0.11
USD	414,000	REP OF INDONES 8.5% 12/10/35	654,805	523,983	0.11
USD	481,000	INDONESIA (REP) 3.0500% 12/03/51	447,088	343,894	0.07
USD	342,000	INDONESIA (REP) 4.1500% 20/09/27	338,200	329,255	0.07
USD	260,000	INDONESIA (REP) 3.5500% 31/03/32	258,916	233,018	0.05
EUR	300,000	INDONESIA (REP) 1.1000% 12/03/33	247,802	232,401	0.05
USD	200,000	INDONESIA (REP) 4.4500% 15/04/70	198,018	166,523	0.04
EUR	200,000	INDONESIA (REP) 1.3000% 23/03/34	155,669	153,661	0.03
			17,059,982	15,316,611	3.32
普通社債(固定金利債)					
USD	1,693,000	INDONESIA (REP) 2.1500% 28/07/31	1,643,200	1,368,890	0.29
EUR	900,000	PERUSAHAAN LI 1.8750% 05/11/31 REGS	1,072,608	700,042	0.15
USD	700,000	SBSN INDO III 4.7000% 06/06/32 REGS	700,000	686,468	0.15
USD	800,000	PERUSAHAAN LI 5.2500% 15/05/47 REGS	882,250	679,000	0.15
USD	609,000	PERUSAHAAN LISTRIK 5.25% 24/10/42	531,353	534,239	0.12
USD	400,000	PELABUHAN IND 4.5000% 02/05/23 REGS	425,000	398,501	0.09
USD	400,000	PT PERTAMINA 1.4000% 09/02/26 REGS	390,360	357,002	0.08
USD	383,000	HUTAMA KARYA 3.7500% 11/05/30 REGS	405,632	341,368	0.07
USD	300,000	PT PERTAMINA 6.5000% 07/11/48 REGS	391,896	303,016	0.07
USD	300,000	PELABUHAN IND 4.2500% 05/05/25 REGS	315,300	292,200	0.06
USD	200,000	INDONESIA ASA 6.5300% 15/11/28 REGS	240,700	205,657	0.04
USD	200,000	INDONESIA ASA 5.4500% 15/05/30 REGS	232,000	198,230	0.04
USD	220,000	INDONESIA ASA 5.8000% 15/05/50 REGS	265,375	192,234	0.04
USD	200,000	PERUSAHAAN LI 6.1500% 21/05/48 REGS	228,500	190,750	0.04
USD	200,000	FREEPORT INDO 5.3150% 14/04/32 REGS	200,000	183,993	0.04
			7,888,174	6,631,590	1.43
		合計:インドネシア	24,948,156	21,948,201	4.75
その他債券					
イラク					
USD	710,000	IRAQ REPUBLIC 5.8% 15/01/28	410,630	407,602	0.09
			410,630	407,602	0.09
		合計:イラク	410,630	407,602	0.09
イスラエル					
国債					
USD	1,097,000	STATE OF ISRAEL 4.5000% 17/01/33	1,090,626	1,056,840	0.24
ILS	3,200,000	ISRAEL FIXED 0.1500% 31/07/23 0723	915,127	855,433	0.18
USD	736,000	STATE OF ISRAEL 4.5000% 03/04/20	904,182	591,124	0.13
			2,909,935	2,503,397	0.55
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	LEVIATHAN BOND 6.5000% 30/06/27	562,050	473,750	0.10
USD	200,000	ISRAEL ELECTRIC 5.0000% 12/11/24 6	225,000	196,578	0.04
USD	200,000	LEVIATHAN BOND 6.7500% 30/06/30	227,200	186,444	0.04
			1,014,250	856,772	0.18
		合計:イスラエル	3,924,185	3,360,169	0.73
コートジボワール					
国債					
EUR	1,984,000	IVORY COAST-P 6.8750% 17/10/40 REGS	2,316,151	1,552,020	0.33
EUR	1,400,000	IVORY COAST-P 5.2500% 22/03/30 REGS	1,372,338	1,244,608	0.27
EUR	500,000	IVORY COAST-P 5.8750% 17/10/31 REGS	466,968	442,188	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	400,000	IVORY COAST-P 6.1250% 15/06/33 REGS	347,833	347,000	0.07
EUR	400,000	IVORY COAST-P 6.6250% 22/03/48 REGS	488,401	295,227	0.06
EUR	300,000	IVORY COAST-P 4.8750% 30/01/32 REGS	357,727	242,701	0.05
			5,349,418	4,123,744	0.88
その他債券					
USD	900,000	IVORY COAST 5.7500% 31/12/32 REGS	543,622	486,883	0.11
			543,622	486,883	0.11
		合計:コートジボワール	5,893,040	4,610,627	0.99
		ジャマイカ			
国債					
USD	700,000	JAMAICA GVT 7.875% 28/07/45	852,386	819,000	0.17
			852,386	819,000	0.17
その他債券					
USD	300,000	JAMAICA GOVT 8.0000% 15/03/39	345,865	360,000	0.08
			345,865	360,000	0.08
		合計:ジャマイカ	1,198,251	1,179,000	0.25
		日本			
変動金利債					
USD	600,000	MITSUB UFJ FIN FRN 12/09/25	600,000	594,072	0.13
			600,000	594,072	0.13
		合計:日本	600,000	594,072	0.13
		ジャージー			
その他債券					
USD	4,430,000	GALAXY PIPEL 2.9400% 30/09/40 REGS	4,061,945	3,372,568	0.73
USD	903,000	GALAXY PIPEL 2.1600% 31/03/34 REGS	824,948	704,240	0.15
USD	240,000	GALAXY PIPEL 2.6250% 31/03/36 REGS	234,998	189,651	0.04
			5,121,891	4,266,459	0.92
		合計:ジャージー	5,121,891	4,266,459	0.92
		ヨルダン			
国債					
USD	1,456,000	JORDAN 7.3750% 10/10/47 REGS	1,463,871	1,283,099	0.28
USD	1,041,000	JORDAN 5.8500% 07/07/30 REGS	963,904	940,825	0.20
USD	445,000	JORDAN 7.7500% 15/01/28 REGS	443,718	457,228	0.10
USD	214,000	KINGDOM OF JORDAN 5.75% 31/01/27 RE	209,525	208,117	0.04
			3,081,018	2,889,269	0.62
		合計:ヨルダン	3,081,018	2,889,269	0.62
		カザフスタン			
国債					
USD	1,991,000	KAZAKHSTAN 4.8750% 14/10/44 REGS	1,916,643	1,806,614	0.39
USD	832,000	REP KAZAKHSTAN 6.5% 21/07/45 REGS	967,793	879,081	0.19
			2,884,436	2,685,695	0.58
普通社債(固定金利債)					
USD	2,280,000	KAZMUNAYGAS N 5.3750% 24/04/30 REGS	2,704,915	2,056,128	0.45
USD	849,000	KAZTRANS GAS J 4.3750% 26/09/27 REGS	859,940	763,514	0.16
USD	600,000	KAZMUNAYGAS N 4.7500% 24/04/25 REGS	659,100	582,809	0.13
USD	400,000	KAZMUNAYGAS N 6.3750% 24/10/48 REGS	417,200	335,306	0.07
EUR	360,000	KAZAKHSTAN 1.5000% 30/09/34 REGS	268,244	275,794	0.06
EUR	240,000	KAZAKHSTAN 2.3750% 09/11/28 REGS	311,156	230,605	0.05
USD	200,000	KAZMUNAYGAS NTL 5.75% 19/04/47 REGS	243,298	159,509	0.03
USD	200,000	KAZMUNAYGAS N 3.5000% 14/04/33 REGS	149,500	149,492	0.03
			5,613,353	4,553,157	0.98
		合計:カザフスタン	8,497,789	7,238,852	1.56
		ケニア			
国債					
USD	1,763,000	KENYA REP OF 7.0000% 22/05/27 REGS	1,805,471	1,586,824	0.34
USD	900,000	KENYA REP OF 6.3000% 23/01/34 REGS	813,937	682,898	0.15
USD	700,000	KENYA REP OF 6.8750% 24/06/24 REGS	646,100	660,709	0.14

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	KENYA REP OF 7.2500% 28/02/28 REGS	156,750	174,508	0.04
			3,422,258	3,104,939	0.67
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	EASTN/STHN AF 4.1250% 30/06/28 EMTN	498,941	425,000	0.09
			498,941	425,000	0.09
		合計:ケニア	3,921,199	3,529,939	0.76
レバノン					
国債					
USD	2,872,000	LEBANESE REP 6.6000% 27/11/26 GMTN	384,281	191,706	0.05
USD	2,731,000	LEBANESE REP 6.1000% 04/10/22 EMTN	452,859	189,122	0.04
USD	2,360,000	LEBANESE REP 8.2500% 17/05/34 89	245,250	165,672	0.04
USD	2,104,000	LEBANESE REPUBLIC 6.65% 3/11/28 GMT	208,205	140,442	0.03
USD	1,867,000	LEBANESE REP 6.3750% 09/03/20 GMTN	311,703	128,356	0.03
USD	1,040,000	LEBANESE REP 6.6500% 26/02/30 GMTN	153,796	71,760	0.02
USD	940,000	LEBANESE REP 6.2500% 04/11/24 GMTN	69,650	64,155	0.01
USD	779,000	LEBANESE REP 8.2500% 12/04/21 REGS	116,058	53,946	0.01
USD	768,000	LEBANESE REP 6.6500% 22/04/24	120,634	52,416	0.01
USD	331,000	LEBANESE REP 6.7500% 29/11/27	90,158	22,094	0.00
USD	318,000	LEBANESE REP 6.8500% 23/03/27	50,321	21,227	0.00
USD	281,000	LEBANESE REP 7.2500% 23/03/37	64,320	18,757	0.00
USD	150,000	LEBANESE REP 7.0000% 23/03/32 15YR	19,470	10,425	0.00
USD	155,000	LEBANESE REP 6.2000% 26/02/25 GMTN	25,650	10,345	0.00
USD	60,000	LEBANESE REP 6.0000% 27/01/23	10,386	4,210	0.00
			2,322,741	1,144,633	0.24
普通社債(固定金利債)					
USD	4,358,000	LEBANESE REP 7.0000% 20/03/28 GMTN	566,060	296,561	0.07
USD	850,000	LEBANESE REP 7.0500% 02/11/35 GMTN	67,993	56,738	0.01
			634,053	353,299	0.08
		合計:レバノン	2,956,794	1,497,932	0.32
ルクセンブルグ					
普通社債(固定金利債)					
USD	1,198,000	TMS ISSUER SA 5.7800% 23/08/32 REGS	1,198,000	1,214,268	0.27
USD	400,000	PETRRORIO LUX 6.1250% 09/06/26 REGS	403,200	377,290	0.08
USD	360,000	VM HOLDING SA 5.3750% 04/05/27 REGS	333,000	339,292	0.07
USD	400,000	EIG PEARL HOL 3.5450% 31/08/36 REGS	400,000	334,500	0.07
USD	230,000	NEXA RESOURCE 6.5000% 18/01/28 REGS	257,600	224,250	0.05
USD	200,000	GREENSAIF PIP 6.5100% 23/02/42 REGS	200,000	202,500	0.04
USD	200,000	GREENSAIF PIP 6.1290% 23/02/38 REGS	200,000	198,848	0.04
			2,991,800	2,890,948	0.62
		合計:ルクセンブルグ	2,991,800	2,890,948	0.62
マレーシア					
普通社債(固定金利債)					
USD	3,378,000	PETRONAS CAP 2.4800% 28/01/32 REGS	3,251,520	2,774,756	0.60
USD	2,365,000	PETRONAS CAP 4.5500% 21/04/50 REGS	2,819,393	2,128,208	0.46
USD	2,000,000	IMDB GBL INVEST 4.4% 09/03/23	2,023,100	1,986,562	0.43
USD	617,000	MY WAKALA SUK 2.0700% 28/04/31 REGS	618,609	521,014	0.11
USD	600,000	PETRONAS CAP 3.4040% 28/04/61 REGS	577,543	420,020	0.09
USD	400,000	AXIATA SPVS L 3.0640% 19/08/50 EMTN	369,444	275,923	0.06
			9,659,609	8,106,483	1.75
		合計:マレーシア	9,659,609	8,106,483	1.75
モーリシャス					
その他債券					
USD	200,000	GREENKO POWER 4.3000% 13/12/28 REGS	160,440	161,843	0.03
			160,440	161,843	0.03
		合計:モーリシャス	160,440	161,843	0.03

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
メキシコ					
変動金利債					
USD	200,000	CEMEX SAB FRN 08/09/69 REGS	208,050	181,032	0.04
			208,050	181,032	0.04
国債					
USD	4,668,000	UNITED MEXICAN 2.6590% 24/05/31	3,944,343	3,763,906	0.81
USD	1,936,000	UNITED MEXICAN 6.3500% 09/02/35	1,928,899	1,946,673	0.42
USD	1,390,000	UTD MEXICAN STATES 5.75% 12/10/2110	1,582,371	1,217,190	0.26
USD	682,000	UNITED MEXICAN 5.4000% 09/02/28	680,656	673,363	0.15
USD	612,000	UNITED MEXICAN 4.8750% 19/05/33	597,328	567,432	0.12
USD	600,000	UNITED MEXICAN 4.2800% 14/08/41	523,464	478,966	0.10
MXN	80,000	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/5/29 M	419,132	416,503	0.09
EUR	410,000	UNITED MEXICAN 2.3750% 11/02/30	413,996	375,147	0.08
USD	395,000	UNITED MEXICAN 3.5000% 12/02/34	392,851	320,702	0.07
USD	460,000	UNITED MEXICAN 3.7710% 24/05/61	413,778	302,047	0.07
MXN	54,800	MEXICAN BONOS 7.7500% 23/11/34 M	250,084	266,235	0.06
USD	274,000	UNITED MEXICAN 4.7500% 27/04/32	268,219	255,375	0.06
USD	233,000	UNITED MEXICAN 4.4000% 12/02/52	232,082	176,691	0.04
MXN	22,800	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	106,344	113,157	0.02
USD	100,000	UTD MEXICAN STATE 6.05% 11/01/40	121,150	99,367	0.02
MXN	14,600	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	79,404	84,178	0.02
			11,954,101	11,056,932	2.39
その他債券					
USD	1,524,267	PETROLEOS MEXICA 8.7500% 02/06/29	1,445,757	1,437,251	0.31
			1,445,757	1,437,251	0.31
普通社債(固定金利債)					
USD	4,900,000	PETROLEOS ME 10.0000% 07/02/33 REGS	4,792,821	4,701,794	1.02
USD	3,120,000	PETROLEOS MEXICA 7.6900% 23/01/50	2,910,320	2,189,660	0.48
USD	1,489,000	PEMEX 6.75% 21/09/47	1,176,856	959,611	0.21
USD	1,507,000	PETROLEOS MEXICA 6.3750% 23/01/45	1,272,200	948,222	0.20
USD	1,180,000	PETROLEOS MEXICA 5.9500% 28/01/31	1,151,232	896,905	0.19
USD	751,000	COMISION FEDE 4.6880% 15/05/29 REGS	750,850	673,084	0.15
USD	1,000,000	PETROLEOS MEXICA 6.9500% 28/01/60	899,700	641,350	0.14
USD	820,000	PETROLEOS MEX 6.5% 02/06/41	749,694	553,131	0.12
USD	430,000	COMISION FEDE 3.3480% 09/02/31 REGS	420,302	340,069	0.07
USD	444,000	COMISION FEDE 3.8750% 26/07/33 REGS	388,578	337,599	0.07
USD	400,000	MEXICO CITY A 5.5000% 31/07/47 REGS	403,296	296,716	0.06
USD	300,000	SITIOS 5.3750% 04/04/32 REGS	300,000	265,890	0.06
USD	300,000	PETROLEOS MEX/PEMEX 6.625% 15/06/38	183,213	208,538	0.05
USD	200,000	COMISION FEDE 6.2640% 15/02/52 REGS	200,000	163,546	0.04
USD	200,000	INDUSTRIAS PE 4.7500% 06/08/50 REGS	212,000	161,515	0.03
USD	200,000	TRUST FIBRA1 6.3900% 15/01/50 REGS	228,000	159,503	0.03
USD	241,000	UNITED MEXICA 3.7500% 19/04/71 EMTN	205,244	155,110	0.03
			16,244,306	13,652,243	2.95
		合計:メキシコ	29,852,214	26,327,458	5.69
モンゴル					
国債					
USD	1,480,000	MONGOLIA 8.6500% 19/01/28 REGS	1,566,474	1,502,199	0.33
USD	927,000	MONGOLIA 3.5000% 07/07/27 REGS	867,445	770,569	0.17
USD	602,000	MONGOLIA 5.1250% 07/04/26 REGS	552,395	548,615	0.12
USD	400,000	DEVT BK OF MO 7.2500% 23/10/23 REGS	435,340	379,260	0.08
USD	200,000	MONGOLIA INTL 5.6250% 01/05/23 REGS	210,700	198,750	0.04
			3,632,354	3,399,393	0.74
普通社債(固定金利債)					
USD	441,000	MONGOLIA 8.7500% 09/03/24 REGS	500,207	440,118	0.09
			500,207	440,118	0.09
		合計:モンゴル	4,132,561	3,839,511	0.83
モロッコ					
国債					
USD	579,000	MOROCCO KINGD 3.0000% 15/12/32 REGS	553,805	440,787	0.09
USD	648,000	MOROCCO KINGD 4.0000% 15/12/50 REGS	605,070	414,727	0.09

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	256,000	MOROCCO KINGD 5.5000% 11/12/42 REGS	213,255	209,934	0.05
			1,372,130	1,065,448	0.23
普通社債(固定金利債)					
USD	300,000	OCF SA 5.1250% 23/06/51 REGS	294,723	216,366	0.05
USD	200,000	OCF SA 3.7500% 23/06/31 REGS	198,730	160,150	0.03
		合計:モロッコ	493,453	376,516	0.08
			1,865,583	1,441,964	0.31
モザンビーク					
国債					
USD	400,000	MOZAMBIQUE RE 5.0000% 15/09/31 REGS	340,950	309,500	0.07
		合計:モザンビーク	340,950	309,500	0.07
			340,950	309,500	0.07
オランダ					
その他債券					
USD	200,000	GREENKO DUTCH 3.8500% 29/03/26 REGS	191,057	168,156	0.04
			191,057	168,156	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	1,125,000	BRASKEM NL 7.2500% 13/02/33 REGS	1,121,900	1,096,875	0.23
EUR	400,000	BOI FINANCE B 7.5000% 16/02/27 REGS	457,120	336,527	0.07
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.5000% 21/05/26 GMTN	186,150	185,360	0.04
USD	200,000	IHS NETHERLAN 8.0000% 18/09/27 REGS	214,980	180,860	0.04
USD	200,000	PROSUS NV 3.2570% 19/01/27 REGS	200,000	177,843	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.8750% 07/11/29 REGS	208,000	176,750	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 2.8750% 21/05/30 GMTN	207,360	175,301	0.04
USD	200,000	MDGH GMTN RSC 3.7000% 07/11/49 REGS	235,000	157,768	0.03
		合計:オランダ	2,830,510	2,487,284	0.53
			3,021,567	2,655,440	0.57
ナイジェリア					
国債					
USD	2,907,000	REP OF NIGERI 7.3750% 28/09/33 REGS	2,236,997	2,113,389	0.46
USD	800,000	REP OF NIGERI 6.3750% 12/07/23 REGS	862,200	788,080	0.17
USD	970,000	REP OF NIGERI 7.8750% 16/02/32 REGS	1,031,233	761,469	0.16
USD	600,000	REP OF NIGERI 6.5000% 28/11/27 REGS	585,601	496,464	0.11
USD	400,000	REP OF NIGERI 7.6960% 23/02/38 REGS	376,000	286,000	0.06
USD	299,000	REP OF NIGERI 8.7470% 21/01/31 REGS	245,928	250,424	0.05
USD	333,000	REP OF NIGERI 7.6250% 28/11/47 REGS	240,905	222,258	0.05
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.6250% 21/11/25 REGS	182,600	183,630	0.04
USD	200,000	REP OF NIGERI 7.1430% 23/02/30 REGS	210,500	156,758	0.03
		合計:ナイジェリア	5,971,964	5,258,472	1.13
普通社債(固定金利債)					
USD	3,742,000	REP OF NIGERI 8.3750% 24/03/29 REGS	3,203,120	3,158,248	0.68
USD	1,075,000	REP OF NIGERI 8.2500% 28/09/51 REGS	890,163	743,062	0.16
USD	800,000	REP OF NIGERI 6.1250% 28/09/28 REGS	663,000	635,504	0.14
		合計:ナイジェリア	4,756,283	4,536,814	0.98
			10,728,247	9,795,286	2.11
オマーン					
国債					
USD	3,252,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 28/10/27 REGS	3,623,496	3,386,080	0.73
USD	1,612,000	OMAN INTRNL B 6.2500% 25/01/31 REGS	1,704,681	1,636,116	0.35
USD	1,680,000	OMAN INTRNL B 6.7500% 17/01/48 REGS	1,643,127	1,619,167	0.35
USD	1,205,000	OMAN INTRNL B 7.0000% 25/01/51 REGS	1,130,013	1,197,421	0.26
USD	1,198,000	OMAN GVT INTL 6.5% 08/03/47 REGS	1,098,550	1,121,687	0.24
USD	1,000,000	OMAN INTRNL B 4.7500% 15/06/26 REGS	983,902	972,510	0.21
USD	550,000	OMAN INTRNL B 5.6250% 17/01/28 REGS	553,577	541,761	0.12
USD	200,000	OMAN GVT INTL 5.375% 08/03/27 REGS	197,192	197,004	0.04
		合計:オマーン	10,934,538	10,671,746	2.30

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	OMAN INTRNL B 6.0000% 01/08/29 REGS	621,670	600,216	0.13
			621,670	600,216	0.13
		合計:オマーン	11,556,208	11,271,962	2.43
パキスタン					
国債					
USD	200,000	REP OF PAKIST 6.8750% 05/12/27 REGS	195,700	90,030	0.02
			195,700	90,030	0.02
普通社債(固定金利債)					
USD	3,206,000	REP OF PAKIST 7.3750% 08/04/31 REGS	2,658,687	1,350,880	0.29
USD	1,073,000	REP OF PAKIST 8.8750% 08/04/51 REGS	900,229	434,565	0.09
			3,558,916	1,785,445	0.38
		合計:パキスタン	3,754,616	1,875,475	0.40
パナマ					
国債					
USD	2,313,000	PANAMA 6.4000% 14/02/35	2,288,621	2,391,063	0.52
USD	2,466,000	PANAMA 3.8700% 23/07/60	2,349,197	1,581,323	0.34
USD	1,960,000	PANAMA 2.2520% 29/09/32	1,759,830	1,462,650	0.32
USD	1,425,000	PANAMA 4.5000% 19/01/63	1,419,964	1,020,656	0.22
USD	930,000	PANAMA 3.7500% 16/03/25	1,002,604	899,775	0.19
USD	300,000	REP OF PANAMA 3.875% 17/03/28	316,875	281,625	0.06
USD	200,000	PANAMA 4.5000% 01/04/56	215,700	146,750	0.03
			9,352,791	7,783,842	1.68
その他債券					
USD	641,000	REP OF PANAMA 6.7% 26/01/36	796,197	678,659	0.15
USD	900,000	REP OF PANAMA 4.3% 29/04/53	930,816	653,625	0.14
USD	760,000	PANAMA 4.5000% 15/05/47	719,347	587,100	0.13
USD	600,000	AEROPUERTO IN 5.1250% 11/08/61 REGS	608,680	470,151	0.10
USD	200,000	ETESA 5.1250% 02/05/49 REGS	221,120	161,400	0.03
			3,276,160	2,550,935	0.55
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	BANCO NAC DE 2.5000% 11/08/30 REGS	190,500	159,023	0.03
			190,500	159,023	0.03
		合計:パナマ	12,819,451	10,493,800	2.26
バプアニューギニア					
国債					
USD	200,000	PNG GOVT INTL 8.3750% 04/10/28 REGS	209,478	180,269	0.04
			209,478	180,269	0.04
		合計:バプアニューギニア	209,478	180,269	0.04
パラグアイ					
国債					
USD	800,000	PARAGUAY 4.9500% 28/04/31 REGS	917,493	750,000	0.15
USD	800,000	REPUBLIC OF P 5.6000% 13/03/48 REGS	851,320	683,000	0.15
USD	636,000	PARAGUAY 2.7390% 29/01/33 REGS	571,140	492,235	0.11
USD	467,000	PARAGUAY 5.4000% 30/03/50 REGS	547,768	388,778	0.08
USD	280,000	PARAGUAY 6.1000% 11/08/44 REGS	342,717	263,550	0.06
USD	200,000	PARAGUAY 4.7000% 27/03/27 REGS	194,500	191,750	0.04
USD	200,000	PARAGUAY 3.8490% 28/06/33 REGS	199,988	168,500	0.04
			3,624,926	2,937,813	0.63
		合計:パラグアイ	3,624,926	2,937,813	0.63
ペルー					
国債					
USD	4,114,000	REPUBLIC OF PERU 2.7830% 23/01/31	3,841,183	3,380,457	0.74
USD	1,344,000	REPUBLIC OF PERU 8.7500% 21/11/33	2,027,938	1,650,591	0.36
USD	2,110,000	REPUBLIC OF PERU 3.2300% 28/07/2121	1,758,569	1,216,672	0.26
USD	1,403,000	REPUBLIC OF PERU 3.0000% 15/01/34	1,290,699	1,108,436	0.24
USD	1,032,000	REPUBLIC OF PERU 3.3000% 11/03/41	802,331	750,633	0.16
EUR	637,000	REPUBLIC OF PERU 1.9500% 17/11/36	625,381	458,788	0.10

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
EUR	600,000	REPUBLIC OF PERU 1.2500% 11/03/33	456,854	442,382	0.10
USD	452,000	REPUBLIC OF PERU 2.8440% 20/06/30	377,420	381,495	0.08
PEN	1,000	REPUBLIC OF P 6.9000% 12/08/37 REGS	238,205	234,196	0.05
USD	224,000	FONDO MIVIVIE 4.6250% 12/04/27 REGS	223,220	214,480	0.05
PEN	880,000	PERU B SOBERANO 6.1500% 12/08/32	205,836	202,657	0.04
USD	160,000	REPUBLIC OF PERU 1.8620% 01/12/32	118,017	115,594	0.02
PEN	477	REPUBLIC OF P 6.8500% 12/02/42 REGS	112,989	109,903	0.02
USD	18,000	REPUBLIC OF PERU 3.6000% 15/01/72	16,445	11,678	0.00
			12,095,087	10,277,962	2.22
その他債券					
USD	64,000	REPUBLIC OF PERU 6.5500% 14/03/37	70,010	67,888	0.01
			70,010	67,888	0.01
普通社債(固定金利債)					
USD	2,648,000	PETROLEOS DEL 5.6250% 19/06/47 REGS	2,633,358	1,763,568	0.38
USD	900,000	PETROLEOS DEL 4.7500% 19/06/32 REGS	859,790	688,500	0.15
USD	200,000	CIA DE MINAS 5.5000% 23/07/26 REGS	198,280	168,200	0.04
		合計:ペルー	3,691,428	2,620,268	0.57
			15,856,525	12,966,118	2.80
		フィリピン			
国債					
USD	4,910,000	PHILIPPINES(REP) 1.9500% 06/01/32	4,647,575	3,830,935	0.83
USD	1,223,000	PHILIPPINES(REP) 5.0000% 17/07/33	1,223,258	1,207,069	0.26
USD	1,600,000	PHILIPPINES(REP) 2.6500% 10/12/45	1,100,000	1,064,118	0.23
USD	784,000	PHILIPPINES(REP) 3.2000% 06/07/46	670,028	560,842	0.12
USD	550,000	PHILIPPINES(REP) 5.5000% 17/01/48	550,000	554,507	0.12
USD	689,000	PHILIPPINES(REP) 1.6480% 10/06/31	659,959	529,970	0.11
USD	739,000	PHILIPPINES(REP) 2.9500% 05/05/45	634,516	523,190	0.11
USD	484,000	PHILIPPINES(REP) 5.1700% 13/10/27	499,730	487,385	0.11
USD	420,000	PHILIPPINES(REP) 5.9500% 13/10/47	417,320	445,942	0.10
USD	418,000	REP OF PHILIPPINES 3.7% 01/03/41	396,567	336,471	0.07
USD	200,000	PHILIPPINES(REP) 4.6250% 17/07/28	198,870	196,705	0.04
USD	210,000	PHILIPPINES(REP) 3.9500% 20/01/40	181,650	175,733	0.04
USD	200,000	PHILIPPINES(REP) 4.2000% 29/03/47	200,000	169,086	0.04
			11,379,473	10,081,953	2.18
普通社債(固定金利債)					
USD	386,000	PILIPINAS BOND 8.6000% 15/06/27 A	538,470	434,485	0.09
		合計:フィリピン	538,470	434,485	0.09
			11,917,943	10,516,438	2.27
		ポーランド			
普通社債(固定金利債)					
USD	1,529,000	REP OF POLAND 5.5000% 16/11/27 EMTN	1,522,398	1,560,464	0.34
USD	1,446,000	REP OF POLAND 5.7500% 16/11/32 EMTN	1,451,328	1,511,330	0.33
EUR	320,000	BANK GOSPODAR 5.1250% 22/02/33 EMTN	342,339	338,285	0.07
EUR	142,000	REP OF POLAND 4.2500% 14/02/43 EMTN	152,020	144,657	0.03
		合計:ポーランド	3,468,085	3,554,736	0.77
			3,468,085	3,554,736	0.77
		カタール			
国債					
USD	2,742,000	QATAR STATE O 4.4000% 16/04/50 REGS	2,974,834	2,450,811	0.53
USD	1,781,000	QATAR STATE O 4.8170% 14/03/49 REGS	2,127,231	1,689,366	0.36
USD	1,383,000	QATAR STATE O 3.7500% 16/04/30 REGS	1,490,000	1,311,995	0.28
USD	1,097,000	QATAR STATE O 4.5000% 23/04/28 REGS	1,098,371	1,089,642	0.24
USD	200,000	QATAR STATE O 6.4000% 20/01/40 REGS	297,000	229,748	0.05
USD	200,000	QATAR STATE O 4.6250% 02/06/46 REGS	198,576	185,668	0.04
			8,186,012	6,957,230	1.50
その他債券					
USD	200,000	NAKILAT INC 6.0670% 31/12/33 REGS	219,162	185,489	0.04
			219,162	185,489	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	3,523,000	QATAR ENERGY 2.2500% 12/07/31 REGS	3,444,745	2,893,581	0.63

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	1,300,000	QATAR ENERGY 3.1250% 12/07/41 REGS	1,130,782	987,064	0.21
USD	800,000	QATAR ENERGY 1.3750% 12/09/26 REGS	700,000	709,128	0.15
USD	500,000	QATAR ENERGY 3.3000% 12/07/51 REGS	500,000	364,375	0.08
			<u>5,775,527</u>	<u>4,954,148</u>	<u>1.07</u>
		合計:カタール	<u>14,180,701</u>	<u>12,096,867</u>	<u>2.61</u>
		韓国			
国債					
USD	200,000	EXP-IMP BK KOREA 5.1250% 11/01/33	199,180	203,739	0.04
			<u>199,180</u>	<u>203,739</u>	<u>0.04</u>
普通社債(固定金利債)					
USD	500,000	LG CHEM LTD 1.3750% 07/07/26 REGS	497,480	435,831	0.10
			<u>497,480</u>	<u>435,831</u>	<u>0.10</u>
		合計:韓国	<u>696,660</u>	<u>639,570</u>	<u>0.14</u>
		ルーマニア			
国債					
USD	2,116,000	ROMANIA 7.6250% 17/01/53 REGS	2,136,315	2,277,961	0.49
USD	1,776,000	ROMANIA 7.1250% 17/01/33 REGS	1,782,026	1,861,980	0.40
USD	936,000	ROMANIA 5.2500% 25/11/27 REGS	923,235	904,120	0.20
EUR	970,000	ROMANIA 3.8750% 29/10/35 REGS	1,343,286	772,314	0.17
USD	986,000	ROMANIA 4.0000% 14/02/51 REGS	954,109	686,719	0.15
EUR	200,000	ROMANIA 2.8750% 26/05/28 REGS	174,776	184,805	0.04
USD	184,000	ROMANIA 5.1250% 15/06/48 REGS	141,748	152,799	0.03
USD	118,000	ROMANIA 5.2500% 25/11/27 144A	113,752	113,981	0.02
USD	94,000	ROMANIA 6.1250% 22/01/44 REGS	78,960	88,576	0.02
USD	38,000	ROMANIA 3.0000% 14/02/31 REGS	30,305	30,764	0.01
			<u>7,678,512</u>	<u>7,074,019</u>	<u>1.53</u>
普通社債(固定金利債)					
EUR	1,151,000	ROMANIA 3.7500% 07/02/34 REGS	1,176,595	933,157	0.19
EUR	800,000	ROMANIA 2.0000% 28/01/32 REGS	696,000	590,250	0.12
EUR	694,000	ROMANIA 4.6250% 03/04/49 REGS	1,048,899	537,828	0.12
USD	486,000	ROMANIA 6.0000% 25/05/34 REGS	464,341	473,218	0.10
EUR	500,000	ROMANIA 2.1250% 07/03/28 REGS	557,926	446,987	0.10
EUR	518,000	ROMANIA 2.8750% 13/04/42 REGS	599,467	314,062	0.07
EUR	500,000	ROMANIA 3.3750% 28/01/50 REGS	637,348	312,296	0.07
EUR	400,000	ROMANIA 1.7500% 13/07/30 REGS	472,878	306,798	0.07
EUR	100,000	ROMANIA 2.1240% 16/07/31 REGS	125,192	75,958	0.02
EUR	88,000	ROMANIA 2.0000% 14/04/33 REGS	75,954	62,100	0.01
			<u>5,854,600</u>	<u>4,052,654</u>	<u>0.87</u>
		合計:ルーマニア	<u>13,533,112</u>	<u>11,126,673</u>	<u>2.40</u>
		ロシア			
国債					
USD	3,400,000	RUSSIA-EUROBO 4.375% 21/03/29 REGS	3,800,125	1,394,000	0.30
EUR	400,000	RUSSIA-EUROBOND 1.8500% 20/11/32	472,515	154,994	0.03
USD	200,000	RUSSIA-EUROBO 5.2500% 23/06/47 REGS	245,745	80,000	0.02
			<u>4,518,385</u>	<u>1,628,994</u>	<u>0.35</u>
		合計:ロシア	<u>4,518,385</u>	<u>1,628,994</u>	<u>0.35</u>
		ルワンダ共和国			
国債					
USD	200,000	REPUBLIC OF R 5.5000% 09/08/31 REGS	200,000	150,257	0.03
			<u>200,000</u>	<u>150,257</u>	<u>0.03</u>
		合計:ルワンダ共和国	<u>200,000</u>	<u>150,257</u>	<u>0.03</u>
		サウジアラビア			
国債					
USD	2,985,000	SAUDI INT BON 4.3750% 16/04/29 REGS	2,970,067	2,909,443	0.63
USD	2,451,000	SAUDI INT BON 4.5000% 26/10/46 REGS	2,536,731	2,110,311	0.46
USD	800,000	SAUDI INT BON 5.0000% 17/04/49 REGS	795,060	734,192	0.16
USD	394,000	SAUDI INT BON 4.6250% 04/10/47 REGS	413,836	344,766	0.07
			<u>6,715,694</u>	<u>6,098,712</u>	<u>1.32</u>

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	2,926,000	SAUDI INT BON 5.0000% 18/01/53 REGS	2,703,721	2,670,560	0.58
USD	1,844,000	SAUDI INT BON 4.7500% 18/01/28 REGS	1,837,601	1,823,218	0.39
USD	640,000	SAUDI INT BON 2.2500% 02/02/33 REGS	601,700	508,000	0.11
USD	500,000	SAUDI ARAB OI 1.6250% 24/11/25 REGS	450,150	455,280	0.10
USD	400,000	SAUDI INT BON 3.6250% 04/03/28 REGS	399,798	377,314	0.08
USD	403,000	SAUDI INT BON 3.2500% 22/10/30 REGS	395,699	362,673	0.08
USD	300,000	SAUDI INT BON 4.0000% 17/04/25 REGS	293,589	294,313	0.06
USD	300,000	SAUDI ARAB OI 4.2500% 16/04/39 REGS	331,800	263,850	0.06
USD	200,000	SAUDI INT BON 4.8750% 18/07/33 REGS	197,640	196,756	0.04
USD	300,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 24/11/70 REGS	276,000	196,635	0.04
USD	200,000	SAUDI ARAB OI 3.5000% 16/04/29 REGS	214,628	182,711	0.04
			<u>7,702,326</u>	<u>7,331,310</u>	<u>1.58</u>
		合計:サウジアラビア	<u>14,418,020</u>	<u>13,430,022</u>	<u>2.90</u>
セネガル					
国債					
USD	1,038,000	SENEGAL REP O 6.7500% 13/03/48 REGS	976,294	739,575	0.16
EUR	400,000	SENEGAL REP O 4.7500% 13/03/28 REGS	424,977	362,430	0.08
EUR	400,000	SENEGAL REP O 5.3750% 08/06/37 REGS	488,800	284,781	0.06
			<u>1,890,071</u>	<u>1,386,786</u>	<u>0.30</u>
その他債券					
USD	200,000	SENEGAL REP O 6.2500% 23/05/33 REGS	165,750	167,000	0.04
			<u>165,750</u>	<u>167,000</u>	<u>0.04</u>
		合計:セネガル	<u>2,055,821</u>	<u>1,553,786</u>	<u>0.34</u>
セルビア					
国債					
USD	1,445,000	SERBIA REPUBL 6.5000% 26/09/33 REGS	1,411,807	1,399,875	0.30
USD	1,002,000	SERBIA REPUBL 6.2500% 26/05/28 REGS	998,263	999,473	0.22
EUR	720,000	SERBIA REPUBL 1.5000% 26/06/29 REGS	778,608	567,532	0.12
EUR	200,000	SERBIA REPUBL 3.1250% 15/05/27 REGS	242,663	187,160	0.04
USD	200,000	SERBIA REPUBL 2.1250% 01/12/30 REGS	186,380	147,267	0.03
EUR	150,000	SERBIA REPUBL 1.6500% 03/03/33 REGS	99,722	101,497	0.02
			<u>3,717,443</u>	<u>3,402,804</u>	<u>0.73</u>
普通社債(固定金利債)					
EUR	659,000	SERBIA REPUBL 2.0500% 23/09/36 REGS	673,077	406,933	0.09
EUR	400,000	SERBIA REPUBL 1.0000% 23/09/28 REGS	367,774	320,179	0.07
			<u>1,040,851</u>	<u>727,112</u>	<u>0.16</u>
		合計:セルビア	<u>4,758,294</u>	<u>4,129,916</u>	<u>0.89</u>
シンガポール					
普通社債(固定金利債)					
USD	600,000	BOC AVIATION 4.0000% 25/01/24 GMTN	640,230	591,330	0.13
USD	300,000	SINGAPORE AIR 3.3750% 19/01/29 EMTN	297,819	270,237	0.06
USD	200,000	MEDCO BELL 6.3750% 30/01/27 REGS	204,750	183,340	0.04
			<u>1,142,799</u>	<u>1,044,907</u>	<u>0.23</u>
		合計:シンガポール	<u>1,142,799</u>	<u>1,044,907</u>	<u>0.23</u>
南アフリカ					
国債					
USD	3,423,000	SOUTH AFRICA 5.8750% 20/04/32	3,167,324	3,059,350	0.66
USD	3,673,000	SOUTH AFRICA 5.7500% 30/09/49	3,335,617	2,681,239	0.58
USD	1,783,000	SOUTH AFRICA 7.3000% 20/04/52	1,617,285	1,546,829	0.33
USD	1,300,000	SOUTH AFRICA 4.8500% 30/09/29	1,340,143	1,150,562	0.25
ZAR	14,330,457	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	894,515	823,476	0.18
ZAR	6,229,177	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	277,496	262,969	0.06
ZAR	4,628,741	REP SOUTH AFR 8.0000% 31/01/30 2030	239,921	225,051	0.05
USD	300,000	SOUTH AFRICA 5.0000% 12/10/46	267,000	206,633	0.04
ZAR	3,585,156	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	174,876	158,013	0.03
USD	200,000	SOUTH AFRICA 5.6500% 27/09/47	152,754	145,998	0.03
ZAR	2,903,508	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	149,276	135,348	0.03
			<u>11,616,207</u>	<u>10,395,468</u>	<u>2.24</u>

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
普通社債(固定金利債)					
USD	1,472,000	ESKOM HOLDINGS 4.3140% 23/07/27	1,464,640	1,302,720	0.28
USD	1,142,000	TRANSNET 8.2500% 06/02/28 REGS	1,142,000	1,144,353	0.25
USD	700,000	ESKOM HOLDING 8.4500% 10/08/28 REGS	653,650	685,881	0.15
USD	200,000	ESKOM HLDG 7.125% 11/02/25 REGS	209,125	196,250	0.04
		合計:南アフリカ	3,469,415	3,329,204	0.72
			15,085,622	13,724,672	2.96
スペイン					
普通社債(固定金利債)					
USD	400,000	BANCO SANTANDER 5.1470% 18/08/25	400,000	394,878	0.09
		合計:スペイン	400,000	394,878	0.09
スリランカ					
国債					
USD	2,903,000	REP OF SRI LA 6.7500% 18/04/28 REGS	1,881,124	1,034,194	0.23
USD	2,518,000	REP OF SRI LA 7.8500% 14/03/29 REGS	1,652,222	897,038	0.19
USD	1,600,000	REP OF SRI LA 6.1250% 03/06/25 REGS	1,097,640	592,000	0.13
USD	1,018,000	REP OF SRI LA 5.7500% 18/04/23 REGS	591,320	367,228	0.08
USD	950,000	REP OF SRI LA 6.8500% 14/03/24 REGS	696,255	339,625	0.07
USD	771,000	REP OF SRI LA 6.8500% 03/11/25 REGS	414,948	292,602	0.06
USD	800,000	REP OF SRI LA 7.5500% 28/03/30 REGS	528,543	285,000	0.06
USD	640,000	REP OF SRI LA 6.3500% 28/06/24 REGS	282,635	227,200	0.05
USD	300,000	REP OF SRI LA 6.8250% 18/07/26 REGS	205,230	110,625	0.02
USD	200,000	REP OF SRI LA 6.2000% 11/05/27 REGS	138,980	71,250	0.02
		合計:スリランカ	7,488,897	4,216,762	0.91
			7,488,897	4,216,762	0.91
国際機関					
普通社債(固定金利債)					
USD	580,000	BOARD 4.7000% 22/10/31 REGS	620,020	495,900	0.11
USD	200,000	EASTN/STHN AF 4.8750% 23/05/24 EMTN	209,200	193,708	0.04
USD	200,000	AFREXIMBANK 3.9940% 21/09/29 REGS	209,800	171,628	0.04
		合計:国際機関	1,039,020	861,236	0.19
			1,039,020	861,236	0.19
スイス					
変動金利債					
USD	300,000	UBS GROUP FRN 05/08/25 REGS	299,745	295,259	0.06
		合計:スイス	299,745	295,259	0.06
			299,745	295,259	0.06
チュニジア					
国債					
EUR	200,000	TUNISIAN REPU 6.7500% 31/10/23 REGS	154,995	186,587	0.04
			154,995	186,587	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	1,457,000	BANQ CENT TUNIS 5.75% 30/01/25 reGS	1,066,754	999,866	0.22
EUR	550,000	TUNISIAN REPUB 5.6250% 17/02/24	582,685	459,718	0.10
		合計:チュニジア	1,649,439	1,459,584	0.32
			1,804,434	1,646,171	0.36
トルコ					
国債					
USD	3,366,000	TURKEY REP OF 5.9500% 15/01/31	3,043,044	2,722,344	0.59
USD	3,529,000	REP OF TURKEY 4.875% 16/04/43	2,383,295	2,218,989	0.48
USD	2,273,000	HAZINE MUSTES 7.2500% 24/02/27 REGS	2,262,463	2,167,874	0.47
USD	1,156,000	TURKEY REP OF 4.7500% 26/01/26	1,037,240	1,027,493	0.22
USD	1,024,000	TURK IHRACAT 9.3750% 31/01/26 REGS	1,018,112	1,008,640	0.22
USD	1,100,000	TURKEY REP OF 5.7500% 11/05/47	931,999	728,785	0.16
USD	600,000	TURKEY REP OF 5.8750% 26/06/31	517,570	475,529	0.10
USD	299,000	TURK IHRACAT 5.7500% 06/07/26 REGS	257,115	263,120	0.06

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	250,000	TURKEY REP OF 7.2500% 23/12/23	262,125	250,001	0.05
USD	281,000	TURKEY REP OF 4.8750% 09/10/26	246,578	244,846	0.05
USD	272,000	TURKEY REP OF 6.0000% 25/03/27	244,120	241,421	0.05
USD	240,000	TURKEY REP OF 7.3750% 05/02/25	240,600	236,105	0.05
USD	245,000	TURKEY REP OF 5.6000% 14/11/24	238,875	233,074	0.05
USD	200,000	TURKEY REP OF 6.3750% 14/10/25	205,076	187,261	0.04
USD	200,000	REP OF TURKEY 6.625% 17/02/45	175,250	148,494	0.03
USD	200,000	REP OF TURKEY 6% 14/01/41	176,400	140,997	0.03
			13,239,862	12,294,973	2.65
普通社債(固定金利債)					
USD	200,000	SISECAM 6.9500% 14/03/26 REGS	223,250	191,500	0.04
		合計:トルコ	223,250	191,500	0.04
		ウクライナ	13,463,112	12,486,473	2.69
変動金利債					
USD	490,000	UKRAINE GOVT FRN 01/08/41 REGS	428,533	132,991	0.03
			428,533	132,991	0.03
国債					
USD	6,121,000	UKRAINE GOVT 6.8760% 21/05/31 REGS	5,529,546	1,055,872	0.24
USD	2,978,000	UKRAINE GOVT 7.2530% 15/03/35 REGS	2,476,888	513,705	0.11
USD	1,568,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/28 REGS	1,364,250	293,279	0.06
USD	1,481,000	UKRAINE GOVT 9.7500% 01/11/30 REGS	525,730	285,093	0.06
USD	1,272,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/27 REGS	1,140,309	241,680	0.05
USD	1,002,000	UKRAINE GOVT 7.3750% 25/09/34 REGS	563,690	172,845	0.04
USD	482,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/24 REGS	253,623	110,860	0.02
USD	400,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/25 REGS	418,113	84,000	0.02
USD	350,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/26 REGS	359,290	63,371	0.01
USD	338,000	UKRAINE GOVT 7.7500% 01/09/29 REGS	186,935	63,003	0.01
USD	200,000	UKRAINE GOVT 8.9940% 01/02/26 REGS	227,000	38,000	0.01
			13,045,374	2,921,708	0.63
その他債券					
USD	1,074,000	STATE AGENCY 6.2500% 24/06/30 REGS	1,074,000	183,654	0.04
			1,074,000	183,654	0.04
普通社債(固定金利債)					
USD	469,000	NPC UKRENERGO 6.8750% 09/11/28 REGS	436,836	78,546	0.02
		合計:ウクライナ	436,836	78,546	0.02
		アラブ首長国連邦	14,984,743	3,316,899	0.72
変動金利債					
USD	950,000	NBK SPC LTD FRN 15/09/27 REGS	945,421	838,759	0.18
USD	200,000	NBK TIER 1 FRN 24/08/69 REGS	168,450	176,616	0.04
			1,113,871	1,015,375	0.22
国債					
USD	1,200,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 03/05/26 REGS	1,137,720	1,146,960	0.25
USD	1,559,000	ABU DHABI GOV 3.1250% 30/09/49 REGS	1,204,200	1,119,130	0.24
USD	437,000	FIN DEPT SHAR 6.5000% 23/11/32 REGS	433,395	434,780	0.09
			2,775,315	2,700,870	0.58
その他債券					
USD	970,000	ABU DHABI CRU 4.6000% 02/11/47 REGS	1,120,079	883,913	0.19
			1,120,079	883,913	0.19
普通社債(固定金利債)					
USD	863,000	MDGH GMTN RSC 5.5000% 28/04/33 REGS	850,771	895,268	0.19
USD	1,084,000	ABU DHABI GOV 1.7000% 02/03/31 REGS	941,033	884,756	0.18
USD	957,000	ABU DHABI GOV 1.6250% 02/06/28 REGS	896,332	830,774	0.18
USD	1,106,000	ABU DHABI GOV 3.0000% 15/09/51 REGS	964,000	774,753	0.17
USD	430,000	DP WORLD PLC 6.8500% 02/07/37 REGS	509,049	477,448	0.10
USD	600,000	FIN DEPT SHAR 4.3750% 10/03/51 REGS	512,944	406,128	0.09
USD	400,000	ABU DHABI POR 2.5000% 06/05/31 EMTN	391,688	329,364	0.07
USD	300,000	KUWAIT PROJEC 4.5000% 23/02/27 EMTN	291,498	258,300	0.06
USD	266,000	FIRST ABU DHA 4.3750% 24/04/28 EMTN	264,242	258,073	0.06
USD	200,000	UAE INTL BOND 4.9510% 07/07/52 REGS	200,000	194,000	0.04

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	200,000	DUBAI GOVT IN 5.2500% 30/01/43 EMTN	184,800	182,758	0.04
USD	200,000	ABU DHABI GOV 3.8750% 16/04/50 REGS	164,000	164,374	0.04
		合計:アラブ首長国連邦	6,170,357	5,655,996	1.22
			11,179,622	10,256,154	2.21
イギリス					
変動金利債					
USD	400,000	STANDARD CHART FRN 16/11/28 REGS	400,000	431,282	0.10
USD	400,000	STANDARD CHART FRN 16/11/25 REGS	400,000	413,366	0.09
USD	200,000	HSBC HOLDINGS FRN 11/08/28	200,000	195,188	0.04
USD	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 11/08/26	200,000	194,949	0.04
USD	200,000	LLOYDS BK GR PLC FRN 11/08/33	200,000	185,241	0.04
			1,400,000	1,420,026	0.31
普通社債(固定金利債)					
USD	1,980,000	SOUTHERN GAS CO 6.875% 24/03/26 RE	2,371,764	2,019,683	0.43
USD	400,000	VEDANTA RESOU 7.1250% 31/05/23 REGS	373,000	366,934	0.08
USD	300,000	BARCLAYS PLC FRN 09/08/26	300,000	295,591	0.06
USD	200,000	BIDVEST GROUP 3.6250% 23/09/26 REGS	200,000	178,000	0.04
EUR	200,000	NAK NAFTAOGAZ 7.1250% 19/07/24	240,556	39,279	0.01
		合計:イギリス	3,485,320	2,899,487	0.62
			4,885,320	4,319,513	0.93
アメリカ					
その他債券					
USD	600,000	RIO OIL FINAN 9.2500% 06/07/24 REGS	151,553	136,230	0.03
USD	250,000	RIO OIL FINAN 9.7500% 06/01/27 REGS	130,451	113,800	0.02
			282,004	250,030	0.05
普通社債(固定金利債)					
USD	900,000	SASOL FIN USA 5.8750% 27/03/24	962,680	888,018	0.19
USD	200,000	TSMC ARIZONA 4.2500% 22/04/32	199,484	191,021	0.04
			1,162,164	1,079,039	0.23
財務省短期証券					
USD	1,700,000	TREASURY BILL 0% 27/04/23 *	1,681,342	1,687,602	0.36
			1,681,342	1,687,602	0.36
米国財務省長期証券					
USD	1,600,000	US TREASURY N/B 3.1250% 31/08/29	1,568,056	1,505,999	0.33
USD	1,200,000	US TREASURY N/B 3.2500% 15/05/42	1,087,877	1,051,125	0.23
USD	700,000	US TREASURY N/B 3.3750% 15/08/42	664,250	624,313	0.13
USD	700,000	US TREASURY N/B 1.8750% 15/02/41	532,030	495,141	0.11
USD	600,000	US TREASURY N/B 2.0000% 15/11/41	427,753	428,906	0.09
USD	400,000	US TREASURY N/B 2.3750% 15/02/42	310,922	304,625	0.07
USD	200,000	US TREASURY N/B 1.7500% 15/08/41	174,320	137,125	0.03
		合計:アメリカ	4,765,208	4,547,234	0.99
			7,890,718	7,563,905	1.63
ウルグアイ					
国債					
USD	3,118,842	URUGUAY 5.7500% 28/10/34	3,108,347	3,353,726	0.73
USD	2,261,512	URUGUAY 4.9750% 20/04/55	2,609,685	2,165,398	0.47
USD	628,482	URUGUAY 4.3750% 23/01/31	638,569	611,984	0.13
			6,356,601	6,131,108	1.33
その他債券					
USD	962,687	REP ORIENT URUGUAY 5.1% 18/06/50	1,213,006	947,043	0.20
			1,213,006	947,043	0.20
		合計:ウルグアイ	7,569,607	7,078,151	1.53
ウズベキスタン					
国債					
USD	488,000	REPUBLIC UZBEKIS 3.9000% 19/10/31 REGS	480,230	388,580	0.08
USD	433,000	UZBEKNEFTEGAZ 4.7500% 16/11/28 REGS	433,000	359,684	0.08
			913,230	748,264	0.16
普通社債(固定金利債)					
USD	810,000	REPUBLIC UZBEKIS 5.3750% 20/02/29 REGS	826,953	742,981	0.16

通貨	数量/ 額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
USD	735,000	REPUB UZBEKIS 3.7000% 25/11/30 REGS	705,535	590,778	0.13
			1,532,488	1,333,759	0.29
		合計:ウズベキスタン	2,445,718	2,082,023	0.45
		ベトナム			
国債					
USD	300,000	VIETNAM (REP 4.8000% 19/11/24 REGS	335,760	294,780	0.07
			335,760	294,780	0.07
普通社債(固定金利債)					
USD	340,000	DEBT & ASSET 1.0000% 10/10/25 REGS	289,000	289,000	0.06
			289,000	289,000	0.06
		合計:ベトナム	624,760	583,780	0.13
		ザンビア			
国債					
USD	1,442,000	ZAMBIA REP OF 5.3750% 20/09/22 REGS	910,137	638,085	0.13
USD	880,000	ZAMBIA REP OF 8.5000% 14/04/24 REGS	592,150	409,200	0.09
			1,502,287	1,047,285	0.22
その他債券					
USD	1,700,000	ZAMBIA REP OF 8.9700% 30/07/27 REGS	1,035,110	775,625	0.17
			1,035,110	775,625	0.17
		合計:ザンビア	2,537,397	1,822,910	0.39
		組入資産合計	521,254,836	438,420,892	94.61

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

* 有価証券はデリバティブのために担保として一部差し入れられている。

財務書類に関する注記

2023年2月28日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記1 - 外国為替先渡し契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられる。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	12,270,309,976	USD	92,104,704	2023年3月24日	(2,041,146)
USD	1,727,760	ILS	5,849,850	2023年5月3日	132,995
USD	1,094,257	ILS	3,536,640	2023年8月2日	125,452
USD	891,200	ILS	2,855,630	2023年7月5日	110,136
USD	854,197	ILS	2,750,944	2023年8月2日	100,621
USD	683,764	ILS	2,166,780	2023年7月5日	91,112
USD	930,679	ILS	3,133,440	2023年7月31日	72,419
USD	623,392	ZAR	10,761,027	2023年3月9日	40,770
USD	491,000	ZAR	8,375,729	2023年3月9日	37,523
USD	5,797,270	EUR	5,401,000	2023年5月16日	37,451
USD	600,342	ZAR	10,608,000	2023年9月12日	34,521
USD	246,784	ILS	790,080	2023年5月3日	31,396
USD	245,931	ILS	787,840	2023年7月5日	30,443
USD	591,519	KRW	741,950,000	2023年4月10日	29,779
USD	337,739	ZAR	5,702,705	2023年3月9日	28,985
USD	960,000	CNH	6,354,840	2024年1月12日	24,927
USD	581,888	KRW	740,570,000	2023年3月15日	21,831
USD	1,188,388	EUR	1,100,000	2023年3月7日	20,107
USD	428,657	CLP	341,000,000	2023年3月9日	20,081
MXN	5,200,000	EUR	251,556	2023年3月9日	15,464
USD	443,198	CLP	357,000,000	2023年3月9日	15,451
USD	284,994	CLP	227,000,000	2023年3月9日	13,009
USD	574,130	JPY	76,640,000	2023年3月14日	12,428
USD	595,638	EUR	550,000	2023年3月7日	11,498
USD	496,325	CNH	3,350,000	2023年6月12日	11,142
TRY	14,180,000	USD	701,450	2023年5月22日	10,956
USD	195,886	KRW	246,610,000	2023年3月10日	9,426
EUR	623,082	ILS	2,400,000	2023年3月20日	9,219
CNH	3,270,000	USD	464,732	2023年6月12日	8,866
EUR	471,592	CNH	3,420,000	2023年6月12日	8,370
USD	570,771	JPY	76,750,000	2023年3月14日	8,262
USD	596,887	CAD	800,000	2023年3月7日	8,052
USD	264,945	ZAR	4,752,879	2023年3月9日	7,615
USD	61,294	ILS	197,600	2023年5月3日	7,425
USD	428,652	ZAR	7,800,000	2023年3月16日	6,613
PEN	1,150,000	USD	294,610	2023年3月27日	6,512
TRY	7,565,331	USD	361,717	2023年7月3日	6,346
PEN	1,160,000	USD	297,629	2023年3月27日	6,111
USD	578,362	PHP	31,710,000	2023年3月14日	5,878
USD	1,163,931	EUR	1,090,000	2023年3月15日	5,680
USD	1,163,631	EUR	1,090,000	2023年3月15日	5,380
MXN	3,649,034	EUR	182,132	2023年3月9日	4,898
USD	583,688	SGD	780,000	2023年4月24日	4,480
USD	152,723	ZAR	2,747,120	2023年3月9日	3,989
USD	284,165	KRW	370,640,000	2023年3月24日	3,766

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	693,221	EUR	648,593	2023年3月23日	3,665
USD	283,882	KRW	370,640,000	2023年3月24日	3,483
USD	562,374	BRL	2,930,000	2023年4月4日	3,138
PEN	890,000	USD	230,065	2023年3月27日	2,977
USD	548,160	PHP	30,257,746	2023年4月17日	2,729
MXN	1,750,965	EUR	87,245	2023年3月9日	2,508
USD	548,652	PHP	30,257,745	2023年3月17日	2,507
USD	23,384	ILS	79,000	2023年4月14日	1,866
PEN	1,170,000	USD	303,459	2023年5月24日	1,596
USD	583,212	IDR	8,877,740,000	2023年3月21日	1,595
USD	557,519	PEN	2,125,285	2023年3月27日	1,025
USD	26,083	ZAR	463,283	2023年3月15日	1,014
USD	149,840	PEN	570,000	2023年3月27日	589
USD	5,371	ZAR	89,758	2023年5月12日	537
SGD	780,000	USD	578,839	2023年4月24日	369
USD	19,750	ZAR	360,000	2023年4月17日	324
EUR	273,596	HUF	105,000,000	2023年3月28日	300
USD	115,423	PEN	440,000	2023年3月27日	212
USD	77,732	COP	370,000,000	2023年3月7日	137
USD	30,842	PHP	1,702,254	2023年3月16日	115
USD	30,792	PHP	1,702,254	2023年4月17日	107
CLP	238,000,000	USD	285,135	2023年3月9日	30
USD	132,984	PEN	510,000	2023年5月24日	11
USD	22,949	MXN	423,000	2023年3月15日	(17)
PHP	1,702,254	USD	30,822	2023年3月16日	(95)
USD	57,261	PEN	220,000	2023年5月24日	(100)
USD	57,500	PEN	220,000	2023年3月27日	(105)
USD	114,582	PEN	440,000	2023年5月24日	(140)
USD	22,217	MXN	424,000	2023年6月21日	(369)
USD	114,612	PEN	440,000	2023年3月27日	(600)
ILS	34,000	USD	9,962	2023年4月14日	(701)
EUR	67,000	USD	72,163	2023年5月16日	(712)
USD	584,369	TWD	17,630,000	2023年8月25日	(747)
USD	118,908	PEN	460,000	2023年3月27日	(1,541)
KRW	741,950,000	USD	563,320	2023年4月10日	(1,580)
EUR	540,000	USD	575,574	2023年3月15日	(1,762)
KRW	741,280,000	USD	562,774	2023年3月24日	(1,976)
IDR	8,877,740,000	USD	582,801	2023年5月22日	(2,145)
EUR	406,355	HUF	157,000,000	2023年3月28日	(2,463)
PHP	30,257,746	USD	548,662	2023年3月17日	(2,517)
INR	24,290,000	USD	296,508	2023年4月20日	(3,764)
EUR	267,604	MXN	5,300,000	2023年3月9日	(3,854)
USD	297,154	PEN	1,150,000	2023年3月27日	(3,967)
BRL	2,940,000	USD	565,747	2023年4月4日	(4,602)
IDR	8,877,740,000	USD	586,333	2023年3月21日	(4,717)
EUR	540,000	USD	578,776	2023年3月15日	(4,964)
EUR	266,009	MXN	5,300,000	2023年3月9日	(5,548)
JPY	76,870,000	USD	570,704	2023年3月27日	(6,232)
ZAR	2,889,751	USD	163,081	2023年3月9日	(6,625)
EUR	550,000	USD	590,891	2023年3月7日	(6,751)
EGP	2,370,000	USD	72,655	2024年1月10日	(6,948)
EUR	550,000	USD	591,494	2023年3月7日	(7,354)
EUR	550,000	USD	591,812	2023年3月7日	(7,671)
EUR	273,030	TRY	6,400,000	2023年8月15日	(8,732)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
CAD	800,000	USD	598,578	2023年3月7日	(9,744)
THB	19,400,000	USD	562,353	2023年4月24日	(10,595)
USD	258,446	TRY	5,132,119	2023年3月15日	(10,982)
JPY	38,350,000	USD	293,468	2023年3月14日	(12,397)
USD	902,786	MXN	16,896,966	2023年3月17日	(14,237)
EUR	1,080,000	USD	1,163,814	2023年3月15日	(16,190)
USD	841,518	TRY	17,470,000	2023年6月21日	(16,389)
ZAR	3,575,252	USD	211,006	2023年3月9日	(17,435)
USD	350,480	TRY	7,565,331	2023年7月3日	(17,583)
ZAR	7,387,644	USD	417,650	2023年3月9日	(17,670)
ZAR	7,800,000	USD	439,747	2023年3月16日	(17,708)
ILS	2,400,000	EUR	636,674	2023年3月20日	(23,667)
KRW	740,570,000	USD	587,753	2023年3月15日	(27,696)
CNH	6,455,014	USD	960,000	2023年4月12日	(29,190)
THB	19,870,000	USD	594,023	2023年4月10日	(29,585)
CNH	3,210,000	EUR	464,986	2023年6月12日	(31,730)
ILS	3,354,066	USD	951,913	2023年5月3日	(37,540)
JPY	115,040,000	USD	885,112	2023年3月14日	(41,972)
ILS	2,200,000	USD	658,643	2023年8月2日	(55,989)
ILS	4,087,584	USD	1,195,646	2023年8月2日	(75,919)
ILS	3,483,464	USD	1,038,290	2023年5月3日	(88,641)
USD	570,851	TRY	14,180,000	2023年5月22日	(141,555)
ILS	5,810,250	USD	1,736,761	2023年7月5日	(147,557)
USD	577,203	TRY	15,700,000	2023年8月22日	(158,228)
USD	299,524	JPY	39,925,760	2023年3月24日	6,471
USD	10,958	JPY	1,460,780	2023年3月24日	237
USD	4,984	JPY	664,440	2023年3月24日	108
USD	2,429	JPY	323,780	2023年3月24日	52
JPY	12,710,000	USD	93,509	2023年3月24日	(219)
JPY	11,540,000	USD	86,069	2023年3月24日	(1,366)
					(1,947,142)

注記2 - 先物契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
売り持ちポジション					
EUR	(38)	FUT EURO-BOBL	2023年3月	(4,630,319)	185,387
EUR	(90)	FUT EURO-BUND	2023年3月	(12,623,279)	652,178
EUR	(10)	FUT EURO-BUXL 30Y BND	2023年3月	(1,411,716)	286,866
EUR	(4)	FUT EURO-SCHATZ	2023年3月	(445,341)	4,374
JPY	(8)	FUT JPN 10Y BOND(OSE)	2023年3月	(8,580,714)	(31,246)
				(27,691,369)	1,097,559
買い持ちポジション					
KRW	14	FUT KOREA 3YR BND	2023年3月	1,090,802	(13,437)
USD	24	FUT US LONG BOND(CBT)	2023年6月	2,985,750	(21,906)
USD	17	FUT US ULTRA BOND CBT	2023年6月	2,278,531	(4,516)
USD	1	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2023年6月	111,297	(7,109)
USD	8	FUT US 2YR NOTE (CBT)	2023年6月	1,629,125	(4,407)
USD	44	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2023年6月	4,702,500	(4,981)
				12,798,005	(56,356)
					1,041,203

注記3 - 金利スワップ契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
BRL	1,440,000	Receive Fixed (11.105) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(24,186)
BRL	1,500,000	Receive Fixed (11.4575) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(20,355)
BRL	3,048,420	Receive Fixed (12.65) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	(2,343)
BRL	351,581	Receive Fixed (12.67) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	(244)
BRL	1,200,000	Receive Fixed (12.8025) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(1,418)
BRL	1,100,000	Receive Fixed (13.01) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	363
BRL	5,323,486	Receive Fixed (12.22) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	(5,163)
BRL	5,803,069	Receive Fixed (11.8275) - Pay Floating (CETIP)	2025年1月2日	0	14,842
BRL	1,273,530	Receive Fixed (11.4525) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	7,263
BRL	506,238	Receive Fixed (11.62) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(3,523)
BRL	2,425,179	Receive Fixed (11.415) - Pay Floating (CETIP)	2027年1月4日	0	(9,011)
BRL	997,855	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.19)	2025年1月2日	0	4,766
BRL	2,217,193	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.4)	2025年1月2日	225	14,031
BRL	2,292,350	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.015)	2027年1月4日	246	(5)
BRL	997,385	Receive Floating (CETIP) - Pay Fixed (13.215)	2025年1月2日	0	(11,389)
CLP	228,400,000	Receive Fixed (4.955) - Pay Floating (ICPROM)	2033年9月20日	0	14,309
CLP	953,400,000	Receive Floating (ICPROM) - Pay Fixed (5.645)	2025年9月22日	0	(16,464)
CLP	662,200,000	Receive Floating (ICPROM) - Pay Fixed (5.86)	2025年9月22日	0	(14,399)
CLP	159,000,000	Receive Fixed (4.96) - Pay Floating (ICPROM)	2033年9月20日	0	(1,162)
CZK	15,000,000	Receive Fixed (4.748) - Pay Floating (PRIBOR)	2028年6月21日	(434)	(10,800)
CZK	68,500,000	Receive Floating (PRIBOR) - Pay Fixed (6.597)	2024年6月21日	0	21,079
KRW	165,851,500	Receive Floating (CD) - Pay Fixed (2.104)	2032年1月19日	0	(8,604)
KRW	354,800,000	Receive Floating (CD) - Pay Fixed (3.545)	2032年6月21日	0	(2,104)
KRW	1,846,000,000	Receive Fixed (3.47) - Pay Floating (CD)	2025年3月17日	0	(18,793)
MXN	8,000,000	Receive Floating (TIIE) - Pay Fixed (8.5)	2033年3月2日	0	(23,178)
MXN	10,300,000	Receive Fixed (8.315) - Pay Floating (TIIE)	2028年6月14日	0	(14,280)
MXN	7,100,000	Receive Fixed (8.11) - Pay Floating (TIIE)	2028年6月14日	0	(5,076)
MXN	4,000,000	Receive Floating (TIIE) - Pay Fixed (9.085)	2033年3月2日	0	(27,736)
MXN	24,800,000	Receive Fixed (8.8967) - Pay Floating (TIIE)	2028年2月7日	0	(1,278)
MYR	6,400,000	Receive Fixed (3.225) - Pay Floating (KLIBOR)	2025年2月3日	0	(4,603)
PLN	6,500,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (5.86)	2025年3月17日	0	(258)
PLN	2,000,000	Receive Fixed (5.253) - Pay Floating (WIBOR)	2033年3月15日	0	(1,372)
PLN	700,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (5.49)	2028年1月10日	(1,312)	(22,360)
PLN	800,000	Receive Floating (WIBOR) - Pay Fixed (5.455)	2028年1月10日	321	3,302
ZAR	7,900,000	Receive Floating (JIBAR) - Pay Fixed (9.3)	2033年3月15日	376	4,031
				(578)	(166,118)

注記4 - クレジット・デフォルト・スワップ契約

2023年2月28日現在、ファンドは以下の未決済クレジット・デフォルト・スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	未実現損益(米ドル)
<i>プロテクションの買いポジション</i>				
USD	1,400,000	CDS FED REP BRAZIL 5Y 1% 20/12/27	2027年12月20日	74,853
USD	100,000	CDS OMAN GOVT 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	2,117
USD	700,000	CDS REP OF KOREA 5Y 1% 20/06/27	2027年6月20日	(15,821)
USD	2,056,250	CDS REP OF TURKEY 1% 20/12/27	2027年12月20日	354,211
USD	2,400,000	CDS REP SOUTH AFRICA 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	151,983
EUR	400,000	CDS STANDARD CHAR 5YR 1% 20/12/27	2027年12月20日	(3,924)
USD	4,290,000	CDX EM S38 V1 5Y 1% 20/12/27	2027年12月20日	244,067
EUR	10,500,000	CDX ITRAXX XOVER S38 5Y 5% 20/12/27	2027年12月20日	(373,983)
				433,503
<i>プロテクションの売りポジション</i>				
USD	50,000	CDS ARGENTINA LA SP MYC 5% 20/12/23	2023年12月20日	(4,305)
USD	500,000	CDS ARGENTINA 5% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	(303,601)
USD	600,000	CDS BRAZIL 100BP 1% 20/12/26	2026年12月20日	(17,290)
USD	500,000	CDS CHILEAN GOVT 1% 100BP 20/06/26	2026年6月20日	5,384
USD	300,000	CDS CHILEAN SR 5Y D14 1% 20/06/27	2027年6月20日	1,957
USD	700,000	CDS CHILEAN SR 5Y D14 1% 20/12/26	2026年12月20日	6,647
USD	100,000	CDS INDONESIA REP 5YR 1% 20/12/27	2027年12月20日	346
USD	200,000	CDS MEXICO 5Y 1% ICE 1BP 20/06/27	2027年6月20日	(389)
USD	500,000	CDS MEXICO 5Y 1% 1BP 20/12/27	2027年12月20日	(3,406)
USD	300,000	CDS REP CHILE 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	1,086
USD	300,000	CDS REP OF CHILE 2Y 1% 20/12/24	2024年12月20日	3,240
USD	500,000	CDS REP OF COLOMBIA 1% 5YR 20/12/27	2027年12月20日	37,843
USD	100,000	CDS REP OF POLAND 1% 1YR 20/12/23	2023年12月20日	469
USD	200,000	CDS REP OF POLAND 1% 2YR 20/06/24	2024年6月20日	1,282
USD	100,000	CDS REP OF POLAND 1% 5YR 20/12/27	2027年12月20日	270
USD	400,000	CDS REP OF TURKEY 1% 20/06/27	2027年6月20日	(62,265)
USD	100,000	CDS REP PANAMA 100BP 1% 20/06/24	2024年6月20日	670
USD	200,000	CDS REP PANAMA 2Y 1% 20/12/24	2024年12月20日	1,678
USD	600,000	CDS REP PANAMA 5Y 1% 20/06/26	2026年6月20日	3,803
USD	2,400,000	CDS REP PERU 5YR 100BP 1% 20/06/26	2026年6月20日	15,201
USD	300,000	CDS REP PHILIPPINES 1% 5Y 20/12/27	2027年12月20日	1,256
USD	300,000	CDS REP SOUTH AFRICA 100BP 20/06/27	2027年6月20日	(15,378)
USD	100,000	CDS ROMANIA 1 YR 1% 20/12/23	2023年12月20日	308
USD	100,000	CDS UTD MEXICAN 1% 20/12/23	2023年12月20日	545
USD	600,000	CDS UTD MEXICAN 1% 5Y 20/12/24	2024年12月20日	5,764
USD	300,000	CDS UTD MEXICAN 2Y 1% 20/06/24	2024年6月20日	2,266
				(316,619)
				116,884

Nomura Multi Managers Fund II – Emerging Markets Local Currency Debt
 ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－新興国現地通貨建債券FC/FD

2023年3月31日決算

(計算期間:2022年4月1日～2023年3月31日)

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	英領ケイマン諸島籍外国投資信託
投 資 目 的	<ul style="list-style-type: none"> ◆新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する現地通貨建ての債券(以下、「新興国現地通貨建債券」といいます。)を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ◆投資顧問会社が、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国現地通貨建債券の運用を行なう運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。
投 資 態 度	<ul style="list-style-type: none"> ●新興国の政府および政府機関等の発行する現地通貨建債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目指します。 ●投資顧問会社が、新興国現地通貨建債券の運用を行なう副投資顧問会社の選定と、各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率を決定します。 ●副投資顧問会社の選定にあたっては、運用体制や運用プロセスなどに対する独自の定性評価を重視し、新興国現地通貨建債券の運用において優れていると判断した運用会社を選定します(選定する運用会社は複数になる場合があります)。 ●投資顧問会社は選定した副投資顧問会社及びファンド全体のリスク特性の状況を絶えずモニターし、必要に応じて各副投資顧問会社が運用する信託財産の配分比率の変更や副投資顧問会社の入替を適宜行ないます。 ●FCの外貨建資産については、原則としてJP モルガン・ガバメント・ボンド・インデックスーエマージング・マーケット・グローバル・ディバースファイド(円換算ベース)の通貨配分をベースに対円で為替ヘッジを行なうことを基本とします。ただし、該当通貨での為替ヘッジが困難である場合、先進国通貨による代替ヘッジを行なう場合があります。また、代替ヘッジによるリスク低減効果が小さい場合には、為替ヘッジを行わない場合があります。FDの外貨建資産については、原則として為替ヘッジは行ないません。 ●資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
投 資 顧 問 会 社	野村アセットマネジメント株式会社
受 託 会 社	グローバル・ファンズ・トラスト・カンパニー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ノムラ・バンク(ルクセンブルグ)エス・エー

◇作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

◇掲載している組入資産の明細および計算書等は、ノムラ・マルチ・マネージャーズ・ファンドII－新興国現地通貨建債券の年次報告書から抜粋・邦訳したものです。

純資産計算書
2023年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

資産		
投資有価証券時価	38,522,414	
(取得原価:41,429,481米ドル)		
現金預金等	2,000,415	
金利スワップ契約に係る未実現評価益	15,077	
通貨オプション契約の評価金額	93,989	
(取得原価:136,038米ドル)		
デリバティブに係る未収証拠金	65,964	
金利スワップ契約に係る未収利息純額	1,130	
ブローカーからの未収金	386,926	
未収収益	788,986	
現金および現金同等物に係る利息	190	
資産合計	41,875,091	
負債		
銀行借越金	174	
先物契約に係る未実現損失	69,484	
外国為替先渡し契約に係る未実現評価損	322	
通貨オプション契約の評価金額	232,552	
(取得原価:280,200米ドル)		
ブローカーへの未払金	109,171	
未払費用	108,605	
負債合計	520,308	
純資産総額	41,354,783	

受益証券一口当たり情報:

	1口当たり純資産価格	発行済受益証券数	純資産総額
FCクラス(円)	4,040	25,810	104,261,976
FDクラス(円)	5,805	930,566	5,401,507,007

運用計算書
2023年3月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

収益		
銀行口座利息	115,032	
債券利息(源泉徴収控除後)	2,198,755	
金利スワップ契約に係る受取利息	191,927	
雑収益	418	
収益合計	2,506,132	
費用		
投資顧問報酬	268,354	
事務管理代行報酬	41,387	
保管費用	12,701	
金利スワップ契約に係る支払利息	229,165	
当座借越利息	9,379	
取引銀行報酬	60,277	
銀行手数料	262,785	
受託報酬	8,284	
法務報酬	1,908	
立替費用	4,137	
専門家報酬	12,894	
その他税	6,545	
その他費用	1,881	
費用合計	919,697	
純投資損益	1,586,435	
投資有価証券売買に係る損益	(5,595,714)	
先物契約に係る損益	390,599	
オプション契約に係る損益	(228,792)	
外国通貨および為替先渡し契約に係る損益	(112,726)	
金利スワップ契約に係る損益	(704,854)	
当期実現純損益	(6,251,487)	
投資有価証券評価損益の増減	4,297,900	
先物契約に係る評価損益の増減	(152,862)	
通貨オプション契約に係る評価損益の増減	81,363	
金利スワップ契約に係る評価損益の増減	379,814	
外国為替先渡し契約に係る評価損益の増減	(193,739)	
当期評価差損益	4,412,476	
運用の結果による純資産の増減額	(252,576)	

純資産変動計算書
2023年3月31日に終了する計測期間
(金額は米ドル表示)

期首純資産総額	46,888,017
純投資損益	1,586,435
当期実現純損益	(6,251,487)
当期評価差損益	4,412,476
運用の結果による純資産の増減額	(252,576)
受益証券の発行手取金	2,002,568
受益証券の買戻支払金	(4,378,206)
	(2,375,638)
受益者への支払分配金	(2,905,020)
期末純資産総額	41,354,783

発行済受益証券数の変動表
2023年3月31日に終了する計測期間
(未監査)

FCクラス	
期首受益証券数	36,249
発行受益証券数	3,043
買戻受益証券数	(13,482)
期末発行済受益証券数	25,810
FDクラス	
期首受益証券数	982,152
発行受益証券数	44,300
買戻受益証券数	(95,886)
期末発行済受益証券数	930,566

統計情報

2023年3月31日現在

(未監査)

	2023	2022	2021
期末純資産総額(米ドル)	41,354,783	46,888,017	53,495,372
FCクラス(円)			
期末純資産総額	104,261,976	156,388,998	207,555,846
期末1口当たり純資産価格	4,040	4,314	4,899
FDクラス(円)			
期末純資産総額	5,401,507,007	5,547,305,687	5,716,255,019
期末1口当たり純資産価格	5,805	5,648	5,888

組入資産明細
2023年3月31日現在
(金額は米ドル表示)

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
アルゼンチン					
変動金利債					
ARS	2,825,000	CITY OF BUENOS FRN 29/03/24 22	181,305	13,949	0.03
			181,305	13,949	0.03
国債					
ARS	2,975,000	REP OF ARGENTINA 16% 17/10/23	205,446	11,131	0.03
			205,446	11,131	0.03
		合計:アルゼンチン	386,751	25,080	0.06
ブラジル					
国債					
BRL	1,083	BRAZIL NTN-F 10.0000% 01/01/29 NTN F	217,968	196,782	0.48
BRL	87	BRAZIL-LTN 0% 01/07/23	16,135	16,566	0.04
			234,103	213,348	0.52
		合計:ブラジル	234,103	213,348	0.52
ブルガリア					
国債					
EUR	130,000	BGARIA-FLIRB-REG 4.1250% 23/09/29	127,975	138,752	0.34
EUR	105,000	BGARIA-FLIRB- 4.5000% 27/01/33 REGS	111,210	111,910	0.27
EUR	50,000	BGARIA-FLIRB-REG 1.3750% 23/09/50	34,950	30,161	0.07
			274,135	280,823	0.68
		合計:ブルガリア	274,135	280,823	0.68
チリ					
国債					
CLP	160,000,000	TESORERIA PESOS 5.0000% 01/03/35	190,689	201,737	0.49
CLP	135,000,000	TESORERIA PES 6.0000% 01/01/43 30YR	196,587	192,844	0.47
CLP	85,000,000	TESORERIA PESOS 5.0000% 01/10/28	100,918	107,922	0.26
			488,194	502,503	1.22
		合計:チリ	488,194	502,503	1.22
コロンビア					
国債					
COP	4,664,000,000	COLOMBIA TES 9.2500% 28/05/42 B	860,075	791,962	1.93
COP	3,244,200,000	TITULOS DE TESORERIA 7% 30/06/32 B	672,084	510,307	1.23
COP	2,537,800,000	TITULOS DE TESORERIA 7.75% 18/09/30	667,925	442,669	1.07
COP	864,500,000	COLOMBIA TES 6.2500% 09/07/36 B	164,113	116,411	0.28
COP	586,400,000	TITULOS DE TESORERIA 6% 28/04/28 B	126,302	101,036	0.24
COP	560,600,000	COLOMBIA TES 7.2500% 18/10/34 B	83,800	86,021	0.21
COP	329,500,000	COLOMBIA TES 7.0000% 26/03/31 B	63,072	53,903	0.13
			2,637,371	2,102,309	5.09
普通社債(固定金利債)					
USD	100,000	ECOPETROL SA 8.8750% 13/01/33	99,719	100,550	0.24
			99,719	100,550	0.24
		合計:コロンビア	2,737,090	2,202,859	5.33
チェコ共和国					
国債					
CZK	14,390,000	CZECH REPUBLIC 2.5000% 25/08/28 78	682,746	592,582	1.43
CZK	11,750,000	CZECH REPUBLIC 5.0000% 30/09/30 150	546,372	551,255	1.33

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
CZK	11,230,000	CZECH REPUBLIC 2.0000% 13/10/33 103	451,763	406,175	0.98
CZK	7,700,000	CZECH REPUBLIC 2.7500% 23/07/29 105	362,992	316,974	0.77
CZK	5,110,000	CZECH REPUBLIC 1% 26/06/26 95	230,617	208,428	0.50
CZK	5,260,000	CZECH REPUBLIC 0.9500% 15/05/30 94	207,858	188,303	0.46
CZK	2,800,000	CZECH REPUBLIC 6.0000% 26/02/26 148	117,297	132,787	0.32
CZK	3,150,000	CZECH REPUBLIC 0.0500% 29/11/29 130	121,972	106,987	0.26
CZK	2,610,000	CZECH REPUBLIC 1.7500% 23/06/32 138	92,928	94,715	0.23
CZK	2,520,000	CZECH REPUBLIC 1.2000% 13/03/31 121	71,894	89,748	0.22
CZK	1,630,000	CZECH REPUBLIC 4.2000% 04/12/36 49	89,609	71,959	0.17
CZK	1,420,000	CZECH REPUBLIC 0.4500% 25/10/23 97	57,719	63,548	0.15
CZK	1,490,000	CZECH REPUBLIC 3.5000% 30/05/35 145	51,719	61,571	0.15
CZK	800,000	CZECH REPUBLIC 1.5000% 24/04/40 125	33,600	23,185	0.06
CZK	280,000	CZECH REPUBLIC 0.2500% 10/02/27 100	11,284	10,845	0.03
			<u>3,130,370</u>	<u>2,919,062</u>	<u>7.06</u>
		合計:チェコ共和国	<u>3,130,370</u>	<u>2,919,062</u>	<u>7.06</u>
		エジプト			
国債					
EGP	3,345,000	EGYPT GOVT BON 14.5630% 06/07/26 5Y	213,073	87,809	0.21
EGP	2,180,000	EGYPT GOVT BO 14.4830% 06/04/26 5YR	139,059	57,788	0.14
			<u>352,132</u>	<u>145,597</u>	<u>0.35</u>
		合計:エジプト	<u>352,132</u>	<u>145,597</u>	<u>0.35</u>
		ハンガリー			
国債					
USD	555,000	HUNGARY 6.1250% 22/05/28 REGS	550,936	567,939	1.37
HUF	104,570,000	HUNGARY GOVT 4.7500% 24/11/32 32/A	188,349	225,881	0.55
USD	200,000	HUNGARY 5.5000% 16/06/34 REGS	192,000	191,870	0.46
HUF	88,090,000	HUNGARY GOVT 3.0000% 27/10/38 38/A	114,721	139,243	0.34
EUR	130,000	HUNGARY 0.5000% 18/11/30	94,350	99,862	0.24
EUR	100,000	HUNGARY 4.2500% 16/06/31 REGS	85,595	98,876	0.24
HUF	22,100,000	HUNGARY GOVT 1.0000% 26/11/25 25/C	43,931	49,731	0.12
HUF	27,360,000	HUNGARY GOVT 2.2500% 20/04/33 33/A	82,948	46,607	0.11
USD	38,000	REP OF HUNGARY 7.625% 29/03/41	40,470	42,652	0.10
HUF	10,050,000	HUNGARY GOVT 6.0000% 24/11/23 23/A	28,037	27,204	0.07
			<u>1,421,337</u>	<u>1,489,865</u>	<u>3.60</u>
		合計:ハンガリー	<u>1,421,337</u>	<u>1,489,865</u>	<u>3.60</u>
		インドネシア			
国債					
IDR	8,101,000,000	INDONESIA GVT 8.25% 15/06/32 FR58	974,799	590,846	1.43
IDR	4,939,000,000	INDONESIA GOV 6.3750% 15/04/32 FR91	320,430	323,070	0.78
IDR	4,686,000,000	INDONESIA GOV 7.0000% 15/02/33 FR96	306,546	317,469	0.77
IDR	4,474,000,000	INDONESIA GOV 6.5000% 15/06/25 FR81	334,786	299,899	0.73
IDR	3,304,000,000	INDONESIA GOV 6.3750% 15/08/28 FR95	219,180	220,514	0.53
IDR	2,956,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/03/34 FR68	221,615	218,602	0.53
IDR	2,973,000,000	INDONESIA GVT 7.5% 15/08/32 FR74	196,297	208,297	0.50
IDR	2,699,000,000	INDONESIA GOV 7.5000% 15/05/38 FR75	194,972	187,874	0.45
IDR	1,686,000,000	INDONESIA GOV 8.3750% 15/04/39 FR79	121,839	126,719	0.31
IDR	1,865,000,000	INDONESIA GVT 6.625% 15/05/33 FR65	115,315	122,488	0.30
IDR	1,193,000,000	INDONESIA GOV 7.0000% 15/09/30 FR82	72,487	81,457	0.20
IDR	968,000,000	INDONESIA GOV 7.5000% 15/06/35 FR80	68,589	67,473	0.16
IDR	811,000,000	INDONESIA GOV 7.1250% 15/06/42 FR92	56,142	54,836	0.13
IDR	172,000,000	INDONESIA GVT 8.375% 15/09/26 FR56	11,979	12,173	0.03
			<u>3,214,976</u>	<u>2,831,717</u>	<u>6.85</u>
		合計:インドネシア	<u>3,214,976</u>	<u>2,831,717</u>	<u>6.85</u>
		マレーシア			
国債					
MYR	3,725,000	MALAYSIA GOVT 3.8820% 14/03/25 0118	787,025	854,248	2.08
MYR	2,325,000	MALAYSIA GOVT 3.4780% 14/06/24 0319	563,101	529,186	1.28

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
MYR	1,730,000	MALAYSIA GOVT 3.7330% 15/06/28 0513	399,413	392,335	0.95
MYR	1,525,000	MALAYSIA INVE 4.1280% 15/08/25 0118	372,332	351,431	0.85
MYR	1,520,000	MALAYSIA INVE 4.1300% 09/07/29 0119	393,696	347,965	0.84
MYR	1,095,000	MALAYSIA INVE 3.7260% 31/03/26 0319	268,110	249,401	0.60
MYR	1,050,000	MALAYSIA GOVT 3.5820% 15/07/32 0122	224,847	232,027	0.56
MYR	900,000	MALAYSIA GOVT 3.9550% 15/09/25 0115	222,107	206,919	0.50
MYR	860,000	MALAYSIA GOVT 3.8280% 05/07/34 0419	218,222	190,195	0.46
MYR	750,000	MALAYSIA GOVT 3.7570% 22/05/40 0519	177,761	159,804	0.39
MYR	660,000	MALAYSIA GOVT 2.6320% 15/04/31 0220	147,815	136,145	0.33
MYR	460,000	MALAYSIA INVE 4.7240% 15/06/33 0617	117,423	110,111	0.27
MYR	450,000	MALAYSIA GOVT 3.9060% 15/07/26 0119	111,104	103,574	0.25
MYR	400,000	MALAYSIA INVE 3.6550% 15/10/24 0419	96,929	91,085	0.22
MYR	390,000	MALAYSIA INVE 4.3690% 31/10/28 0218	99,234	91,056	0.22
MYR	380,000	MALAYSIA GOVT 3.8990% 16/11/27 0417	99,606	87,355	0.21
MYR	350,000	MALAYSIA GOVT 4.6420% 07/11/33 0318	99,108	83,895	0.20
MYR	280,000	MALAYSIA GOVT 4.254% 31/05/35 0415	62,554	63,983	0.15
MYR	260,000	MALAYSIA GOVT 3.9000% 30/11/26 0316	66,409	59,716	0.14
MYR	270,000	MALAYSIA INVE 3.4650% 15/10/30 0220	64,080	59,368	0.14
MYR	245,000	MALAYSIA GOVT 3.5020% 31/05/27 0307	61,325	55,381	0.13
MYR	235,000	MALAYSIA GOVT 3.8850% 15/08/29 0219	57,857	53,278	0.13
MYR	170,000	MALAYSIA GOVT 4.7620% 07/04/37 0317	43,274	40,687	0.10
			4,753,332	4,549,145	11.00
		合計:マレーシア	4,753,332	4,549,145	11.00
		メキシコ			
国債					
MXN	225,614	MEXICAN BONOS 5.5000% 04/03/27 M	973,121	1,096,730	2.65
MXN	107,027	MEXICAN BONOS 8.5000% 18/11/38 M 30	543,882	563,963	1.36
MXN	95,665	MEXICAN BONOS 7.7500% 13/11/42 M	448,335	460,280	1.11
MXN	87,077	MEXICAN FIXED RATE 7.5% 03/6/27 M20	398,892	456,117	1.10
MXN	72,123	MEXICAN BONOS 7.5000% 26/05/33 M	359,669	363,373	0.88
MXN	38,970	MEXICAN BONOS DES 10% 20/11/36 M30	218,112	234,957	0.57
MXN	41,563	MEXICAN BONOS DES 8% 07/11/47 M	218,037	203,654	0.49
MXN	36,785	MEXICAN BONOS DES 8.5% 31/05/29 M	191,813	200,118	0.48
MXN	30,272	MEXICAN BONOS 8.0000% 31/07/53 M	128,233	147,791	0.36
MXN	27,916	MEXICAN BONOS DES 7.75% 29/5/31 M	137,980	144,715	0.35
MXN	25,352	MEXICAN BONOS DES 5.75% 05/03/26 M	113,583	126,357	0.31
MXN	20,986	MEXICAN BONOS 7.7500% 23/11/34 M	103,341	106,915	0.26
MXN	2,268	MEXICAN BONOS 5.0000% 06/03/25 M	9,888	11,361	0.03
			3,844,886	4,116,331	9.95
短期国庫債券					
MXN	3,641,369	MEXICO CETES 0% 23/01/25	1,584,228	1,663,472	4.02
			1,584,228	1,663,472	4.02
		合計:メキシコ	5,429,114	5,779,803	13.97
		ペルー			
国債					
PEN	3,670	REP OF PERU 6.35% 12/08/28	980,165	950,547	2.29
PEN	1,755,000	PERU B SOBERANO 5.9400% 12/02/29	479,185	439,668	1.06
PEN	915,000	PERU B SOBERANO 8.2000% 12/08/26	307,152	254,341	0.62
PEN	720	PERU B SOBERANO 6.9500% 12/08/31	195,402	185,997	0.45
PEN	745,000	PERU B SOBERANO 6.9000% 12/08/37	259,245	184,805	0.45
PEN	705,000	PERU B SOBERANO 5.4000% 12/08/34	160,556	156,834	0.38
PEN	140,000	PERU B SOBERANO 6.1500% 12/08/32	35,587	33,909	0.08
			2,417,292	2,206,101	5.33
		合計:ペルー	2,417,292	2,206,101	5.33
		フィリピン			
普通社債(固定金利債)					
ZAR	17,800,000	ASIAN DEV BAN 0.0000% 30/04/40 GMTN	147,929	186,068	0.45
			147,929	186,068	0.45
		合計:フィリピン	147,929	186,068	0.45

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
ポーランド					
変動金利債					
PLN	160,000	POLAND GOVT BOND FRN 25/01/26 0126	35,286	36,964	0.09
			35,286	36,964	0.09
国債					
PLN	5,485,000	POLAND GOVT B 1.7500% 25/04/32 0432	855,321	905,774	2.18
PLN	2,960,000	POLAND GOVT B 2.7500% 25/10/29 1029	524,467	569,962	1.38
PLN	2,480,000	POLAND GVT BOND 2.5% 25/07/26 0726	645,333	518,391	1.25
PLN	1,780,000	POLAND GVT BOND 3.25% 25/07/25 0725	478,302	389,976	0.94
PLN	1,545,000	POLAND GOVT B 7.5000% 25/07/28 0728	359,487	382,902	0.93
PLN	1,375,000	POLAND GOVT B 2.7500% 25/04/28 0428	242,424	276,094	0.67
PLN	755,000	POLAND GOVT B 1.2500% 25/10/30 1030	132,394	126,261	0.31
USD	110,000	REP OF POLAND 4.8750% 04/10/33	109,171	109,660	0.27
			3,346,899	3,279,020	7.93
		合計:ポーランド	3,382,185	3,315,984	8.02
ルーマニア					
国債					
RON	2,165,000	ROMANIA GOVT 8.2500% 29/09/32 10Y	493,196	497,670	1.19
USD	360,000	ROMANIA 3.0000% 27/02/27 REGS	350,460	326,596	0.79
RON	1,485,000	ROMANIA GOVT 6.7000% 25/02/32 10Y	274,934	309,512	0.75
RON	1,315,000	ROMANIA GOVT 3.6500% 24/09/31 15Y	225,028	221,032	0.53
USD	198,000	ROMANIA 6.6250% 17/02/28 REGS	197,222	205,128	0.50
USD	196,000	ROMANIA 5.2500% 25/11/27 REGS	195,032	192,582	0.47
RON	1,055,000	ROMANIA GOVT 2.5000% 25/10/27 7Y	207,191	189,627	0.46
RON	870,000	ROMANIA GOVT 5.8000% 26/07/27 15YR	164,817	180,628	0.44
RON	765,000	ROMANIA GOVT 4.7500% 11/10/34 15Y	196,580	132,070	0.32
RON	590,000	ROMANIA GOVT 5.0000% 12/02/29 10Y	132,559	115,090	0.28
RON	580,000	ROMANIA GOVT 4.8500% 25/07/29 8Y	114,310	111,261	0.27
RON	355,000	ROMANIA GOVT 4.7500% 24/02/25 10Y	85,897	74,987	0.18
RON	285,000	ROMANIA GOVT 3.7000% 25/11/24 4YR	57,264	59,627	0.14
RON	100,000	ROMANIA GOVT 3.6500% 28/07/25 5Y	26,151	20,417	0.05
			2,720,641	2,636,227	6.37
		合計:ルーマニア	2,720,641	2,636,227	6.37
南アフリカ					
変動金利債					
ZAR	12,000,000	SOUTH AFRICA FRN FRN 11/07/27 5YR	679,145	688,250	1.66
			679,145	688,250	1.66
国債					
ZAR	28,085,000	REP OF STH AFRIC 8.25% 31/3/32 2032	1,539,636	1,372,657	3.31
ZAR	15,400,000	REP SOUTH AFR 8.0000% 31/01/30 2030	879,652	786,440	1.90
ZAR	14,160,000	REP OF STH AFRI 8.875% 28/2/35 2035	790,177	680,702	1.65
ZAR	10,190,000	REP SOUTH AFR 8.5000% 31/01/37 2037	587,137	459,418	1.11
ZAR	11,930,000	REP OF STH AFRICA 6.25% 31/3/36R209	461,541	448,847	1.09
ZAR	8,856,897	REP SOUTH AFR 7.0000% 28/02/31 R213	450,038	410,802	0.99
ZAR	5,202,000	REP OF STH AFRICA 9% 31/01/40 2040	326,652	237,074	0.57
ZAR	4,378,000	REP OF STH AFRICA 8.75% 31/1/44 204	267,388	190,132	0.46
ZAR	3,107,143	REP OF STH AFRICA 6.5% 28/2/41 R214	135,574	109,592	0.27
ZAR	1,290,000	REP OF STH AFRICA 10.5% 21/12/26 R1	73,417	77,018	0.19
			5,511,212	4,772,682	11.54
		合計:南アフリカ	6,190,357	5,460,932	13.20
国際機関					
普通社債(固定金利債)					
MXN	9,000,000	EURO BK RECON&DV 0% 19/01/32 EMTN	183,150	213,619	0.51
TRY	3,000,000	EURO BK RECON&DV 0% 15/10/26 GMTN	190,227	62,425	0.15
TRY	1,200,000	INTL FIN CORP 0% 09/05/27 GMTN	76,311	14,479	0.04
			449,688	290,523	0.70
		合計:国際機関	449,688	290,523	0.70

通貨	額面価格 ⁽¹⁾	銘柄名	取得時価	評価金額	純資産比率(%)
タイ					
国債					
THB	12,365,000	THAILAND GOVT 2.1250% 17/12/26	417,642	365,055	0.87
THB	10,650,000	THAILAND GOVT 2.8750% 17/12/28	335,320	325,133	0.79
THB	8,180,000	THAILAND GOVT 3.3000% 17/06/38	310,515	254,976	0.62
THB	8,095,000	THAILAND GOVT 2.0000% 17/12/31	214,924	231,850	0.56
THB	8,320,000	THAILAND GOVT 1.5850% 17/12/35	222,112	217,126	0.53
THB	6,097,000	THAILAND GVT 4.875% 22/06/29	247,263	206,833	0.50
THB	7,860,000	THAILAND GOVT 1.6000% 17/06/35	258,365	206,560	0.50
THB	5,030,000	THAILAND GVT 3.4% 17/06/36	167,711	159,415	0.39
THB	3,835,000	THAILAND GOVT 3.6500% 20/06/31	151,476	123,738	0.30
THB	3,875,000	THAILAND GOVT 3.4500% 17/06/43	106,727	123,198	0.30
THB	3,675,000	THAILAND GVT 3.775% 25/06/32	124,241	120,605	0.29
THB	4,395,000	THAILAND GOVT 2.0000% 17/06/42	129,149	112,868	0.27
THB	1,860,000	THAILAND GOVT 2.8750% 17/06/46	39,708	53,616	0.13
			2,725,153	2,500,973	6.05
		合計:タイ	2,725,153	2,500,973	6.05
アメリカ					
短期国庫債券					
USD	885,000	TREASURY BILL 0% 01/06/23	874,423	878,480	2.13
USD	85,000	TREASURY BILL 0% 18/05/23	84,052	84,527	0.20
			958,475	963,007	2.33
		合計:アメリカ	958,475	963,007	2.33
ウルグアイ					
国債					
UYU	270,000	URUGUAY 4.0000% 10/07/30 CPI	16,227	22,797	0.06
			16,227	22,797	0.06
		合計:ウルグアイ	16,227	22,797	0.06
組入資産合計			41,429,481	38,522,414	93.15

⁽¹⁾ 額面価格は発行通貨建て表示

財務書類に関する注記

2023年3月31日現在

(購入金額、売却金額、契約数、額面は通貨を欄左側に表示)

注記 1 - 外国為替先渡し契約

2023年3月31日現在、ファンドは以下の未決済外国為替先渡し契約を有していた。外国為替先渡し契約は投資目的とFCクラスのヘッジ目的で用いられる。

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
JPY	96,414,151	USD	728,047	2023年4月24日	(997)
BRL	19,441,000	USD	3,682,565	2023年6月2日	87,651
HUF	563,081,000	USD	1,510,126	2023年6月21日	52,866
IDR	23,070,375,000	USD	1,495,599	2023年6月21日	39,507
PLN	5,260,075	USD	1,188,663	2023年6月21日	30,237
MXN	12,035,000	USD	637,784	2023年4月24日	24,049
MXN	7,370,000	USD	378,288	2023年6月21日	22,375
BRL	1,931,000	USD	357,360	2023年5月10日	18,921
MXN	9,099,000	USD	481,428	2023年4月27日	18,645
COP	1,206,341,000	USD	242,578	2023年4月10日	16,551
BRL	1,028,000	USD	185,794	2023年6月16日	13,094
MXN	4,666,000	USD	244,619	2023年4月27日	11,820
MXN	6,970,000	USD	367,567	2023年6月21日	11,350
CLP	342,864,000	USD	420,382	2023年6月22日	9,377
THB	12,665,000	USD	365,301	2023年6月21日	9,273
THB	19,830,000	USD	579,316	2023年6月21日	7,168
MXN	2,430,000	USD	125,322	2023年6月21日	6,782
THB	41,592,000	USD	1,216,140	2023年4月27日	6,683
ZAR	5,056,000	USD	275,531	2023年6月8日	6,586
COP	2,680,400,000	USD	561,457	2023年6月21日	5,705
COP	1,162,689,000	USD	240,946	2023年6月16日	5,322
CLP	188,032,000	USD	232,712	2023年4月6日	5,197
THB	1,815,000	USD	48,316	2023年4月25日	5,034
USD	154,212	THB	5,089,000	2023年4月17日	4,766
EUR	278,000	USD	299,735	2023年6月21日	4,311
RON	1,269,000	USD	273,869	2023年6月21日	4,311
USD	2,033,160	MXN	37,326,390	2023年6月21日	3,945
USD	65,321	TRY	1,360,000	2023年6月21日	3,879
CLP	81,200,000	USD	98,008	2023年6月22日	3,771
CLP	112,900,000	USD	137,808	2023年6月22日	3,704
HUF	67,744,000	USD	185,422	2023年6月2日	3,604
HUF	36,500,000	USD	97,815	2023年6月21日	3,500
KRW	437,487,000	USD	332,310	2023年4月12日	3,350
HUF	27,300,000	USD	72,650	2023年6月21日	3,129
THB	4,188,000	USD	120,068	2023年4月17日	2,918
KZT	29,000,000	USD	59,793	2023年7月24日	2,630
KZT	41,400,000	USD	87,295	2023年6月15日	2,598
BRL	560,000	USD	106,080	2023年6月2日	2,521
MXN	10,663,000	USD	583,874	2023年4月24日	2,510
CLP	78,000,000	USD	95,389	2023年6月22日	2,379
THB	6,650,000	USD	194,387	2023年6月21日	2,290
ZAR	2,924,000	USD	160,740	2023年6月21日	2,230
COP	240,862,000	USD	48,737	2023年6月21日	2,228
RON	460,000	USD	98,634	2023年6月21日	2,203
EUR	94,000	USD	100,713	2023年6月21日	2,093
MXN	857,000	USD	44,650	2023年6月5日	2,080
CLP	94,103,000	USD	116,392	2023年5月24日	1,981
THB	4,820,000	USD	140,606	2023年6月21日	1,948
PHP	7,460,000	USD	135,095	2023年6月21日	1,811
CZK	1,811,000	USD	81,547	2023年6月21日	1,810
EUR	62,000	USD	66,001	2023年6月21日	1,807

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
COP	258,200,000	USD	52,834	2023年6月21日	1,800
KZT	20,880,000	USD	44,111	2023年4月25日	1,773
EUR	122,000	USD	131,658	2023年6月21日	1,772
COP	311,700,000	USD	64,228	2023年6月21日	1,726
CNH	1,232,000	USD	178,854	2023年6月21日	1,661
EUR	112,000	USD	120,861	2023年6月21日	1,632
EUR	113,000	USD	122,064	2023年6月21日	1,523
GBP	84,000	USD	102,541	2023年6月21日	1,510
SGD	130,000	USD	96,626	2023年6月21日	1,440
ZAR	1,470,000	USD	80,529	2023年6月21日	1,401
EUR	124,000	USD	134,357	2023年6月21日	1,260
BRL	615,000	USD	118,008	2023年6月2日	1,259
KZT	25,800,000	USD	54,088	2023年8月9日	1,233
BRL	730,000	USD	140,357	2023年6月2日	1,212
USD	150,068	MXN	2,740,000	2023年6月21日	1,111
RON	230,000	USD	49,311	2023年6月21日	1,107
MXN	510,000	USD	26,629	2023年6月21日	1,096
CLP	32,318,000	USD	39,722	2023年4月28日	1,078
MXN	1,030,000	USD	55,033	2023年6月21日	962
MXN	1,850,000	USD	99,625	2023年6月21日	948
CLP	99,396,000	USD	124,245	2023年5月16日	942
USD	62,896	TRY	1,229,000	2023年4月24日	868
CZK	2,600,000	USD	118,839	2023年6月21日	833
CAD	165,000	USD	121,179	2023年6月21日	732
MXN	840,000	USD	44,941	2023年6月21日	725
PHP	4,610,000	USD	83,879	2023年6月21日	724
COP	425,824,000	USD	89,391	2023年6月21日	712
KZT	8,120,000	USD	17,143	2023年4月24日	708
THB	6,880,000	USD	202,800	2023年6月21日	680
ZAR	440,000	USD	23,942	2023年6月21日	581
CLP	107,000,000	USD	133,583	2023年6月22日	535
RSD	2,771,000	USD	25,172	2023年6月21日	534
USD	394,130	KRW	510,832,000	2023年6月21日	492
UYU	2,429,000	USD	60,978	2023年6月21日	479
THB	2,625,000	USD	76,900	2023年5月17日	452
IDR	1,793,000,000	USD	118,883	2023年6月21日	423
COP	677,533,000	USD	142,969	2023年6月21日	394
USD	31,138	EGP	1,050,000	2023年6月21日	386
KRW	41,750,000	USD	31,797	2023年6月2日	335
NZD	135,000	USD	84,134	2023年6月21日	305
CNH	785,000	USD	114,740	2023年6月21日	279
USD	136,187	MXN	2,500,000	2023年6月21日	278
CLP	27,250,000	USD	33,890	2023年6月22日	265
KRW	98,610,000	USD	75,725	2023年6月21日	261
COP	195,392,000	USD	41,093	2023年6月21日	251
MXN	1,660,000	USD	90,007	2023年6月21日	237
USD	131,789	MXN	2,420,000	2023年6月21日	229
CZK	1,330,000	USD	61,006	2023年6月21日	211
EUR	19,000	USD	20,588	2023年6月21日	191
MYR	180,000	USD	40,816	2023年6月21日	186
AUD	21,000	USD	13,892	2023年6月21日	180
COP	139,184,000	USD	29,273	2023年6月21日	177
CLP	27,250,000	USD	34,007	2023年6月22日	149
INR	14,782,000	USD	179,219	2023年5月2日	125
USD	96,862	MXN	1,780,000	2023年6月21日	94
PEN	1,097,000	USD	289,828	2023年6月21日	90
THB	4,510,000	USD	133,299	2023年6月21日	86
THB	1,330,000	USD	39,654	2023年9月29日	38
USD	82,988	SGD	110,000	2023年6月21日	10
USD	47,174	INR	3,900,000	2023年6月21日	(5)
PEN	280,000	USD	74,015	2023年6月21日	(16)
USD	70,121	INR	5,800,000	2023年6月21日	(42)
USD	34,959	CNH	239,000	2023年6月21日	(59)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	99,136	CNH	677,000	2023年6月21日	(59)
TRY	1,135,000	USD	57,352	2023年4月24日	(67)
CLP	33,500,000	USD	42,074	2023年6月22日	(85)
CLP	33,500,000	USD	42,127	2023年6月22日	(138)
USD	198,184	THB	6,748,000	2023年4月25日	(165)
USD	90,950	MYR	400,000	2023年6月21日	(166)
USD	65,643	INR	5,440,000	2023年6月21日	(166)
KRW	62,320,000	USD	48,190	2023年6月21日	(168)
INR	4,210,000	USD	51,120	2023年6月21日	(190)
USD	37,439	MXN	691,000	2023年6月5日	(240)
USD	107,929	MXN	1,990,000	2023年6月21日	(255)
USD	21,176	CLP	17,100,000	2023年6月22日	(257)
BRL	325,000	USD	63,286	2023年6月2日	(259)
THB	10,740,000	USD	317,939	2023年6月21日	(298)
USD	114,676	CNH	779,000	2023年9月28日	(309)
USD	80,996	CNH	555,000	2023年6月21日	(323)
SGD	270,000	USD	204,035	2023年6月21日	(360)
USD	106,777	EUR	98,000	2023年6月21日	(404)
USD	24,022	MXN	450,000	2023年6月21日	(441)
INR	12,410,000	USD	150,570	2023年6月21日	(443)
USD	15,706	ZAR	290,000	2023年6月21日	(457)
THB	6,750,000	USD	200,118	2023年6月21日	(483)
THB	13,340,000	USD	395,025	2023年6月21日	(487)
USD	20,011	MYR	90,000	2023年6月21日	(490)
USD	157,144	MXN	2,900,000	2023年6月21日	(511)
USD	221,158	IDR	3,332,325,000	2023年6月21日	(575)
EGP	778,000	USD	25,202	2023年4月18日	(651)
USD	27,148	THB	940,000	2023年6月21日	(653)
USD	13,999	MXN	270,000	2023年6月21日	(679)
USD	24,607	CZK	550,000	2023年6月21日	(708)
USD	28,233	PLN	125,000	2023年6月21日	(732)
USD	105,540	THB	3,600,000	2023年6月21日	(931)
USD	45,539	BRL	240,000	2023年6月2日	(1,004)
MXN	5,550,000	USD	302,849	2023年6月21日	(1,129)
USD	35,049	IDR	544,000,000	2023年6月21日	(1,148)
USD	145,246	THB	4,950,000	2023年6月21日	(1,153)
USD	205,556	ILS	745,000	2023年6月21日	(1,169)
USD	145,699	RON	670,000	2023年6月21日	(1,172)
USD	133,338	EUR	123,000	2023年6月21日	(1,185)
USD	282,432	THB	9,590,000	2023年6月21日	(1,197)
KRW	32,408,000	USD	26,082	2023年4月12日	(1,218)
USD	154,088	IDR	2,334,444,000	2023年6月21日	(1,246)
USD	95,501	MXN	1,780,000	2023年6月21日	(1,267)
COP	584,055,000	USD	126,336	2023年4月26日	(1,268)
EGP	691,000	USD	23,423	2023年4月10日	(1,339)
EGP	691,000	USD	23,423	2023年4月10日	(1,339)
KZT	28,400,000	USD	62,971	2023年6月21日	(1,378)
USD	30,799	CZK	700,000	2023年6月21日	(1,421)
KZT	27,500,000	USD	61,063	2023年6月21日	(1,422)
USD	118,675	PEN	455,000	2023年6月21日	(1,574)
USD	68,238	CLP	55,700,000	2023年6月22日	(1,578)
USD	57,724	CZK	1,290,000	2023年6月21日	(1,651)
USD	50,466	MXN	960,000	2023年6月21日	(1,723)
USD	85,859	COP	414,700,000	2023年6月21日	(1,890)
INR	43,988,000	USD	535,785	2023年4月28日	(1,933)
USD	109,351	HUF	40,100,000	2023年6月21日	(1,958)
USD	68,815	BRL	365,000	2023年6月2日	(1,969)
USD	60,454	ZAR	1,120,000	2023年6月21日	(1,969)
USD	82,447	NZD	135,000	2023年6月21日	(1,992)
USD	93,111	MXN	1,750,000	2023年6月21日	(2,025)
USD	138,984	PHP	7,690,000	2023年6月21日	(2,144)
USD	119,740	CAD	165,000	2023年6月21日	(2,170)
USD	198,247	CZK	4,344,000	2023年4月28日	(2,238)

購入通貨	購入金額	売却通貨	売却金額	満期日	未実現損益(米ドル)
USD	37,272	HUF	14,300,000	2023年6月21日	(2,421)
USD	178,211	PLN	777,000	2023年4月28日	(2,475)
THB	1,894,000	USD	58,187	2023年4月27日	(2,503)
USD	196,123	PHP	10,826,000	2023年6月21日	(2,557)
USD	80,418	GBP	67,000	2023年6月21日	(2,574)
USD	78,851	BRL	420,000	2023年6月2日	(2,600)
USD	57,818	COP	282,732,000	2023年4月26日	(2,725)
USD	57,313	COP	283,900,000	2023年6月21日	(2,759)
USD	106,684	BRL	565,000	2023年6月2日	(2,887)
USD	118,359	MXN	2,232,000	2023年6月21日	(2,981)
EGP	3,560,000	USD	111,075	2023年5月15日	(3,180)
USD	123,666	MXN	2,340,000	2023年6月21日	(3,545)
USD	85,597	BRL	460,000	2023年6月2日	(3,611)
USD	70,737	MXN	1,370,000	2023年6月21日	(3,742)
USD	148,906	THB	5,173,000	2023年6月1日	(3,781)
USD	113,380	BRL	605,000	2023年6月2日	(3,948)
USD	93,916	CZK	2,127,000	2023年6月21日	(3,985)
USD	73,904	HUF	28,100,000	2023年6月21日	(4,095)
USD	113,623	MXN	2,170,000	2023年6月21日	(4,347)
USD	158,963	COP	773,994,000	2023年6月21日	(4,811)
USD	135,331	PLN	605,000	2023年6月21日	(4,863)
USD	117,348	GBP	99,000	2023年6月21日	(5,283)
USD	477,487	SGD	640,000	2023年6月21日	(5,298)
USD	815,211	THB	27,921,000	2023年4月25日	(5,494)
USD	143,576	MXN	2,739,000	2023年6月5日	(5,777)
USD	885,610	PEN	3,374,000	2023年6月21日	(6,079)
USD	246,440	ZAR	4,500,000	2023年4月6日	(6,086)
USD	185,112	HUF	67,751,000	2023年4月28日	(6,120)
USD	279,944	CLP	228,071,000	2023年6月8日	(6,451)
USD	266,350	COP	1,290,600,000	2023年6月21日	(6,736)
USD	124,110	CLP	104,600,000	2023年6月22日	(7,000)
USD	179,300	MXN	3,430,000	2023年6月21日	(7,168)
USD	601,378	MYR	2,673,369	2023年6月21日	(7,593)
TRY	1,665,000	USD	82,918	2023年6月21日	(7,697)
USD	186,974	CLP	155,600,000	2023年6月22日	(8,061)
USD	417,988	COP	1,987,115,000	2023年4月10日	(8,856)
ZAR	3,053,000	USD	180,224	2023年4月6日	(8,899)
TRY	2,195,000	USD	109,095	2023年6月21日	(9,929)
USD	132,271	HUF	51,500,000	2023年6月21日	(10,681)
USD	513,585	COP	2,482,512,000	2023年6月21日	(11,705)
USD	115,075	MXN	2,393,000	2023年4月24日	(16,521)
USD	609,271	THB	21,160,000	2023年6月21日	(16,548)
USD	184,723	CLP	159,601,000	2023年4月6日	(17,214)
USD	1,375,358	EUR	1,281,000	2023年6月21日	(25,660)
USD	1,082,994	MXN	20,526,000	2023年6月21日	(32,883)
USD	252,965	MXN	5,215,000	2023年4月27日	(33,647)
TRY	8,223,655	USD	409,585	2023年6月21日	(38,056)
EGP	4,840,000	USD	182,228	2023年6月1日	(38,816)
USD	1,697,341	ZAR	31,273,685	2023年6月21日	(45,717)
					(322)

注記 2 - 先物契約

2023年3月31日現在、ファンドは以下の未決済先物契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	評価金額(米ドル)	未実現損失(米ドル)
<i>売り持ちポジション</i>					
EUR	(3)	FUT EURO-BOBL	2023年6月	(384,448)	(8,327)
EUR	(3)	FUT EURO-BUND	2023年6月	(442,769)	(15,772)
USD	(1)	FUT US LONG BOND(CBT)	2023年6月	(130,656)	(4,992)
USD	(6)	FUT US 10YR NOTE (CBT)	2023年6月	(688,125)	(9,352)
USD	(16)	FUT US 5YR NOTE (CBT)	2023年6月	(1,749,125)	(31,041)
				(3,395,123)	(69,484)
				(69,484)	

注記 3 - オプション契約

2023年3月31日現在、ファンドは以下の未決済オプション契約を有していた。

通貨	契約数	銘柄名	満期日	取得原価(米ドル)	評価金額(米ドル)	未実現損益(米ドル)
<i>買い持ちポジション</i>						
USD	766,000	C USD/BRL 5.97 08/05/23	2023年5月8日	17,120	500	(16,620)
USD	403,000	C USD/BRL 6.1075 14/06/23	2023年6月14日	9,617	839	(8,778)
USD	1,215,000	C USD/CNH 6.786 26/09/23	2023年9月26日	22,514	21,105	(1,409)
USD	1,249,000	C USD/INR 83.8 26/04/23	2023年4月26日	5,999	1,348	(4,651)
USD	415,000	C USD/INR 84.15 27/04/23	2023年4月27日	2,078	329	(1,749)
USD	590,000	C USD/THB 36.1 30/05/23	2023年5月30日	4,962	1,106	(3,856)
USD	596,000	C USD/ZAR 19.43 06/06/23	2023年6月6日	7,715	3,400	(4,315)
USD	402,000	P USD/CLP 754 12/05/23	2023年5月12日	5,058	2,110	(2,948)
USD	394,000	P USD/CLP 761.6 22/05/23	2023年5月22日	5,027	3,752	(1,275)
USD	596,000	P USD/CLP 765.5 06/06/23	2023年6月6日	7,814	8,241	427
USD	1,215,000	P USD/CNH 6.786 26/09/23	2023年9月26日	21,286	21,993	707
USD	794,000	P USD/COP 4544 14/06/23	2023年6月14日	10,235	13,203	2,968
USD	416,000	P USD/CZK 21.3 26/04/23	2023年4月26日	2,625	1,979	(646)
USD	416,000	P USD/HUF 346.75 26/04/23	2023年4月26日	4,579	3,991	(588)
USD	593,000	P USD/HUF 346.86 31/05/23	2023年5月31日	6,301	8,776	2,475
USD	416,000	P USD/PLN 4.2 26/04/23	2023年4月26日	3,108	1,317	(1,791)
				136,038	93,989	(42,050)
<i>売り持ちポジション</i>						
USD	(416,000)	C USD/CLP 810.1 26/04/23	2023年4月26日	(15,694)	(4,292)	11,402
USD	(596,000)	C USD/CLP 876.4 06/06/23	2023年6月6日	(9,643)	(4,148)	5,495
USD	(416,000)	C USD/CZK 22.68 26/04/23	2023年4月26日	(3,197)	(632)	2,565
USD	(416,000)	C USD/HUF 390.65 26/04/23	2023年4月26日	(5,799)	(734)	5,065
USD	(394,000)	C USD/KRW 1311 31/05/23	2023年5月31日	(8,794)	(5,979)	2,815
USD	(416,000)	C USD/PLN 4.5675 26/04/23	2023年4月26日	(4,075)	(618)	3,457
USD	(810,000)	C USD/THB 33.45 27/09/23	2023年9月27日	(22,032)	(21,816)	216
USD	(1,206,000)	C USD/THB 34.1 15/05/23	2023年5月15日	(22,992)	(14,163)	8,829
USD	(590,000)	C USD/THB 34.74 30/05/23	2023年5月30日	(11,959)	(4,142)	7,817
USD	(766,000)	P USD/BRL 4.953 08/05/23	2023年5月8日	(13,696)	(6,100)	7,596
USD	(403,000)	P USD/BRL 5.048 14/06/23	2023年6月14日	(7,483)	(8,008)	(525)
USD	(402,000)	P USD/CLP 800 12/05/23	2023年5月12日	(14,620)	(11,641)	2,979
USD	(394,000)	P USD/CLP 808.5 22/05/23	2023年5月22日	(14,448)	(15,033)	(585)
USD	(416,000)	P USD/CLP 810.1 26/04/23	2023年4月26日	(13,924)	(14,031)	(107)
USD	(794,000)	P USD/COP 4825.5 14/06/23	2023年6月14日	(28,664)	(37,629)	(8,965)
USD	(593,000)	P USD/HUF 365.35 31/05/23	2023年5月31日	(18,962)	(25,364)	(6,402)
USD	(1,249,000)	P USD/INR 80.62 26/04/23	2023年4月26日	(4,921)	(433)	4,488
USD	(415,000)	P USD/INR 80.85 27/04/23	2023年4月27日	(1,577)	(232)	1,345
USD	(394,000)	P USD/KRW 1311 31/05/23	2023年5月31日	(8,201)	(9,399)	(1,198)
USD	(810,000)	P USD/THB 33.45 27/09/23	2023年9月27日	(19,914)	(20,598)	(684)
USD	(1,206,000)	P USD/THB 34.1 15/05/23	2023年5月15日	(22,992)	(19,079)	3,913
USD	(596,000)	P USD/ZAR 17.445 06/06/23	2023年6月6日	(6,613)	(8,481)	(1,868)
				(280,200)	(232,552)	47,648

注記 4 - 金利スワップ契約

2023年3月31日現在、ファンドは以下の未決済金利スワップ契約を有していた。

通貨	額面	銘柄名	満期日	経過利息(米ドル)	未実現損益(米ドル)
BRL	325,093	Received Fixed (12.68%) - Pay Float (CETIP)	2029年1月2日	0	7
BRL	1,555,413	Received Fixed (11.78%) - Pay Float (CETIP)	2029年1月2日	0	(16,271)
BRL	2,038,962	Received Fixed (12.03%) - Pay Float (CETIP)	2025年1月2日	0	(3,788)
BRL	5,517,578	Received Fixed (13.585%) - Pay Float (CETIP)	2025年1月2日	0	27,365
BRL	1,385,634	Received Fixed (12.94%) - Pay Float (CETIP)	2025年1月2日	0	3,520
BRL	3,068,899	Received Fixed (12.82%) - Pay Float (CETIP)	2025年1月2日	0	6,584
BRL	1,280,273	Received Fixed (12.81%) - Pay Float (CETIP)	2027年1月4日	0	5,746
BRL	766,310	Received Fixed (12.785%) - Pay Float (CETIP)	2027年1月4日	0	3,305
BRL	766,532	Received Fixed (12.91%) - Pay Float (CETIP)	2027年1月4日	0	3,978
BRL	3,071,172	Received Fixed (12.63%) - Pay Float (CETIP)	2026年1月2日	0	9,578
CZK	22,285,000	Received Float (PRIBOR) - Pay Fixed (5.2185%)	2028年6月21日	0	(21,898)
CZK	26,945,000	Received Fixed (6.115%) - Pay Float (PRIBOR)	2025年6月23日	0	8,270
CZK	5,870,000	Received Fixed (4.849%) - Pay Float (PRIBOR)	2033年6月21日	0	10,354
HUF	777,240,000	Received Fixed (10.88%) - Pay Float (BUBOR)	2025年6月23日	0	(28,835)
HUF	203,015,000	Received Fixed (8.222%) - Pay Float (BUBOR)	2033年6月21日	0	4,233
HUF	541,675,000	Received Float (BUBOR) - Pay Fixed (8.9%)	2028年6月21日	0	5,928
HUF	41,260,000	Received Fixed (8.135%) - Pay Float (BUBOR)	2030年6月21日	0	(1,817)
ILS	1,605,000	Received Float (TELBOR) - Pay Fixed (3.58%)	2028年6月21日	0	1,285
MXN	11,655,000	Received Float (TIE) - Pay Fixed (8.31%)	2032年2月25日	1,229	3,368
MXN	4,475,000	Received Fixed (9.26%) - Pay Float (TIE)	2027年10月22日	(201)	5,918
MXN	7,185,000	Received Float (TIE) - Pay Fixed (9.08%)	2030年2月18日	102	(13,497)
PLN	2,290,000	Received Fixed (6.49%) - Pay Float (WIBOR)	2025年6月23日	0	3,348
PLN	510,000	Received Fixed (5.93%) - Pay Float (WIBOR)	2033年6月21日	0	4,654
PLN	1,890,000	Received Float (WIBOR) - Pay Fixed (5.922%)	2028年6月21日	0	(9,417)
ZAR	27,565,000	Received Fixed (9.364%) - Pay Float (JIBAR)	2033年6月21日	0	24,418
ZAR	23,750,000	Received Float (JIBAR) - Pay Fixed (8.4255%)	2028年6月21日	0	(12,643)
ZAR	11,915,000	Received Float (JIBAR) - Pay Fixed (8.51%)	2028年6月21日	0	(8,616)
				1,130	15,077

コモディティ・オープン（適格機関投資家専用）

第9期（2022年8月18日～2023年8月17日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／海外／その他資産（商品先物）／特殊型（その他（指数連動債券型））	
信託期間	信託期間は2015年4月24日から2025年8月18日までです。	
運用方針	主として、グローバル・コモディティ（米ドル建て）マザーファンドの受益証券に投資し、世界の様々な商品（コモディティ）市況を捉えることを目的に、ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。	
主な投資対象	コモディティ・オープン	下記のマザーファンド受益証券を主要投資対象とします。
	グローバル・コモディティ（米ドル建て）マザーファンド	ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価格が概ね連動する米ドル建て債券を主要投資対象とします。
主な投資制限	コモディティ・オープン	外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
	グローバル・コモディティ（米ドル建て）マザーファンド	外貨建資産への投資割合に制限を設けません。
分配方針	毎決算時に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。 （1）分配対象額は、経費控除後の繰越分を含めた配当等収益及び売買益（評価益を含みます。）等の全額とします。 （2）分配金額については、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。	

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額 (分配落)			参考指数		債券組入比率	債券先物率比	純資産額
	円	円	%	円	%			
5期（2019年8月19日）	6,602	0	△10.0	6,725	△11.3	97.2	—	880
6期（2020年8月17日）	6,501	0	△1.5	6,211	△7.7	97.3	—	891
7期（2021年8月17日）	9,005	0	38.5	8,545	37.6	96.5	—	926
8期（2022年8月17日）	13,922	0	54.6	13,439	57.3	96.8	—	928
9期（2023年8月17日）	13,901	0	△0.2	12,474	△7.2	97.1	—	909

*基準価額は1万口当たりの数字です。

*基準価額の期中騰落率は分配金込み、期首（前期末）比であり、小数第2位を四捨五入しています。

*当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

*債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

参考指数は、ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）です。

ブルームバーグ商品指数は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー（Bloomberg Finance L.P.）及び、その関係会社とUBS セキュリティーズ・エル・エル・シー（UBS Securities LLC）の共同商品で、現物商品の先物契約により構成され、商品市場全体の値動きを表します。

「円換算ベース」は、米ドルベース指数をもとに、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社が独自に円換算した指数です。

ブルームバーグ商品指数 (Bloomberg Commodity IndexSM) 及び「ブルームバーグ (Bloomberg®)」は、ブルームバーグ・ファイナンス・エル・ピー (Bloomberg Finance L.P.) 及び、その関係会社 (以下「ブルームバーグ」と総称します。) のサービスマークであり、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社による一定の目的での利用のためにライセンスされています。ブルームバーグ商品指数 (Bloomberg Commodity IndexSM) は、ブルームバーグとUBSセキュリティーズ・エル・エル・シー (UBS Securities LLC) の間の契約に従ってブルームバーグが算出し、配信し、販売するものです。ブルームバーグ、ならびにUBS セキュリティーズ・エル・エル・シー及びその関係会社 (以下「UBS」と総称します。) のいずれも、三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社の関係会社ではなく、ブルームバーグ及びUBSは、当ファンドを承認し、是認し、レビューし又は推奨するものではありません。ブルームバーグ及びUBSのいずれも、ブルームバーグ商品指数 (Bloomberg Commodity IndexSM) に関連するいかなるデータ又は情報の適時性、正確性又は完全性も保証するものではありません。設定日を10,000として指数化したものを掲載しています。

○当期中の基準価額と市況の推移

年 月 日	基 準 価 額		参 考 指 数		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率
	円	騰 落 率		騰 落 率	%	%
(当 期 首) 2022年 8 月 17 日	13,922	—	13,439	—	96.8	—
8 月 末	14,492	4.1	13,988	4.1	96.8	—
9 月 末	14,066	1.0	13,420	△0.1	97.3	—
10 月 末	14,441	3.7	13,640	1.5	97.3	—
11 月 末	14,015	0.7	13,169	△2.0	97.1	—
12 月 末	13,326	△4.3	12,279	△8.6	96.8	—
2023年 1 月 末	13,051	△6.3	11,901	△11.4	97.1	—
2 月 末	13,146	△5.6	11,893	△11.5	97.3	—
3 月 末	12,789	△8.1	11,476	△14.6	96.7	—
4 月 末	12,735	△8.5	11,411	△15.1	97.2	—
5 月 末	12,694	△8.8	11,314	△15.8	97.2	—
6 月 末	13,304	△4.4	11,966	△11.0	98.3	—
7 月 末	13,796	△0.9	12,444	△7.4	97.5	—
(当 期 末) 2023年 8 月 17 日	13,901	△0.2	12,474	△7.2	97.1	—

* 基準価額は1万口当たりの数字です。

* 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首（前期末）比であり、小数第2位を四捨五入しています。

* 当ファンドはマザーファンドを組み入れますので、「債券組入比率」、「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

* 債券先物比率は「買建比率-売建比率」で算出しております。

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当ファンドの基準価額は、ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）*が下落したことから、前期末比で下落しました。

*ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）は、「Bloomberg Commodity IndexSM」をもとに三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社が独自に円換算した指数です。

【運用経過】

「グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド」受益証券を高位に組み入れる運用を行いました。

【「グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド」の運用経過】

ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）に概ね連動する投資成果を目標として、償還価格がブルームバーグ商品指数の騰落率と連動する米ドル建て債券の組み入れを高位に保つ運用を行いました。

【今後の運用方針】

グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンドの受益証券への投資を通じて、ブルームバーグ商品指数の騰落率に償還価格が概ね連動する米ドル建て債券に投資し、ブルームバーグ商品指数（円換算ベース）と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

○ 1万口当たりの費用明細

(2022年8月18日～2023年8月17日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信託報酬	円 53	% 0.396	(a) 信託報酬＝〔期中の平均基準価額〕×信託報酬率 期中の平均基準価額は13,487円です。 信託報酬に係る消費税は当（作成）期末の税率を採用しています。
（投信会社）	(46)	(0.341)	委託した資金の運用、基準価額の計算、開示資料作成等の対価
（販売会社）	(3)	(0.022)	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、購入後の情報提供等の対価
（受託会社）	(4)	(0.033)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) その他費用	4	0.032	(b) その他費用＝ $\frac{〔期中のその他費用〕}{〔期中の平均受益権口数〕} \times 10,000$
（保管費用）	(4)	(0.027)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監査費用）	(1)	(0.005)	監査費用は、監査法人に支払うファンドの監査に係る費用
合 計	57	0.428	

*期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。なお、その他費用は、当ファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

*各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

○ 売買及び取引の状況

(2022年8月18日～2023年8月17日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

	当 期			
	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
グローバル・コモディティ（米ドル建て）マザーファンド	千口 —	千円 —	千口 34,938	千円 20,615

*単位未満は切り捨てております。

○利害関係人との取引状況等

(2022年8月18日～2023年8月17日)

利害関係人との取引状況

<コモディティ・オープン（適格機関投資家専用）>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.000674	百万円 0.000674	% 100.0	百万円 0.000674	百万円 0.000674	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	2,170	261	12.0	2,169	259	11.9

<グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド>

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.010332	百万円 0.010332	% 100.0	百万円 0.010332	百万円 0.010332	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	66,278	7,793	11.8	66,261	7,722	11.7

平均保有割合3.8%

※平均保有割合とは、親投資信託の残存口数の合計に対する当ファンドの親投資信託所有口数の割合です。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、本ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年8月18日～2023年8月17日)

当 期 首 残 高 (元)	当 期 設 定 本 元	当 期 解 約 本 元	当 期 末 残 高 (元)	取 引 の 理 由
千円 500	千円 -	千円 500	千円 -	当初設定時における取得およびその解約

○組入資産の明細

(2023年8月17日現在)

親投資信託残高

項 目	期 首 (前 期 末)		当 期 末	
	口	数	口	数
グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド		千口 1,526,262		千口 1,491,323
				評 価 額 千円 900,013

*単位未満は切り捨てております。

*親投資信託の当期末現在の受益権総口数は、42,080,514千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年8月17日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比	評 価 額	率
グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンド	千円 900,013	% 98.8	千円 900,013	% 98.8
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 そ の 他	10,882	1.2	10,882	1.2
投 資 信 託 財 産 総 額	910,895	100.0	910,895	100.0

*評価額の単位未満は切り捨てております。

*グローバル・コモディティ（米ドル建て） マザーファンドにおいて、当期末における外貨建純資産（25,191,584千円）の投資信託財産総額（25,513,005千円）に対する比率は98.7%です。

*外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=146.49円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年8月17日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	910,895,602円
コー ル ・ ロ ー ン 等	8,481,704
グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド(評価額)	900,013,898
未 収 入 金	2,400,000
(B) 負 債	1,707,500
未 払 信 託 報 酬	1,684,156
未 払 利 息	18
そ の 他 未 払 費 用	23,326
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	909,188,102
元 本	654,054,072
次 期 繰 越 損 益 金	255,134,030
(D) 受 益 権 総 口 数	654,054,072口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額 (C/D)	13,901円

○損益の状況 (2022年8月18日～2023年8月17日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	△4,668円
受 取 利 息	18
支 払 利 息	△4,686
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	2,197,141
売 買 益	2,986,321
売 買 損	△789,180
(C) 信 託 報 酬 等	△3,573,646
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	△1,381,173
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	437,129,693
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△180,614,490
(配 当 等 相 当 額)	(5,693,099)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△186,307,589)
計 (D+E+F)	255,134,030
(H) 収 益 分 配 金	0
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	255,134,030
追 加 信 託 差 損 益 金	△180,614,490
(配 当 等 相 当 額)	(5,693,099)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△186,307,589)
分 配 準 備 積 立 金	437,129,693
繰 越 損 益 金	△1,381,173

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(C)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

(注) 当ファンドの期首元本額は666,589,609円、期中追加設定元本額は0円、期中一部解約元本額は12,535,537円です。

○お知らせ

(2022年8月18日～2023年8月17日)

該当事項はありません。

グローバル・コモディティ(米ドル建て) マザーファンド

第15期(計算期間: 2022年5月27日~2023年5月26日)

◎当期の運用経過

(1) 主としてブルームバーグ商品指数(円換算ベース)*に概ね連動する投資成果を目標として、償還価格がブルームバーグ商品指数の騰落率と概ね連動する米ドル建て債券の組み入れを高位に保つ運用を行いました。

*ブルームバーグ商品指数(円換算ベース)は、「Bloomberg Commodity IndexSM」をもとに三井住友トラスト・アセットマネジメント株式会社が独自に円換算した指数です。

(2) 基準価額の騰落率は△11.14%となりました。

◎今後の運用方針

ブルームバーグ商品指数(円換算ベース)と概ね連動する投資成果をめざして運用を行います。

○1万口当たりの費用明細

(2022年5月27日~2023年5月26日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) その他費用 (保管費用)	円 2 (2)	% 0.026 (0.026)	(a) その他費用 = $\frac{[\text{期中のその他費用}]}{[\text{期中の平均受益権口数}]} \times 10,000$ 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用
合 計	2	0.026	

*期中の費用(消費税のかかるものは消費税を含む)は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

*各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*「比率」欄は、1万口当たりのそれぞれの費用金額を期中の平均基準価額(5,945円)で除して100を乗じたものです。

○売買及び取引の状況

(2022年5月27日～2023年5月26日)

公社債

		当 期	
		買 付 額	売 付 額
外国	アメリカ	千米ドル 116,394	千米ドル 179,948
社債券(投資法人債券を含む)			

*金額は受渡代金です。(経過利子分は含まれておりません。)

*社債券には新株予約権付社債(転換社債)は含まれておりません。

*単位未満は切り捨てております。

○利害関係人との取引状況等

(2022年5月27日～2023年5月26日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
金 銭 信 託	百万円 0.010332	百万円 0.010332	% 100.0	百万円 0.010332	百万円 0.010332	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン	90,595	9,582	10.6	90,954	9,592	10.5

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、本ファンドに係る利害関係人とは三井住友信託銀行株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年5月26日現在)

外国（外貨建）公社債

(A)債券種類別開示

区 分	額面金額	当 期				末		
		評 価 額		組入比率	うちB B格 以下組入比率	残存期間別組入比率		
		外貨建金額	邦貨換算金額			5年以上	2年以上	2年未満
	千米ドル (注4)	千米ドル	千円	%	%	%	%	%
アメリカ		160,603	22,466,823	98.1	—	5.3	—	92.9
合 計	(注4)	160,603	22,466,823	98.1	—	5.3	—	92.9

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 評価については金融商品取引業者、価格情報会社等よりデータを入手しています。

(注4) 額面基準の異なる銘柄を組入れているため、額面金額を表示していません。

(注5) 評価額の単位未満は切り捨てております。

(注6) ー印は「組入れなし」を表しています。

(B)個別銘柄開示

銘 柄		利 率	当 期			償還年月日
			額面金額	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
		%	千米ドル	千米ドル	千円	
アメリカ						
普通社債券 (含む投資法人債券)	BAR USD COM 040 06/30/23	—	6,000	5,559	777,732	2023/6/30
	ETFS ALL COMMODITIES	—	(注3) 40,000	4,164	582,501	—
	IPATH DOW COMM 06/12/36	—	(注4) 15,000	4,443	621,531	2036/6/12
	SG ISSUER 030 09/29/23	—	20,000	17,574	2,458,426	2023/9/29
	SG ISSUER 031 11/30/23	—	24,000	21,300	2,979,657	2023/11/30
	SG ISSUER 032 01/31/24	—	19,000	17,044	2,384,411	2024/1/31
	SG ISSUER 033 03/28/24	—	18,000	16,214	2,268,232	2024/3/28
	STAR HELIOS 008 10/24/23	—	49,000	74,303	10,394,330	2023/10/24
合 計					22,466,823	

(注1) 邦貨換算金額は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 償還年月日が「—」の銘柄は、償還期限の定めがありません。

(注3) 無額面のため、取引数量を表示しております。

(注4) 額面は50米ドルです。

(注5) 評価額の単位未満は切り捨てております。

(注6) ー印は「該当なし」を表しています。

○投資信託財産の構成

(2023年5月26日現在)

項 目	当 期		末
	評 価 額	比 率	
公 社 債	千円	%	
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	22,466,823	98.1	
投 資 信 託 財 産 総 額	441,831	1.9	
	22,908,654	100.0	

*評価額の単位未満は切り捨てております。

*当期末における外貨建純資産（22,723,792千円）の投資信託財産総額（22,908,654千円）に対する比率は99.2%です。

*外貨建資産は、当期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

1米ドル=139.89円

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年5月26日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資 産	22,908,654,167円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	441,830,552
公 社 債(評価額)	22,466,823,615
(B) 負 債	11,890,099
未 払 解 約 金	11,889,718
未 払 利 息	381
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	22,896,764,068
元 本	41,300,101,166
次 期 繰 越 損 益 金	△18,403,337,098
(D) 受 益 権 総 口 数	41,300,101,166口
1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D)	5,544円

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

<注記事項>

※当ファンドの期首元本額は57,024,890,950円、期中追加設定元本額は8,396,093,546円、期中一部解約元本額は24,120,883,330円です。

※当ファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額は次の通りです。

コモディティ・オープン (SMA専用)	30,060,470,976円
SMTAMコモディティ・オープン	3,731,229,733円
コア投資戦略ファンド(成長型)	2,287,447,959円
コア投資戦略ファンド(安定型)	1,496,803,456円
コモディティ・オープン(適格機関投資家専用)	1,495,273,093円
コア投資戦略ファンド(切替型)	1,030,204,672円
コア投資戦略ファンド(切替型ワイド)	519,659,866円
FOFs用 グローバル・コモディティ(米ドル建て)・ファンドS(適格機関投資家専用)	487,530,180円
コア投資戦略ファンド(積極成長型)	131,121,500円
ファンドラップ運用戦略F(中庸型)(適格機関投資家専用)	60,359,731円

○損益の状況 (2022年5月27日～2023年5月26日)

項 目	当 期
(A) 配 当 等 収 益	6,659,052円
受 取 利 息	6,783,913
支 払 利 息	△124,861
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,779,888,844
売 買 益	3,311,782,178
売 買 損	△7,091,671,022
(C) そ の 他 費 用	△6,508,458
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	△3,779,738,250
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△21,446,269,755
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	△3,479,150,932
(G) 解 約 差 損 益 金	10,301,821,839
(H) 計 (D+E+F+G)	△18,403,337,098
次 期 繰 越 損 益 金(H)	△18,403,337,098

○お知らせ

(2022年5月27日～2023年5月26日)

該当事項はありません。

ノムラ・ワールドREITマザーファンド

運用報告書

第17期（決算日2023年11月20日）

作成対象期間（2022年11月22日～2023年11月20日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	主として世界各国（新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）に投資し、配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。 世界各国のマクロ経済見通し等に基づくトップダウンアプローチと個別銘柄の調査に基づくボトムアップアプローチを組み合わせ、各銘柄からのキャッシュフローの成長性などの分析を行ない、割安性に着目して投資対象銘柄を選定し、流動性、市況動向、リスク分散なども考慮してポートフォリオを構築することを基本とします。
主な投資対象	世界各国（新興国を含みます。）のREITを主要投資対象とします。なお、株式および上場投資信託証券（ETF）にも投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数			投資信託 組入比率	純資産 総額
	騰落	中率	騰落	中率	中率		
	円	%		%	%	百万円	
13期(2019年11月20日)	13,902	18.7	145.80	14.4	94.1	8,530	
14期(2020年11月20日)	12,652	△9.0	124.53	△14.6	95.1	8,369	
15期(2021年11月22日)	18,320	44.8	179.31	44.0	94.9	8,136	
16期(2022年11月21日)	18,097	△1.2	177.88	△0.8	94.4	7,161	
17期(2023年11月20日)	19,294	6.6	185.99	4.6	96.8	10,060	

*参考指数(=S&P先進国REIT指数(円換算ベース))は、提供の数値をもとに、当社が独自に円換算したものです。算出にあたっては、基準価額への反映を考慮して、営業日前日の指数値を営業日当日の為替レート(対顧客電信売買相場仲値)で円換算しております。なお、設定時を100として指数化しています。

*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスーズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しかなる意思表示等を行なうものではありません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数			投資信託 組入比率
	騰落	率	騰落	率	率	
(期首) 2022年11月21日	円	%		%	%	
	18,097	—	177.88	—	94.4	
11月末	17,995	△0.6	177.25	△0.4	94.3	
12月末	16,906	△6.6	166.47	△6.4	94.6	
2023年1月末	17,971	△0.7	176.85	△0.6	93.4	
2月末	18,184	0.5	178.48	0.3	94.0	
3月末	16,990	△6.1	166.81	△6.2	93.4	
4月末	17,621	△2.6	170.74	△4.0	94.2	
5月末	17,917	△1.0	173.44	△2.5	94.8	
6月末	19,146	5.8	185.31	4.2	94.6	
7月末	19,246	6.3	186.59	4.9	94.4	
8月末	19,642	8.5	189.41	6.5	94.9	
9月末	18,520	2.3	179.12	0.7	95.6	
10月末	17,507	△3.3	169.41	△4.8	96.7	
(期末) 2023年11月20日	19,294	6.6	185.99	4.6	96.8	

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、S&P先進国REIT指数（円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

投資しているREITからのインカムゲイン（配当収入）

投資しているREITからのキャピタルゲイン（またはロス）（価格変動損益）

○当ファンドのポートフォリオ

世界各国のマクロ経済見通し等に基づくトップダウンアプローチと個別銘柄の調査に基づくボトムアップアプローチを組み合わせ、各銘柄からのキャッシュフロー（現金収支）の成長性などの分析を行ない、割安性に着目して投資対象銘柄を選定し、流動性、市況動向、リスク分散なども考慮してポートフォリオを構築しました。

REITの国・地域別配分については、北米（米国、カナダ）、欧州（フランス、イギリスなど）、アジア・オセアニア（豪州、日本など）などに幅広く投資しました。

・参考指数に比べ多めに投資している国・地域

豪州：他の地域・国と比べて相対的に割安であると考えられること

・参考指数に比べ少なめに投資している国・地域

米国：他の地域・国と比べて相対的に割高であると考えられること

○当ファンドのベンチマークとの差異

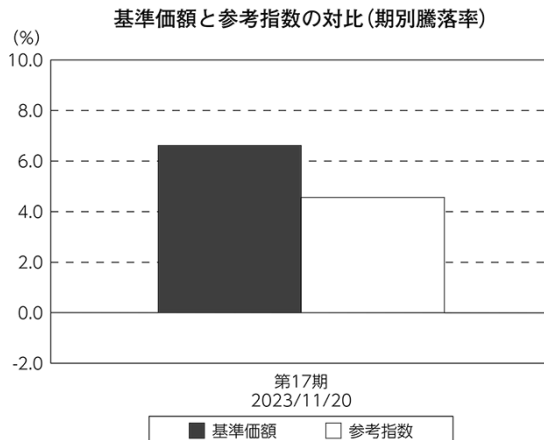
当ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

以下のコメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の4.6%の上昇に対し、基準価額の騰落率は6.6%の上昇となりました。

(主なプラス要因)

- ・ 2023年2月、米国の個別銘柄選択がプラスの影響になったこと
- ・ 2023年4月、米国の個別銘柄選択がプラスの影響になったこと



(注) 参考指数は、S&P先進国REIT指数(円換算ベース)です。

◎今後の運用方針

当ファンドは、世界各国(新興国を含みます。)のREITを主要投資対象とし、配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

世界各国のマクロ経済見通し等に基づくトップダウンアプローチと個別銘柄の調査に基づくボトムアップアプローチを組み合わせ、各銘柄からのキャッシュフローの成長性などの分析を行ない、割安性に着目して投資対象銘柄を選定し、流動性、市況動向、リスク分散なども考慮してポートフォリオを構築して参ります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○1万口当たりの費用明細

(2022年11月22日～2023年11月20日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 13 (1) (13)	% 0.074 (0.004) (0.070)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	8 (1) (7)	0.042 (0.003) (0.039)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	9 (8) (0)	0.048 (0.046) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	30	0.164	
期中の平均基準価額は、18,137円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年11月22日～2023年11月20日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 25	千円 54,423	千株 31	千円 65,441
外	アメリカ	百株 61	千米ドル 772	百株 72	千米ドル 956
	スウェーデン	78	千スウェーデンクローナ 1,099	78	千スウェーデンクローナ 1,006
国	香港	1,720	千香港ドル 4,989	2,560	千香港ドル 4,521
	シンガポール	455	千シンガポールドル 141	1,095 (一)	千シンガポールドル 357 (七)

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。

*()内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	137	46,292	159	53,743
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	113	38,396	113	37,644
	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	113	32,758	76	22,423
	野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	—	—	403	63,585
	ラサールロジポート投資法人 投資証券	133	20,319	133	19,863
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	213	102,324	—	—
	日本都市ファンド投資法人 投資証券	203	19,566	1,121	110,722
	日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	160	56,759	—	—
	ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	333	50,030	276	40,608
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	1,434	80,423	659	38,549
	KDX不動産投資法人 投資証券	359	119,665	152	47,162
		(359)	(—)		
	大和証券オフィス投資法人 投資証券	74	48,333	—	—
	大和ハウスリート投資法人 投資証券	143	37,235	240	69,274
ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	620	48,339	620	45,284	
大和証券リビング投資法人 投資証券	264	28,209	—	—	
合 計	4,299	728,655	3,952	548,863	
	(359)	(—)			
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	AMERICAN TOWER CORP	2,131	381	—	—
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	19,891	623	1,537	48
	APARTMENT INCOME REIT CO	—	—	13,044	455
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	—	15,175	341
	CAMDEN PROPERTY TRUST	6,024	610	4,177	368
	COUSINS PROPERTIES INC	14,811	378	24,482	571
	DIGITAL REALTY TRUST INC	15,528	1,765	11,305	1,263
	EQUINIX INC	2,129	1,610	102	77
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,022	698	955	207
	EXTRA SPACE STORAGE INC	10,492	1,426	6,004	846
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	61,580	1,150	3,986	71
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	—	—	9,437	244
	HIGHWOODS PROPERTIES INC	5,525	129	4,897	113
	HOST HOTELS & RESORTS INC	9,752	158	46,446	781
	INVITATION HOMES INC	47,931	1,610	6,440	218
	IRON MOUNTAIN INC	31,074	1,791	—	—
	KIMCO REALTY CORP	38,740	757	11,958	247
	LIFE STORAGE INC	6,398	648	6,398	798
	MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	43,048	357	22,926	113
MID-AMERICA APARTMENT COMM	6,931	1,025	5,516	682	
NET LEASE OFFICE PROPERTY	—	—	377	4	
	(377)	(—)			
PROLOGIS INC	15,451	1,877	8,768	1,027	
PUBLIC STORAGE	3,405	960	7,328	2,054	
REALTY INCOME CORP	29,809	1,787	14,520	946	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	SBA COMMUNICATIONS CORP	5,706	1,290	—	—
	SIMON PROPERTY GROUP INC	11,565	1,364	779	95
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	12,847	518	5,670	197
	SUN COMMUNITIES INC	12,511	1,530	4,594	625
	UDR INC	13,134	502	16,430	665
	VICI PROPERTIES INC	27,464	834	—	—
	WP CAREY INC	5,927	322	—	—
	WELLTOWER INC	19,020	1,576	9,836	775
	DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	682,300	370	62,300	33
		(—)	(△ 7)		
	小計	1,164,146	28,058	325,387	13,878
		(377)	(△ 7)		
	カナダ		千カナダドル		千カナダドル
	CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	16,393	812	—	—
	DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	33,501	471	—	—
	RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	16,392	330	16,346	310
	小計	66,286	1,615	16,346	310
	イギリス		千英ポンド		千英ポンド
	BRITISH LAND	76,143	277	101,775	379
	DERWENT LONDON PLC	2,184	53	2,184	51
	BIG YELLOW GROUP PLC	17,901	176	—	—
	UNITE GROUP PLC	28,923	265	21,970	204
	SAFESTORE HOLDINGS PLC	16,666	151	20,777	180
	LONDONMETRIC PROPERTY PLC	—	—	67,743	126
		(373)	(0.69751)		
	SEGRO PLC	47,820	371	30,729	228
	WORKSPACE GROUP PLC	16,897	86	3,433	15
	INDUSTRIALS REIT LTD	—	—	43,962	56
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	15,271	78	48,041	216	
TRITAX BIG BOX REIT PLC	221,308	321	115,152	165	
HOME REIT PLC	—	—	72,471	47	
ASSURA PLC	109,826	60	344,357	192	
LXI REIT PLC	122,865	124	71,634	71	
URBAN LOGISTICS REIT PLC	7,578	9	55,477	64	
LAND SECURITIES GROUP PLC	67,126	425	11,022	64	
小計	750,508	2,401	1,010,727	2,066	
	(373)	(0.69751)			
ユーロ		千ユーロ		千ユーロ	
フランス					
ICADE	—	—	3,650	144	
KLEPIERRE	16,929	384	17,543	400	
	(—)	(△ 10)			
GECINA SA	973	96	973	90	
COVIVIO	4,098	199	7,156	328	
	(130)	(5)			
MERCIALYS	28,744	269	22,141	189	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外 国	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	フランス				
	ARGAN SA	—	—	1,280	96
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,723	188	2,718	129
	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	3,377	195	677	36
	小計	(57,844 130)	(1,334 4)	56,138	1,415
	オランダ				
	EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	3,190 (249)	70 (5)	4,005	87
	NSI NV	2,714	60	2,714	57
	小計	(5,904 249)	(131 5)	6,719	145
	スペイン				
	MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	20,262	177	16,354	133
	小計	20,262	177	16,354	133
	ベルギー				
	COFINIMMO	4,712 (175)	368 (12)	1,241	84
	AEDIFICA	5,306	315	3,787	253
	WAREHOUSES DE PAUW SCA	8,820 (224)	230 (5)	11,019	291
	小計	(18,838 399)	(914 18)	16,047	629
	ユーロ計	(102,848 778)	(2,557 20)	95,258	2,324
	香港		千香港ドル		千香港ドル
	LINK REIT	94,700	3,683	42,400	2,406
	LINK REIT RTS	—	—	11,857	51
	小計	(94,700 11,857)	(3,683 524)	54,257	2,458
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	347,800 (—)	683 (△ 0.4452)	22,600	42	
CAPITALAND ASCENDAS REIT	— (—)	— (△0.95412)	263,800	744	
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	321,000 (—)	536 (△ 2)	—	—	
FRASERS CENTREPOINT TRUST	196,900	432	—	—	
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	49,000 (—)	190 (△ 4)	51,700	197	
CAPITALAND ASCOTT TRUST	311,800 (6,961)	319 (4)	318,761	331	
CAPITALAND ASCOTT TRUST-RIGHTS	— (2,690)	— (2)	— (2,690)	— (—)	

銘 柄		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外 国	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
		FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	—	—	334,000	385
			(—)	(△0.95264)		
	小 計		1,226,500	2,162	990,861	1,702
			(9,651)	(△ 2)	(2,690)	(—)
	オーストラリア			千豪ドル		千豪ドル
		MIRVAC GROUP	108,898	250	3,434	8
		GPT GROUP	52,558	216	—	—
		STOCKLAND TRUST GROUP	149,788	597	4,250	17
		DEXUS/AU	39,386	319	35,194	255
		GOODMAN GROUP	39,258	802	9,812	199
		CHARTER HALL GROUP	29,829	313	58,357	606
		INGENIA COMMUNITIES GROUP	67,971	284	14,509	63
		NATIONAL STORAGE REIT	64,744	144	53,638	132
	HEALTHCO REIT	153,251	206	—	—	
	HEALTHCO REIT	58,619	78	68,548	100	
小 計		764,302	3,213	247,742	1,383	
ニュージーランド			千ニュージーランドドル		千ニュージーランドドル	
	GOODMAN PROPERTY TRUST	72,561	163	26,498	55	
小 計		72,561	163	26,498	55	

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* () 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2022年11月22日～2023年11月20日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	622,013千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	262,679千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	2.36

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月22日～2023年11月20日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年11月20日現在)

国内株式

銘柄	柄	期首(前期末)	当 期 末	
		株 数	株 数	評 価 額
		千株	千株	千円
不動産業 (100.0%)				
三菱地所		18.4	—	—
東京建物		—	12.9	27,025
合 計	株 数 ・ 金 額	18.4	12.9	27,025
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	< 0.3% >

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

銘柄	柄	期首(前期末)		当 期 末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額		
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
BOYD GAMING CORPORATION		64	81	478	71,712	ホテル・レストラン・レジャー
JONES LANG LASALLE INC		28	—	—	—	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	92	81	478	71,712	
	銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 0.7% >	
(香港)				千香港ドル		
HANG LUNG PROPERTIES LTD		1,010	—	—	—	不動産管理・開発
WHARF REAL ESTATE INVESTMENT		—	170	450	8,663	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	1,010	170	450	8,663	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.1% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		1,535	895	276	30,855	不動産管理・開発
小 計	株 数 ・ 金 額	1,535	895	276	30,855	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.3% >	
合 計	株 数 ・ 金 額	2,637	1,146	—	111,230	
	銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 1.1% >	

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

*株数・評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

国内投資信託証券

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額	比 率	
	口	口	千円	%	
アドバンス・レジデンス投資法人 投資証券	205	183	60,298	0.6	
日本プロロジスリート投資法人 投資証券	295	332	90,835	0.9	
野村不動産マスターファンド投資法人 投資証券	403	—	—	—	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	—	213	100,962	1.0	
日本都市ファンド投資法人 投資証券	918	—	—	—	
日本プライムリアルティ投資法人 投資証券	—	160	55,760	0.6	
ユナイテッド・アーバン投資法人 投資証券	275	332	51,028	0.5	
インヴェンシブル投資法人 投資証券	757	1,532	91,920	0.9	
KDX不動産投資法人 投資証券	152	718	118,326	1.2	
大和証券オフィス投資法人 投資証券	—	74	49,802	0.5	
大和ハウスリート投資法人 投資証券	240	143	39,325	0.4	
大和証券リビング投資法人 投資証券	—	264	28,485	0.3	
合 計	口 数 ・ 金 額	3,245	3,951	686,743	
	銘 柄 数 < 比 率 >	8	10	< 6.8% >	

*評価額の単位未満は切り捨て。

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末			
	口 数	口 数	評 価 額		比 率	
			外貨建金額	邦貨換算金額		
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%	
AMERICAN TOWER CORP	—	2,131	421	63,186	0.6	
AMERICOLD REALTY TRUST INC	40,541	58,895	1,613	241,889	2.4	
APARTMENT INCOME REIT CO	13,044	—	—	—	—	
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	15,175	—	—	—	—	
CAMDEN PROPERTY TRUST	9,659	11,506	1,005	150,707	1.5	
COUSINS PROPERTIES INC	9,671	—	—	—	—	
DIGITAL REALTY TRUST INC	25,016	29,239	3,933	589,831	5.9	
EQUINIX INC	2,489	4,516	3,498	524,566	5.2	
ESSEX PROPERTY TRUST INC	1,156	3,223	680	101,983	1.0	
EXTRA SPACE STORAGE INC	4,064	8,552	1,096	164,477	1.6	
HEALTHCARE REALTY TRUST INC	19,402	76,996	1,097	164,524	1.6	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	9,437	—	—	—	—	
HIGHWOODS PROPERTIES INC	14,186	14,814	277	41,561	0.4	
HOST HOTELS & RESORTS INC	59,219	22,525	388	58,297	0.6	
INVITATION HOMES INC	67,253	108,744	3,646	546,745	5.4	
IRON MOUNTAIN INC	—	31,074	1,933	289,963	2.9	
KIMCO REALTY CORP	54,184	80,966	1,522	228,248	2.3	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—	20,122	92	13,909	0.1	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	7,447	8,862	1,076	161,349	1.6	
PROLOGIS INC	40,640	47,323	5,208	781,065	7.8	
PUBLIC STORAGE	10,119	6,196	1,596	239,426	2.4	
REALTY INCOME CORP	41,807	57,096	3,020	452,991	4.5	
SBA COMMUNICATIONS CORP	—	5,706	1,333	199,965	2.0	
SIMON PROPERTY GROUP INC	20,396	31,182	3,794	568,944	5.7	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	11,470	18,647	752	112,767	1.1	
SUN COMMUNITIES INC	9,568	17,485	2,145	321,704	3.2	
UDR INC	44,669	41,373	1,357	203,611	2.0	
VICI PROPERTIES INC	—	27,464	784	117,698	1.2	
WP CAREY INC	—	5,927	335	50,250	0.5	
WELLTOWER INC	43,140	52,324	4,577	686,445	6.8	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	620,000	353	52,992	0.5	
小 計	口 数 ・ 金 額	573,752	1,412,888	47,543	7,129,105	
	銘柄 数 < 比 率 >	24	27	—	<70.9%>	
(カナダ)			千カナダドル			
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	—	16,393	740	80,860	0.8	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	33,501	416	45,457	0.5	
RIOCAN REAL ESTATE INVST TR	21,716	21,762	381	41,653	0.4	
小 計	口 数 ・ 金 額	21,716	71,656	1,537	167,971	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	3	—	<1.7%>	
(イギリス)			千英ポンド			
BRITISH LAND	74,657	49,025	180	33,607	0.3	
BIG YELLOW GROUP PLC	—	17,901	189	35,290	0.4	
UNITE GROUP PLC	19,902	26,855	265	49,533	0.5	
SAFESTORE HOLDINGS PLC	22,895	18,784	146	27,352	0.3	

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(イギリス)			千英ポンド	千円	%
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	67,370	—	—	—	—
SEGREO PLC	34,272	51,363	422	78,859	0.8
WORKSPACE GROUP PLC	—	13,464	79	14,754	0.1
INDUSTRIALS REIT LTD	43,962	—	—	—	—
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	32,770	—	—	—	—
TRITAX BIG BOX REIT PLC	102,798	208,954	319	59,684	0.6
HOME REIT PLC	72,471	—	—	—	—
ASSURA PLC	234,531	—	—	—	—
LXI REIT PLC	135,302	186,533	181	33,970	0.3
URBAN LOGISTICS REIT PLC	47,899	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC	—	56,104	366	68,437	0.7
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	888,829 12	628,983 9	2,150 —	401,492 < 4.0% >
(ユーロ…フランス)			千ユーロ		
ICADE	3,650	—	—	—	—
KLEPIERRE	19,684	19,070	440	72,010	0.7
COVIVIO	2,928	—	—	—	—
MERCIALYS	—	6,603	56	9,254	0.1
ARGAN SA	1,280	—	—	—	—
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	—	6,109	334	54,668	0.5
UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD	2,404	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	29,946 5	31,782 3	831 —	135,934 < 1.4% >
(ユーロ…オランダ)					
EUROCOMMERCIAL PROPERTIES NV	7,222	6,656	141	23,185	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	7,222 1	6,656 1	141 —	23,185 < 0.2% >
(ユーロ…スペイン)					
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	21,507	25,415	227	37,241	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	21,507 1	25,415 1	227 —	37,241 < 0.4% >
(ユーロ…ベルギー)					
COFINIMMO	—	3,646	236	38,697	0.4
AEDIFICA	1,595	3,114	181	29,715	0.3
WAREHOUSES DE PAUW SCA	13,132	11,157	285	46,637	0.5
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	14,727 2	17,917 3	703 —	115,050 < 1.1% >
ユ ー ロ 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	73,402 9	81,770 8	1,904 —	311,411 < 3.1% >
(香港)			千香港ドル		
LINK REIT	95,286	147,586	5,881	113,097	1.1
小 計	口 数 ・ 金 額 銘柄 数 < 比 率 >	95,286 1	147,586 1	5,881 —	113,097 < 1.1% >
(シンガポール)			千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	—	325,200	604	67,485	0.7
CAPITALAND ASCENDAS REIT	263,800	—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST	—	321,000	507	56,586	0.6

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(シンガポール)		口	口	千シンガポールドル	千円	%
FRASERS CENTREPOINT TRUST	—	—	196,900	431	48,110	0.5
PARKWAY LIFE REAL ESTATE	153,400	—	150,700	536	59,856	0.6
FRASERS LOGISTICS & COMMERCIAL TRUST	334,000	—	—	—	—	—
小 計	口 数 ・ 金 額	751,200	993,800	2,079	232,038	
	銘柄 数 < 比 率 >	3	4	—	< 2.3% >	
(オーストラリア)				千豪ドル		
MIRVAC GROUP	105,210	—	210,674	431	42,138	0.4
GPT GROUP	—	—	52,558	218	21,332	0.2
STOCKLAND TRUST GROUP	87,876	—	233,414	931	90,869	0.9
DEXUS/AU	62,633	—	66,825	477	46,618	0.5
GOODMAN GROUP	86,860	—	116,306	2,690	262,478	2.6
CHARTER HALL GROUP	96,483	—	67,955	727	70,944	0.7
INGENIA COMMUNITIES GROUP	111,005	—	164,467	707	69,002	0.7
NATIONAL STORAGE REIT	162,016	—	173,122	379	36,992	0.4
HEALTHCO REIT	—	—	143,322	200	19,577	0.2
小 計	口 数 ・ 金 額	712,083	1,228,643	6,763	659,955	
	銘柄 数 < 比 率 >	7	9	—	< 6.6% >	
(ニュージーランド)				千ニュージーランドドル		
GOODMAN PROPERTY TRUST	168,932	—	214,995	450	40,519	0.4
小 計	口 数 ・ 金 額	168,932	214,995	450	40,519	
	銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.4% >	
合 計	口 数 ・ 金 額	3,285,200	4,780,321	—	9,055,591	
	銘柄 数 < 比 率 >	58	62	—	< 90.0% >	

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
株式	138,256	1.4
投資証券	9,742,334	96.1
コール・ローン等、その他	255,344	2.5
投資信託財産総額	10,135,934	100.0

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 当期末における外貨建純資産(9,280,161千円)の投資信託財産総額(10,135,934千円)に対する比率は91.6%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=149.95円、1カナダドル=109.25円、1英ポンド=186.69円、1ユーロ=163.54円、1香港ドル=19.23円、1シンガポールドル=111.57円、1豪ドル=97.57円、1ニュージーランドドル=89.96円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年11月20日現在)

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	10,178,651,009
コール・ローン等	195,104,442
株式(評価額)	138,256,381
投資証券(評価額)	9,742,334,171
未収入金	81,513,278
未収配当金	21,442,737
(B) 負債	118,314,504
未払金	73,188,420
未払解約金	45,126,000
未払利息	84
(C) 純資産総額(A-B)	10,060,336,505
元本	5,214,274,107
次期繰越損益金	4,846,062,398
(D) 受益権総口数	5,214,274,107口
1万口当たり基準価額(C/D)	19,294円

(注) 期首元本額は3,957,356,073円、期中追加設定元本額は1,892,124,315円、期中一部解約元本額は635,206,281円、1口当たり純資産額は1.9294円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額

- ・ノムラ世界REITファンドFB (適格機関投資家専用) 2,788,450,761円
- ・ノムラ世界REITファンドF (適格機関投資家専用) 1,150,310,931円
- ・ノムラ・グローバル・オールスターズ 1,056,967,141円
- ・ノムラ・オールインワン・ファンド 218,545,274円

○損益の状況 (2022年11月22日～2023年11月20日)

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	281,558,969
受取配当金	281,161,798
受取利息	430,660
その他収益金	3,003
支払利息	△ 36,492
(B) 有価証券売買損益	170,512,041
売買益	1,084,747,886
売買損	△ 914,235,845
(C) 保管費用等	△ 3,620,664
(D) 当期損益金(A+B+C)	448,450,346
(E) 前期繰越損益金	3,204,089,200
(F) 追加信託差損益金	1,723,785,460
(G) 解約差損益金	△ 530,262,608
(H) 計(D+E+F+G)	4,846,062,398
次期繰越損益金(H)	4,846,062,398

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ノムラ-ACIグローバルREITマザーファンド

運用報告書

第7期（決算日2023年7月18日）

作成対象期間（2022年7月16日～2023年7月18日）

受益者のみなさまへ

平素は格別のご愛顧を賜り、厚く御礼申し上げます。
当作成対象期間の運用状況等についてご報告申し上げます。
今後とも一層のお引立てを賜りますよう、お願い申し上げます。

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）への投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析等を中心としたボトムアップアプローチにより投資銘柄を選定します。REITの組入比率は、高位を基本とします。
主な投資対象	世界各国（新興国を含みます。）のREITを主要投資対象とします。なお、株式および上場投資信託証券（ETF）にも投資する場合があります。
主な投資制限	投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

野村アセットマネジメント

東京都江東区豊洲二丁目2番1号

<http://www.nomura-am.co.jp/>

○最近5期の運用実績

決算期	基準価額		参考指数			投資信託 組入比率	純資産額
	円	騰落率	126.95	騰落率	%		
3期(2019年7月16日)	13,464	14.1	126.95	7.6	94.1	11,564	
4期(2020年7月15日)	12,508	△7.1	105.27	△17.1	94.0	6,610	
5期(2021年7月15日)	18,007	44.0	152.56	44.9	94.4	3,806	
6期(2022年7月15日)	19,670	9.2	165.75	8.6	94.4	3,466	
7期(2023年7月18日)	20,275	3.1	170.59	2.9	93.4	4,059	

*参考指数(=「S&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)」)は、提供の数値をもとに、当社が独自に円換算したものです。なお、設定時を100としています。

*S&P先進国REIT指数はスタンダード&プアーズ ファイナンシャル サービスズ エル エル シーの所有する登録商標であり、野村アセットマネジメントに対して利用許諾が与えられています。スタンダード&プアーズは本商品を推奨・支持・販売・促進等するものではなく、また本商品に対する投資適格性等に関しいかなる意思表示等を行なうものではありません。

(出所) スタンダード・アンド・プアーズ、ブルームバーグ

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額		参考指数		投資信託 組入比率
	円	騰落率	165.75	騰落率	
(期首) 2022年7月15日	19,670	—	165.75	—	94.4
7月末	20,769	5.6	175.13	5.7	94.4
8月末	20,459	4.0	172.09	3.8	93.4
9月末	18,360	△6.7	153.75	△7.2	93.3
10月末	19,778	0.5	166.76	0.6	94.7
11月末	19,386	△1.4	163.46	△1.4	94.4
12月末	18,342	△6.8	153.52	△7.4	93.5
2023年1月末	19,486	△0.9	163.09	△1.6	93.4
2月末	19,601	△0.4	164.60	△0.7	93.9
3月末	18,388	△6.5	153.83	△7.2	93.4
4月末	18,841	△4.2	157.46	△5.0	93.2
5月末	19,062	△3.1	159.94	△3.5	93.7
6月末	20,349	3.5	170.90	3.1	93.7
(期末) 2023年7月18日	20,275	3.1	170.59	2.9	93.4

*騰落率は期首比です。

◎運用経過

○期中の基準価額等の推移



(注) 参考指数は、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。作成期首の値が基準価額と同一となるように計算しております。

○基準価額の主な変動要因

基準価額は、期首の19,670円から期末には20,275円となりました。

- (下落) 2022年9月、8月の米CPI（消費者物価指数）上昇率が市場予想を上回ったことで、下旬に開催されるFOMC（米連邦公開市場委員会）で大幅利上げが実施されるとの観測が強まったこと、インフレが抑制されるまで利上げを継続するという米金融当局の姿勢が改めて示されたこと
- (上昇) 10月、一部メディアが、米金融当局が年内に利上げペースの減速を協議する可能性を報じたこと、カナダ中銀が市場予想に反して利上げ幅を縮小したことなどが好感されたこと
- (下落) 11月、FRB（米連邦準備制度理事会）が利上げペースを減速させるとの見方が広がったことなどから日米の金利差が縮小、円高ドル安となったこと
- (下落) 12月、FRBの利上げペースの減速に加え、日銀が金融緩和策を見直し実質的な利上げに転換したことから日米金利差の縮小期待が強まり、円高ドル安となったこと
- (上昇) 2023年1月、2022年12月の米雇用統計において賃金上昇率が前月から減速したこと、12月の米CPI上昇率が前月比で低下したことなどにより、FRBの利上げペースの更なる鈍化が期待されたこと
- (上昇) 2月、FRBの利上げ長期化観測に加え、日銀の金融緩和策の継続への期待から日米金利差が拡大し、円安ドル高となったこと

- (下落) 3月、FRBのパウエル議長が米上院銀行委員会での議会証言で利上げペースの再加速や利上げ長期化の可能性を示唆したこと、米地銀の経営破綻をきっかけに信用不安が広がったこと
- (上昇) 5月、FRBの金融引き締め継続観測と日銀の大規模な金融緩和策の維持が示されたことなどから日米金利差の拡大期待が強まり、円安ドル高となったこと
- (上昇) 6月、FRBの金融引き締め継続と日銀の大規模な金融緩和策の維持が示されたことなどから日米金利差の拡大期待が強まり、円安ドル高となったこと

○当ファンドのポートフォリオ

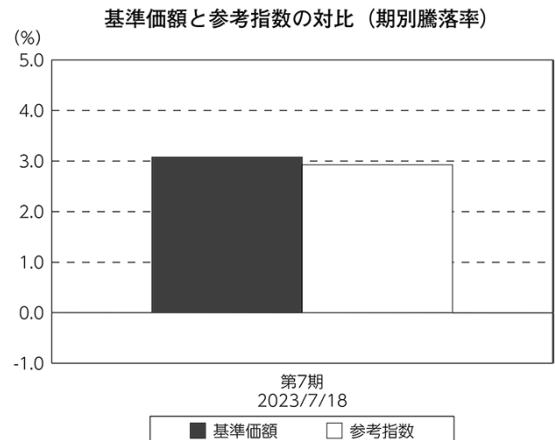
- ・ REITの組入比率は高位を維持しました。
- ・ 国・地域別配分については、各国・地域における経済、金利動向、長期金利と配当利回りの関係、不動産価値とREIT価格の関係などを総合的に勘案し、重点的に投資を行なう国・地域、セクターなどを決定しています。期末には、米国、日本、オーストラリア、イギリス、シンガポールなどに幅広く投資しています。
- ・ 銘柄選択については、REITの収益動向、経営のクオリティー、財務体質などを総合的に勘案し、相対的に有望と判断される銘柄に投資しています。
- ・ 外貨建資産については、為替ヘッジは行ないませんでした。

○当ファンドのベンチマークとの差異

ファンドは運用の目標となるベンチマークを設けておりません。

コメント・グラフは、基準価額と参考指数の騰落率の対比です。

参考指数の2.9%の上昇に対して、基準価額は3.1%の上昇となりました。



(注) 参考指数は、S&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）です。

◎今後の運用方針

当ファンドは、世界各国のREITに幅広く投資します。REITへの投資にあたっては、投資魅力度が相対的に高いと考えられる銘柄を中心とし、相対的な割安性を重視し、成長性や経営のクオリティー、財務の健全性などを含めた総合的な投資価値の評価を行ないながら、国・地域、セクター、銘柄の選択と投資配分を決定してまいります。また、全体のリスクにも配慮したポートフォリオを構築し、信託財産の成長を目指してまいります。

今後とも引き続きご愛顧賜りますよう、よろしくお願いいたします。

○1万口当たりの費用明細

(2022年7月16日～2023年7月18日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	円 21 (1) (20)	% 0.108 (0.006) (0.102)	(a) 売買委託手数料＝期中の売買委託手数料÷期中の平均受益権口数 ※売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 信 託 証 券)	11 (2) (9)	0.055 (0.009) (0.046)	(b) 有価証券取引税＝期中の有価証券取引税÷期中の平均受益権口数 ※有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (そ の 他)	19 (19) (0)	0.100 (0.099) (0.001)	(c) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管及び資金の送金・資産の移転等に要する費用 信託事務の処理に要するその他の諸費用
合 計	51	0.263	
期中の平均基準価額は、19,401円です。			

*各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額(円未満の端数を含む)を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年7月16日～2023年7月18日)

株式

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国内	上場	千株 119	千円 87,803	千株 58	千円 39,652
	アメリカ	百株 46	千米ドル 573	百株 17	千米ドル 205
外	カナダ	41	千カナダドル 60	165	千カナダドル 183
	イギリス	—	千英ポンド —	505	千英ポンド 117
	ユーロ		千ユーロ		千ユーロ
	ドイツ	96	240	96	219
	スペイン	76 (—)	271 (△0.34706)	80	282
国	香港	2,231	千香港ドル 4,713	2,231	千香港ドル 4,228
	シンガポール	794	千シンガポールドル 412	1,855 (—)	千シンガポールドル 791 (1)
	オーストラリア	275	千豪ドル 337	—	千豪ドル —

*金額は受け渡し代金。

*単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* () 内は株式分割、予約権行使、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

投資信託証券

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
国内	SOSiLA物流リート投資法人 投資証券	35	5,345	375	52,363
	GLP投資法人 投資証券	450	66,379	128	18,645
	コンフォリア・レジデンシャル投資法人 投資証券	92	28,939	197	61,849
	三井不動産ロジスティクスパーク投資法人 投資証券	63	33,642	63	28,508
	三菱地所物流リート投資法人 投資証券	71	29,102	71	28,741
	オリックス不動産投資法人 投資証券	19	3,528	328	58,510
	インヴィンシブル投資法人 投資証券	510	26,163	796	39,775
	ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	623	46,462	361	28,316
合計		1,863	239,563	2,319	316,712
外国	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	AGNC INVESTMENT CORP	77,139	879	77,139	776
	AGREE REALTY CORP	2,351	164	10,692	746
	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	805	127	4,309	566
	AMERICAN HOMES 4 RENT-A	28,961	981	20,596	680
	AMERICAN TOWER CORP	3,070	653	3,339	677
	AMERICOLD REALTY TRUST INC	11,374	358	16,148	505
	AVALONBAY COMMUNITIES INC	12,949	2,443	6,448	1,086
	BOSTON PROPERTIES	11,662	629	5,693	293
	BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	41,579	864	27,107	551
	CAMDEN PROPERTY TRUST	473	65	6,775	857
	CORPORATE OFFICE PROPERTIES	4,510	119	14,976	404
	COUSINS PROPERTIES INC	21,288	451	10,377	210
	CUBESMART	13,060	616	13,060	615
	DIGITAL REALTY TRUST INC	22,421	2,313	17,623	1,726
	DUKE REALTY CORP	1,154	72	394	22
		(△ 8,588)	(△ 485)		
	EASTGROUP PROPERTIES	950	176	—	—
	EQUINIX INC	2,579	1,818	1,668	1,164
	EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	3,607	229	14,842	992
	ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	15,960	384	13,067	291
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	2,277	524	36	8
	EXTRA SPACE STORAGE INC	5,789	926	2,756	401
	GAMING AND LEISURE PROPERTIE	17,605	841	17,605	910
	HEALTHPEAK PROPERTIES INC	27,551	654	27,551	737
	HOST HOTELS & RESORTS INC	33,710	612	62,179	1,028
	INVITATION HOMES INC	26,657	907	22,181	709
	IRON MOUNTAIN INC	6,479	333	1,090	54
	KKR REAL ESTATE FINANCE TRUS	7,902	136	7,902	131
	KILROY REALTY CORP	6,755	212	6,755	193
	KIMCO REALTY CORP	10,671	241	43,947	918
	KITE REALTY GROUP TRUST	31,065	671	28,713	556
LIFE STORAGE INC	4,343	545	5,844	611	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	5,406	868	5,406	817	
NETSTREIT CORP	7,759	154	19,650	366	

銘柄		買付		売付	
		口数	金額	口数	金額
外	アメリカ		千米ドル		千米ドル
	OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	21,055	647	11,633	348
	PARK HOTELS & RESORTS INC	23,511	322	435	5
	PROLOGIS INC	9,368 (4,079)	1,152 (485)	10,004	1,191
	PUBLIC STORAGE	2,439	774	3,379	1,041
	REALTY INCOME CORP	6,040	397	10,547	638
	REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	24,488	1,449	32,558	1,780
	RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	908	74	2,837	249
	SL GREEN REALTY CORP	6,760	180	125	3
	SABRA HEALTH CARE REIT INC	41,617	537	30,887	379
	SIMON PROPERTY GROUP INC	10,867	1,155	6,766	714
	SUN COMMUNITIES INC	4,416	615	2,674	354
	TERRENO REALTY CORP	12,785	801	9,637	564
	UDR INC	27,506	1,180	27,435	1,118
	URBAN EDGE PROPERTIES	23,743	366	—	—
	VENTAS INC	23,796	1,072	19,746	842
	VICI PROPERTIES INC	30,153	995	4,939	153
WELLTOWER INC	11,965	906	14,490	970	
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	— (—)	— (△0.35561)	79,037	63	
小計	751,278 (△ 4,509)	33,611 (△0.35561)	782,997	30,034	
カナダ		千カナダドル		千カナダドル	
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA	16,242	749	235	11	
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT	—	—	19,544	209	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	—	—	21,324	471	
小計	16,242	749	41,103	691	
イギリス		千英ポンド		千英ポンド	
BIG YELLOW GROUP PLC	21,994	262	4,548	49	
SHAFTESBURY PLC	—	—	28,158	136	
SEGRO PLC	55,218	491	45,155	354	
WORKSPACE GROUP PLC	—	—	7,295	39	
ASSURA PLC	404,572	250	404,572	212	
LAND SECURITIES GROUP PLC	92,128	560	10,940	65	
小計	573,912	1,565	500,668	858	
香港		千香港ドル		千香港ドル	
LINK REIT	76,800 (17,800)	4,359 (935)	130,700	6,451	
LINK REIT RTS	— (17,800)	— (786)	— (17,800)	— (148)	
小計	76,800 (35,600)	4,359 (1,722)	130,700 (17,800)	6,451 (148)	
シンガポール		千シンガポールドル		千シンガポールドル	
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST	121,800 (—)	244 (△0.26421)	330,400	660	

銘 柄		買 付		売 付		
		口 数	金 額	口 数	金 額	
外	シンガポール		口	千シンガポールドル	口	千シンガポールドル
	MAPLETREE LOGISTICS TRUST	165,400 (-)	280 (△ 10)	31,200	47	
	CAPITALAND CHINA TRUST	206,000 (-)	252 (△ 3)	206,000	230	
	CAPITALAND ASCOTT TRUST	- (1,790)	- (1)	1,790	1	
	KEPPEL DC REIT	247,700 (-)	504 (△0.44439)	4,500	9	
小 計		740,900 (1,790)	1,282 (△ 12)	573,890	949	
国	オーストラリア		千豪ドル		千豪ドル	
	STOCKLAND TRUST GROUP	58,605	257	-	-	
	GOODMAN GROUP	57,263	1,088	25,353	451	
	CHARTER HALL GROUP	49,743	697	49,743	582	
	ARENA REIT	- (88)	- (0.39447)	45,486	157	
	SCENTRE GROUP	127,900	366	283,018	806	
	VICINITY CENTRES	295,081	585	468,200	920	
小 計		588,592 (88)	2,995 (0.39447)	871,800	2,918	

*金額は受け渡し代金。

*金額の単位未満は切り捨て。ただし、単位未満の場合は小数で記載。

* () 内は分割、合併、有償増資などによる増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○株式売買比率

(2022年7月16日～2023年7月18日)

株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合

項 目	当 期
(a) 期中の株式売買金額	731,551千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額	149,843千円
(c) 売買高比率 (a) / (b)	4.88

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

○利害関係人との取引状況等

(2022年7月16日～2023年7月18日)

利害関係人との取引状況

区 分	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	$\frac{B}{A}$	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	$\frac{D}{C}$
株式	百万円 397	百万円 1	% 0.3	百万円 333	百万円 -	% -
投資信託証券	5,702	5	0.1	5,163	27	0.5

売買委託手数料総額に対する利害関係人への支払比率

項 目	当 期
売買委託手数料総額 (A)	4,102千円
うち利害関係人への支払額 (B)	17千円
(B) / (A)	0.4%

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当ファンドに係る利害関係人とは野村證券株式会社です。

○組入資産の明細

(2023年7月18日現在)

国内株式

銘 柄	期首(前期末)		当 期 末	
	株 数	金 額	株 数	評 価 額
不動産業 (100.0%)	千株		千株	千円
東急不動産ホールディングス	28.5		90.1	70,485
合 計	株 数 ・ 金 額	28.5	90.1	70,485
銘 柄 数 < 比 率 >		1	1	<1.7%>

*各銘柄の業種分類は、期首、期末の各時点での分類に基づいています。

*銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率。

*評価額欄の< >内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切り捨て。

外国株式

銘柄	期首(前期末)	当 期		末		業 種 等
		株 数	株 数	評 価 額	評 価 額	
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		百株	百株	千米ドル	千円	
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN		—	10	154	21,396	ホテル・レストラン・レジャー
HYATT HOTELS CORP-CL A		—	18	222	30,848	ホテル・レストラン・レジャー
小 計		株 数	28	376	52,244	
		銘 柄 数 < 比 率 >	—	—	< 1.3% >	
(カナダ)				千カナダドル		
TRICON RESIDENTIAL INC		123	—	—	—	不動産管理・開発
小 計		株 数	123	—	—	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	< -% >	
(イギリス)				千英ポンド		
GRAINGER PLC		505	—	—	—	不動産管理・開発
小 計		株 数	505	—	—	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	—	< -% >	
(ユーロ…スペイン)				千ユーロ		
CELLNEX TELECOM SA		39	35	132	20,769	各種電気通信サービス
ユ ー ロ 計		株 数	39	132	20,769	
		銘 柄 数 < 比 率 >	1	1	< 0.5% >	
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CITY DEVELOPMENTS LTD		133	—	—	—	不動産管理・開発
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI		928	—	—	—	不動産管理・開発
小 計		株 数	1,061	—	—	
		銘 柄 数 < 比 率 >	2	—	< -% >	
(オーストラリア)				千豪ドル		
NEXTDC LTD		—	275	355	33,621	情報技術サービス
小 計		株 数	—	275	33,621	
		銘 柄 数 < 比 率 >	—	1	< 0.8% >	
合 計		株 数	1,729	340	106,636	
		銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	< 2.6% >	

*邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

*邦貨換算金額欄の< >内は、純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

*株数・評価額の単位未満は切り捨て。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

国内投資信託証券

銘柄	期首(前期末)	当 期		評 価 額	比 率
		口 数	口 数		
				千円	%
S O S i L A 物 流 リ ー ト 投 資 法 人 投 資 証 券		340	—	—	—
G L P 投 資 法 人 投 資 証 券		—	322	45,176	1.1
コ ン フ ォ リ ア ・ レ ジ デ ン シ ャ ル 投 資 法 人 投 資 証 券		224	119	41,769	1.0
オ リ ッ ク ス 不 動 産 投 資 法 人 投 資 証 券		309	—	—	—
イ ン ヴ ィ ン シ プ ル 投 資 法 人 投 資 証 券		1,041	755	41,525	1.0
ジ ャ パ ン ・ ホ テ ル ・ リ ー ト 投 資 法 人 投 資 証 券		352	614	44,392	1.1
合 計		口 数	2,266	172,862	
		銘 柄 数 < 比 率 >	5	4	< 4.3% >

*評価額の単位未満は切り捨て。

*比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

*銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

外国投資信託証券

銘柄	期首(前期末)		当 期 末		
	口 数	口 数	評 価 額		比 率
			外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)	口	口	千米ドル	千円	%
AGREE REALTY CORP	12,516	4,175	274	38,106	0.9
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	3,504	—	—	—	—
AMERICAN HOMES 4 RENT-A	10,270	18,635	677	94,100	2.3
AMERICAN TOWER CORP	872	603	112	15,598	0.4
AMERICOLD REALTY TRUST INC	14,949	10,175	331	46,053	1.1
AVALONBAY COMMUNITIES INC	1,425	7,926	1,538	213,625	5.3
BOSTON PROPERTIES	—	5,969	363	50,492	1.2
BRIXMOR PROPERTY GROUP INC	—	14,472	327	45,523	1.1
CAMDEN PROPERTY TRUST	6,302	—	—	—	—
CORPORATE OFFICE PROPERTIES	10,466	—	—	—	—
COUSINS PROPERTIES INC	—	10,911	258	35,852	0.9
DIGITAL REALTY TRUST INC	6,087	10,885	1,286	178,699	4.4
DUKE REALTY CORP	7,828	—	—	—	—
EASTGROUP PROPERTIES	—	950	176	24,508	0.6
EQUINIX INC	1,755	2,666	2,152	299,006	7.4
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	11,235	—	—	—	—
ESSENTIAL PROPERTIES REALTY	20,403	23,296	580	80,624	2.0
ESSEX PROPERTY TRUST INC	—	2,241	543	75,482	1.9
EXTRA SPACE STORAGE INC	—	3,033	474	65,887	1.6
HOST HOTELS & RESORTS INC	28,469	—	—	—	—
INVITATION HOMES INC	17,177	21,653	765	106,243	2.6
IRON MOUNTAIN INC	10,383	15,772	966	134,228	3.3
KIMCO REALTY CORP	33,276	—	—	—	—
KITE REALTY GROUP TRUST	36,116	38,468	884	122,876	3.0
LIFE STORAGE INC	1,501	—	—	—	—
NETSTREIT CORP	21,421	9,530	167	23,280	0.6
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	9,422	303	42,160	1.0
PARK HOTELS & RESORTS INC	—	23,076	301	41,854	1.0
PROLOGIS INC	18,495	21,938	2,807	389,922	9.6
PUBLIC STORAGE	4,693	3,753	1,128	156,662	3.9
REALTY INCOME CORP	9,792	5,285	323	44,985	1.1
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	8,070	—	—	—	—
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	1,929	—	—	—	—
SL GREEN REALTY CORP	—	6,635	209	29,053	0.7
SABRA HEALTH CARE REIT INC	13,313	24,043	302	42,039	1.0
SIMON PROPERTY GROUP INC	—	4,101	498	69,285	1.7
SUN COMMUNITIES INC	—	1,742	232	32,287	0.8
TERRENO REALTY CORP	—	3,148	188	26,113	0.6
UDR INC	15,191	15,262	653	90,803	2.2
URBAN EDGE PROPERTIES	—	23,743	389	54,044	1.3
VENTAS INC	10,964	15,014	719	99,899	2.5
VICI PROPERTIES INC	—	25,214	795	110,479	2.7
WELLTOWER INC	12,665	10,140	803	111,645	2.8

銘柄	期首(前期末)	当 期 末				
		口 数	口 数	評 価 額		比 率
				外貨建金額	邦貨換算金額	
(アメリカ)		口	口	千米ドル	千円	%
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT		79,037	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	430,104	393,876	21,539	2,991,427
		銘柄 数 < 比 率 >	30	33	—	< 73.7% >
(カナダ)				千カナダドル		
CAN APARTMENT PROP REAL ESTA		—	16,007	840	88,465	2.2
DREAM INDUSTRIAL REAL ESTATE INVESTMENT		19,544	—	—	—	—
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT		21,324	—	—	—	—
小 計		口 数 ・ 金 額	40,868	16,007	840	88,465
		銘柄 数 < 比 率 >	2	1	—	< 2.2% >
(イギリス)				千英ポンド		
BIG YELLOW GROUP PLC		7,269	24,715	260	47,287	1.2
SHAFTESBURY PLC		28,158	—	—	—	—
SEGRO PLC		32,208	42,271	310	56,329	1.4
WORKSPACE GROUP PLC		7,295	—	—	—	—
LAND SECURITIES GROUP PLC		—	81,188	492	89,543	2.2
小 計		口 数 ・ 金 額	74,930	148,174	1,063	193,160
		銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 4.8% >
(香港)				千香港ドル		
LINK REIT		73,500	37,400	1,636	29,076	0.7
小 計		口 数 ・ 金 額	73,500	37,400	1,636	29,076
		銘柄 数 < 比 率 >	1	1	—	< 0.7% >
(シンガポール)				千シンガポールドル		
CAPITALAND INTEGRATED COMMERCIAL TRUST		208,600	—	—	—	—
MAPLETREE LOGISTICS TRUST		206,941	341,141	586	61,662	1.5
KEPPEL DC REIT		—	243,200	537	56,482	1.4
小 計		口 数 ・ 金 額	415,541	584,341	1,124	118,145
		銘柄 数 < 比 率 >	2	2	—	< 2.9% >
(オーストラリア)				千豪ドル		
STOCKLAND TRUST GROUP		—	58,605	244	23,188	0.6
GOODMAN GROUP		43,861	75,771	1,570	148,685	3.7
ARENA REIT		45,398	—	—	—	—
SCENTRE GROUP		155,118	—	—	—	—
VICINITY CENTRES		318,296	145,177	280	26,522	0.7
小 計		口 数 ・ 金 額	562,673	279,553	2,095	198,397
		銘柄 数 < 比 率 >	4	3	—	< 4.9% >
合 計		口 数 ・ 金 額	1,597,616	1,459,351	—	3,618,673
		銘柄 数 < 比 率 >	43	43	—	< 89.1% >

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

* 比率は、純資産総額に対する評価額の比率。

* 金額の単位未満は切り捨て。

* 銘柄コード等の変更があった銘柄は、別銘柄として掲載しております。

○投資信託財産の構成

(2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株式	千円 177,121	% 4.3
投資証券	3,791,536	91.9
コール・ローン等、その他	155,193	3.8
投資信託財産総額	4,123,850	100.0

*金額の単位未満は切り捨て。

*当期末における外貨建純資産(3,760,642千円)の投資信託財産総額(4,123,850千円)に対する比率は91.2%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。1米ドル=138.88円、1カナダドル=105.25円、1英ポンド=181.70円、1ユーロ=156.17円、1香港ドル=17.77円、1シンガポールドル=105.09円、1豪ドル=94.66円。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況 (2023年7月18日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	4,123,850,140 円
コール・ローン等	97,233,512
株式(評価額)	177,121,354
投資証券(評価額)	3,791,536,092
未収入金	50,929,659
未収配当金	7,029,523
(B) 負債	64,342,702
未払金	51,142,621
未払解約金	13,200,000
未払利息	81
(C) 純資産総額(A-B)	4,059,507,438
元本	2,002,249,578
次期繰越損益金	2,057,257,860
(D) 受益権総口数	2,002,249,578口
1万口当たり基準価額(C/D)	20,275円

(注) 期首元本額は1,762,131,069円、期中追加設定元本額は536,773,742円、期中一部解約元本額は296,655,233円、1口当たり純資産額は2,0275円です。

(注) 当マザーファンドを投資対象とする投資信託の当期末元本額
・ノムラ-ACIグローバルREITファンドFB(適格機関投資家専用) 1,268,296,850円
・ノムラ-ACIグローバルREITファンドF(適格機関投資家専用) 571,989,776円
・ノムラ・オールインワン・ファンド 161,476,441円
・ラップ専用・グローバルREITアクティブ 486,511円

○損益の状況 (2022年7月16日~2023年7月18日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	136,472,372 円
受取配当金	135,007,209
受取利息	1,481,881
その他収益金	17
支払利息	△ 16,735
(B) 有価証券売買損益	△ 21,357,787
売買益	495,127,642
売買損	△ 516,485,429
(C) 保管費用等	△ 3,796,042
(D) 当期損益金(A+B+C)	111,318,543
(E) 前期繰越損益金	1,703,949,130
(F) 追加信託差損益金	523,463,391
(G) 解約差損益金	△ 281,473,204
(H) 計(D+E+F+G)	2,057,257,860
次期繰越損益金(H)	2,057,257,860

*損益の状況の中で(B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

*損益の状況の中で(F)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。

*損益の状況の中で(G)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

○お知らせ

該当事項はございません。

ブラックロック世界REITファンドFB（適格機関投資家専用）

第5期(2022年4月26日～2023年4月25日)

○ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／適格機関投資家私募		
信託期間	無期限（設定日：2018年4月11日）		
決算日	4月25日（ただし休業日の場合は翌営業日）		
運用方針	ブラックロック世界REITマザーファンド（以下「親投資信託」といいます。）の受益証券を主要投資対象とし、主として世界各国（日本および新興国を含みます。）の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）に投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行います。 また、原則として親投資信託の通貨比率をS&P先進国REIT指数（現地通貨ベース）の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡取引を行います。		
主要投資対象	ブラックロック世界REITファンドFB 親投資信託	親投資信託の受益証券を主要投資対象とします。 世界各国（日本および新興国を含みます。）のREITを主要投資対象とします。なお、株式および上場投資信託（ETF）にも投資する場合があります。	
主な投資制限	ブラックロック世界REITファンドFB 親投資信託	<ul style="list-style-type: none"> ■株式への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ■投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への実質投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ■外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。 <ul style="list-style-type: none"> ■株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以下とします。 ■投資信託証券（上場投資信託証券（ETF）およびREITを除きます。）への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以下とします。 ■外貨建資産への投資割合には制限を設けません。 	
分配方針	年1回の毎決算時（原則として4月25日。休業日の場合は翌営業日）に、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益（繰越欠損補填後、評価損益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。		

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額			（バンチマーク） S&P先進国REIT指数 （配当込み、円換算ベース）		株組入比率	投資証券組入比率	純資産額
	（分配落）	税分配金	期騰落率	期騰落率	期騰落率			
（設定日） 2018年4月11日	円 10,000	円 —	% —	889.17	% —	% —	% —	百万円 0.1
1期（2019年4月25日）	12,121	0	21.2	1,062.73	19.5	5.7	93.2	9,217
2期（2020年4月27日）	9,871	0	△18.6	841.83	△20.8	6.2	92.7	5,423
3期（2021年4月26日）	14,322	0	45.1	1,183.61	40.6	9.9	89.2	6,369
4期（2022年4月25日）	18,955	0	32.3	1,569.82	32.6	6.8	91.2	6,205
5期（2023年4月25日）	15,369	0	△18.9	1,318.52	△16.0	4.2	92.7	6,749

*設定日の基準価額は設定時の価額、純資産総額は設定元本を表示しております。

*基準価額は1口当り。

*当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「投資証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

*純資産総額の単位未満は切捨て。

*S&P先進国REIT指数は、先進国の不動産投資信託を対象とする指数であり、スタンダード&プアーズ ファイナンシャルサービシーズ エル エル シー（以下、同社）が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。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。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年 月 日	基 準 価 額		(ベンチマーク) S & P 先進国REIT指数 (配当込み、円換算ベース)		株 式 組 入 比 率	投 資 証 券 組 入 比 率
	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2022年4月25日	円 18,955	% -	1,569.82	% -	% 6.8	% 91.2
4月末	18,545	△ 2.2	1,597.05	1.7	6.6	90.6
5月末	16,982	△10.4	1,437.20	△ 8.4	6.1	91.0
6月末	16,474	△13.1	1,391.57	△11.4	5.3	90.4
7月末	17,307	△ 8.7	1,485.88	△ 5.3	4.8	90.2
8月末	16,946	△10.6	1,447.73	△ 7.8	4.9	90.6
9月末	15,245	△19.6	1,319.55	△15.9	4.4	90.0
10月末	16,314	△13.9	1,410.79	△10.1	3.3	90.1
11月末	15,917	△16.0	1,409.80	△10.2	3.4	90.6
12月末	14,906	△21.4	1,287.24	△18.0	3.4	91.0
2023年1月末	15,792	△16.7	1,389.76	△11.5	3.4	91.9
2月末	16,008	△15.5	1,391.20	△11.4	4.1	93.4
3月末	14,941	△21.2	1,320.40	△15.9	4.2	93.3
(期 末) 2023年4月25日	15,369	△18.9	1,318.52	△16.0	4.2	92.7

*基準価額は1口当り。騰落率は期首比。

*当ファンドは親投資信託を組入れますので、「株式組入比率等」、「投資証券組入比率」は、実質組入比率を記載しています。

*S & P 先進国REIT指数は、先進国の不動産投資信託を対象とする指数であり、スタンダード&プアーズ ファイナンシャルサービシーズ エル エル シー (以下、同社) が開発、計算した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他一切の権利は、同社に帰属します。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。

○当期中の運用経過と今後の運用方針

[基準価額の推移]

当期、当ファンドの基準価額の騰落率は-18.9%となったのに対し、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数（配当込み、円換算ベース）は-16.0%となりました。当ファンドの主要投資対象であるブラックロック世界REITマザーファンドにおいて、EMEA（欧州・中東・アフリカ）、米国、及びアジア太平洋地域での銘柄選択がマイナス要因となりました。当期の基準価格の変動要因は以下のとおりです。

(上昇要因)

- ・米国の宿泊施設、通信、住宅関連銘柄が相対的に堅調だったこと。
- ・カナダの産業用施設、及びオーストラリアの通信関連銘柄がパフォーマンスに寄与したこと。

(下落要因)

- ・米国のオフィス、ビルボード（屋外広告）、産業用施設銘柄、オーストラリアのREIT、及び欧州の産業用施設銘柄が低調なパフォーマンスとなったこと。

[運用経過]

ブラックロック世界REITマザーファンド受益証券を高位に組み入れた運用を行いました。

[今後の運用方針について]

ブラックロック世界REITマザーファンド受益証券を高位に組み入れた運用を行います。

ブラックロック世界REITマザーファンドは、主に世界各国（日本および新興国を含みます。）のREITに投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行います。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

○1口当りの費用明細

(2022年4月26日～2023年4月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
	円	%	
(a) 信 託 報 酬	88	0.550	信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は16,083円です。
（投 信 会 社）	(80)	(0.495)	投信会社分は、委託した資金の運用の対価
（販 売 会 社）	(4)	(0.022)	販売会社分は、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内での各ファンドの管理、購入後の情報提供等の対価
（受 託 銀 行）	(5)	(0.033)	受託銀行分は、運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) 売 買 委 託 手 数 料	6	0.037	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数
（株 式）	(1)	(0.007)	売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
（投 資 証 券）	(5)	(0.030)	
(c) 有 価 証 券 取 引 税	7	0.046	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数
（株 式）	(1)	(0.005)	有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
（投 資 証 券）	(7)	(0.041)	
(d) そ の 他 費 用	55	0.341	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数
（保 管 費 用）	(16)	(0.102)	保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
（監 査 費 用）	(1)	(0.007)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（そ の 他）	(37)	(0.232)	信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	157	0.974	

* 期中の費用（消費税のかかるものは消費税を含む）は追加、解約によって受益権口数に変動があるため、項目の概要の簡便法により算出した結果です。なお、売買委託手数料、有価証券取引税およびその他費用は、このファンドが組み入れているマザーファンドが支払った金額のうち、このファンドに対応するものを含みます。

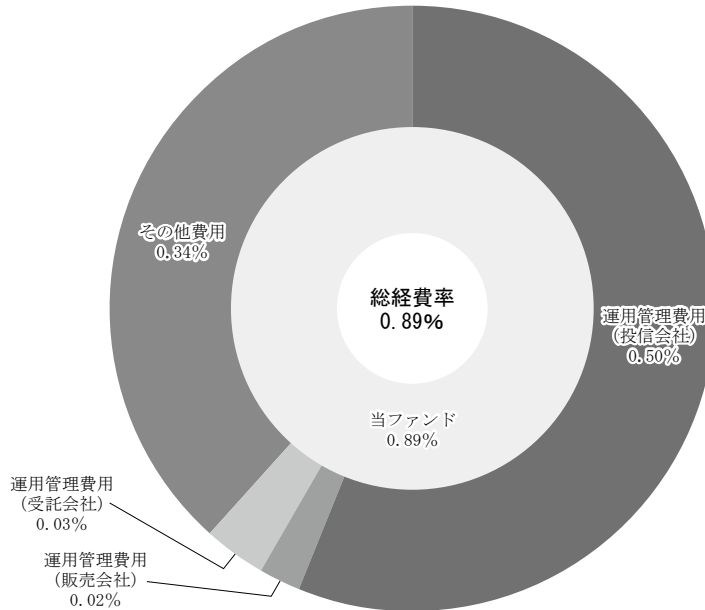
* 金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

* 比率欄は「1口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(参考情報)

○総経費率

当期中の運用・管理にかかった費用の総額（原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を除く。）を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は0.89%です。



(注) 当ファンドの費用は1口当たりの費用明細において用いた簡便法により算出したものです。

(注) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料及び有価証券取引税を含みません。

(注) 各比率は、年率換算した値です。

(注) 当ファンドの費用は、マザーファンドが支払った費用を含みます。

(注) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率とは異なります。

○親投資信託受益証券の設定、解約状況

(2022年4月26日～2023年4月25日)

銘柄	設定		解約	
	口数	金額	口数	金額
ブラックロック世界REITマザーファンド	千口 1,584,322	千円 2,652,335	千口 509,807	千円 895,459

*単位未満は切捨て。

○親投資信託の株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2022年4月26日～2023年4月25日)

項目	当	期
(a) 期中の株式売買金額		1,192,652千円
(b) 期中の平均組入株式時価総額		389,692千円
(c) 売買高比率(a)/(b)		3.06

* (b)は親投資信託の各月末現在の組入株式時価総額の平均。

*単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況

(2022年4月26日～2023年4月25日)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年4月25日現在)

親投資信託残高

銘	柄	期首 (前期末)	当 期 末	
		口 数	口 数	評 価 額
ブラックロック世界REITマザーファンド		千口 3,221,462	千口 4,295,977	千円 6,783,348

*単位未満は切捨て。

*親投資信託の受益権総口数は6,119,164千口です。

○投資信託財産の構成

(2023年4月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
ブラックロック世界REITマザーファンド	千円 6,783,348	% 100.0
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	—	—
投 資 信 託 財 産 総 額	6,783,348	100.0

*ブラックロック世界REITマザーファンドにおいて、当期末における外貨建資産(8,666,436千円)の投資信託財産総額(9,696,280千円)に対する比率は、89.4%です。

*外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=134.34円、1カナダ・ドル=99.28円、1オーストラリア・ドル=89.98円、1香港・ドル=17.11円、1シンガポール・ドル=100.85円、1ニュージーランド・ドル=82.94円、1英国・ポンド=167.99円、100韓国・ウォン=10.10円、1ユーロ=148.67円です。

*評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2023年4月25日現在)

項目	当 期 末
	円
(A) 資産	6,783,348,709
ブラックロック世界REITマザーファンド(評価額)	6,783,348,709
(B) 負債	33,892,236
未払信託報酬	33,628,236
その他未払費用	264,000
(C) 純資産総額(A - B)	6,749,456,473
元本	4,391,650,000
次期繰越損益金	2,357,806,473
(D) 受益権総口数	439,165口
1口当り基準価額(C/D)	15,369円

<注記事項>

期首元本額	3,274,110,000円
期中追加設定元本額	1,629,980,000円
期中一部解約元本額	512,440,000円

○損益の状況 (2022年4月26日～2023年4月25日)

項目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△1,128,746,818
売買益	79,529,182
売買損	△1,208,276,000
(B) 信託報酬等	△ 33,892,236
(C) 当期損益金(A + B)	△1,162,639,054
(D) 前期繰越損益金	1,916,479,161
(E) 追加信託差損益金	1,603,966,366
(配当等相当額)	(1,759,880,651)
(売買損益相当額)	(△ 155,914,285)
(F) 合計(C + D + E)	2,357,806,473
次期繰越損益金(F)	2,357,806,473
追加信託差損益金	1,603,966,366
(配当等相当額)	(1,767,378,488)
(売買損益相当額)	(△ 163,412,122)
分配準備積立金	2,091,719,404
繰越損益金	△1,337,879,297

- * 損益の状況の中で有価証券売買損益は、期末の評価換えによるものを含みます。
- * 損益の状況の中の信託報酬等には、信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しております。
- * 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。
- * 親投資信託の投資信託財産の運用指図に係わる権限の全部又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は、15,132,673円です。

○当期の分配金

当期の分配金は見送らせていただきました。

- * 第5期計算期末における、費用控除後の配当等収益(175,240,243円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(1,767,378,488円)、分配準備積立金(1,916,479,161円)により、分配対象収益は3,859,097,892円となりましたが、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、当期は分配を見合わせました。なお留保金につきましては、引き続き元本部分と同一の運用をしていきます。

ブラックロック世界REITマザーファンド

第5期(計算期間：2022年4月26日～2023年4月25日)

○当期中の運用経過と今後の運用方針

[運用経過]

- ・当期、当ファンドの基準価額の騰落率は-18.4%となったのに対し、ベンチマークであるS&P先進国REIT指数(配当込み、円換算ベース)は-16.0%となりました。
- ・投資対象とする3つの地域でマイナスのパフォーマンスとなりました。弊社が志向するデュレーションの長いディフェンシブ銘柄とシクリカルな景気循環銘柄へのバランスされたエクスポージャーを構築するリスクスタンスが足かせとなり、バーベルの両端が苦戦しました。また、パフォーマンスに影響を与えたM&Aなどの銘柄固有の要因もいくつかありました。
- ・弊社は、ポートフォリオを構築する上で、デュレーションの長いグロース銘柄とよりシクリカルな景気循環銘柄を組み合わせたバーベル・アプローチが適切と引き続き考えています。特に实体经济や市場の変動が非常に激しい環境が続く中、より慎重な投資姿勢であると考えています。金利の大幅な上昇でデュレーションの長いグロース銘柄に下押し圧力がかかった結果、長期的な追い風に下支えられている高クオリティの不動産銘柄を割安で購入する機会が生まれた一方、デュレーションの短い銘柄は底堅く推移しました。
- ・REITの組入れ比率は高位を維持しました。
- ・外貨建て資産については、当マザーファンドの通貨比率をS&P先進国REIT指数(現地通貨ベース)の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡取引を行いました。

[今後の運用方針について]

主に世界各国(日本および新興国を含みます。)のREITに投資し、信託財産の成長を図ることを目標として積極的な運用を行います。REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

また、原則として当マザーファンドの通貨比率をS&P先進国REIT指数(現地通貨ベース)の通貨比率に合わせることを目的として、外国為替予約取引および直物為替先渡取引を行います。

○1万口当りの費用明細

(2022年4月26日～2023年4月25日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 売 買 委 託 手 数 料 (株 式) (投 資 証 券)	6 (1) (5)	0.037 (0.007) (0.030)	売買委託手数料＝期中の売買委託手数料／期中の平均受益権口数 売買委託手数料は、有価証券等の売買の際、売買仲介人に支払う手数料
(b) 有 価 証 券 取 引 税 (株 式) (投 資 証 券)	8 (1) (7)	0.046 (0.005) (0.041)	有価証券取引税＝期中の有価証券取引税／期中の平均受益権口数 有価証券取引税は、有価証券の取引の都度発生する取引に関する税金
(c) そ の 他 費 用 (保 管 費 用) (監 査 費 用) (そ の 他)	55 (17) (0) (38)	0.333 (0.101) (0.002) (0.229)	その他費用＝期中のその他費用／期中の平均受益権口数 保管費用は、海外における保管銀行等に支払う有価証券等の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用 信託事務の処理等に要するその他諸費用
合 計	69	0.416	
期中の平均基準価額は16,476円です			

*金額欄は各項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

*比率欄は「1万口当りのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(2022年4月26日～2023年4月25日)

○売買及び取引の状況

		買 付		売 付	
		株 数	金 額	株 数	金 額
国	内	千株 36	千円 66,475	千株 80	千円 85,481
外	ア メ リ カ	百株 769	千米・ドル 1,324	百株 1,393	千米・ドル 1,231
	オ ー ス ト ラ リ ア	百株 492	千オーストラリア・ドル 492	百株 912	千オーストラリア・ドル 996
	香 港	百株 1,040	千香港・ドル 2,198	百株 3,723	千香港・ドル 6,721
	シ ン ガ ポ ー ル	百株 751	千シンガポール・ドル 273	百株 702	千シンガポール・ドル 266
国	ユ ー ロ	百株 36 (8)	千ユーロ 567 (47)	百株 4	千ユーロ 36
	ル ク セ ン ブ ル グ	百株 273	千ユーロ 96	百株 1,242	千ユーロ 430
	ス ペ イ ン	百株 174 (ー)	千ユーロ 607 (△ 0)	百株 183	千ユーロ 686
	ユ ー ロ 通 貨 計	百株 484 (8)	千ユーロ 1,272 (46)	百株 1,429	千ユーロ 1,153

*金額は受渡し代金。

*単位未満は切捨て。

* () 内は、増資割当、株式転換、合併等による増減分で上段の数字に含まれていません。

投資証券

	買		付		売		付	
	口	数	金	額	口	数	金	額
(国内)		千口		千円		千口		千円
日本アコモデーションファンド投資法人	0.012		7,213		—		—	
ヒューリックリート投資法人	0.149		23,964		0.104		16,711	
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.136		67,557		0.055		27,508	
日本ビルファンド投資法人	0.075		49,407		0.213		138,791	
ジャパンリアルエステイト投資法人	0.161		96,896		0.035		19,435	
オリックス不動産投資法人	0.356		66,029		0.47		89,007	
インヴェンシブル投資法人	0.275		11,018		0.275		14,359	
ケネディクス・オフィス投資法人	0.226		105,031		0.287		146,697	
	(0.149)		(—)		(—)		(—)	
いちごオフィスリート投資法人	0.342		29,041		1.035		90,509	
大和ハウスリート投資法人	0.288		87,158		0.008		2,256	
ジャパン・ホテル・リート投資法人	0.857		63,801		—		—	
(アメリカ)		千口		千米・ドル		千口		千米・ドル
AGREE REALTY CORP	9.894		718		3.373		225	
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	15.668		2,151		0.722		122	
AMERICAN TOWER CORP	3.774		913		2.037		416	
AVALONBAY COMMUNITIES INC	8.187		1,478		1.499		294	
BOSTON PROPERTIES INC	8.077		627		3.228		348	
COUSINS PROPERTIES INC	21.313		562		13.44		371	
DIGITAL REALTY TRUST INC	16.56		1,634		8.041		1,048	
EPR PROPERTIES TRUST	23.151		956		8.395		389	
EQUINIX INC	2.441		1,632		1.915		1,260	
EQUITY RESIDENTIAL	24.806		1,577		3.068		199	
EXTRA SPACE STORAGE INC	6.911		1,159		5.142		818	
FEDERAL REALTY INVS TRUST	2.335		244		0.755		84	
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	44.154		1,139		44.154		936	
HOST HOTELS & RESORTS INC	21.519		373		77.248		1,457	
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	38.598		505		65.149		689	
INVITATION HOMES INC	32.747		1,084		10.312		359	
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	—		—		75.809		1,351	
MID-AMERICA APARTMENT COMM	6.899		1,093		11.175		1,673	
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	22.778		664		—		—	
OUTFRONT MEDIA INC	38.368		724		50.116		942	
PHYSICIANS REALTY TRUST	83.333		1,406		22.809		344	
PROLOGIS INC	17.393		2,139		5.66		742	
PUBLIC STORAGE INC	5.318		1,595		2.078		646	
REGENCY CENTERS CORP	13.842		831		1.89		124	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	15.523		919		3.854		257	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	14.631		1,316		3.475		304	
SBA COMMUNICATIONS CORP	1.818		529		2.808		764	
SL GREEN REALTY CORP	13.273		534		3.92		196	
SIMON PROPERTY GROUP INC	6.291		696		2.14		248	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	11.093		448		4.612		189	
STAG INDUSTRIAL INC	16.374		522		5.297		179	
SUN COMMUNITIES INC	6.093		916		1.539		248	
UDR INC	18.864		824		34.215		1,415	
VENTAS INC	17.944		782		39.49		1,751	
VICI PROPERTIES INC	42.112		1,332		12.902		392	
WELLTOWER INC	40.688		2,992		22.712		1,460	

	買 付		売 付	
	口 数	金 額	口 数	金 額
(アメリカ)	千口	千米・ドル	千口	千米・ドル
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT	—	—	165.9	162
(カナダ)	千口	千カナダ・ドル	千口	千カナダ・ドル
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	13.226	378	3.313	103
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	16.153	315	4.139	77
	(△ 48.227)	(△ 989)	(—)	(—)
(オーストラリア)	千口	千オーストラリア・ドル	千口	千オーストラリア・ドル
CENTURIA CAPITAL GROUP	301.869	545	173.104	308
DEXUS/AU	125.068	1,051	—	—
GOODMAN GROUP	97.093	1,818	40.224	776
AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND	125.919	212	70.067	130
NATIONAL STORAGE REIT	506.663	1,203	200.843	507
	(167.86)	(404)	(—)	(—)
GDI PROPERTY GROUP	790.846	731	25.432	21
NATIONAL STORAGE REIT	167.86	404	—	—
	(△ 167.86)	(△ 404)	(—)	(—)
HOMEKO DAILY NEEDS REIT	0.681	0	0.681	0
(香港)	千口	千香港・ドル	千口	千香港・ドル
LINK REIT	163.5	9,165	—	—
	(27.08)	(1,196)	(—)	(—)
LINK REIT-RIGHTS	—	—	—	—
(シンガポール)	千口	千シンガポール・ドル	千口	千シンガポール・ドル
AIMS APAC REIT	141.7	183	131.4	179
	(—)	(△ 10)	(—)	(—)
(イギリス)	千口	千英国・ポンド	千口	千英国・ポンド
DERWENT LONDON PLC	8.147	203	21.056	551
BIG YELLOW GROUP PLC	39.718	503	35.586	462
UNITE GROUP PLC	35.846	361	18.316	154
SEGRE PLC	56.107	512	29.542	272
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	92.079	532	22.624	116
TRITAX BIG BOX REIT PLC	102.47	170	264.3	398
LXI REIT PLC	366.19	496	—	—
(韓国)	千口	千韓国・ウォン	千口	千韓国・ウォン
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD	26.83	136,875	24.711	167,926
(ユーロ・・・ベルギー)	千口	千ユーロ	千口	千ユーロ
AEDIFICA	—	—	3.689	389
WAREHOUSES DE PAUW SCA	12.325	366	14.4	445
(ユーロ・・・フランス)				
KLEPIERRE	38.06	788	38.06	861
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	—	—	—	—
	(13.751)	(810)	(—)	(—)
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD	13.751	810	7.873	477
	(△ 13.751)	(△ 810)	(—)	(—)
(ユーロ・・・スペイン)				
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI	88.494	595	—	—
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	32.852	315	61.042	557
	(—)	(△ 5)	(—)	(—)
(ユーロ・・・その他)				
CROMWELL REIT EUR	53.5	107	35	74
	(—)	(△ 2)	(—)	(—)

*金額は受渡し代金。

*買付 () 内は分割割当、合併等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

*売付 () 内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

*金額の単位未満は切捨て。

スワップ及び先渡取引状況

種 類	当 期
	取 引 契 約 金 額
直 物 為 替 先 渡 取 引	百万円 37

*単位未満は切捨て。

○株式売買金額の平均組入株式時価総額に対する割合 (2022年4月26日～2023年4月25日)

項 目	当 期
(a) 期 中 の 株 式 売 買 金 額	1,192,652千円
(b) 期 中 の 平 均 組 入 株 式 時 価 総 額	389,692千円
(c) 売 買 高 比 率(a)／(b)	3.06

* (b)は各月末現在の組入株式時価総額の平均。

*単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況 (2022年4月26日～2023年4月25日)

上記期間における利害関係人との取引はありません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

(2023年4月25日現在)

○組入資産の明細

国内株式

銘柄	前期末		当期末	
	株数	株数	株数	評価額
	千株		千株	
不動産業 (100.0%)				千円
ヒューリック	62	—	—	—
三井不動産	—	19	48,782	—
合計	62	19	48,782	—
	株数・金額 銘柄数<比率>	1銘柄	1銘柄	<0.5%>

(注1) 銘柄欄の()内は、国内株式の評価総額に対する各業種の比率です。

(注2) < >内は、純資産総額に対する評価額の比率です。

(注3) 株数、評価額の単位未満は切捨て。

外国株式

銘柄	株数	株数	期末		業種等
			外貨建金額	評価額	
(アメリカ)	百株	百株	千米・ドル	千円	
BROOKDALE SENIOR LIVING INC	580	—	—	—	ヘルスケア機器・サービス
HILTON GRAND VACATIONS INC	101	—	—	—	消費者サービス
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	—	58	864	116,126	消費者サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数(比率)	681	58	864	116,126
		2銘柄	1銘柄	—	(1.2%)
(オーストラリア)	百株	百株	千オーストラリア・ドル	千円	
LENLEASE GROUP	457	—	—	—	不動産管理・開発
NEXTDC LTD	635	673	783	70,502	ソフトウェア・サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数(比率)	1,092	673	783	70,502
		2銘柄	1銘柄	—	(0.7%)
(香港)	百株	百株	千香港・ドル	千円	
ESR Group Ltd	1,696	—	—	—	不動産管理・開発
GDS HOLDINGS LTD-CL A	987	—	—	—	ソフトウェア・サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数(比率)	2,683	—	—	—
		2銘柄	—	—	(—)
(シンガポール)	百株	百株	千シンガポール・ドル	千円	
CAPITALAND INVESTMENT LTD/SI	1,194	1,243	477	48,136	不動産管理・開発
通貨小計	株数・金額 銘柄数(比率)	1,194	1,243	477	48,136
		1銘柄	1銘柄	—	(0.5%)
(ユーロ・・・ベルギー)	百株	百株	千ユーロ	千円	
VGP	2	43	400	59,525	不動産管理・開発
(ユーロ・・・ルクセンブルグ)					
AROUNDTOWN SA	968	—	—	—	不動産管理・開発
(ユーロ・・・スペイン)					
CELLNEX TELECOM SA	115	105	401	59,681	電気通信サービス
通貨小計	株数・金額 銘柄数(比率)	1,086	149	801	119,206
		3銘柄	2銘柄	—	(1.2%)
合計	株数・金額 銘柄数(比率)	6,738	2,124	—	353,972
		10銘柄	5銘柄	—	(3.7%)

* 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

* ()内は、期末の純資産総額に対する各国別株式評価額の比率。

* 株数、評価額の単位未満は切捨て。

国内投資証券

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
日本アコモデーションファンド投資法人	千口	千口	千円	千円
ヒューリックリート投資法人	—	0.012	7,812	7,812
三井不動産ロジスティクスパーク投資法人	0.331	0.376	58,844	58,844
日本ビルファンド投資法人	0.12	0.201	101,706	101,706
日本ビルファンド投資法人	0.268	0.13	72,670	72,670
ジャパンリアルエステイト投資法人	—	0.126	67,662	67,662
オリックス不動産投資法人	0.589	0.475	82,697	82,697
ケネディクス・オフィス投資法人	0.21	0.298	90,294	90,294
いちごオフィスリート投資法人	0.693	—	—	—
大和ハウスリート投資法人	—	0.28	80,556	80,556
ジャパン・ホテル・リート投資法人	—	0.857	63,846	63,846
合 計	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
	2.211	2.755	626,088	626,088
	6銘柄	9銘柄	(6.5%)	(6.5%)

*合計欄の〈 〉内は、純資産総額に対する評価額の比率。

*評価額の単位未満は切捨て。

外国投資証券

銘柄	期首 (前期末)		当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額	評 価 額
			外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(シンガポール)	千口	千口	千米・ドル	千円
DIGITAL CORE REIT MANAGEMENT (アメリカ)	165.9	—	—	—
AGREE REALTY CORP	19.442	25.963	1,731	232,571
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUITY	3.996	18.942	2,349	315,666
AMERICAN TOWER CORP	—	1.737	354	47,589
AVALONBAY COMMUNITIES INC	9.262	15.95	2,760	370,862
BOSTON PROPERTIES INC	10.568	15.417	802	107,760
COUSINS PROPERTIES INC	23.535	31.408	662	88,986
DIGITAL REALTY TRUST INC	10.282	18.801	1,832	246,233
EPR PROPERTIES TRUST	24.553	39.309	1,588	213,395
EQUINIX INC	4.928	5.454	3,888	522,430
EQUITY RESIDENTIAL	—	21.738	1,330	178,721
EXTRA SPACE STORAGE INC	9.282	11.051	1,682	225,984
FEDERAL REALTY INVS TRUST	4.739	6.319	606	81,476
HOST HOTELS & RESORTS INC	55.729	—	—	—
HUDSON PACIFIC PROPERTIES INC	26.551	—	—	—
INVITATION HOMES INC	37.973	60.408	1,984	266,584
MEDICAL PROPERTIES TRUST INC	75.809	—	—	—
MID-AMERICA APARTMENT COMM	8.897	4.621	693	93,105
OMEGA HEALTHCARE INVESTORS	—	22.778	602	80,936
OUTFRONT MEDIA INC	69.693	57.945	956	128,441
PHYSICIANS REALTY TRUST	—	60.524	860	115,619

銘柄	口数	期首 (前期末)	当	期 末	
		口数	口数	評 価	額
				外貨建金額	邦貨換算金額
(アメリカ)	千口	千口	千口	千米・ドル	千円
PROLOGIS INC	29.213	40.946	5,044	677,629	
PUBLIC STORAGE INC	4.515	7.755	2,234	300,144	
REGENCY CENTERS CORP	11.402	23.354	1,401	188,242	
REXFORD INDUSTRIAL REALTY INC	23.099	34.768	1,954	262,588	
RYMAN HOSPITALITY PROPERTIES	0.476	11.632	1,061	142,606	
SBA COMMUNICATIONS CORP	2.363	1.373	350	47,148	
SL GREEN REALTY CORP	8.111	17.464	421	56,682	
SIMON PROPERTY GROUP INC	12.973	17.124	1,887	253,577	
SPIRIT REALTY CAPITAL INC	21.215	27.696	1,041	139,860	
STAG INDUSTRIAL INC	23.641	34.718	1,177	158,156	
SUN COMMUNITIES INC	10.086	14.64	2,029	272,648	
UDR INC	36.812	21.461	883	118,667	
VENTAS INC	21.546	—	—	—	
VICI PROPERTIES INC	59.794	89.004	2,954	396,846	
WELLTOWER INC	20.789	38.765	2,920	392,295	
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	847.174 32銘柄	799.065 31銘柄	50,048 —	6,723,460 (69.6%)
(カナダ)	千口	千口	千カナダ・ドル	千円	
ALLIED PROPERTIES REAL ESTATE	11.396	21.309	516	51,302	
SUMMIT INDUSTRIAL INCOME REIT	36.213	—	—	—	
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	47.609 2銘柄	21.309 1銘柄	516 —	51,302 (0.5%)
(オーストラリア)	千口	千口	千オーストラリア・ドル	千円	
CENTURIA CAPITAL GROUP	285.193	413.958	720	64,811	
DEXUS/AU	—	125.068	973	87,553	
GOODMAN GROUP	87.932	144.801	2,801	252,114	
AUSTRALIAN UNITY OFFICE FUND	172.392	228.244	360	32,449	
NATIONAL STORAGE REIT	—	473.68	1,188	106,980	
GDI PROPERTY GROUP	—	765.414	558	50,276	
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	545.517 3銘柄	2,151.165 6銘柄	6,603 —	594,185 (6.1%)
(香港)	千口	千口	千香港・ドル	千円	
LINK REIT	—	190.58	9,605	164,345	
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	— —	190.58 1銘柄	9,605 —	164,345 (1.7%)
(シンガポール)	千口	千口	千シンガポール・ドル	千円	
AIMS APAC REIT	364	374.3	516	52,092	
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	364 1銘柄	374.3 1銘柄	516 —	52,092 (0.5%)
(イギリス)	千口	千口	千英国・ポンド	千円	
DERWENT LONDON PLC	12.909	—	—	—	
BIG YELLOW GROUP PLC	33.93	38.062	450	75,705	
UNITE GROUP PLC	27.555	45.085	425	71,459	
SEGRO PLC	71.255	97.82	787	132,316	
GREAT PORTLAND ESTATES PLC	—	69.455	356	59,855	

銘	柄	期首 (前期末)		当 期 末	
		口 数		評 価 額	
		口	数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額
(イギリス)		千口	千口	千英国・ポンド	千円
TRITAX BIG BOX REIT PLC		161.83	—	—	—
LXI REIT PLC		—	366.19	375	63,115
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	307.479	616.612	2,395	402,452
		5銘柄	5銘柄	—	(4.2%)
(韓国)		千口	千口	千韓国・ウォン	千円
ESR KENDALL SQUARE REIT CO LTD		94.976	97.095	363,620	36,725
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	94.976	97.095	363,620	36,725
		1銘柄	1銘柄	—	(0.4%)
(ユーロ・・・ベルギー)		千口	千口	千ユーロ	千円
AEDIFICA		3.689	—	—	—
WAREHOUSES DE PAUW SCA		14.315	12.24	336	50,078
(ユーロ・・・フランス)					
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		—	13.751	664	98,824
UNIBAIL-RODAMCO WESTFIELD		7.873	—	—	—
(ユーロ・・・スペイン)					
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI		—	88.494	498	74,136
MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA		28.19	—	—	—
(ユーロ・・・その他)					
CROMWELL REIT EUR		153.876	172.376	268	39,978
通貨小計	口数・金額 銘柄数・(比率)	207.943	286.861	1,769	263,017
		5銘柄	4銘柄	—	(2.7%)
合 計	口数・金額 銘柄数・(比率)	2,414.698	4,536.987	—	8,287,582
		49銘柄	50銘柄	—	(85.8%)

* 邦貨換算金額は期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により、邦貨換算したものです。

* () は純資産総額に対する各国別、投資証券評価額の比率。

* 評価額の単位未満は切捨て。

スワップ及び先渡取引残高

種 類	取 引 契 約 残 高	
	当 期 末	想 定 元 本 額
直 物 為 替 先 渡 取 引		百万円 △19

* 単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年4月25日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
株 式	402,755千円	4.2%
投 資 証 券	8,913,670	91.9
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	379,854	3.9
投 資 信 託 財 産 総 額	9,696,280	100.0

* 当期末における外貨建資産 (8,666,436千円) の投資信託財産総額 (9,696,280千円) に対する比率は、89.4%です。

* 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。換算レートは、1米・ドル=134.34円、1カナダ・ドル=99.28円、1オーストラリア・ドル=89.98円、1香港・ドル=17.11円、1シンガポール・ドル=100.85円、1ニュージーランド・ドル=82.94円、1英国・ポンド=167.99円、100韓国・ウォン=10.10円、1ユーロ=148.67円です。

* 評価額の単位未満は切捨て。

○特定資産の価格等の調査について

調査を行った者の氏名又は名称
PwCあらた有限責任監査法人

調査の結果及び方法の概要

調査依頼を行った取引は2022年4月26日から2023年4月25日までの間でノンデリバブルフォワード（以下「NDF」という。）取引25件でした。これらのNDF取引について、「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）」第11条第2項に基づいて比較可能な価格のほか、取引に係る取得又は譲渡その他の行為の別、約定日、決済日、取引の相手方の名称、約定通貨、受渡通貨、約定金額（約定通貨）、約定金額（受渡通貨）、取引価格（レート）に関して、PwCあらた有限責任監査法人に調査を委託し、日本公認会計士協会が公表した専門業務実務指針4460「投資信託及び投資法人における特定資産の価格等の調査に係る合意された手続業務に関する実務指針」に基づく調査結果として合意された手続実施結果報告書を入力しています。

なお、本調査は財務諸表監査の一部ではなく、また、価格の妥当性や内部管理体制について保証を提供するものではありません。

○資産、負債、元本および基準価額の状況 (2023年4月25日現在)

項 目	当 期 末
(A) 資産	10,779,878,258円
コール・ローン等	323,827,529
株式（評価額）	402,755,423
投資証券（評価額）	8,913,670,092
未収入金	1,124,955,212
未収配当金	14,670,002
(B) 負債	1,117,446,392
未払金	1,117,226,392
その他未払費用	220,000
(C) 純資産総額(A-B)	9,662,431,866
元本	6,119,164,427
次期繰越損益金	3,543,267,439
(D) 受益権総口数	6,119,164,427口
1万口当り基準価額(C/D)	15,790円

<注記事項>

期首元本額 4,612,547,401円
期中追加設定元本額 2,552,609,136円
期中一部解約元本額 1,045,992,110円

期末における元本の内訳

ブラックロック世界REITファンドFB（適格機関投資家専用） 4,295,977,650円
ブラックロック世界REITファンドF（適格機関投資家専用） 1,823,186,777円
合計 6,119,164,427円

○損益の状況 (2022年4月26日～2023年4月25日)

項 目	当 期
(A) 配当等収益	295,552,432円
受取配当金	295,506,387
受取利息	34,820
その他収益金	11,225
(B) 有価証券売買損益	△2,006,404,509
売買益	739,902,121
売買損	△2,746,306,630
(C) 先物取引等損益	217,277
取引益	5,713,722
取引損	△ 5,496,445
(D) その他費用	△ 29,113,670
(E) 当期損益金(A+B+C+D)	△1,739,748,470
(F) 前期繰越損益金	4,318,315,592
(G) 解約差損益金	△ 753,056,958
(H) 追加信託差損益金	1,717,757,275
(I) 合計(E+F+G+H)	3,543,267,439
次期繰越損益金(I)	3,543,267,439

* 損益の状況の中で有価証券売買損益及び先物取引等損益は、期末の評価換えによるものを含まず。

* 損益の状況の中で追加信託差損益金とは追加信託の際、追加代金と元本の差額をいいます。

* 損益の状況の中で解約差損益金とは中途解約の際、解約代金と元本の差額をいいます。

フランクリン・templton・カレンシー・アルファ・ファンドF（適格機関投資家専用）
第4期（2022年11月17日～2023年11月16日）

◎当ファンドの仕組み

商品分類	追加型投信／内外／資産複合	
信託期間	無期限（2020年4月9日設定）	
運用方針	主に日本の公社債に投資を行うとともに、為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指します。	
主要運用対象	ベビーファンド	「ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象とします。
	ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド	主に日本の公社債に投資を行うとともに、為替予約取引等を積極的に活用します。
組入制限	外貨建資産への実質投資割合には、制限を設けません。	
分配方針	期中分配は行いません。	

○設定以来の運用実績

決算期	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	純資産総額
		騰	落			
(設定日)	円		%	%	%	百万円
2020年4月9日	10,000		—	—	—	0.1
1期(2020年11月16日)	10,306		3.1	65.2	—	5,835
2期(2021年11月16日)	10,290		△0.2	64.8	—	6,557
3期(2022年11月16日)	9,356		△9.1	64.0	—	6,644
4期(2023年11月16日)	8,607		△8.0	76.9	—	5,015

(注) 設定日の基準価額は、設定時の価額です。

(注) 設定日の純資産総額は、設定元本を表示しております。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

(注) 市場に広く認知されているベンチマーク等で、当ファンドのリスク特性を正確に反映する指標が見当たらないため、現状では、当ファンドの収益率およびリスク特性を特定のベンチマーク等と比較しておりません。

○当期中の基準価額と市況等の推移

年月日	基準価額	騰落率		債組入比率	債券先物比率	債券先物比率
		騰	落			
(期首)	円		%	%	%	%
2022年11月16日	9,356		—	64.0	—	—
11月末	9,441		0.9	62.2	—	—
12月末	9,547		2.0	64.8	—	—
2023年1月末	9,741		4.1	62.0	—	—
2月末	9,414		0.6	66.3	—	—
3月末	9,470		1.2	65.5	—	—
4月末	9,439		0.9	68.1	—	—
5月末	9,573		2.3	64.3	—	—
6月末	9,129		△2.4	79.6	—	—
7月末	9,008		△3.7	65.4	—	—
8月末	8,808		△5.9	65.0	—	—
9月末	8,861		△5.3	66.7	—	—
10月末	8,791		△6.0	67.8	—	—
(期末)						
2023年11月16日	8,607		△8.0	76.9	—	—

(注) 騰落率は期首比です。

(注) 当ファンドは親投資信託を組入れますので、「債券組入比率」「債券先物比率」は実質比率を記載しております。

(注) 債券先物比率は買建比率－売建比率。

◎当期の運用経過と今後の運用方針

【基準価額の推移】

当期においては、主要国の中央銀行による金融引き締めと長期化観測が投資家心理への重石となったものの、経済指標が示す景気の底堅さや、インフレ率のピークアウトへの期待感などが支えとなり、株式市場は総じて堅調となりました。

債券市場では、主要国の中央銀行による金融引き締めと長期化観測が強まったことなどから、利回りは上昇（価格は下落）しました。

為替市場では、円は対主要通貨で下落しました。海外の主要中央銀行がインフレ抑制のために金融引き締めを続ける意向を示した一方、日本では日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール、YCC）を幾度か修正したものの引き続き大規模な金融緩和策を維持したことから、海外と日本の金融政策の方向性の違いが意識される中、円安が進む展開となりました。

このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はマイナス8.0%となりました。

【運用経過】

当ファンドは、主に「ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド」受益証券への投資を通じて、主に日本の公社債に投資するとともに、主要先進国通貨を中心とした為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指して運用に努めてまいりました。

当期の運用にあたっては、モデルによる定量分析とポートフォリオマネージャーによる定性分析を組み合わせた独自のアプローチにより、ポートフォリオの構築を行いました。

【今後の運用方針】

当ファンドは、主要先進国通貨を中心とした為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、信託財産の中長期的な成長を目指した運用を継続する方針です。

○1口当たりの費用明細

(2022年11月17日～2023年11月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) 信 託 報 酬	円 40	% 0.427	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率
（ 投 信 会 社 ）	(36)	(0.385)	委託した資金の運用の対価
（ 販 売 会 社 ）	(2)	(0.022)	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、購入後の 情報提供等の対価
（ 受 託 会 社 ）	(2)	(0.020)	運用財産の管理、投信会社からの指図の実行の対価
(b) そ の 他 費 用	2	0.022	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（ 監 査 費 用 ）	(1)	(0.009)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用
（ 印 刷 等 費 用 ）	(0)	(0.002)	印刷等費用は、印刷業者等に支払う法定書類の作成、印刷、交付および届出に 係る費用
（ 業 務 委 託 等 費 用 ）	(1)	(0.010)	計理及びこれに付随する業務の委託等の費用
（ そ の 他 ）	(0)	(0.001)	金銭信託預入に係る手数料等
合 計	42	0.449	
期中の平均基準価額は、9,268円です。			

(注) 期中の費用（消費税等のかかるものは消費税等を含む）は、追加・解約により受益権口数に変動があるため、簡便法により算出した結果です。

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) その他費用は、このファンドが組み入れている親投資信託が支払った金額のうち、当ファンドに対応するものを含みます。

(注) 各比率は1口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年11月17日～2023年11月16日)

親投資信託受益証券の設定、解約状況

銘 柄	設 定		解 約	
	口 数	金 額	口 数	金 額
ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド	千口 956,949	千円 873,123	千口 2,240,387	千円 2,071,534

(注) 単位未満は切捨て。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○第二種金融商品取引業を兼業している投資信託委託会社の自己取引状況

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

○自社による当ファンドの設定・解約状況

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

○組入資産の明細

(2023年11月16日現在)

親投資信託残高

銘 柄	期首(前期末)	当 期 末	
	口 数	口 数	評 価 額
	千口	千口	千円
ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド	7,017,580	5,734,141	5,028,842

(注) 単位未満は切捨て。

親投資信託における組入資産の明細につきましては、後述の親投資信託の「運用報告書」をご参照ください。

○投資信託財産の構成

(2023年11月16日現在)

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド	5,028,842	100.0
投資信託財産総額	5,028,842	100.0

(注) 評価額の単位未満は切捨て。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	5,028,842,522
ウェスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド(評価額)	5,028,842,522
(B) 負債	12,889,668
未払信託報酬	12,217,737
その他未払費用	671,931
(C) 純資産総額(A－B)	5,015,952,854
元本	5,827,580,000
次期繰越損益金	△ 811,627,146
(D) 受益権総口数	582,758口
1口当たり基準価額(C/D)	8,607円

<注記事項>

- (注) 元本の状況
 期首元本額 7,101,830,000円
 期中追加設定元本額 973,730,000円
 期中一部解約元本額 2,247,980,000円
- (注) 元本の欠損
 純資産総額が元本額を下回っており、その差額は811,627,146円
 であります。

○損益の状況（2022年11月17日～2023年11月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 有価証券売買損益	△377,901,672
売買益	79,210,123
売買損	△457,111,795
(B) 信託報酬等	△ 27,532,890
(C) 当期損益金(A+B)	△405,434,562
(D) 前期繰越損益金	△356,182,499
(E) 追加信託差損益金	△ 50,010,085
(配当等相当額)	(87,213,839)
(売買損益相当額)	(△137,223,924)
(F) 計(C+D+E)	△811,627,146
次期繰越損益金(F)	△811,627,146
追加信託差損益金	△ 50,010,085
(配当等相当額)	(87,113,802)
(売買損益相当額)	(△137,123,887)
分配準備積立金	78,540,471
繰越損益金	△840,157,532

- (注) 損益の状況の中で(A)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) 損益の状況の中で(B)信託報酬等には信託報酬に対する消費税等相当額を含めて表示しています。
- (注) 損益の状況の中で(E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) 信託財産の運用の指図に係る権限の全部又は一部を委託するため要する費用として、委託者報酬のうち販売会社へ支払う手数料を除いた額の100分の96相当額を支払っております。

ウエスタン・カレンシー・アルファ・マザーファンド

第5期（2022年11月17日～2023年11月16日）

◎当期の運用経過と今後の運用方針

[基準価額の推移]

当期においては、主要国の中央銀行による金融引き締めと長期化観測が投資家心理への重石となったものの、経済指標が示す景気の底堅さや、インフレ率のピークアウトへの期待感などが支えとなり、株式市場は総じて堅調となりました。

債券市場では、主要国の中央銀行による金融引き締めと長期化観測が強まったことなどから、利回りは上昇（価格は下落）しました。

為替市場では、円は対主要通貨で下落しました。海外の主要中央銀行がインフレ抑制のために金融引き締めを続ける意向を示した一方、日本では日銀が長短金利操作（イールドカーブ・コントロール、YCC）を幾度か修正したものの引き続き大規模な金融緩和策を維持したことなどから、海外と日本の金融政策の方向性の違いが意識される中、円安が進む展開となりました。

このような環境の中、当期の基準価額の騰落率はマイナス7.6%となりました。

[運用経過]

当ファンドは、主に日本の公社債に投資するとともに、主要先進国通貨を中心とした為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指して運用に努めてまいりました。

当期の運用にあたっては、モデルによる定量分析とポートフォリオマネージャーによる定性分析を組み合わせた独自のアプローチにより、ポートフォリオの構築を行いました。

[今後の運用方針]

当ファンドは、主要先進国通貨を中心とした為替予約取引等を積極的に活用する通貨ロング・ショート戦略により、信託財産の中長期的な成長を目指した運用を継続する方針です。

○1万口当たりの費用明細

(2022年11月17日～2023年11月16日)

項 目	当 期		項 目 の 概 要
	金 額	比 率	
(a) そ の 他 費 用 (そ の 他)	円 0 (0)	% 0.001 (0.001)	(a)その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 金銭信託預入に係る手数料等
合 計	0	0.001	
期中の平均基準価額は、9,420円です。			

(注) 各金額は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(注) 各比率は1万口当たりのそれぞれの費用金額（円未満の端数を含む）を期中の平均基準価額で除して100を乗じたもので、項目ごとに小数第3位未満は四捨五入してあります。

○売買及び取引の状況

(2022年11月17日～2023年11月16日)

公社債

		買 付 額	売 付 額
国 内	国債証券	千円 89,388,419	千円 3,000,912 (89,630,000)

(注) 金額は受け渡し代金。(経過利息分は含まれておりません。)

(注) 単位未満は切捨て。

(注) ()内は償還等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

○利害関係人との取引状況等

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人です。

○組入資産の明細

(2023年11月16日現在)

国内公社債

(A)国内(邦貨建)公社債 種類別開示

区 分	当 期			末			
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うちBB格以下 組 入 比 率	残存期間別組入比率		
	千円	千円	%	%	5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	28,830,000 (28,830,000)	28,835,341 (28,835,341)	76.7 (76.7)	— (—)	— (—)	— (—)	76.7 (76.7)
合 計	28,830,000 (28,830,000)	28,835,341 (28,835,341)	76.7 (76.7)	— (—)	— (—)	— (—)	76.7 (76.7)

(注) ()内は非上場債で内書き。

(注) 組入比率は、純資産総額に対する評価額の割合。

(注) 金額の単位未満は切捨て。

(B)国内(邦貨建)公社債 銘柄別開示

銘 柄	当 期			末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
	%	千円	千円		
国債証券					
第1161回国庫短期証券	—	6,050,000	6,050,679	2023/12/11	
第1177回国庫短期証券	—	2,100,000	2,100,031	2023/11/20	
第1179回国庫短期証券	—	3,700,000	3,700,427	2023/12/4	
第1182回国庫短期証券	—	3,500,000	3,500,475	2023/12/18	
第1184回国庫短期証券	—	6,480,000	6,481,272	2023/12/25	
第1185回国庫短期証券	—	7,000,000	7,002,454	2024/1/9	
合 計		28,830,000	28,835,341		

(注) 額面・評価額の単位未満は切捨て。

○投資信託財産の構成

(2023年11月16日現在)

項 目	当 期		末	
	評 価 額	比 率	評 価 額	比 率
	千円	%	千円	%
公社債	28,835,341	63.5		
コール・ローン等、その他	16,610,325	36.5		
投資信託財産総額	45,445,666	100.0		

(注) 金額の単位未満は切捨て。

○特定資産の価格等の調査

(2022年11月17日～2023年11月16日)

該当事項はございません。

○資産、負債、元本及び基準価額の状況（2023年11月16日現在）

項 目	当 期 末
	円
(A) 資産	435,995,726,157
コール・ローン等	13,555,948,808
公社債(評価額)	28,835,341,097
未収入金	393,604,436,252
(B) 負債	398,399,559,962
未払金	394,517,830,940
未払解約金	3,881,691,144
未払利息	37,878
(C) 純資産総額(A-B)	37,596,166,195
元本	42,869,530,789
次期繰越損益金	△ 5,273,364,594
(D) 受益権総口数	42,869,530,789口
1万口当たり基準価額(C/D)	8,770円

<注記事項>

- (注) 元本の状況
- | | |
|-----------|-----------------|
| 期首元本額 | 53,040,698,671円 |
| 期中追加設定元本額 | 12,214,983,483円 |
| 期中一部解約元本額 | 22,386,151,365円 |
- (注) 期末における元本の内訳
- | | |
|---|-----------------|
| ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンドS（適格機関投資家専用） | 26,185,019,547円 |
| フランクリン・templton・カレンシー・アルファ・ファンド（適格機関投資家専用） | 9,729,258,793円 |
| フランクリン・templton・カレンシー・アルファ・ファンドF（適格機関投資家専用） | 5,734,141,987円 |
| ウエスタン・カレンシー・アルファ・ファンド（適格機関投資家専用） | 1,221,110,462円 |
- (注) 元本の欠損
純資産総額が元本額を下回っており、その差額は5,273,364,594円であります。

○損益の状況（2022年11月17日～2023年11月16日）

項 目	当 期
	円
(A) 配当等収益	△ 67,751,743
受取利息	△ 51,634,262
支払利息	△ 16,117,481
(B) 有価証券売買損益	△ 3,774,535,674
売買益	22,197,564,585
売買損	△25,972,100,259
(C) 保管費用等	△ 327,011
(D) 当期損益金(A+B+C)	△ 3,842,614,428
(E) 前期繰越損益金	△ 2,710,051,963
(F) 追加信託差損益金	△ 672,493,365
(G) 解約差損益金	1,951,795,162
(H) 計(D+E+F+G)	△ 5,273,364,594
次期繰越損益金(H)	△ 5,273,364,594

- (注) 損益の状況の中で(B) 有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
- (注) 損益の状況の中で(F) 追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。
- (注) 損益の状況の中で(G) 解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。

**ブラックロック・ストラテジック・ファンズ
ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・
アブソルート・リターン・ファンド クラスI2 円ヘッジ**

2023年5月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	ルクセンブルグ籍円建て外国投資法人
運 用 方 針	米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式および株式関連の派生商品等に投資することにより、ロング(買い建て)ポジションおよびショート(売り建て)ポジションを構築し、市場動向に係わらずプラスの絶対リターンを追求します。
投 資 対 象	米国、カナダおよびラテンアメリカ諸国の株式および株式関連の派生商品等
投 資 顧 問 会 社	ブラックロック・インスティテューショナル・トラスト・カンパニー・エヌ・エー
受 託 会 社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
保 管 受 託 銀 行 管 理 事 務 代 行 会 社	ステート・ストリート・バンク・インターナショナル・ゲーエムベーハー、 ルクセンブルグ支店

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益および純資産変動計算書(2023年5月31日に終了した会計年度)

	ブラックロック・アメリカズ・ ダイバーシファイド・エクイティ・ アブソルート・リターン・ファンド	
	米ドル	
期首純資産	785,239,765	
収益		
預金利息	5,953,862	
債券利息、源泉徴収税控除後	20,209,197	
差金決済契約に係る受取配当金、源泉徴収税控除後	43,919,236	
収益合計	70,082,295	
費用		
銀行利息	104,884	
差金決済契約に係る支払利息	12,101,933	
差金決済契約に係る支払配当金、源泉徴収税控除後	63,545,340	
年間サービス費用	1,170,506	
預託報酬	1,212,012	
税金	210,923	
パフォーマンス・フィー	852,024	
販売報酬	18,529	
ローン・コミットメント・フィー	5,324	
投資運用報酬	8,520,179	
費用合計	87,741,654	
投資純損失	(17,659,359)	
以下に係る実現純利益／(損失)：		
投資有価証券	(917,348)	
差金決済契約	40,202,853	
外貨および先渡為替予約	(23,919,256)	
当期実現純利益	15,366,249	
以下に係る未実現評価益／(損)の純変動額：		
投資有価証券	809,592	
差金決済契約	(4,292,519)	
外貨および先渡為替予約	(28,530,564)	
当期未実現評価益／(損)の純変動	(32,013,491)	
運用成績による純資産の減少	(34,306,601)	
資本の変動		
投資証券発行による正味受取額	276,852,280	
投資証券買戻しによる正味支払額	(338,917,385)	
資本の変動による純資産の減少	(62,065,105)	
期末純資産	688,868,059	

(金額は円表示)

	1口当たり	発行済
	純資産価格	受益証券数
I Class non-distributing share JPY hedged	10,197.20	3,817,349

投資有価証券明細表(2023年5月31日現在)

公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)	保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
普通株式およびワラント				普通株式およびワラント			
	ケイマン諸島			USD 6,000,000	Westpac Banking Corp 30/8/2023 (Zero Coupon)	5,938,950	0.86
30,454	Apollo Strategic Growth Capital II (Wis 31/12/2027)	5,482	0.00			25,938,950	3.77
		5,482	0.00	カナダ			
	米国			USD 5,000,000	Bank of Montreal FRN 6/10/2023	4,997,201	0.73
12,456	ACELYRIN Inc	224,208	0.03	USD 5,000,000	CDP Financial Inc 1/11/2023 (Zero Coupon)	4,894,388	0.71
2,480	SentinelOne Inc 'A'	52,625	0.01	USD 9,200,000	Export Development Canada 9/6/2023 (Zero Coupon)	9,190,391	1.33
		276,833	0.04	USD 9,650,000	National Bank of Canada 14/7/2023 (Zero Coupon)	9,590,697	1.39
普通株式およびワラント合計		282,315	0.04	USD 7,000,000	Podium Funding Trust 25/7/2023 (Zero Coupon)	6,947,815	1.01
				USD 7,500,000	Podium Funding Trust 1/11/2023 (Zero Coupon)	7,331,062	1.07
						42,951,554	6.24
債券				フランス			
USD 10,500,000	米国			USD 10,500,000	Antalis SA 12/6/2023 (Zero Coupon)	10,483,798	1.52
USD 19,650,000	Federal Farm Credit Discount Notes 5/10/2023 (Zero Coupon)	10,315,517	1.50	USD 3,500,000	Antalis SA 1/8/2023 (Zero Coupon)	3,470,525	0.50
USD 300,000	United States Treasury Bill 29/8/2023 (Zero Coupon)	19,405,638	2.82	USD 8,600,000	BPC SA 1/8/2023 (Zero Coupon)	8,528,013	1.24
USD 19,250,000	United States Treasury Bill 31/8/2023 (Zero Coupon)	296,316	0.04			22,482,336	3.26
USD 12,400,000	United States Treasury Bill 7/9/2023 (Zero Coupon)	18,998,467	2.76	ルクセンブルグ			
USD 12,400,000	United States Treasury Bill 14/9/2023 (Zero Coupon)	12,230,378	1.77	USD 10,000,000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 23/6/2023 (Zero Coupon)	9,969,139	1.45
USD 25,500,000	United States Treasury Bill 19/9/2023 (Zero Coupon)	25,093,286	3.64	USD 7,350,000	Banque et Caisse d'Epargne de l'Etat 11/8/2023 (Zero Coupon)	7,280,710	1.05
USD 17,815,000	United States Treasury Bill 26/9/2023 (Zero Coupon)	17,510,808	2.54			17,249,849	2.50
USD 39,900,000	United States Treasury Bill 12/10/2023 (Zero Coupon)	39,188,178	5.69	南アフリカ			
USD 9,225,000	United States Treasury Bill 24/11/2023 (Zero Coupon)	8,991,157	1.30	USD 10,000,000	KFW International Finance Inc 20/7/2023 (Zero Coupon)	9,931,945	1.44
USD 21,895,000	United States Treasury Bill 30/11/2023 (Zero Coupon)	21,395,440	3.11			9,931,945	1.44
USD 5,610,000	United States Treasury Bill 18/4/2024 (Zero Coupon)	5,382,692	0.78	スペイン			
USD 5,000,000	United States Treasury Bill 16/5/2024 (Zero Coupon)	4,775,879	0.69	USD 5,000,000	Banco Santander SA 4/10/2023 (Zero Coupon)	4,910,417	0.71
USD 22,700,000	United States Treasury Floating Rate Note FRN 31/10/2023	22,701,228	3.30			4,910,417	0.71
USD 15,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.50%/29/2/2024	14,583,343	2.12	スウェーデン			
USD 12,000,000	United States Treasury Note/Bond 2.25%/31/3/2024	11,706,097	1.70	USD 7,500,000	Svenska Handelsbanken AB FRN 13/7/2023	7,500,000	1.09
		232,574,424	33.76	USD 5,000,000	Svenska Handelsbanken AB FRN 28/7/2023	5,000,000	0.73
債券合計		232,574,424	33.76			12,500,000	1.82
譲渡性預金証書				英国			
	カナダ			USD 13,250,000	Lloyds Bank Plc 2/8/2023 (Zero Coupon)	13,135,903	1.91
USD 5,000,000	Toronto-Dominion Bank FRN 29/1/2024	5,000,000	0.73			13,135,903	1.91
		5,000,000	0.73	米国			
	フランス			USD 5,000,000	Alinghi Funding Co LLC 13/7/2023 (Zero Coupon)	4,970,425	0.72
USD 5,000,000	BNP Paribas SA FRN 16/11/2023	5,000,000	0.72	USD 5,000,000	Amazon.com Inc 28/6/2023 (Zero Coupon)	4,982,000	0.72
USD 7,500,000	Credit Industriel Et Commercial SA FRN 10/7/2023	7,500,320	1.09	USD 10,000,000	Amazon.com Inc 17/7/2023 (Zero Coupon)	9,937,644	1.44
		12,500,320	1.81	USD 15,750,000	Chariot Funding LLC 14/6/2023 (Zero Coupon)	15,722,472	2.28
	日本			USD 5,000,000	Charta LLC 16/6/2023 (Zero Coupon)	4,989,708	0.73
USD 5,000,000	Mizuho Bank Ltd FRN 21/2/2024	5,000,000	0.73	USD 7,125,000	Ciesco LLC 5/6/2023 (Zero Coupon)	7,120,978	1.03
		5,000,000	0.73	USD 1,500,000	Columbia Funding Company LLC 5/6/2023 (Zero Coupon)	1,499,221	0.22
	英国			USD 5,723,000	Cooperative Rabobank UA 25/9/2023 (Zero Coupon)	5,631,534	0.82
USD 7,500,000	Oversea Chinese Banking Corporation FRN 14/7/2023	7,498,838	1.09	USD 9,950,000	Cooperative Rabobank UA 2/10/2023 (Zero Coupon)	9,784,100	1.42
		7,498,838	1.09	USD 10,000,000	Federation des Caisses Desjardins du Quebec 28/8/2023 (Zero Coupon)	9,874,600	1.43
	米国			USD 2,750,000	GTA Funding LLC 10/7/2023 (Zero Coupon)	2,734,687	0.40
USD 4,510,000	Bank of America NA FRN 14/7/2023	4,510,000	0.65	USD 9,500,000	GTA Funding LLC 4/8/2023 (Zero Coupon)	9,411,840	1.37
USD 6,000,000	Natixis SA FRN 2/2/2024	6,000,000	0.87	USD 12,000,000	ING US Funding LLC 1/9/2023 (Zero Coupon)	11,850,653	1.72
		10,510,000	1.52	USD 4,400,000	ING US Funding LLC 25/9/2023 (Zero Coupon)	4,329,962	0.63
譲渡性預金証書合計		40,509,158	5.88	USD 12,100,000	John Deere Capital Corp 22/6/2023 (Zero Coupon)	12,064,708	1.75
				USD 5,000,000	John Deere Capital Corp 7/8/2023 (Zero Coupon)	4,952,356	0.72
コマーシャル・ペーパー				USD 7,520,000	Johnson & Johnson 13/7/2023 (Zero Coupon)	7,477,713	1.09
	オーストラリア			USD 7,500,000	Linde Plc 5/7/2023 (Zero Coupon)	7,464,088	1.08
USD 5,000,000	Commonwealth Bank of Australia FRN 16/2/2024	5,000,000	0.73	USD 5,200,000	L'Oreal SA 7/6/2023 (Zero Coupon)	5,195,840	0.75
USD 5,000,000	National Australia Bank Ltd 1/6/2023 (Zero Coupon)	5,000,000	0.73	USD 13,800,000	L'Oreal SA 24/8/2023 (Zero Coupon)	13,622,238	1.98
USD 10,000,000	National Australia Bank Ltd FRN 13/7/2023	10,000,000	1.45	USD 9,750,000	Macquarie Bank Ltd FRN 22/6/2023	9,750,000	1.42
				USD 9,600,000	Nederlandse Waterschapsbank NV 1/6/2023 (Zero Coupon)	9,600,000	1.39

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 15,600,000	Nederlandse Waterschapbank NV 19/7/2023 (Zero Coupon)	15,493,920	2.25
USD 6,100,000	Nestle Finance International Ltd 28/9/2023 (Zero Coupon)	5,996,300	0.87
USD 9,250,000	Oesterreichische Kontrollbank AG 26/6/2023 (Zero Coupon)	9,217,432	1.34
USD 7,500,000	Old Line Funding LLC 11/7/2023 (Zero Coupon)	7,458,750	1.08
USD 17,500,000	Old Line Funding LLC 4/12/2023 (Zero Coupon)	16,999,092	2.47
USD 13,100,000	Pacific Life Insurance Co 21/6/2023 (Zero Coupon)	13,062,592	1.90
USD 8,750,000	Ridgefield Funding Co LLC 2/6/2023 (Zero Coupon)	8,675,858	1.26
USD 9,500,000	Royal Bank of Canada 20/6/2023 (Zero Coupon)	9,475,181	1.38
USD 14,000,000	Siemens Capital Co LLC 30/6/2023 (Zero Coupon)	13,943,837	2.02
USD 4,500,000	Societe Generale SA FRN 17/11/2023	4,500,000	0.65
USD 6,500,000	Suncorp Metway Ltd 6/6/2023 (Zero Coupon)	6,495,613	0.94

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 7,000,000	Toyota Motor Credit Corp 5/7/2023 (Zero Coupon)	6,968,597	1.01
USD 10,000,000	United Overseas Bank Ltd 28/7/2023 (Zero Coupon)	9,917,667	1.44
		301,181,606	43.72
	コーポラショナル・ペーパー合計	450,282,560	65.37
	公認の証券取引所に上場されているまたは その他の規制市場で取引されている譲渡可能な 有価証券および短期金融商品合計	723,648,457	105.05
	投資有価証券(時価)合計	723,648,457	105.05
	その他の純負債	(34,780,398)	(5.05)
	純資産合計(米ドル)	688,868,059	100.00

差金決済契約 (2023年5月31日現在)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純損益/(損) (米ドル)
デリバティブ金融商品			
差金決済契約			
ブラジル			
13,100	Agreenco Ltd BDR*	Morgan Stanley	—
(3)	Banco ABC Brasil SA (Pref)	Morgan Stanley	1
			1
カナダ			
21,785	Perpetua Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,378)
31,184	Perpetua Resources Corp	Barclays Bank	(13,097)
19,842	Perpetua Resources Corp	Goldman Sachs	(13,096)
24,588	Perpetua Resources Corp	HSBC	(21,883)
12,571	Perpetua Resources Corp	Morgan Stanley	(5,280)
(26,058)	Poseidon Concepts Corp*	Morgan Stanley	5,211
12,100	Sears Canada Inc*	Morgan Stanley	(5,557)
			(68,080)
ケイマン諸島			
(27,864)	SMART Global Holdings Inc	Goldman Sachs	(159,382)
(18,315)	SMART Global Holdings Inc	HSBC	(116,483)
			(275,865)
メキシコ			
12,916	Prologis Property Mexico SA de CV (REIT)	Goldman Sachs	—
			—
ペルー			
7,452	Tahoe Resources Inc	Morgan Stanley	(75)
			(75)
米国			
(696)	10X Genomics Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	64
(5,444)	10X Genomics Inc 'A'	Barclays Bank	21,123
(2,624)	10X Genomics Inc 'A'	Goldman Sachs	1,548
(2,834)	10X Genomics Inc 'A'	HSBC	4,878
19,495	1-800-Flowers.com Inc 'A'	Barclays Bank	(23,979)
9,512	1-800-Flowers.com Inc 'A'	HSBC	2,663
3,537	1st Source Corp	Barclays Bank	(495)
1,003	1st Source Corp	Goldman Sachs	522
21,676	1st Source Corp	HSBC	14,089
(1,493)	1stdibs.com Inc	Barclays Bank	(75)
(1,086)	1stdibs.com Inc	Goldman Sachs	33
(7,335)	1stdibs.com Inc	HSBC	2,127
(28,594)	1stdibs.com Inc	Morgan Stanley	(1,430)

保有高	銘柄	取引相手	未実現純損益/(損) (米ドル)
(22,054)	23andMe Holding Co 'A'	HSBC	4,852
(45,909)	23andMe Holding Co 'A'	Morgan Stanley	5,509
8,250	2seventy bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,403
3,035	2seventy bio Inc	Barclays Bank	819
2,041	2seventy bio Inc	Goldman Sachs	347
9,031	2seventy bio Inc	HSBC	4,606
6,849	2seventy bio Inc	Morgan Stanley	1,849
6,033	2U Inc	Bank of America Merrill Lynch	(482)
22,723	2U Inc	Barclays Bank	(7,953)
455	2U Inc	Goldman Sachs	(36)
388	2U Inc	HSBC	8
6,031	2U Inc	Morgan Stanley	(2,111)
(7,471)	3D Systems Corp	Bank of America Merrill Lynch	358
(24,009)	3D Systems Corp	Barclays Bank	6,723
(71,687)	3D Systems Corp	Goldman Sachs	15,054
(59,122)	3D Systems Corp	HSBC	56,757
(23,999)	3D Systems Corp	Morgan Stanley	2,348
(39,377)	3M Co	Barclays Bank	283,120
(7,413)	3M Co	Goldman Sachs	44,256
(10,194)	3M Co	HSBC	79,717
(5,827)	3M Co	Morgan Stanley	41,896
6,198	4D Molecular Therapeutics Inc	Goldman Sachs	5,663
(2,693)	5E Advanced Materials Inc	HSBC	4,901
(46,503)	5E Advanced Materials Inc	Morgan Stanley	13,021
5,599	8x8 Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,031
24,732	8x8 Inc	Barclays Bank	4,204
94,209	8x8 Inc	HSBC	97,670
7,067	8x8 Inc	Morgan Stanley	1,201
(26,447)	908 Devices Inc	Barclays Bank	(2,512)
(10,009)	908 Devices Inc	Morgan Stanley	(951)
11,305	A O Smith Corp	Bank of America Merrill Lynch	(34,367)
18,427	A O Smith Corp	Barclays Bank	(55,834)
1,728	A O Smith Corp	Goldman Sachs	(5,253)
18,129	A O Smith Corp	HSBC	(81,848)
11,803	A O Smith Corp	Morgan Stanley	(35,763)
17,395	A10 Networks Inc	Barclays Bank	13,481

保有高	銘柄	取引相手	未実現純損益/(損) (米ドル)
12,598	A10 Networks Inc	Morgan Stanley	9,763
6,500	AAON Inc	Barclays Bank	(22,100)
(11,181)	AAR Corp	Goldman Sachs	25,381
(4,708)	AAR Corp	HSBC	7,957
(1,986)	AAR Corp	Morgan Stanley	6,236
27,372	Aaron's Co Inc	Barclays Bank	(12,865)
10,311	Aaron's Co Inc	HSBC	(722)
13,043	Aaron's Co Inc	Morgan Stanley	(6,130)
9,945	Abbott Laboratories	Bank of America Merrill Lynch	(88,113)
476	Abbott Laboratories	Goldman Sachs	(4,218)
7,277	Abbott Laboratories	HSBC	(72,188)
4,310	Abbott Laboratories	Morgan Stanley	(31,334)
(472)	AbbVie Inc	Barclays Bank	4,215
(1,477)	AbbVie Inc	Goldman Sachs	15,686
17,212	AbCellera Biologics Inc	Barclays Bank	6,368
13,900	AbCellera Biologics Inc	HSBC	17,653
4,562	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	31,478
3,907	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Barclays Bank	33,561
7,310	Abercrombie & Fitch Co 'A'	Morgan Stanley	62,793
(765)	ABIOMED Inc*	Barclays Bank	(2,157)
(3,054)	ABIOMED Inc*	Goldman Sachs	(5,497)
(36,374)	ABM Industries Inc	Barclays Bank	(28,372)
(7,257)	ABM Industries Inc	HSBC	(14,151)
7,579	Absci Corp	HSBC	3,638
8,262	Absci Corp	Morgan Stanley	744
(26,484)	Acacia Research Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,854
(55,272)	Acacia Research Corp	Barclays Bank	553
(30,709)	Acacia Research Corp	Goldman Sachs	2,150
(47,759)	Acacia Research Corp	HSBC	—
(33,060)	Acacia Research Corp	Morgan Stanley	331
738	Academy Sports & Outdoors Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,621)
(13,739)	Academy Sports & Outdoors Inc	Barclays Bank	68,695
732	Academy Sports & Outdoors Inc	Goldman Sachs	(3,467)
3,353	Academy Sports & Outdoors Inc	HSBC	(21,004)
13,718	Academy Sports & Outdoors Inc	Morgan Stanley	(67,513)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/額 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/額 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/額 (米ドル)
(2,258)	Acadia Healthcare Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,339	(14,089)	ACNB Corp	Goldman Sachs	(5,988)	(14,452)	Adeia Inc	HSBC	(32,463)
(6,361)	Acadia Healthcare Co Inc	Barclays Bank	25,635	(1,173)	ACNB Corp	HSBC	(2,000)	(10,197)	Adeia Inc	Morgan Stanley	(3,365)
3,656	Acadia Healthcare Co Inc	Barclays Bank	(14,734)	(16,732)	Actinium Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,401	(20,420)	Adicet Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,693
2,617	Acadia Healthcare Co Inc	Goldman Sachs	(8,505)	(1,197)	Activision Blizzard Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,103)	(9,094)	Adicet Bio Inc	Barclays Bank	7,639
(15,966)	Acadia Healthcare Co Inc	HSBC	5,588	(1,783)	Activision Blizzard Inc	Goldman Sachs	(2,540)	(1,838)	Adient Bio Inc	Goldman Sachs	3,033
4,770	Acadia Healthcare Co Inc	HSBC	(1,670)	(7,216)	Activision Blizzard Inc	HSBC	(30,660)	13,480	Adient Plc	Bank of America Merrill Lynch	(21,164)
(7,030)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	HSBC	(18,137)	1,085	Acuity Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,063)	2,905	Adient Plc	Barclays Bank	(5,781)
(1,424)	ACADIA Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1,996	1,818	Acuity Brands Inc	Barclays Bank	(11,853)	8,054	Adient Plc	Goldman Sachs	(12,645)
10,858	Acadia Realty Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(7,166)	519	Acuity Brands Inc	Goldman Sachs	(3,379)	5,844	Adient Plc	HSBC	(12,155)
41,400	Acadia Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	(12,006)	857	Acuity Brands Inc	HSBC	(5,030)	8,076	Adient Plc	Morgan Stanley	(16,071)
32,707	Acadia Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	(21,587)	989	Acuity Brands Inc	Morgan Stanley	(6,448)	17,982	ADMA Biologics Inc	Barclays Bank	(1,618)
85,359	Acadia Realty Trust (REIT)	HSBC	(56,337)	1,991	Acumen Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,668)	2,157	Adobe Inc	Bank of America Merrill Lynch	150,192
14,498	Acadia Realty Trust (REIT)	Morgan Stanley	(4,204)	6,724	Acumen Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(3,026)	3,020	Adobe Inc	Barclays Bank	130,615
4,969	Accel Entertainment Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,342)	4,817	Acumen Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(6,455)	285	Adobe Inc	Goldman Sachs	16,850
41,867	Accel Entertainment Inc	Barclays Bank	(14,235)	(727)	Acushnet Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(646)	855	Adobe Inc	HSBC	60,910
21,191	Accel Entertainment Inc	Goldman Sachs	(5,722)	(20,489)	Acushnet Holdings Corp	Barclays Bank	(19,014)	3,898	Adobe Inc	Morgan Stanley	168,588
15,519	Accel Entertainment Inc	HSBC	2,017	(1,978)	Acushnet Holdings Corp	HSBC	13,609	59,189	ADT Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,389)
12,296	Accel Entertainment Inc	Morgan Stanley	(4,181)	(434)	Acushnet Holdings Corp	Morgan Stanley	(220)	(20,792)	ADT Inc	Barclays Bank	6,653
1,095	Accenture Plc 'A'	HSBC	45,311	(10,037)	ACV Auctions Inc 'A'	Barclays Bank	5,320	26,587	ADT Inc	Morgan Stanley	(8,508)
(1,834)	Accenture Plc 'A'	HSBC	(75,891)	(25,313)	ACV Auctions Inc 'A'	Goldman Sachs	(7,088)	(3,590)	Adtalem Global Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,349)
(683)	Accenture Plc 'A'	Morgan Stanley	(10,416)	885	Adams Resources & Energy Inc	Barclays Bank	(434)	(8,183)	Adtalem Global Education Inc	Barclays Bank	7,528
(25,647)	ACCO Brands Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,201	6,193	Adams Resources & Energy Inc	Goldman Sachs	926	(13,533)	Adtalem Global Education Inc	Goldman Sachs	(20,164)
(5,799)	ACCO Brands Corp	HSBC	789	3,148	Adams Resources & Energy Inc	Morgan Stanley	(1,543)	(7,591)	Adtalem Global Education Inc	HSBC	(3,720)
(63,531)	ACCO Brands Corp	Morgan Stanley	24,084	(11,695)	AdaptHealth Corp	Bank of America Merrill Lynch	8,187	(41,132)	ADTRAN Holdings Inc	Barclays Bank	9,269
9,586	Accolade Inc	Goldman Sachs	7,861	(1,667)	AdaptHealth Corp	Morgan Stanley	5,329	(15,221)	ADTRAN Holdings Inc	Morgan Stanley	1,459
10,000	Accolade Inc	HSBC	750	(5,609)	Adaptive Biotechnologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,614	1,840	Aduro Biotech Holdings Europe BV*	Barclays Bank	4,672
3,991	Accolade Inc	Morgan Stanley	2,594	7,376	Adaptive Biotechnologies Corp	Bank of America Merrill Lynch	54,114	4,665	Aduro Biotech Holdings Europe BV*	Morgan Stanley	11,844
18,083	Accuray Inc	Barclays Bank	(3,255)	88,712	Adaptive Biotechnologies Corp	Barclays Bank	54,114	2,613	Advance Auto Parts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(117,532)
51,367	Accuray Inc	Goldman Sachs	(514)	17,451	Adaptive Biotechnologies Corp	Goldman Sachs	8,551	2,414	Advance Auto Parts Inc	Barclays Bank	(102,523)
84,942	Accuray Inc	Morgan Stanley	(15,290)	33,769	Adaptive Biotechnologies Corp	HSBC	12,832	1,169	Advance Auto Parts Inc	Goldman Sachs	(46,561)
59,092	ACI Worldwide Inc	Barclays Bank	(70,319)	36,238	Adaptive Biotechnologies Corp	Morgan Stanley	22,105	(2,968)	Advanced Drainage Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(15,439)
(5,031)	Aclaris Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	302	869	Addus HomeCare Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,642	(6,267)	Advanced Drainage Systems Inc	Barclays Bank	(8,083)
(6,912)	Aclaris Therapeutics Inc	Goldman Sachs	415	(11,695)	Addus HomeCare Corp	Morgan Stanley	22,105	(7,937)	Advanced Drainage Systems Inc	Goldman Sachs	(75,212)
(5,885)	Aclaris Therapeutics Inc	HSBC	824	(1,667)	Addus HomeCare Corp	Morgan Stanley	22,105	(1,250)	Advanced Drainage Systems Inc	HSBC	(13,456)
(2,260)	Aclaris Therapeutics Inc	Morgan Stanley	271	(5,609)	Addus HomeCare Corp	Goldman Sachs	2,449	(6,864)	Advanced Drainage Systems Inc	Morgan Stanley	(9,472)
(1,915)	ACM Research Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(670)	7,376	Addus HomeCare Corp	HSBC	2,922	(10,628)	Advanced Emissions Solutions Inc	Barclays Bank	(638)
(10,330)	ACM Research Inc 'A'	Barclays Bank	(2,066)	1,861	Addus HomeCare Corp	Morgan Stanley	7	(5,462)	Advanced Emissions Solutions Inc	HSBC	2,403
(1,841)	ACM Research Inc 'A'	HSBC	55	(2,483)	Adeia Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,192)	(15,235)	Advanced Emissions Solutions Inc	Morgan Stanley	(914)
(1,027)	ACNB Corp	Bank of America Merrill Lynch	(436)	(26,771)	Adeia Inc	Barclays Bank	(8,834)	6,167	Advanced Energy Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	66,110
(18,000)	ACNB Corp	Barclays Bank	(90)					8,820	Advanced Energy Industries Inc	Barclays Bank	39,602

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(減) (米ドル)
4,120	Advanced Energy Industries Inc	HSBC	47,668	(2,969)	Affirm Holdings Inc	Barclays Bank	(2,598)	1,865	Air Products and Chemicals Inc	Morgan Stanley	(7,833)
9,448	Advanced Energy Industries Inc	Morgan Stanley	42,422	1,938	Affirm Holdings Inc	Goldman Sachs	5,048	(1,104)	Air Transport Services Group Inc	Bank of America	47
(2,672)	Advanced Micro Devices Inc	Bank of America	(27,620)	(16,486)	Aflac Inc	Bank of America	24,109	(2,506)	Air Transport Services Group Inc	Merrill Lynch	(376)
(7,614)	Advanced Micro Devices Inc	Barclays Bank	(107,249)	(71,681)	Aflac Inc	Barclays Bank	139,061	(12,799)	Air Transport Services Group Inc	HSBC	(29,694)
(2,056)	Advanced Micro Devices Inc	HSBC	(53,016)	(29,673)	Aflac Inc	Goldman Sachs	41,588	(28,643)	Air Transport Services Group Inc	Morgan Stanley	(3,318)
(4,167)	Advanced Micro Devices Inc	Morgan Stanley	(58,943)	(46,507)	Aflac Inc	HSBC	139,521	(3,589)	Airbnb Inc 'A'	Goldman Sachs	3,481
(3,728)	AdvanSix Inc	Bank of America	1,734	(44,392)	Aflac Inc	Morgan Stanley	86,120	(801)	Airbnb Inc 'A'	HSBC	16,693
(6,122)	AdvanSix Inc	Merrill Lynch		(2,162)	AGCO Corp	Barclays Bank	7,718	(5,663)	Airbnb Inc 'A'	Morgan Stanley	28,994
(5,176)	AdvanSix Inc	Barclays Bank	11,050	6,697	AGCO Corp	Goldman Sachs	(82,775)	(6,303)	Airgain Inc	Bank of America	(2,143)
(1,271)	AdvanSix Inc	Goldman Sachs	2,407	4,838	AGCO Corp	HSBC	(76,259)	(30,288)	Airgain Inc	Barclays Bank	(1,310)
(47,080)	Advantage Solutions Inc	Barclays Bank	(3,766)	2,009	AGCO Corp	Morgan Stanley	(7,172)	(11,105)	Airgain Inc	Goldman Sachs	(10,298)
(21,247)	Advantage Solutions Inc	Goldman Sachs	(9,349)	23,042	Agenu Inc	Barclays Bank	(922)	11,105	Akamai Technologies Inc	Barclays Bank	50,306
36,621	AECOM	Bank of America	(72,876)	39,782	Agenu Inc	Goldman Sachs	(2,785)	266	Akamai Technologies Inc	HSBC	3,493
25,015	AECOM	Merrill Lynch		14,700	Agenu Inc	HSBC	(2,058)	15,095	Akamai Technologies Inc	Morgan Stanley	68,380
7,497	AECOM	Barclays Bank	(48,529)	12,979	Agenu Inc	Morgan Stanley	(519)	4,700	Akazoo SA*	Bank of America	(5,452)
51,033	AECOM	Goldman Sachs	(14,919)	4,576	Agilent Technologies Inc	Bank of America	(57,566)	5,417	Akazoo SA*	Merrill Lynch	
25,737	AECOM	HSBC	(257,207)	13,804	Agilent Technologies Inc	Merrill Lynch		11,200	Akazoo SA*	Barclays Bank	(6,284)
(2,018)	Aehr Test Systems	Barclays Bank	(15,276)	12,097	Agilent Technologies Inc	Goldman Sachs	(152,180)	7,099	Akazoo SA*	Goldman Sachs	(12,992)
(782)	Aerovate Therapeutics Inc	Barclays Bank	1,357	16,352	Agilent Technologies Inc	HSBC	(278,638)	(6,093)	Akazoo SA*	Morgan Stanley	(71)
(4,818)	Aerovate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	23,199	10,173	Agilent Technologies Inc	Morgan Stanley	(139,166)	(937)	Akero Therapeutics Inc	Goldman Sachs	19,315
(922)	Aerovate Therapeutics Inc	HSBC	5,242	(20,339)	Agiliti Inc	Barclays Bank	(2,644)	(685)	Akero Therapeutics Inc	HSBC	918
(1,917)	Aerovate Therapeutics Inc	Morgan Stanley	3,326	(10,071)	Agiliti Inc	Goldman Sachs	(11,582)	8,858	Akero Therapeutics Inc	Morgan Stanley	767
(787)	AeroVironment Inc	Bank of America	10,469	(5,097)	Agiliti Inc	HSBC	(1,376)	(1,872)	Akouos Inc*	Barclays Bank	6,998
(4,300)	AeroVironment Inc	Merrill Lynch		(4,093)	Agiliti Inc	Morgan Stanley	(532)	(157,161)	Akoustis Technologies Inc	Bank of America	(412)
(816)	AeroVironment Inc	Barclays Bank	71,079	(21,901)	agilon health Inc	Bank of America	82,567	(7,105)	Akoustis Technologies Inc	Merrill Lynch	(39,290)
(1,164)	AeroVironment Inc	HSBC	9,943	(33,808)	agilon health Inc	Merrill Lynch		(55,436)	Akoustis Technologies Inc	HSBC	(1,705)
(3,987)	AerSale Corp	Morgan Stanley	15,008	(15,465)	agilon health Inc	Goldman Sachs	58,303	(8,232)	Akoya Biosciences Inc	Bank of America	576
(1,961)	AerSale Corp	Barclays Bank	6,171	519	Agilysys Inc	Goldman Sachs	33,808	(7,079)	Akoya Biosciences Inc	Merrill Lynch	496
(25,303)	AerSale Corp	Goldman Sachs	1,353	659	Agilysys Inc	Goldman Sachs	33,808	1,437	Alamo Group Inc	Barclays Bank	(16,726)
21,302	AES Corp	Morgan Stanley	38,339	2,231	Agilysys Inc	Morgan Stanley	6,224	548	Alamo Group Inc	Goldman Sachs	(4,417)
19,425	AES Corp	Bank of America	(15,754)	1,259	Agios Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(1,335)	6,186	Alarm.com Holdings Inc	Bank of America	1,282
14,758	AES Corp	Merrill Lynch		5,479	Agios Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(3,123)	2,669	Alarm.com Holdings Inc	Merrill Lynch	
2,062	AES Corp	Barclays Bank	(10,070)	3,986	Agios Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(4,225)	13,345	Alarm.com Holdings Inc	Barclays Bank	(4,697)
24,042	AES Corp	Goldman Sachs	(3,358)	(51,714)	AGNC Investment Corp (REIT)	Bank of America	(3,361)	9,496	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs	3,171
(14,360)	AEye Inc	Barclays Bank	(144)	(237,348)	AGNC Investment Corp (REIT)	Merrill Lynch		11,209	Alarm.com Holdings Inc	HSBC	34,198
(41,198)	AEye Inc	HSBC	396	(27,499)	AGNC Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	(3,560)	25,868	Alarm.com Holdings Inc	Morgan Stanley	(19,728)
(89,508)	AEye Inc	Morgan Stanley	(895)	(14,031)	AGNC Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(315)	33,289	Alarm.com Holdings Inc	Barclays Bank	4,027
1,427	Affiliated Managers Group Inc	Barclays Bank	(3,510)	(15,192)	Agree Realty Corp (REIT)	Bank of America	5,883	(8,500)	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	58,256
283	Affiliated Managers Group Inc	Goldman Sachs	(651)	(10,426)	Agree Realty Corp (REIT)	Merrill Lynch		(2,615)	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	34,340
1,092	Affiliated Managers Group Inc	HSBC	(2,315)	(16,443)	Agree Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	17,890	(1,603)	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	4,202
459	Affiliated Managers Group Inc	Morgan Stanley	(1,129)	(9,971)	Agree Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	16,681	(7,079)	Albany International Corp 'A'	HSBC	34,340
8,639	Affirmed NV	Barclays Bank	(1,687)	(25,321)	Air Lease Corp	HSBC	342	1,437	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	496
24,812	Affirmed NV	Goldman Sachs	(347)	(953)	Air Lease Corp	HSBC	342	1,437	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	(16,726)
9,086	Affirmed NV	HSBC	(71)	(1,742)	Air Lease Corp	Morgan Stanley	608	548	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	(4,417)
10,725	Affirm Holdings Inc	Barclays Bank	9,384	668	Air Products and Chemicals Inc	Barclays Bank	(2,806)	6,186	Alarm.com Holdings Inc	Bank of America	1,282
				(2,253)	Air Products and Chemicals Inc	Goldman Sachs	19,128	2,669	Alarm.com Holdings Inc	Merrill Lynch	
								13,345	Alarm.com Holdings Inc	Barclays Bank	(4,697)
								9,496	Alarm.com Holdings Inc	Goldman Sachs	3,171
								11,209	Alarm.com Holdings Inc	HSBC	34,198
								25,868	Alarm.com Holdings Inc	Morgan Stanley	(19,728)
								33,289	Alarm.com Holdings Inc	Barclays Bank	4,027
								(8,500)	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	58,256
								(2,615)	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	34,340
								(1,603)	Albany International Corp 'A'	HSBC	34,340
								(7,079)	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	496
								1,437	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	(16,726)
								548	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	(4,417)
								6,186	Albany International Corp 'A'	Bank of America	1,282
								2,669	Albany International Corp 'A'	Merrill Lynch	
								13,345	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	(4,697)
								9,496	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	3,171
								11,209	Albany International Corp 'A'	HSBC	34,198
								25,868	Albany International Corp 'A'	Morgan Stanley	(19,728)
								33,289	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	4,027
								(8,500)	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	58,256
								(2,615)	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	34,340
								(1,603)	Alaska Air Group Inc	HSBC	34,340
								(7,079)	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	496
								1,437	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	(16,726)
								548	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	(4,417)
								6,186	Alaska Air Group Inc	Bank of America	1,282
								2,669	Alaska Air Group Inc	Merrill Lynch	
								13,345	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	(4,697)
								9,496	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	3,171
								11,209	Alaska Air Group Inc	HSBC	34,198
								25,868	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	(19,728)
								33,289	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	4,027
								(8,500)	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	58,256
								(2,615)	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	34,340
								(1,603)	Albany International Corp 'A'	HSBC	34,340
								(7,079)	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	496
								1,437	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	(16,726)
								548	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	(4,417)
								6,186	Albany International Corp 'A'	Bank of America	1,282
								2,669	Albany International Corp 'A'	Merrill Lynch	
								13,345	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	(4,697)
								9,496	Albany International Corp 'A'	Goldman Sachs	3,171
								11,209	Albany International Corp 'A'	HSBC	34,198
								25,868	Albany International Corp 'A'	Morgan Stanley	(19,728)
								33,289	Albany International Corp 'A'	Barclays Bank	4,027
								(8,500)	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	58,256
								(2,615)	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	34,340
								(1,603)	Alaska Air Group Inc	HSBC	34,340
								(7,079)	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	496
								1,437	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	(16,726)
								548	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	(4,417)
								6,186	Alaska Air Group Inc	Bank of America	1,282
								2,669	Alaska Air Group Inc	Merrill Lynch	
								13,345	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	(4,697)
								9,496	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	3,171
								11,209	Alaska Air Group Inc	HSBC	34,198
								25,868	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	(19,728)
								33,289	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	4,027
								(8,500)	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	58,256
								(2,615)	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	34,340
								(1,603)	Alaska Air Group Inc	HSBC	34,340
								(7,079)	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	496
								1,437	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	(16,726)
								548	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	(4,417)
								6,186	Alaska Air Group Inc	Bank of America	1,282
								2,669	Alaska Air Group Inc	Merrill Lynch	
								13,345	Alaska Air Group Inc	Barclays Bank	(4,697)
								9,496	Alaska Air Group Inc	Goldman Sachs	3,171
								11,209	Alaska Air Group Inc	HSBC	34,198
								25,868	Alaska Air Group Inc	Morgan Stanley	(19,728)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(7,374)	Albertsons Cos Inc 'A'	HSBC	4,056	(20,234)	Alight Inc 'A'	HSBC	14,366	(919)	Allison Transmission Holdings Inc	Bank of America	414
(5,288)	Albertsons Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	159	217	Align	Bank of America	(3,980)	32,302	Allison Transmission Holdings Inc	Merrill Lynch	(31,333)
2,834	Alcoa Corp	Bank of America	(5,134)	(269)	Align Technology Inc	Merrill Lynch	971	(15,203)	Allison Transmission Holdings Inc	Barclays Bank	14,747
8,252	Alcoa Corp	Merrill Lynch	(22,319)	(92)	Align Technology Inc	HSBC	105	3,909	Allison Transmission Holdings Inc	Barclays Bank	(1,759)
7,043	Alcoa Corp	Barclays Bank	(22,319)	661	Align Technology Inc	Morgan Stanley	(14,469)	(14,084)	Allison Transmission Holdings Inc	Goldman Sachs	7,347
13,789	Alcoa Corp	Goldman Sachs	(35,285)	(1,145)	Align Technology Inc	Morgan Stanley	20,928	9,826	Allison Transmission Holdings Inc	HSBC	(98)
5,767	Alcoa Corp	HSBC	(66,737)	17,529	Alignment	Bank of America	(18,405)	(4,235)	Allison Transmission Holdings Inc	HSBC	2,811
(12,730)	Aldeyra Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(21,464)	17,033	Alignment Healthcare Inc	Merrill Lynch	(14,819)	(4,313)	Allison Transmission Holdings Inc	Morgan Stanley	4,184
(1,868)	Aldeyra Therapeutics Inc	Barclays Bank	5,092	9,008	Alignment Healthcare Inc	Goldman Sachs	(9,458)	10,182	Allogene	Barclays Bank	(8,960)
16,589	Alector Inc	Bank of America	(3,815)	(13,093)	Alkami	Bank of America	(17,283)	17,423	Allogene Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(26,657)
18,722	Alector Inc	Merrill Lynch	562	(10,554)	Alkami Technology Inc	Merrill Lynch	(1,689)	19,860	Allovir Inc	Barclays Bank	(11,519)
35,552	Alector Inc	Barclays Bank	562	(7,016)	Alkami Technology Inc	Goldman Sachs	(9,261)	4,246	Allovir Inc	Goldman Sachs	(2,293)
20,926	Alector Inc	Goldman Sachs	(8,177)	27,351	Alkermes Plc	Barclays Bank	(32,274)	8,248	Allstate Corp	Bank of America	(66,809)
7,120	Alector Inc	HSBC	(4,813)	15,446	Alkermes Plc	Goldman Sachs	(8,211)	16,043	Allstate Corp	Barclays Bank	(132,515)
16,173	Alerus Financial Corp	Morgan Stanley	214	10,056	Alkermes Plc	HSBC	(28,730)	14,860	Allstate Corp	Goldman Sachs	(120,366)
11,239	Alerus Financial Corp	Barclays Bank	18,114	17,608	Allakos Inc	Bank of America	(1,106)	2,552	Allstate Corp	HSBC	(16,052)
23,391	Alerus Financial Corp	Goldman Sachs	31,469	18,550	Allakos Inc	Merrill Lynch	11,872	9,862	Allstate Corp	Morgan Stanley	(81,460)
432	Alerus Financial Corp	HSBC	84,208	(44,925)	Allbirds Inc 'A'	Goldman Sachs	(1,937)	(28,622)	Ally Financial Inc	Bank of America	(36,184)
41,727	Alerus Financial Corp	Morgan Stanley	484	(18,356)	Allbirds Inc 'A'	HSBC	(2,246)	(28,877)	Ally Financial Inc	Merrill Lynch	(3,176)
39,882	Alexander & Baldwin Inc	Barclays Bank	(16,453)	(24,045)	Allbirds Inc 'A'	Barclays Bank	(6,562)	(1,051)	Ally Financial Inc	Barclays Bank	(3,176)
14,112	Alexander & Baldwin Inc	Goldman Sachs	(14,668)	3,314	Alllegiant Travel Co	Morgan Stanley	(1,202)	(6,729)	Ally Financial Inc	HSBC	(12,301)
2,181	Alexander & Baldwin Inc	HSBC	(3,951)	194	Alllegiant Travel Co	HSBC	(60)	(17,068)	Ally Financial Inc	Morgan Stanley	(5,254)
(972)	Alexander's Inc (REIT)	Morgan Stanley	(602)	169	Alllegiant Travel Co	Morgan Stanley	(407)	(876)	Anylam Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	4,179
(8,113)	Alexander's Inc (REIT)	Bank of America	6,172	3,252	Allegion Plc	Bank of America	(11,837)	(1,288)	Anylam Pharmaceuticals Inc	HSBC	27,911
(5,881)	Alexander's Inc (REIT)	Merrill Lynch	(11,520)	19,939	Allegion Plc	Merrill Lynch	(80,155)	(1,886)	Anylam Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	8,996
(2,208)	Alexander's Inc (REIT)	Barclays Bank	37,344	27,751	Allegion Plc	Barclays Bank	(101,014)	(10,668)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Morgan Stanley	(2,880)
(2,317)	Alexander's Inc (REIT)	Goldman Sachs	24,288	9,042	Allegion Plc	HSBC	(18,848)	(11,529)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	Barclays Bank	(39,660)
(1,317)	Alexander's Inc (REIT)	HSBC	(1,870)	11,222	Allegion Plc	Morgan Stanley	(45,112)	(14,816)	Alpha & Omega Semiconductor Ltd	HSBC	(58,227)
4,331	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Bank of America	(32,439)	2,785	Allegro Microsystems Inc	Bank of America	5,821	(17,768)	Alpha Pro Tech Ltd	Barclays Bank	1,421
(3,945)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Merrill Lynch	29,548	1,075	Allegro Microsystems Inc	Merrill Lynch	1,637	893	Alpha Teknova Inc	HSBC	1,741
2,634	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Barclays Bank	(11,511)	(1,216)	Allegro Microsystems Inc	Goldman Sachs	304	16,957	Alpha Pro Tech Ltd	HSBC	1,741
(2,770)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Goldman Sachs	12,105	2,190	ALLETE Inc	Goldman Sachs	(2,738)	291	Alphabet Inc 'A'	Barclays Bank	(32,557)
2,439	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	HSBC	(18,268)	21,952	ALLETE Inc	HSBC	(49,172)	1,344	Alphabet Inc 'A'	Goldman Sachs	1,926
12,720	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Morgan Stanley	(114,862)	4,052	ALLETE Inc	Morgan Stanley	(7,739)	27,220	Alphabet Inc 'A'	HSBC	20,644
(2,698)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Bank of America	16,366	(41,818)	Alliant Energy Corp	Barclays Bank	61,054	(8,017)	Alphatec Holdings Inc	Morgan Stanley	(52,262)
(2,799)	Alexandria Real Estate Equities Inc (REIT)	Merrill Lynch	12,232	(84,836)	Alliant Energy Corp	Goldman Sachs	242,981	(1,055)	Alphatec Holdings Inc	Barclays Bank	4,009
(5,889)	Alico Inc	HSBC	(16,366)	(10,517)	Alliant Energy Corp	HSBC	34,879	(4,753)	Alpine Immune Sciences Inc	Goldman Sachs	(7,652)
(5,143)	Alico Inc	Morgan Stanley	12,232	(38,654)	Alliant Energy Corp	Morgan Stanley	54,422	(12,147)	Alta Equipment Group Inc	Barclays Bank	7,045
(2,450)	Alico Inc	Bank of America	(5,536)	4,073	Allied Motion Technologies Inc	Bank of America	5,277				
(7,613)	Alico Inc	Merrill Lynch	(5,536)	9,176	Allied Motion Technologies Inc	Merrill Lynch	2,202				
(2,157)	Alico Inc	Barclays Bank	3,600	2,595	Allied Motion Technologies Inc	Barclays Bank	3,124				
(93,590)	Alight Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,303)	3,686	Allied Motion Technologies Inc	Goldman Sachs	3,124				
(94,204)	Alight Inc 'A'	HSBC	(6,014)	1,119	Allied Motion Technologies Inc	HSBC	4,957				
		Morgan Stanley	1,510								
		Barclays Bank	30,885								
		Goldman Sachs	10,363								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)
(23,981)	Alta Equipment Group Inc	Goldman Sachs	24,221	6,696	Ambac Financial Group Inc	Barclays Bank	(737)	(10,097)	American Aisle & Manufacturing Holdings Inc	Barclays Bank	2,120
(17,708)	Altair Engineering Inc 'A'	Goldman Sachs	(124,310)	10,148	Ambac Financial Group Inc	Goldman Sachs	(8,321)	(9,902)	American Aisle & Manufacturing Holdings Inc	HSBC	3,763
6,581	Alteryx Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,567	8,572	Ambac Financial Group Inc	HSBC	(9,429)	48,909	American Eagle Outfitters Inc	Barclays Bank	(59,854)
3,450	Alteryx Inc 'A'	Barclays Bank	(7,832)	1,442	Ambac Financial Group Inc	Morgan Stanley	(159)	13,346	American Eagle Outfitters Inc	Goldman Sachs	(31,630)
6,786	Alteryx Inc 'A'	Goldman Sachs	2,647	1,567	Ambarella Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,651	8,325	American Eagle Outfitters Inc	HSBC	(24,226)
5,329	Alteryx Inc 'A'	HSBC	4,476	1,812	Ambarella Inc	Barclays Bank	(6,922)	34,764	American Eagle Outfitters Inc	Morgan Stanley	(42,760)
884	Alteryx Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,007)	2,648	Ambarella Inc	Goldman Sachs	6,170	(13,664)	American Electric Power Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	99,534
74,333	Alice USA Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(14,866)	2,428	Ambarella Inc	HSBC	8,134	(35,104)	American Electric Power Co Inc	Barclays Bank	154,809
73,039	Alice USA Inc 'A'	Barclays Bank	(2,922)	2,971	Ambarella Inc	Morgan Stanley	(11,349)	(14,277)	American Electric Power Co Inc	Goldman Sachs	108,185
100,653	Alice USA Inc 'A'	HSBC	(40,261)	(3,976)	AMC Entertainment Holdings Inc	Barclays Bank	179	(31,942)	American Electric Power Co Inc	Morgan Stanley	140,865
22,270	Alice USA Inc 'A'	Morgan Stanley	(891)	2,187	AMC Entertainment Holdings Inc	HSBC	11	(3,272)	American Equity Investment Life Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	(5,072)
(8,275)	Altimmune Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,206	(5,402)	AMC Networks Inc 'A'	Barclays Bank	8,211	(43,106)	American Equity Investment Life Holding Co	Barclays Bank	(28,019)
(5,730)	Altimmune Inc	Goldman Sachs	4,298	(6,642)	AMC Networks Inc 'A'	Goldman Sachs	17,402	(9,974)	American Equity Investment Life Holding Co	Goldman Sachs	(15,460)
24,189	Alto Ingredients Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,451)	(9,021)	AMC Networks Inc 'A'	HSBC	32,295	(13,861)	American Equity Investment Life Holding Co	HSBC	(4,737)
33,605	Alto Ingredients Inc	Barclays Bank	(8,401)	(9,021)	AMC Networks Inc 'A'	HSBC	32,295	(2,413)	American Equity Investment Life Holding Co	Morgan Stanley	(1,568)
22,241	Alto Ingredients Inc	Goldman Sachs	(1,334)	(1,906)	Amcpr Plc	Barclays Bank	158	19,761	American Express Co	Goldman Sachs	166,980
25,853	Alto Ingredients Inc	HSBC	17,063	92,082	Amcpr Plc	Barclays Bank	(57,091)	2,528	American Express Co	HSBC	13,676
22,119	Alto Ingredients Inc	Morgan Stanley	(5,530)	2,850	Amcpr Plc	Goldman Sachs	(2,024)	1,423	American Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,308)
(7,086)	Altria Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,840	(75,145)	Amcpr Plc	HSBC	60,867	12,030	American Financial Group Inc	Barclays Bank	(34,045)
(5,775)	Altria Group Inc (709)	Barclays Bank	3,638	97,010	Amcpr Plc	HSBC	(78,578)	8,014	American Financial Group Inc	Goldman Sachs	(29,892)
(3,524)	Altria Group Inc	Goldman Sachs	707	(54,226)	Amcpr Plc	Morgan Stanley	19,006	18,310	American Financial Group Inc	HSBC	(36,803)
(21,364)	Altria Group Inc	HSBC	2,264	(2,470)	Amdocs Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,406	15,102	American Financial Group Inc	Morgan Stanley	(42,739)
(34,057)	Altus Power Inc	Morgan Stanley	13,441	(8,854)	Amdocs Ltd	Barclays Bank	1,594	(37,527)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Barclays Bank	(15,761)
(3,773)	Altus Power Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,159	(21,699)	Amdocs Ltd	Goldman Sachs	(64,118)	(2,132)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	HSBC	1,855
(37,876)	Altus Power Inc	Barclays Bank	566	(286)	Amdocs Ltd	HSBC	(1,158)	(12,276)	American Homes 4 Rent 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(5,156)
5,967	ALX Oncology Holdings Inc	Barclays Bank	566	(1,451)	Amdocs Ltd	Morgan Stanley	997	(17,604)	American International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(26,230)
12,103	ALX Oncology Holdings Inc	Morgan Stanley	5,681	(1,451)	Amdocs Ltd	Barclays Bank	(406)	(43,708)	American International Group Inc	Barclays Bank	(3,060)
2,811	ALX Oncology Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,551	310	Amedisys Inc	Barclays Bank	(406)	(9,078)	American International Group Inc	HSBC	(2,542)
9,702	ALX Oncology Holdings Inc	Barclays Bank	2,663	809	Amedisys Inc	Goldman Sachs	769	(14,046)	American National Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,372)
2,116	ALX Oncology Holdings Inc	Goldman Sachs	1,116	1,083	Amedisys Inc	HSBC	(5,307)	(6,617)	American National Bankshares Inc	Barclays Bank	(199)
7,462	Amalgamated Financial Corp	Barclays Bank	2,663	2,113	Amedisys Inc	Morgan Stanley	(7,797)	(5,026)	American National Bankshares Inc	HSBC	(9,047)
21,613	Amalgamated Financial Corp	Goldman Sachs	(4,916)	(19,963)	Amerant Bancorp Inc	Barclays Bank	(2,994)				
33,241	Amalgamated Financial Corp	HSBC	5,724	(20,519)	Amerant Bancorp Inc	Goldman Sachs	(29,547)				
2,746	Amalgamated Financial Corp	HSBC	(440)	(12,921)	Amerant Bancorp Inc	HSBC	(21,320)				
7,487	Amalgamated Financial Corp	HSBC	5,724	2,989	Ameren Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,215)				
(4,634)	A-Mark Precious Metals Inc	Morgan Stanley	466	643	Ameren Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,215)				
(1,824)	A-Mark Precious Metals Inc	Barclays Bank	466	1,935	Ameren Corp	HSBC	(1,093)				
(7,384)	A-Mark Precious Metals Inc	Goldman Sachs	4,213	21,301	Ameren Corp	Morgan Stanley	(66,901)				
(323)	Amazon.com Inc	Bank of America Merrill Lynch	(503)	(2,538)	Ameresco Inc 'A'	Barclays Bank	4,924				
(1,111)	Amazon.com Inc	Barclays Bank	(20,316)	(1,710)	Ameresco Inc 'A'	Goldman Sachs	547				
4,338	Ambac Financial Group Inc	Goldman Sachs	(4,916)	(14)	Ameresco Inc 'A'	Morgan Stanley	27				
		HSBC	(440)	(16,241)	American Airlines Group Inc	Barclays Bank	(7,958)				
		HSBC	(440)	3,030	American Airlines Group Inc	Barclays Bank	1,485				
		Morgan Stanley	(5,046)	(10)	American Airlines Group Inc	HSBC	(8)				
		Barclays Bank	13,392	42,372	American Assets Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	8,474				
		Goldman Sachs	4,213	52,971	American Assets Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(9,535)				
		HSBC	16,540	23,218	American Assets Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	4,644				
		Goldman Sachs	(2,189)	49,145	American Assets Trust Inc (REIT)	HSBC	12,778				
		HSBC	(6,148)	10,235	American Assets Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1,842)				
		Bank of America Merrill Lynch	(3,557)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(6,292)	American National Bankshares Inc	Morgan Stanley	(189)	(2,973)	America's Car-Mart Inc	Barclays Bank	(5,292)	(6,123)	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	(13,348)
(6,099)	American Outdoor Brands Inc	Barclays Bank	2,928	(1,940)	America's Car-Mart Inc	Goldman Sachs	(10,845)	4,961	Amkor Technology Inc	Morgan Stanley	9,353
10,612	American Public Education Inc	Barclays Bank	(12,947)	(650)	America's Car-Mart Inc	HSBC	(2,249)	(52,634)	AMMO Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,895)
24,238	American Public Education Inc	HSBC	(10,907)	(3,850)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	2,041	(59,140)	AMMO Inc	Barclays Bank	2,070
4,305	American Public Education Inc	Morgan Stanley	(5,252)	(5,501)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	3,961	(30,771)	AMMO Inc	Goldman Sachs	(1,692)
(8,040)	American Realty Investors Inc	Barclays Bank	(2,291)	(12,151)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	15,918	(165,195)	AMMO Inc	Morgan Stanley	5,782
(1,386)	American Realty Investors Inc	Morgan Stanley	(395)	(8,555)	Americold Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	4,534	(4,369)	AMN Healthcare Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,231
(38,194)	American Software Inc 'A'	Barclays Bank	9,167	(7,660)	Ameriprise Financial Inc	Barclays Bank	20,299	(2,832)	AMN Healthcare Services Inc	Barclays Bank	(1,293)
(17,011)	American Software Inc 'A'	Goldman Sachs	(7,655)	(384)	Ameriprise Financial Inc	Goldman Sachs	962	(2,662)	AMN Healthcare Services Inc	HSBC	2,822
(10,870)	American States Water Co	Barclays Bank	7,935	(1,893)	Ameriprise Financial Inc	HSBC	(14,368)	(7,084)	AMN Healthcare Services Inc	Morgan Stanley	(6,087)
(25,519)	American States Water Co	Goldman Sachs	53,080	(2,495)	Ameriprise Financial Inc	Morgan Stanley	5,513	34,890	Anneal Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	—
5,758	American Superconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(173)	(2,584)	AMERISAFE Inc	Barclays Bank	7,287	36,256	Anneal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	9,789
4,627	American Superconductor Corp	HSBC	1,851	(2,891)	AMERISAFE Inc	Goldman Sachs	11,969	(3,257)	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,673)
4,483	American Superconductor Corp	Morgan Stanley	179	(2,139)	AMERISAFE Inc	Morgan Stanley	5,756	(2,050)	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(943)
1,249	American Tower Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(18,710)	(8,360)	AmerisourceBergen Corp	Barclays Bank	56,600	(6,039)	Amphastar Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(2,778)
4,711	American Tower Corp (REIT)	Barclays Bank	(61,196)	(4,917)	AmerisourceBergen Corp	Goldman Sachs	38,795	(8,460)	Amphenol Corp 'A'	Morgan Stanley	(2,876)
659	American Tower Corp (REIT)	HSBC	(8,389)	(4,188)	AmerisourceBergen Corp	HSBC	12,120	(66,191)	Amphenol Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(46,204)
3,879	American Tower Corp (REIT)	Morgan Stanley	(50,388)	(1,307)	Ames National Corp	Morgan Stanley	8,888	(8,582)	Amphenol Corp 'A'	Goldman Sachs	(8,541)
21,479	American Vanguard Corp	Barclays Bank	(4,940)	(9,423)	Ames National Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,392)	(24,648)	Amphenol Corp 'A'	Goldman Sachs	(13,320)
11,594	American Vanguard Corp	HSBC	(17,391)	(14,000)	Ames National Corp	Barclays Bank	(6,580)	(45,706)	Amphenol Corp 'A'	HSBC	9,599
11,244	American Vanguard Corp	Morgan Stanley	(2,586)	(19,049)	Ames National Corp	Goldman Sachs	(6,858)	(44,285)	Amplify Energy Corp	Morgan Stanley	23,471
(10,534)	American Water Works Co Inc	Barclays Bank	3,930	(635)	Ames National Corp	HSBC	(13)	(20,180)	Amplify Energy Corp	Barclays Bank	(2,018)
(13,381)	American Water Works Co Inc	Goldman Sachs	58,674	(4,150)	Ames National Corp	Morgan Stanley	(1,951)	(39,630)	Amplify Energy Corp	HSBC	5,945
(4,951)	American Water Works Co Inc	HSBC	20,053	25,910	AMETEK Inc	Barclays Bank	(50,783)	(25,339)	Amplify Energy Corp	Morgan Stanley	13,430
(6,960)	American Water Works Co Inc	Morgan Stanley	3,689	9,546	AMETEK Inc	Goldman Sachs	(3,532)	(12,564)	Amplitude Inc 'A'	Morgan Stanley	13,430
18,276	American Well Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,290	16,318	AMETEK Inc	HSBC	15,503	(4,736)	Amplitude Inc 'A'	Barclays Bank	—
61,204	American Well Corp 'A'	Barclays Bank	(1,836)	13,681	AMETEK Inc	Morgan Stanley	(26,815)	(11,451)	Amplitude Inc 'A'	Goldman Sachs	10,764
32,238	American Well Corp 'A'	Goldman Sachs	5,803	3,734	Amgen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(56,010)	(3,622)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,945
12,173	American Well Corp 'A'	HSBC	2,313	10,395	Amgen Inc	Goldman Sachs	(155,925)	(2,654)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	10,218
(700)	American Woodmark Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,496)	(537)	Amgen Inc	HSBC	8,640	(7,117)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	HSBC	39,571
(353)	American Woodmark Corp	Barclays Bank	(2,669)	(2,026)	Amgen Inc	Morgan Stanley	(11,062)	(4,554)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	12,660
(8,944)	American Woodmark Corp	Goldman Sachs	(83,000)	(32,122)	Amicus Therapeutics Inc	Barclays Bank	17,989	(4,554)	Amylyx Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	12,660
(784)	American Woodmark Corp	HSBC	(5,878)	(11,800)	Amicus Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(472)	(25,368)	Amyris Inc	Barclays Bank	1,383
(411)	American Woodmark Corp	Morgan Stanley	(3,107)	(31,774)	Amicus Therapeutics Inc	HSBC	27,174	15,198	Amyris Inc	Goldman Sachs	2,040
				(7,509)	Amicus Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4,205	13,748	Amyris Inc	HSBC	(203)
				5,462	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	11,527	4,044	Analog Devices Inc	Barclays Bank	(53,745)
				(3,791)	Amkor Technology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,344)	(11,164)	AnaptysBio Inc	Goldman Sachs	(2,381)
				22,416	Amkor Technology Inc	Barclays Bank	48,867	(712)	AnaptysBio Inc	Morgan Stanley	862
				18,144	Amkor Technology Inc	Goldman Sachs	60,865	(22,471)	Anavex Life Sciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,854
				14,639	Amkor Technology Inc	HSBC	50,305	(13,217)	Anavex Life Sciences Corp	Goldman Sachs	4,031
				(3,270)	Amkor Technology Inc	HSBC	(13,015)	(31,739)	Anavex Life Sciences Corp	Morgan Stanley	9,998
					Amkor Technology Inc	HSBC		(2,225)	Andersons Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,361)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)
(2,231)	Andersons Inc	Barclays Bank	1,740	(2,755)	APA Corp	Bank of America	5,179	(3,975)	Appian Corp 'A'	Bank of America	(24,884)
(2,498)	Andersons Inc	HSBC	(7,094)			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
(4,536)	Andersons Inc	Morgan Stanley	3,538	18,021	APA Corp	Barclays Bank	(43,431)	(1,292)	Appian Corp 'A'	Barclays Bank	(1,537)
15,291	AngioDynamics Inc	Bank of America	765	(7,032)	APA Corp	Barclays Bank	14,031	(3,471)	Appian Corp 'A'	Goldman Sachs	(21,728)
		Merrill Lynch		17,355	APA Corp	HSBC	(35,057)	(11,278)	Appian Corp 'A'	HSBC	(76,916)
5,674	AngioDynamics Inc	Barclays Bank	(1,305)	(2,462)	APA Corp	Morgan Stanley	5,933	(5,822)	Appian Corp 'A'	Morgan Stanley	(7,762)
13,833	AngioDynamics Inc	Goldman Sachs	692	(65,116)	Apartment Income Corp (REIT)	Barclays Bank	42,976	16,657	Apple Hospitality Inc (REIT)	Bank of America	(4,966)
14,394	AngioDynamics Inc	HSBC	6,477	(44,798)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	Barclays Bank	16,575	83,194	Apple Hospitality Inc (REIT)	Barclays Bank	(44,381)
21,406	AngioDynamics Inc	Morgan Stanley	(4,923)	(51,048)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	Goldman Sachs	15,314	81,851	Apple Hospitality Inc (REIT)	Goldman Sachs	(61,134)
(4,920)	ANI Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	4,230	(52,557)	Apartment Investment and Management Co 'A' (REIT)	HSBC	2,628	23,295	Apple Hospitality Inc (REIT)	HSBC	(14,892)
4,664	Anika Therapeutics Inc	Bank of America	5,410	1,463	Apellis Pharmaceuticals Inc	Bank of America	(1,127)	71,968	Apple Hospitality Inc (REIT)	Morgan Stanley	(37,893)
		Merrill Lynch		1,970	Apellis Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		5,361	Apple Inc	Bank of America	35,346
4,771	Anika Therapeutics Inc	Barclays Bank	(573)	(1,004)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	687	535	Apple Inc	Merrill Lynch	
4,215	Anika Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4,889	(1,523)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	141	765	Apple Inc	Barclays Bank	2,523
3,001	Anika Therapeutics Inc	HSBC	2,641	346	Apellis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	755	(40,645)	Apple Inc	Goldman Sachs	5,236
7,197	Anika Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(864)	(1,790)	Apellis Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	627	880	Apple Inc	HSBC	38,967
(81,209)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Bank of America	798	6,311	Apogee Enterprises Inc	Bank of America	(10,413)	10,239	Apple Inc	Morgan Stanley	48,277
(46,354)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Barclays Bank	11,536	19,295	Apogee Enterprises Inc	Merrill Lynch		(40,645)	Applied Digital Corp	Barclays Bank	(1,626)
(16,108)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Goldman Sachs	1,303	10,077	Apogee Enterprises Inc	Barclays Bank	(34,152)	880	Applied Industrial Technologies Inc	Bank of America	(1,650)
(13,504)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	HSBC	(1,346)	4,156	Apogee Enterprises Inc	HSBC		2,574	Applied Industrial Technologies Inc	Merrill Lynch	
(63,791)	Annaly Capital Management Inc (REIT)	Morgan Stanley	18,499	14,067	Apogee Enterprises Inc	Morgan Stanley	(24,899)	13,208	Applied Industrial Technologies Inc	Barclays Bank	(8,058)
15,434	Annexon Inc	Barclays Bank	(49,080)	(2,602)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Bank of America	(1,223)	2,809	Applied Industrial Technologies Inc	Goldman Sachs	(47,240)
17,446	Annexon Inc	Goldman Sachs	(57,223)	(84,768)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Merrill Lynch		2,809	Applied Industrial Technologies Inc	HSBC	(7,615)
13,109	Annexon Inc	HSBC	(32,379)	(48,105)	Apollo Commercial Real Estate Finance Inc (REIT)	Goldman Sachs	(39,841)	1,009	Applied Industrial Technologies Inc	Morgan Stanley	(2,321)
389	ANSYS Inc	Bank of America	4,597	(11,767)	Apollo Global Management Inc	HSBC	(29,825)	5,679	Applied Materials Inc	Bank of America	76,780
		Merrill Lynch		(5,009)	Apollo Global Management Inc	Barclays Bank	(6,161)	8,568	Applied Materials Inc	Merrill Lynch	
914	ANSYS Inc	Barclays Bank	22,361	(21,503)	Apollo Global Management Inc	Goldman Sachs	(86,509)	12,956	Applied Materials Inc	Barclays Bank	69,229
501	ANSYS Inc	Goldman Sachs	13,913	(6,269)	Apollo Global Management Inc	HSBC	(33,853)	28,736	Applied Materials Inc	Goldman Sachs	175,165
796	ANSYS Inc	Morgan Stanley	22,229	(15,031)	Apollo Global Management Inc	Morgan Stanley	(18,488)	8,960	Applied Materials Inc	HSBC	533,148
(1,640)	Anterix Inc	Bank of America	(3,264)	(2,249)	Apollo Medical Holdings Inc	Barclays Bank	1,777	22,598	Applied Materials Inc	Morgan Stanley	79,668
		Merrill Lynch		(8,063)	Apollo Medical Holdings Inc	Goldman Sachs	25,157	10,154	Applied Molecular Transport Inc	Bank of America	(34)
(8,493)	Anterix Inc	Barclays Bank	170	(547)	Apollo Medical Holdings Inc	HSBC	1,172	10,154	Applied Molecular Transport Inc	Merrill Lynch	
(6,736)	Anterix Inc	Goldman Sachs	(13,405)	(1,621)	Apollo Medical Holdings Inc	Morgan Stanley	1,281	6,801	Applied Molecular Transport Inc	Barclays Bank	144
(15,699)	Anterix Inc	HSBC	(18,054)	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	Goldman Sachs	(7,858)	7,008	Applied Molecular Transport Inc	Goldman Sachs	(10)
11,335	Antero Midstream Corp	Bank of America	(4,081)	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104	7,943	Applied Molecular Transport Inc	Morgan Stanley	100
		Merrill Lynch		(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104	(7,795)	AppLovin Corp 'A'	Bank of America	(14,343)
(157,093)	Antero Midstream Corp	Barclays Bank	102,110	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104	(11,304)	AppLovin Corp 'A'	Merrill Lynch	
18,455	Antero Midstream Corp	Barclays Bank	(11,996)	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104	(2,491)	AppLovin Corp 'A'	Barclays Bank	7,009
(96,261)	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs	34,654	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104	(18,550)	AppLovin Corp 'A'	HSBC	(17,063)
3,389	Antero Midstream Corp	Goldman Sachs	(1,220)	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104	1,016	AppLovin Corp 'A'	Morgan Stanley	11,501
(161,457)	Antero Midstream Corp	HSBC	29,062	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Bank of America	(3,199)
9,610	Antero Midstream Corp	HSBC	(1,730)	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Merrill Lynch	
(17,666)	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	11,483	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Barclays Bank	(28,622)
12,537	Antero Midstream Corp	Morgan Stanley	(8,149)	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
(15,459)	Antero Resources Corp	Bank of America	30,145	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
		Merrill Lynch		(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
(12,625)	Antero Resources Corp	Barclays Bank	40,779	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
(7,867)	Antero Resources Corp	Goldman Sachs	15,341	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
(11,665)	Antero Resources Corp	HSBC	3,966	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
(3,524)	Antero Resources Corp	Morgan Stanley	11,383	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
(29,632)	Anywhere Real Estate Inc	Barclays Bank	15,705	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
		HSBC	(1,711)	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
(3,169)	Anywhere Real Estate Inc	HSBC	(1,711)	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
(10,284)	Anywhere Real Estate Inc	Morgan Stanley	5,451	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
1,243	Aon Plc 'A'	Barclays Bank	(22,486)	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)
1,387	Aon Plc 'A'	Morgan Stanley	(25,091)	(1,243)	Appfolio Inc 'A'	HSBC	3,104		AptarGroup Inc	Goldman Sachs	(5,957)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
4,821	AptarGroup Inc	HSBC	(10,336)	(8,179)	Arcutis	Bank of America	18,573	21,073	Arko Corp	Barclays Bank	(4,636)
3,273	AptarGroup Inc	Morgan Stanley	(13,643)		Biotherapeutics Inc	Merrill Lynch		33,073	Arko Corp	Goldman Sachs	12,237
6,349	Aptiv Plc	Barclays Bank	(39,618)	(7,419)	Arcutis	Barclays Bank	15,802	31,350	Arko Corp	HSBC	(17,289)
1,847	Aptiv Plc	Goldman Sachs	(5,925)		Biotherapeutics Inc			23,308	Arko Corp	Morgan Stanley	(5,128)
1,053	Aptiv Plc	Morgan Stanley	(3,202)	(8,522)	Arcutis	Goldman Sachs	22,072	13,020	Arlo Technologies Inc	Barclays Bank	3,385
(6,122)	Apyx Medical Corp	Barclays Bank	(735)		Biotherapeutics Inc			8,368	Armada Hoffer	Bank of America	(2,427)
(8,089)	Apyx Medical Corp	Goldman Sachs	(4,368)	(3,643)	Arcutis	Morgan Stanley	7,760		Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch	
(6,394)	Aqua Metals Inc	Bank of America	128		Biotherapeutics Inc			89,472	Armada Hoffer	Barclays Bank	(40,262)
		Merrill Lynch		(5,094)	Ardagh Group SA*	Barclays Bank	98,671		Properties Inc (REIT)		
(63,743)	Aqua Metals Inc	Morgan Stanley	5,099	(10,777)	Ardagh Group SA*	Goldman Sachs	208,750	42,742	Armada Hoffer	Goldman Sachs	(12,395)
(33,839)	Aramark	Bank of America	(44,963)	(13,020)	Ardagh Group SA*	HSBC	252,197		Properties Inc (REIT)		
		Merrill Lynch		50,213	Ardagh Metal	Bank of America	(1,506)	22,658	Armada Hoffer	HSBC	(25,830)
(44,101)	Aramark	Barclays Bank	10,507		Packaging SA	Merrill Lynch			Properties Inc (REIT)		
(7,194)	Aramark	Goldman Sachs	(8,422)	23,505	Ardagh Metal	Barclays Bank	(940)	8,203	Armada Hoffer	Morgan Stanley	(3,691)
(23,745)	Aramark	HSBC	(64,574)		Packaging SA				Properties Inc (REIT)		
(33,385)	Aramark	Morgan Stanley	10,344	63,915	Ardagh Metal	Goldman Sachs	(1,918)	(92,256)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Bank of America	(13,838)
85,854	Arbor Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	10,723	140,660	Ardagh Metal	HSBC	(37,979)	(42,236)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Barclays Bank	(8,870)
		Bank of America	2,289	52,765	Packaging SA	Morgan Stanley	(2,111)	(27,224)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	(4,084)
(32,944)	Arbutus Biopharma Corp	Merrill Lynch		74,577)	Ardelyx Inc	Goldman Sachs	92,475	(153,485)	ARMOUR Residential Inc (REIT)	Morgan Stanley	(32,232)
(24,754)	Arbutus Biopharma Corp	Barclays Bank	3,094	47,423	Ardmore	Goldman Sachs	(36,041)	(4,324)	Armstrong World Industries Inc	Barclays Bank	10,248
(22,925)	Arbutus Biopharma Corp	HSBC	2,636	2,240	Ardmore	HSBC	(3,606)	(3,500)	Armstrong World Industries Inc	Goldman Sachs	8,820
(18,902)	Arbutus Biopharma Corp	Morgan Stanley	2,363	(24,586)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Barclays Bank	(4,917)	(1,652)	Armstrong World Industries Inc	HSBC	5,980
38,754	ARC Document Solutions Inc	Bank of America	(4,263)	(58,645)	Ares Commercial Real Estate Corp (REIT)	Goldman Sachs	(45,157)	(16,899)	Array Technologies Inc	Barclays Bank	29,573
		Merrill Lynch			Ares Management Corp 'A'			(2,817)	Array Technologies Inc	Goldman Sachs	2,338
(351)	ArcBest Corp	Barclays Bank	551	360	Ares Management Corp 'A'	Bank of America	(432)	(3,047)	Array Technologies Inc	HSBC	(12,066)
(7,266)	ArcBest Corp	HSBC	16,348	(6,100)	Argan Inc	Bank of America	5,917	(3,028)	Arrow Electronics Inc	Barclays Bank	(7,176)
(1,333)	ArcBest Corp	Morgan Stanley	2,144		Argan Inc	Merrill Lynch		4,143	Arrow Electronics Inc	Goldman Sachs	26,598
(30)	Arcellx Inc	Bank of America	(30)	(7,444)	Argan Inc	Barclays Bank	(223)	3,370	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	7,987
(7,779)	Arcellx Inc	Merrill Lynch		(7,860)	Argan Inc	Goldman Sachs	7,624	(2,861)	Arrow Electronics Inc	Morgan Stanley	(6,781)
(658)	Arcellx Inc	HSBC	(803)	(7,864)	Argan Inc	HSBC	(9,437)	(20,645)	Arrow Financial Corp	Barclays Bank	16,310
6,925	Arch Capital Group Ltd	Bank of America	(1,872)	(3,369)	Argan Inc	Morgan Stanley	(101)	(25,241)	Arrow Financial Corp	Goldman Sachs	(1,514)
		Merrill Lynch		771	Argo Group International Holdings Ltd	Bank of America	(31)	(14,429)	Arrow Financial Corp	HSBC	13,563
6,820	Arch Capital Group Ltd	Barclays Bank	(7,377)		Argo Group International Holdings Ltd	Barclays Bank	—	(8,266)	Arrowhead Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	25,129
1,893	Arch Capital Group Ltd	Goldman Sachs	(4,027)	(7,444)	Argo Group International Holdings Ltd			8,810	ARS Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(16,651)
6,237	Arch Capital Group Ltd	Morgan Stanley	(9,942)	(7,860)	Argo Group International Holdings Ltd	Goldman Sachs	(72)	(935)	Arteris Inc	Bank of America	(2,786)
(27,945)	Archer Aviation Inc 'A'	Goldman Sachs	(19,033)	(7,864)	Argo Group International Holdings Ltd	HSBC	(268)	(24,886)	Arteris Inc	Barclays Bank	(47,532)
(34,532)	Archer Aviation Inc 'A'	HSBC	(31,424)	(3,369)	Argo Group International Holdings Ltd	Morgan Stanley	—	(4,322)	Arteris Inc	Goldman Sachs	(12,880)
6,557	Archer-Daniels-Midland Co	Bank of America	(35,015)	771	Arhaus Inc	HSBC	(5,099)	(3,042)	Artesian Resources Corp 'A'	Bank of America	18,647
		Merrill Lynch			Arhaus Inc	Morgan Stanley	(2,783)	(2,394)	Artesian Resources Corp 'A'	Merrill Lynch	
28,785	Archer-Daniels-Midland Co	Barclays Bank	(78,295)	1,795	Aris Water Solutions Inc 'A'	Bank of America	4,991	(3,408)	Artesian Resources Corp 'A'	Barclays Bank	2,179
1,453	Archer-Daniels-Midland Co	HSBC	(4,364)	1,788	Aris Water Solutions Inc 'A'	Barclays Bank	4,802	(2,192)	Artesian Resources Corp 'A'	Goldman Sachs	20,891
18,244	Archer-Daniels-Midland Co	Morgan Stanley	(48,436)	689	Aris Water Solutions Inc 'A'	Goldman Sachs	3,611	(5,282)	Artesian Resources Corp 'A'	HSBC	13,192
20,574	Archrock Inc	Bank of America	(10,548)	4,112	Aris Water Solutions Inc 'A'	HSBC	(22,560)	(5,280)	Arthur J Gallagher & Co	Bank of America	92,717
		Merrill Lynch		9,766	Arista Networks Inc	Barclays Bank	13,070	(1,862)	Arthur J Gallagher & Co	Merrill Lynch	
11,351	Archrock Inc	Barclays Bank	(4,553)	(29,360)	Arista Networks Inc	HSBC	(12,954)	(875)	Arthur J Gallagher & Co	Barclays Bank	26,664
37,897	Archrock Inc	Goldman Sachs	(19,706)	(9,061)	Arista Networks Inc	Morgan Stanley	51,364	(1,948)	Arthur J Gallagher & Co	Goldman Sachs	15,365
25,071	Archrock Inc	HSBC	(18,051)	(21,239)	Arista Networks Inc	HSBC	51,364	(7,194)	Arthur J Gallagher & Co	HSBC	29,317
10,693	Archrock Inc	Morgan Stanley	(4,188)	(12,064)	Arko Corp	Bank of America	13,387	(38,105)	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Morgan Stanley	103,018
(1,391)	Arcosa Inc	Bank of America	3,408			Merrill Lynch				Barclays Bank	(33,913)
		Merrill Lynch									
(2,798)	Arcosa Inc	Barclays Bank	7,191								
(534)	Arcosa Inc	HSBC	870								
(1,563)	Arcosa Inc	Morgan Stanley	4,017	(13,513)	Aris Water Solutions Inc 'A'	Morgan Stanley	7,162				
361	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	HSBC	(596)		Arista Networks Inc	Barclays Bank	13,070				
		Merrill Lynch		527	Arista Networks Inc	HSBC	(12,954)				
1,816	Arcturus Therapeutics Holdings Inc	Morgan Stanley	(581)	1,919	Arista Networks Inc	Morgan Stanley	51,364				
6,261	Arcus Biosciences Inc	Barclays Bank	9,955	36,180	Arko Corp	Bank of America	13,387				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)
3,438	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Goldman Sachs	(756)	(10,854)	Aspen Aerogels Inc	Goldman Sachs	13,567	3,820	Atara Biotherapeutics Inc	Goldman Sachs	(2,330)
1,682	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	HSBC	(185)	(11,345)	Aspen Aerogels Inc	HSBC	14,408	(11,667)	Atara Pharmaceuticals Inc	Bank of America	(6,884)
7,708	Artisan Partners Asset Management Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,860)	(1,061)	Aspen Technology Inc	Bank of America	3,618	(13,369)	Atara Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(7,888)
1,570	Artivion Inc	Bank of America	139	(3,173)	Aspen Technology Inc	Merrill Lynch		(13,463)	Athira Pharma Inc	Goldman Sachs	2,491
14,531	Artivion Inc	Merrill Lynch	(5,376)	(3,171)	Aspen Technology Inc	Barclays Bank	24,210	(1,211)	ATI Inc	Bank of America	2,495
5,988	Artivion Inc	Goldman Sachs	(339)	(4,935)	Aspen Technology Inc	Goldman Sachs	10,813	2,372	ATI Inc	Barclays Bank	(7,353)
9,168	Artivion Inc	HSBC	(1,649)	(7,945)	Aspen Technology Inc	HSBC	40,713	(3,477)	ATI Inc	Barclays Bank	10,779
5,750	Arvinas Inc	Morgan Stanley	(1,649)	(7,945)	Aspen Technology Inc	Morgan Stanley	60,620	8,628	ATI Inc	Goldman Sachs	(17,774)
7,078	Arvinas Inc	Bank of America	(12,017)	35,928	Assembly	Barclays Bank	(4,958)	8,228	ATI Inc	HSBC	(28,057)
3,403	Arvinas Inc	Merrill Lynch	(17,199)	8,786	Biosciences Inc	Goldman Sachs	(773)	(7,605)	ATI Inc	HSBC	25,933
2,758	Arvinas Inc	Barclays Bank	(17,199)	11,413	Biosciences Inc	HSBC	(1,004)	4,805	ATI Inc	Morgan Stanley	(14,896)
5,471	Arvinas Inc	Goldman Sachs	(7,112)	12,455	Biosciences Inc	Morgan Stanley	(1,719)	(3,061)	ATI Inc	Morgan Stanley	9,489
(1,905)	Asana Inc 'A'	HSBC	(8,164)	6,394	Assembly	Bank of America		3,064	Atkore Inc	Bank of America	(15,095)
(5,208)	Asana Inc 'A'	Morgan Stanley	(13,295)	4,913	Assetto Holdings Inc	Barclays Bank	(3,581)	(19,249)	Atkore Inc	Merrill Lynch	(62,012)
11,016	Asana Inc 'A'	Bank of America	(8,695)	5,904	Assetto Holdings Inc	HSBC	64	(34,170)	Atkore Inc	Goldman Sachs	(14,310)
(11,391)	Asana Inc 'A'	Merrill Lynch	(26,568)	9,522	AssetMark Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(159)	5,995	Atkore Inc	HSBC	(39,043)
(1,256)	Asbury Automotive Group Inc	HSBC	67,969	1,055	AssetMark Financial Holdings Inc	Barclays Bank	(1,714)	4,590	Atkore Inc	Morgan Stanley	(19,327)
(145)	Asbury Automotive Group Inc	Morgan Stanley	(25,858)	715	AssetMark Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	118	(20,116)	Atlantic Union Bankshares Corp	Bank of America	(26,179)
(3,123)	Asbury Automotive Group Inc	Bank of America	(13,653)	(29,493)	Associated Banc-Corp	HSBC	(12)	(4,846)	Atlantic Union Bankshares Corp	Merrill Lynch	
(1,679)	Asbury Automotive Group Inc	Merrill Lynch	(1,244)	(62,936)	Associated Banc-Corp	Bank of America	(2,654)	(3,974)	Atlantic Union Bankshares Corp	Barclays Bank	(824)
350	Asbury Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(33,947)	(3,792)	Associated Banc-Corp	Merrill Lynch		(3,326)	Atlantic Union Bankshares Corp	HSBC	(20,023)
(628)	Asbury Automotive Group Inc	HSBC	(18,553)	(27,097)	Associated Banc-Corp	Goldman Sachs	(341)	(592)	Atlantic Union Bankshares Corp	Goldman Sachs	(18,718)
604	Asbury Automotive Group Inc	HSBC	3,868	(10,511)	Associated Banc-Corp	HSBC	4,065	1,384	Atlas Energy Solutions Inc 'A'	HSBC	(1,882)
(11,680)	Ascent Global Logistics Inc	HSBC	3,868	(2,895)	Associated Banc-Corp	Morgan Stanley	6,517	2,773	Atlas Energy Solutions Inc 'A'	HSBC	(1,882)
(16,747)	Ascent Global Logistics Inc	Morgan Stanley	(5,389)	(180)	Associated Capital Group Inc 'A'	Bank of America	(4,400)	11	Atlas Energy Solutions Inc 'A'	Merrill Lynch	
(3,298)	Ascent Global Logistics Inc	Bank of America	5,182	(2,821)	Associated Capital Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(274)	1,171	Atlas Lithium Corp	Bank of America	2,939
(9,988)	Ascent Global Logistics Inc π	Merrill Lynch	117	(204)	Associated Capital Group Inc 'A'	HSBC	(5,557)	1,007	Atlas Lithium Corp	Merrill Lynch	2,528
(95,171)	Asensus Surgical Inc	Goldman Sachs	17	(689)	Assurant Inc	Morgan Stanley	153	2,965	Atlas Lithium Corp	Goldman Sachs	(8,692)
(52,019)	Asensus Surgical Inc	HSBC	—	(1,471)	Assurant Inc	Bank of America	5,326	2,771	Atlas Lithium Corp	Merrill Lynch	416
1,055	ASGN Inc	HSBC	—	(3,437)	Assurant Inc	Goldman Sachs	13,563	(487)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Bank of America	(6,487)
7,922	ASGN Inc	Morgan Stanley	—	(7,769)	Assurant Inc	HSBC	35,092	(5,807)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Merrill Lynch	
8,743	ASGN Inc	Bank of America	12,791	27,795	Assured Guaranty Ltd	Morgan Stanley	60,054	(563)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Barclays Bank	(82,395)
(21,971)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	4,557	1,809	Assured Guaranty Ltd	HSBC	(16,955)	(291)	Atlassian Corp Ltd 'A'	Goldman Sachs	(7,798)
(60,961)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	4,557	11,231	Astec Industries Inc	Morgan Stanley	(163)	(11,113)	Atmos Energy Corp	HSBC	(7,860)
(16,416)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	4,557	16,264	Astec Industries Inc	Barclays Bank	(16,060)	(19,856)	Atmos Energy Corp	Morgan Stanley	15,091
(10,482)	Ashford Hospitality Trust Inc (REIT)	HSBC	929	6,791	Astec Industries Inc	Goldman Sachs	(17,240)	(27,420)	Atmos Energy Corp	Barclays Bank	54,292
4,838	Ashland Inc	Barclays Bank	(15,607)	2,205	Astec Industries Inc	HSBC	(25,874)	(22,749)	Atmos Energy Corp	Goldman Sachs	51,185
1,275	Ashland Inc	Morgan Stanley	(17,224)	1,692	Astria Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3,153)	(18,079)	Atmos Energy Corp	HSBC	13,740
576	Ashland Inc	Bank of America	(6,811)	3,904	Astria Therapeutics Inc	Bank of America	(2,733)	717	ATN International Inc	Merrill Lynch	853
690	Ashland Inc	Merrill Lynch	11,583	2,212	Astria Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(3,572)	11,604	ATN International Inc	Barclays Bank	(580)
(16,308)	Aspen Aerogels Inc	HSBC	3,119	5,092	Astronics Corp	Barclays Bank	(6,009)	596	ATN International Inc	Goldman Sachs	709
		Goldman Sachs	3,119	229	Astronics Corp	Goldman Sachs	(30)	394	Atomera Inc	HSBC	626
		Merrill Lynch	1,992	5,661	Asure Software Inc	Bank of America	(5,661)	(2,669)	Atomera Inc	Barclays Bank	534
		Bank of America	(16,657)	4,217	Asure Software Inc	Merrill Lynch		(3,140)	Atomera Inc	Goldman Sachs	(4,082)
		Barclays Bank	(2,156)	3,913	Asure Software Inc	Goldman Sachs	(1,733)	(7,257)	Atomera Inc	HSBC	(1,451)
		Goldman Sachs	(1,128)	2,646	Asure Software Inc	HSBC	(5,365)				
		HSBC	(4,000)	25,390	AT&T Inc	Morgan Stanley	(732)				
		Barclays Bank	11,579	(26,620)	AT&T Inc	HSBC	35,546				
				11,015	Atara Biotherapeutics Inc	Barclays Bank	(5,618)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(2,194)	Atomeria Inc	Morgan Stanley	439	(54,280)	Avantor Inc	Barclays Bank	35,728	3,164	Axcelis	Bank of America	99,191
47,487	Atreca Inc 'A'	Barclays Bank	(4,274)	(31,086)	Avantor Inc	Goldman Sachs	6,962		Technologies Inc	Merrill Lynch	
39,656	Atreca Inc 'A'	Goldman Sachs	—	(16,122)	Avantor Inc	HSBC	5,201	9,961	Axcelis	Barclays Bank	153,002
2,386	AtriCure Inc	Bank of America	(7,468)	(57,461)	Avantor Inc	Morgan Stanley	34,884		Technologies Inc		
		Merrill Lynch		50,028	Aveanna Healthcare	Barclays Bank	(2,752)	6,337	Axcelis	Goldman Sachs	198,665
3,746	AtriCure Inc	Barclays Bank	(16,857)		Holdings Inc				Technologies Inc		
3,719	AtriCure Inc	Goldman Sachs	(11,640)	32,200	Aveanna Healthcare	Goldman Sachs	4,347	4,942	Axcelis	HSBC	194,221
8,349	AtriCure Inc	HSBC	(24,546)		Holdings Inc				Technologies Inc		
2,589	AtriCure Inc	Morgan Stanley	(11,651)	26,978	Aveanna Healthcare	HSBC	4,991	2,715	Axcelis	Morgan Stanley	41,702
600	Atrion Corp	Morgan Stanley	(37,488)		Holdings Inc				Technologies Inc		
(7,892)	AudioEye Inc	Bank of America	1,578	5,787	Aveanna Healthcare	Morgan Stanley	(318)	(16,472)	Axcella Health Inc	Bank of America	244
		Merrill Lynch			Holdings Inc				Merrill Lynch		
(1,766)	Aura Biosciences Inc	Bank of America	(989)	(136,861)	AvePoint Inc	Barclays Bank	(51,323)	(4,302)	Axcella Health Inc	Goldman Sachs	64
		Merrill Lynch		(55,900)	AvePoint Inc	HSBC	(113,757)	(168)	Axis Capital	Bank of America	506
(32,921)	Aurinia	Barclays Bank	67,817	(44,638)	AvePoint Inc	Morgan Stanley	(16,739)	(13,227)	Holdings Ltd	Merrill Lynch	
	Pharmaceuticals Inc			(3,282)	Avery Dennison Corp	Bank of America	39,975		Barclays Bank		52,756
(14,255)	authID Inc	Barclays Bank	(3,843)		Merrill Lynch				Holdings Ltd		
1,447	Autodesk Inc	Bank of America	752	(4,993)	Avery Dennison Corp	Barclays Bank	48,232	(7,529)	Axis Capital	HSBC	22,533
		Merrill Lynch		(1,109)	Avery Dennison Corp	HSBC	11,900		Holdings Ltd		
12,465	Autodesk Inc	Barclays Bank	(75,538)	(8,007)	Avery Dennison Corp	Morgan Stanley	77,348	9,463	Axogen Inc	Bank of America	(4,069)
2,397	Autodesk Inc	HSBC	13,040	(8,674)	Aviat Networks Inc	Barclays Bank	3,383		Merrill Lynch		
3,669	Autodesk Inc	Morgan Stanley	(22,234)	(3,599)	Aviat Networks Inc	HSBC	(12,345)	8,880	Axogen Inc	Barclays Bank	(3,641)
(4,805)	Autoliv Inc	Barclays Bank	30,992	(19,104)	Avid Bioservices Inc	Barclays Bank	3,248	12,267	Axogen Inc	Goldman Sachs	(5,275)
(1,704)	Autoliv Inc	HSBC	12,712	(5,467)	Avid Bioservices Inc	Goldman Sachs	13,941	15,140	Axogen Inc	HSBC	(13,020)
(3,055)	Autoliv Inc	Morgan Stanley	19,705	13,420	Avid Technology Inc	Barclays Bank	45,628	3,015	Axogen Inc	Morgan Stanley	(1,236)
(118)	Automatic Data	Bank of America	1,093	6,452	Avidity	Goldman Sachs	(3,613)	330	Axon Enterprise Inc	Bank of America	(291)
	Processing Inc	Merrill Lynch			Biosciences Inc				Merrill Lynch		
(104)	Automatic Data	Barclays Bank	964	(15,271)	AvidXchange	Barclays Bank	1,756	5,201	Axon Enterprise Inc	Barclays Bank	(48,831)
	Processing Inc			(2,211)	Avient Corp	Bank of America	5,881	114	Axon Enterprise Inc	Goldman Sachs	(1,316)
417	AutoNation Inc	Bank of America	(359)		Merrill Lynch			4,225	Axon Enterprise Inc	HSBC	(126,454)
		Merrill Lynch		(17,609)	Avient Corp	Barclays Bank	44,551	6,421	Axon Enterprise Inc	Morgan Stanley	(63,404)
3,855	AutoNation Inc	Barclays Bank	1,056	7,136	Avient Corp	Goldman Sachs	(18,982)	(3,761)	Axonics Inc	Barclays Bank	13,652
2,551	AutoNation Inc	Goldman Sachs	3,920	8,266	Avient Corp	HSBC	(16,532)	(2,449)	Axonics Inc	HSBC	17,290
1,324	AutoNation Inc	HSBC	(1,700)	(7,067)	Avient Corp	HSBC	14,601	(621)	Axonics Inc	Morgan Stanley	2,254
1,671	AutoNation Inc	Morgan Stanley	(9,364)	(4,270)	Avient Corp	Morgan Stanley	10,803	(2,114)	Axos Financial Inc	Bank of America	(5,412)
(34)	AutoZone Inc	Morgan Stanley	9,581	(1,783)	Avis Budget	Goldman Sachs	(4,885)	(10,316)	Axos Financial Inc	Barclays Bank	10,625
(4,127)	Avalo Therapeutics Inc	Bank of America	(1,403)		Group Inc			(5,179)	Axos Financial Inc	HSBC	(5,024)
		Merrill Lynch		(9,394)	Avista Corp	Bank of America	10,144	(13,779)	Axos Financial Inc	Morgan Stanley	14,192
(4,532)	Avalo Therapeutics Inc	Barclays Bank	(408)	(1,961)	Avista Corp	Merrill Lynch	1,174	(1,354)	Axsome	Bank of America	8,659
(909)	Avalo Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(309)	(541)	Avista Corp	Barclays Bank	1,488	(4,679)	Axsome	Merrill Lynch	
(933)	Avalo Therapeutics Inc	HSBC	(420)	(577)	Avista Corp	HSBC	502		Therapeutics Inc	Barclays Bank	15,183
(4,895)	AvalonBay Communities	Bank of America	21,097	(10,143)	Avita Medical Inc	Morgan Stanley	101	(200)	Axsome	Morgan Stanley	649
	Inc (REIT)	Merrill Lynch		(1,359)	Avita Medical Inc	HSBC	6,265		Therapeutics Inc		
(28,806)	AvalonBay Communities	Barclays Bank	68,270	(5,833)	Avnet Inc	Bank of America	(16,391)	(6,818)	AXT Inc	Bank of America	(2,318)
	Inc (REIT)	HSBC	63,393		Merrill Lynch				Merrill Lynch		
(10,548)	AvalonBay Communities	Bank of America	(30,869)	(14,730)	Avnet Inc	Barclays Bank	(23,273)	(8,001)	AXT Inc	Barclays Bank	(640)
	Inc (REIT)	Merrill Lynch		(4,806)	Avnet Inc	Goldman Sachs	(13,505)	(5,336)	AXT Inc	Goldman Sachs	(1,814)
10,464	Avangrid Inc	Barclays Bank	(51,720)	(1,910)	Avnet Inc	HSBC	(5,329)	(9,585)	AXT Inc	Morgan Stanley	(767)
29,554	Avangrid Inc	Goldman Sachs	55,876	(690)	Avnet Inc	Morgan Stanley	(1,090)	(23,733)	AZEK Co Inc	Barclays Bank	17,562
(18,941)	Avangrid Inc	Goldman Sachs	(15,918)	21,917	Avrobio Inc	Barclays Bank	(4,822)	(17,307)	AZEK Co Inc	Goldman Sachs	29,076
5,396	Avangrid Inc	HSBC	(50,369)	1,185	Avrobio Inc	Goldman Sachs	557	21,664	AZEK Co Inc	Goldman Sachs	(20,917)
13,396	Avangrid Inc	Morgan Stanley	(51,518)	16,538	Avrobio Inc	HSBC	6,284	4,984	AZEK Co Inc	Morgan Stanley	(3,688)
29,439	Avangrid Inc	Bank of America	(11,438)	19,239	Avrobio Inc	Morgan Stanley	(4,233)	(2,881)	Azenta Inc	Bank of America	(7,403)
(14,217)	Avanos Medical Inc	Merrill Lynch		(12,652)	Axalta Coating	Bank of America	17,586	1,555	Azenta Inc	Merrill Lynch	
		Barclays Bank	(7,414)	(17,203)	Axalta Coating	Merrill Lynch			Bank of America		4,401
(17,653)	Avanos Medical Inc	Goldman Sachs	(12,755)		Systems Ltd	Barclays Bank	22,880	(2,458)	Azenta Inc	Merrill Lynch	
(16,353)	Avanos Medical Inc	HSBC	(2,533)	(24,667)	Axalta Coating	Goldman Sachs	34,287	(4,849)	Azenta Inc	Barclays Bank	836
(4,871)	Avanos Medical Inc	Morgan Stanley	(1,587)	(6,190)	Axalta Coating	HSBC	8,418	(4,454)	Azenta Inc	Goldman Sachs	(13,723)
(3,779)	Avanos Medical Inc	Bank of America	246		Systems Ltd			(728)	Azenta Inc	HSBC	1,434
(1,153)	Avantax Inc	Merrill Lynch			Systems Ltd			(4,454)	Azenta Inc	Morgan Stanley	1,514
		Goldman Sachs	(659)	(6,364)	Axalta Coating	Morgan Stanley	8,464	(23,924)	AZZ Inc	Barclays Bank	23,206
(2,273)	Avantax Inc	Bank of America	22,700		Systems Ltd			(8,516)	AZZ Inc	Goldman Sachs	4,258
(55,112)	Avantor Inc	Merrill Lynch			Systems Ltd			(10,780)	AZZ Inc	HSBC	5,713

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)
(26,266)	B&G Foods Inc	Barclays Bank	3,940	(13,135)	Bank First Corp	Morgan Stanley	(57,269)	2,826	Bar Harbor Bankshares	Morgan Stanley	(678)
(1,334)	B&G Foods Inc	HSBC	3,295	2,506	Bank of America Corp	Barclays Bank	(1,040)	26,108	BARK Inc	Bank of America	(392)
(8,065)	B&G Foods Inc	Morgan Stanley	1,210	919	Bank of America Corp	HSBC	825			Merrill Lynch	
(27,473)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Bank of America	15,660	(5,945)	Bank of America Corp	Morgan Stanley	2,467	37,445	BARK Inc	Barclays Bank	(7,302)
(18,729)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Merrill Lynch		612	Bank of Hawaii Corp	Bank of America	42	5,338	BARK Inc	HSBC	(187)
(16,956)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Barclays Bank	13,859		Bank of Hawaii Corp	Merrill Lynch		19,142	BARK Inc	Morgan Stanley	(3,733)
(16,956)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Goldman Sachs	9,665	648	Bank of Hawaii Corp	Goldman Sachs	103	(300)	Barnes & Noble Education Inc	HSBC	66
(47,608)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	HSBC	53,797	3,622	Bank of Hawaii Corp	HSBC	(12,061)	(53,333)	Barnes Group Inc	Barclays Bank	81,066
(12,281)	Babcock & Wilcox Enterprises Inc	Morgan Stanley	9,088	1,985	Bank of Hawaii Corp	Morgan Stanley	(1,511)	(8,365)	Barnes Group Inc	Goldman Sachs	6,943
6,649	Backblaze Inc 'A'	Bank of America	(1,330)	13,445	Bank of Marin Bancorp	Bank of America	15,731	(1,153)	Barnes Group Inc	HSBC	1,510
13,982	Backblaze Inc 'A'	Barclays Bank	(1,258)	15,119	Bank of Marin Bancorp	Barclays Bank	(9,071)	2,129	Barrett Business Services Inc	Barclays Bank	(1,533)
10,951	Backblaze Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,190)	9,991	Bank of Marin Bancorp	Goldman Sachs	11,689	1,785	Barrett Business Services Inc	Goldman Sachs	5,177
6,379	Backblaze Inc 'A'	HSBC	(510)	4,108	Bank of Marin Bancorp	HSBC	8,462	8,003	Bassett Furniture Industries Inc	Bank of America	(1,361)
7,804	Backblaze Inc 'A'	Morgan Stanley	(702)	17,446	Bank of Marin Bancorp	Morgan Stanley	(10,468)	6,665	Bassett Furniture Industries Inc	Barclays Bank	600
993	Badger Meter Inc	Bank of America	1,907	16,254	Bank of New York Mellon Corp	Bank of America	(5,039)	5,755	Bassett Furniture Industries Inc	Goldman Sachs	(978)
707	Badger Meter Inc	Merrill Lynch		23,360	Bank of New York Mellon Corp	Merrill Lynch		13,304	Bassett Furniture Industries Inc	HSBC	(7,450)
7,990	Badger Meter Inc	Barclays Bank	(990)	33,616	Bank of New York Mellon Corp	Barclays Bank	(20,090)	(11,205)	Bath & Body Works Inc	Bank of America	7,482
1,191	Badger Meter Inc	Goldman Sachs	15,269	30,833	Bank of New York Mellon Corp	Goldman Sachs	(10,421)	(7,503)	Bath & Body Works Inc	Merrill Lynch	
394	Badger Meter Inc	HSBC	740	1,471	Bank of New York Mellon Corp	HSBC	(34,225)	(4,119)	Bath & Body Works Inc	Barclays Bank	18,407
2,820	Badger Meter Inc	Morgan Stanley	123	10,546	Bank of New York Mellon Corp	Morgan Stanley	(1,265)	(15,600)	Bath & Body Works Inc	Goldman Sachs	(7,785)
2,820	Baker Hughes Co	Bank of America	(1,297)	9,196	Bank OZK	Bank of America	(4,777)	(8,645)	Bath & Body Works Inc	HSBC	26,095
2,130	Baker Hughes Co	Merrill Lynch		10,245	Bank OZK	Merrill Lynch	(106)	(17,905)	Bausch Health Cos Inc	HSBC	(39,212)
14,313	Baker Hughes Co	Goldman Sachs	(980)	916	Bank OZK	Morgan Stanley	(403)	4,472	Baxter International Inc	HSBC	(12,336)
(20,752)	Bakkt Holdings Inc	HSBC	(6,567)	2,080	Bank7 Corp	Barclays Bank	530	7,849	BayCom Corp	Barclays Bank	314
(15,496)	Balchem Corp	HSBC	311	2,724	Bank7 Corp	Goldman Sachs	1,866	1,716	BayCom Corp	Goldman Sachs	1,888
(2,839)	Balchem Corp	Barclays Bank	16,426	11,171	Bank7 Corp	HSBC	168	1,034	BayCom Corp	Morgan Stanley	(166)
(1,970)	Balchem Corp	Goldman Sachs	9,227	27,098	Bank7 Corp	Morgan Stanley	245	(12,437)	BCB Bancorp Inc	Bank of America	(8,333)
(4,338)	Ball Corp	HSBC	8,629	(257)	BankFinancial Corp	Bank of America	(406)	(21,416)	BCB Bancorp Inc	Barclays Bank	5,782
(15,331)	Ball Corp	Bank of America	15,409	(6,045)	BankUnited Inc	Merrill Lynch		(19,356)	BCB Bancorp Inc	Goldman Sachs	(12,969)
(25,311)	Ball Corp	Barclays Bank	45,744	2,746	Bankwell Financial Group Inc	Barclays Bank	731	(19,718)	BCB Bancorp Inc	HSBC	(4,930)
(29,805)	Ball Corp	Goldman Sachs	124,080	7,184	Bankwell Financial Group Inc	Bank of America	755	(9,221)	BCB Bancorp Inc	Morgan Stanley	2,490
(19,408)	Ball Corp	HSBC	167,175	6,359	Bankwell Financial Group Inc	Merrill Lynch		(4,337)	Beacon Roofing Supply Inc	Bank of America	(13,575)
(29,408)	Ball Corp	Morgan Stanley	59,000	1,513	Bankwell Financial Group Inc	Barclays Bank	(5,208)	(11,938)	Beacon Roofing Supply Inc	Merrill Lynch	
12,498	Bally's Corp	Bank of America	(30,120)	4,862	Bankwell Financial Group Inc	Goldman Sachs	1,749	(17,195)	Beacon Roofing Supply Inc	Barclays Bank	(3,566)
7,916	Bally's Corp	Merrill Lynch		(1,877)	Banner Corp	HSBC	84	(9,738)	Beacon Roofing Supply Inc	Goldman Sachs	(60,355)
25,178	Bally's Corp	Barclays Bank	(17,732)		Banner Corp	Morgan Stanley	(3,525)	(5,526)	Beacon Roofing Supply Inc	HSBC	(27,008)
17,305	Bally's Corp	Bank of America	(17,655)	(4,901)	Banner Corp	Bank of America	(683)	(5,262)	Beacon Roofing Supply Inc	Morgan Stanley	1,508
9,140	Bally's Corp	Goldman Sachs	(60,679)	(1,309)	Banner Corp	Merrill Lynch		4,988	Beam Therapeutics Inc	Bank of America	(19,453)
(152)	BancFirst Corp	HSBC	(47,070)	(2,960)	Banner Corp	Barclays Bank	10,341	6,227	Beam Therapeutics Inc	Merrill Lynch	(19,055)
(5,728)	BancFirst Corp	Morgan Stanley	(20,474)	4,699	Bar Harbor Bankshares	Barclays Bank	223	5,963	Beam Therapeutics Inc	Barclays Bank	(23,255)
(1,316)	BancFirst Corp	Bank of America	(1,765)	26,914	Bar Harbor Bankshares	Bank of America	6,246	14,195	Beam Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(17,887)
(2,997)	BancFirst Corp	Merrill Lynch		7,743	Bar Harbor Bankshares	Merrill Lynch	6,297	9,301	Beam Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(28,461)
(2,997)	BancFirst Corp	Barclays Bank	(12,086)	7,243	Bank First Corp	Barclays Bank	(37,496)	(45,935)	Beauty Health Co	Bank of America	138,264
(1,368)	BancFirst Corp	Goldman Sachs	(15,279)	(633)	Bank First Corp	HSBC	(5,039)			Merrill Lynch	
11,472	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	HSBC	(4,704)								
3,050	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA	HSBC	4,209								
(21,267)	Bancorp Inc	Barclays Bank	(16,376)								
(1,230)	Bancorp Inc	HSBC	(2,854)								
(942)	Bancorp Inc	Morgan Stanley	(725)								
17,243	Bandwidth Inc 'A'	Barclays Bank	7,070								
7,427	Bandwidth Inc 'A'	Goldman Sachs	306								
1,625	Bandwidth Inc 'A'	HSBC	585								
5,453	Bandwidth Inc 'A'	Morgan Stanley	2,236								
(8,600)	Bank First Corp	Barclays Bank	(37,496)								
(633)	Bank First Corp	HSBC	(5,039)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(26,419)	Beauty Health Co	Barclays Bank	65,255	11,596	Best Buy Co Inc	Barclays Bank	28,294	(186)	Bio-Rad	Goldman Sachs	1,446
(9,607)	Beauty Health Co	Goldman Sachs	28,917	13,354	Best Buy Co Inc	Goldman Sachs	801		Laboratories Inc 'A'		
(13,516)	Beauty Health Co	HSBC	40,413	11,554	Best Buy Co Inc	HSBC	3,467	(213)	Bio-Rad	HSBC	2,440
(7,886)	Beauty Health Co	Morgan Stanley	19,478	6,834	Best Buy Co Inc	Morgan Stanley	16,675		Laboratories Inc 'A'		
8,722	Beazer Homes USA Inc	Bank of America	(2,006)	(6,689)	Beyond Air Inc	HSBC	1,605	(229)	Bio-Rad	Morgan Stanley	1,302
		Merrill Lynch		(19,822)	BGC Partners Inc 'A'	Barclays Bank	12,191		Laboratories Inc 'A'		
7,035	Beazer Homes USA Inc	Goldman Sachs	(1,618)	(96,629)	BGC Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	16,910	(25,432)	Bio-Techne Corp	Barclays Bank	81,891
13,297	Beazer Homes USA Inc	HSBC	(2,659)	(45,051)	BGC Partners Inc 'A'	HSBC	676	(11,648)	Bio-Techne Corp	Goldman Sachs	1,049
1,562	Beazer Homes USA Inc	Morgan Stanley	(62)	(83,976)	BGC Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	51,645	(9,846)	Bio-Techne Corp	HSBC	12,603
(4,453)	Becton Dickinson & Co	Bank of America	54,549	(4,504)	BGSF Inc	Bank of America	(2,545)	(49,738)	Bioventus Inc 'A'	Bank of America	(82,068)
		Merrill Lynch				Merrill Lynch				Merrill Lynch	
(1,960)	Becton Dickinson & Co	HSBC	24,833	(14,893)	BGSF Inc	Barclays Bank	(3,798)	(18,871)	Bioventus Inc 'A'	Barclays Bank	(14,908)
(3,613)	Becton Dickinson & Co	Morgan Stanley	44,115	(4,705)	BGSF Inc	Goldman Sachs	(2,658)	(2,618)	Bioventus Inc 'A'	HSBC	(5,052)
4,291	Bel Fuse Inc 'B'	Barclays Bank	4,119	3,177	Big 5 Sporting	Barclays Bank	(762)	(7,232)	Bioventus Inc 'A'	Morgan Stanley	(5,713)
230	Belden Inc	Bank of America	1,146		Goods Corp			(22,041)	Bioexcel	Morgan Stanley	152,744
		Merrill Lynch		3,522	Big 5 Sporting	Goldman Sachs	(2,043)		Therapeutics Inc		
9,701	Belden Inc	Barclays Bank	19,752		Goods Corp			(6,779)	Bird Global Inc 'A'	Bank of America	4,492
5,066	Belden Inc	Goldman Sachs	24,925	2,658	Big 5 Sporting	HSBC	(452)			Merrill Lynch	
1,013	Belden Inc	HSBC	2,028		Goods Corp			2,251	BJ's Restaurants Inc	Bank of America	(2,183)
215	Belden Inc	Morgan Stanley	648	10,539	Big 5 Sporting	Morgan Stanley	(2,529)			Merrill Lynch	
(989)	BellRing Brands Inc	Bank of America	(445)		Goods Corp			12,515	BJ's Restaurants Inc	Barclays Bank	(19,398)
		Merrill Lynch		34,554	Big Lots Inc	Bank of America	(100,552)	6,419	BJ's Restaurants Inc	Goldman Sachs	(7,452)
(10,425)	BellRing Brands Inc	Barclays Bank	(6,556)			Merrill Lynch		15,997	BJ's Restaurants Inc	HSBC	(9,961)
7,635	BellRing Brands Inc	Barclays Bank	9,238	(16,305)	BigCommerce	Bank of America	1,467	1,843	BJ's Restaurants Inc	Morgan Stanley	(2,857)
(9,361)	BellRing Brands Inc	Goldman Sachs	(4,653)	(3,677)	BigCommerce	Barclays Bank	2,942	5,404	BJ's Wholesale	Bank of America	(48,690)
(3,468)	BellRing Brands Inc	HSBC	(2,457)		Holdings Inc	Merrill Lynch		2,944	Club Holdings Inc	Merrill Lynch	
(732)	BellRing Brands Inc	Morgan Stanley	(886)	(24,520)	BigCommerce	HSBC	(9,808)		BJ's Wholesale	Barclays Bank	(22,640)
6,031	BellRing Brands Inc	Morgan Stanley	7,298		Holdings Inc			6,338	BJ's Wholesale	Goldman Sachs	(57,105)
30,615	Benchmark Electronics Inc	Barclays Bank	22,502	45	Biglari Holdings Inc 'A'	Bank of America	4,063		Club Holdings Inc		
28,078	Benchmark Electronics Inc	Goldman Sachs	57,420			Merrill Lynch		2,244	BJ's Wholesale	Morgan Stanley	(17,256)
28,818	Benchmark Electronics Inc	HSBC	74,206	137	Biglari Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	12,369		Club Holdings Inc		
723	Benchmark Electronics Inc	Morgan Stanley	53	50	Biglari Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	3,692	19,351	Black Diamond	Barclays Bank	1,161
(6,473)	Benson Hill Inc	Goldman Sachs	651	221	Biglari Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	3,043		Therapeutics Inc		
(18,604)	Benson Hill Inc	HSBC	(3,721)	(353)	BILL Holdings Inc	Barclays Bank	(191)	35,961	Black Diamond	Goldman Sachs	(1,079)
(47,415)	Benson Hill Inc	Morgan Stanley	11,854	(309)	BILL Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,199)		Therapeutics Inc		
(1,669)	Bentley Systems Inc 'B'	Bank of America	(4,974)	(1,497)	BILL Holdings Inc	HSBC	(5,371)	24,145	Black Diamond	HSBC	(483)
		Merrill Lynch		(2,387)	BILL Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,289)		Therapeutics Inc		
(13,643)	Bentley Systems Inc 'B'	Barclays Bank	(26,058)	(19,088)	BioCryst	Barclays Bank	10,403	6,360	Black Diamond	Morgan Stanley	382
(693)	Bentley Systems Inc 'B'	Goldman Sachs	(2,065)		Pharmaceuticals Inc				Therapeutics Inc		
(5,405)	Bentley Systems Inc 'B'	HSBC	(22,269)	(32,138)	BioCryst	Goldman Sachs	23,943	8,268	Black Hills Corp	Bank of America	(33,322)
(15,049)	Bentley Systems Inc 'B'	Morgan Stanley	(15,050)		Pharmaceuticals Inc				Merrill Lynch		
(422)	Berkshire	Bank of America	1,380	(9,516)	BioCryst	HSBC	4,425	2,831	Black Hills Corp	Barclays Bank	(5,270)
	Hathaway Inc 'B'	Merrill Lynch			Pharmaceuticals Inc			7,388	Black Hills Corp	Goldman Sachs	(33,542)
(9,092)	Berkshire	Barclays Bank	80,646	(439)	Biogen Inc	Bank of America	6,616	895	Black Hills Corp	HSBC	(222)
	Hathaway Inc 'B'					Merrill Lynch		(296)	Blackbaud Inc	Bank of America	(586)
(3,732)	Berkshire	Goldman Sachs	12,204	(205)	Biogen Inc	Goldman Sachs	3,089			Merrill Lynch	
	Hathaway Inc 'B'			(15,804)	Biohaven Ltd	Barclays Bank	(9,798)	(1,998)	Blackbaud Inc	Barclays Bank	120
(832)	Berkshire	HSBC	4,892	(4,048)	Biohaven Ltd	HSBC	(9,513)	(4,077)	Blackbaud Inc	Goldman Sachs	(8,072)
	Hathaway Inc 'B'			(8,589)	Biohaven Ltd	Morgan Stanley	(5,325)	6,276	BlackLine Inc	Bank of America	(17,510)
(1,698)	Berkshire	Morgan Stanley	15,061	(6,550)	BioLife Solutions Inc	Barclays Bank	(6,616)			Merrill Lynch	
	Hathaway Inc 'B'			422	BioMarin	Barclays Bank	(2,270)	11,655	BlackLine Inc	Barclays Bank	(43,823)
(1,202)	Berkshire Hills Bancorp Inc	HSBC	(2,160)		Pharmaceutical Inc			3,271	BlackLine Inc	Goldman Sachs	(9,126)
				3,028	BioMarin	Goldman Sachs	(23,588)	(5,305)	Blackstone Inc	Bank of America	(11,034)
25,785	Berry Corp	Bank of America	(15,213)		Pharmaceutical Inc				Merrill Lynch		
		Merrill Lynch		1,950	BioMarin	HSBC	(16,673)	(3,893)	Blackstone Inc	Goldman Sachs	(8,097)
37,785	Berry Corp	Barclays Bank	(25,694)		Pharmaceutical Inc			(60,813)	Blackstone Mortgage	Bank of America	(44,393)
15,558	Berry Corp	Goldman Sachs	(9,179)	839	BioMarin	Morgan Stanley	(4,514)		Trust Inc 'A' (REIT)	Merrill Lynch	
12,625	Berry Corp	HSBC	(8,459)		Pharmaceutical Inc			(146,980)	Blackstone Mortgage	Barclays Bank	(2,939)
(3,291)	Berry Global Group Inc	Bank of America	6,264	(3,186)	Biomea Fusion Inc	Morgan Stanley	(9,813)		Trust Inc 'A' (REIT)		
		Merrill Lynch		717	BioNTech SE ADR	Morgan Stanley	(1,850)	(14,443)	Blackstone Mortgage	Goldman Sachs	(10,543)
(10,703)	Berry Global Group Inc	Barclays Bank	23,214	(146)	Bio-Rad	Bank of America	2,060		Trust Inc 'A' (REIT)		
(1,248)	Berry Global Group Inc	Goldman Sachs	2,512		Laboratories Inc 'A'	Merrill Lynch		(64,548)	Blackstone Mortgage	Morgan Stanley	(1,291)
(2,654)	Berry Global Group Inc	Morgan Stanley	5,278	(137)	Bio-Rad	Barclays Bank	1,934		Trust Inc 'A' (REIT)		
1,946	Best Buy Co Inc	Bank of America	117		Laboratories Inc 'A'						
		Merrill Lynch									

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
18,231	Blade Air Mobility Inc	Bank of America	547	(7,471)	Bogota Financial Corp	Barclays Bank	(75)	26,774	Box Inc 'A'	Barclays Bank	26,507
		Merrill Lynch	137	348	Boise Cascade Co	Bank of America	(532)	50,237	Box Inc 'A'	Goldman Sachs	83,895
30,523	Blade Air Mobility Inc	Barclays Bank	(2,137)			Merrill Lynch		23,497	Box Inc 'A'	HSBC	42,294
15,312	Blade Air Mobility Inc	Goldman Sachs	459	9,909	Boise Cascade Co	Barclays Bank	(29,826)	15,592	Boyd Gaming Corp	Bank of America	(45,476)
25,470	Blade Air Mobility Inc	HSBC	10,188	550	Boise Cascade Co	Goldman Sachs	(1,291)			Merrill Lynch	
36,105	Blade Air Mobility Inc	Morgan Stanley	(2,527)	4,812	Boise Cascade Co	HSBC	(2,117)	23,432	Boyd Gaming Corp	Barclays Bank	(57,034)
3,255	Block Inc	Bank of America	13,899	1,763	Boise Cascade Co	Morgan Stanley	(5,307)	36,003	Boyd Gaming Corp	Goldman Sachs	(172,274)
		Merrill Lynch		403	BOK Financial Corp	HSBC	1,423	28,167	Boyd Gaming Corp	HSBC	(147,614)
6,786	Block Inc	Barclays Bank	3,057	170	Bolt	Bank of America	(37)	10,991	Boyd Gaming Corp	Morgan Stanley	(22,323)
7,806	Block Inc	Goldman Sachs	33,332		Biotherapeutics Inc	Merrill Lynch		(24,075)	Brady Corp 'A'	Goldman Sachs	77,281
10,588	Block Inc	HSBC	30,681	139	Bolt	Barclays Bank	(25)	61,236	Braemar Hotels & Resorts Inc (REIT)	Barclays Bank	(3,674)
11,479	Block Inc	Morgan Stanley	3,682	945	Bolt	HSBC	104	35,862	Braemar Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	2,869
(1,910)	Bloom Energy Corp 'A'	Bank of America	132		Biotherapeutics Inc						
(36,899)	Bloom Energy Corp 'A'	Barclays Bank	31,884	(105)	Booking Holdings Inc	Barclays Bank	21,756	63,926	Braemar Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	2,557
12,333	Bloom Energy Corp 'A'	Barclays Bank	(11,223)	(855)	Booking Holdings Inc	Goldman Sachs	146,727				
(1,793)	Bloom Energy Corp 'A'	HSBC	(1,493)	(419)	Booking Holdings Inc	HSBC	69,139	(57,881)	BrainStorm Cell Therapeutics Inc	Barclays Bank	3,473
10,044	Bloom Energy Corp 'A'	Morgan Stanley	(9,140)	(559)	Booking Holdings Inc	Morgan Stanley	123,628				
(1,261)	Bloomin' Brands Inc	Bank of America	482	(1,286)	Boat Barn Holdings Inc	Barclays Bank	(3,279)	(8,367)	BrainStorm Cell Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,924)
		Merrill Lynch		(3,890)	Boat Barn Holdings Inc	HSBC	12,137	197,001	Brandywine Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	27,580
(2,806)	Bloomin' Brands Inc	Barclays Bank	4,739	(934)	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Barclays Bank	(4,726)	143,644	Brandywine Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	38,784
(12,181)	Bloomin' Brands Inc	Goldman Sachs	(3,167)					14,879	Brandywine Realty Trust (REIT)	Morgan Stanley	2,083
(8,055)	Bloomin' Brands Inc	HSBC	(2,980)	6,378	Booz Allen Hamilton Holding Corp	Morgan Stanley	32,273				
(1,659)	Bloomin' Brands Inc	Morgan Stanley	1,863	19,659	BorgWarner Inc	Barclays Bank	(55,832)				
(9,736)	Blue Bird Corp	Barclays Bank	22,003	(801)	BorgWarner Inc	Barclays Bank	1,649				
(85,555)	Blue Foundry Bancorp	Barclays Bank	(19,678)	(495)	BorgWarner Inc	Goldman Sachs	1,169	(7,427)	Braze Inc 'A'	Goldman Sachs	(18,122)
(21,347)	Blue Foundry Bancorp	Goldman Sachs	(13,022)	(1,021)	BorgWarner Inc	HSBC	1,942	(3,327)	Braze Inc 'A'	HSBC	(13,108)
(29,186)	Blue Foundry Bancorp	HSBC	(17,074)	29,582	Borr Drilling Ltd	Barclays Bank	(7,396)	(1,632)	Braze Inc 'A'	Morgan Stanley	1,877
40,165	Blue Owl Capital Inc	Barclays Bank	(4,217)	24,214	Borr Drilling Ltd	Goldman Sachs	(1,336)	4,799	Bridgebio Pharma Inc	Bank of America	(6,143)
11,228	Blue Owl Capital Inc	Goldman Sachs	(1,291)	3,924	Borr Drilling Ltd	HSBC	(275)	19,036	Bridgebio Pharma Inc	Barclays Bank	(2,606)
20,611	Blue Owl Capital Inc	HSBC	(3,607)	27,446	Borr Drilling Ltd	Morgan Stanley	(6,862)	16,250	Bridgebio Pharma Inc	Goldman Sachs	(20,800)
(1,775)	Blue Ridge Bankshares Inc	Barclays Bank	(89)	157	Boston Beer Co Inc 'A'	Barclays Bank	929	3,772	Bridgebio Pharma Inc	HSBC	(134)
(21,531)	Blue Ridge Bankshares Inc	Goldman Sachs	(22,392)	178	Boston Beer Co Inc 'A'	Morgan Stanley	1,054	(38,549)	Bridgewater Bancshares Inc	Barclays Bank	2,698
(35,724)	Bluebird Bio Inc	Barclays Bank	13,932	9,823	Boston Omaha Corp 'A'	Bank of America	(11,412)	(40,585)	Bridgewater Bancshares Inc	Goldman Sachs	(28,004)
(6,632)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Bank of America	(20,095)	14,838	Boston Omaha Corp 'A'	Morgan Stanley	(29,676)	(10,110)	Bridgewater Bancshares Inc	HSBC	(4,853)
(5,841)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Merrill Lynch		(4,452)	Boston Properties Inc (REIT)	Bank of America	78	(262)	Bridgford Foods Corp	Bank of America	13
(3,348)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Barclays Bank	6,250	(38,530)	Boston Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch		(6,472)	Bridgford Foods Corp	Merrill Lynch	971
(977)	Bluegreen Vacations Holding Corp	Goldman Sachs	(10,144)	(12,370)	Boston Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(7,537)	(3,165)	Bridgford Foods Corp	Barclays Bank	158
(2,079)	Bluegreen Vacations Holding Corp	HSBC	(3,322)	(39,370)	Boston Properties Inc (REIT)	HSBC	59,279	(299)	Bridgford Foods Corp	HSBC	141
(734)	BlueLinx Holdings Inc	Morgan Stanley	2,225	(20,830)	Boston Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	23,538	(826)	Bridgford Foods Corp	Morgan Stanley	124
(1,823)	BlueLinx Holdings Inc	Bank of America	(3,674)	44,883	Boston Scientific Corp	Bank of America	(137,790)	3,518	Briggs & Stratton Corp*, π	Barclays Bank	—
(3,682)	BlueLinx Holdings Inc	Merrill Lynch		57,391	Boston Scientific Corp	Merrill Lynch		32,162	Briggs & Stratton Corp*	Goldman Sachs	(32)
(3,569)	BlueLinx Holdings Inc	Barclays Bank	(2,578)	58,990	Boston Scientific Corp	Barclays Bank	(176,191)	(3,116)	Bright Health Group Inc	Bank of America	531
18,360	BlueLinx Holdings Inc	HSBC	(39,821)	27,287	Boston Scientific Corp	Goldman Sachs	(181,099)	(366)	Bright Health Group Inc	Merrill Lynch	(377)
6,215	Blueprint Medicines Corp	Morgan Stanley	(5,794)	68,247	Boston Scientific Corp	HSBC	(68,490)	(1,242)	Bright Horizons Family Solutions Inc	Bank of America	2,658
15,182	Blueprint Medicines Corp	Barclays Bank	(1,102)	(9,068)	Bowlero Corp	Morgan Stanley	(209,519)	2,569	Bright Horizons Family Solutions Inc	Bank of America	(5,498)
2,491	Blueprint Medicines Corp	Goldman Sachs	6,526	(13,059)	Bowlero Corp	Bank of America	18,453			Merrill Lynch	
	BlueRock Homes Trust Inc	HSBC	22,621			Merrill Lynch					
		Bank of America	(1,246)	2,418	Bowman Consulting Group Ltd	HSBC	34,802				
4,900	BlueRock Homes Trust Inc	Barclays Bank	(4,165)			Merrill Lynch	1,157				
1,086	BlueRock Homes Trust Inc	Goldman Sachs	(543)			HSBC	(2,007)				
4,635	BlueRock Homes Trust Inc	HSBC	(6,535)	614	Bowman Consulting Group Ltd	Bank of America	(407)				
1,243	BlueRock Homes Trust Inc	Morgan Stanley	(1,505)			Merrill Lynch	(510)				
523	BM Technologies Inc	Morgan Stanley	(73)	602	Bowman Consulting Group Ltd	Goldman Sachs	(107)				
(1,930)	Boeing Co	Barclays Bank	7,874			Morgan Stanley					
(213)	Boeing Co	Goldman Sachs	(547)	7,353	Box Inc 'A'	Bank of America	12,279	31,382	Brightcove Inc	Barclays Bank	(3,923)
(2,063)	Boeing Co	HSBC	793			Merrill Lynch		58,666	Brightcove Inc	Goldman Sachs	38,426
(1,185)	Boeing Co	Morgan Stanley	4,255					23,429	Brightcove Inc	HSBC	10,660

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
33,422	Brightcove Inc	Morgan Stanley	(4,178)	(4,568)	Broadridge Financial Solutions Inc	Bank of America	37,695	(5,738)	BRT Apartments Corp (REIT)	HSBC	(4,017)
10,278	Brighthouse Financial Inc	Bank of America	(2,055)	(6,692)	Broadridge Financial Solutions Inc	Merrill Lynch	52,130	4,049	Brucker Corp	Barclays Bank	(26,278)
18,806	Brighthouse Financial Inc	Barclays Bank	(20,122)	(4,482)	Broadridge Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	37,820	2,486	Brucker Corp	Goldman Sachs	(9,347)
1,267	Brighthouse Financial Inc	Goldman Sachs	(253)	(15,126)	Broadridge Financial Solutions Inc	HSBC	99,265	7,252	Brucker Corp	HSBC	(61,642)
16,939	Brighthouse Financial Inc	HSBC	(50,817)	(8,951)	Broadridge Financial Solutions Inc	Morgan Stanley	65,019	1,643	Brunswick Corp	Bank of America	(3,007)
16,705	Brighthouse Financial Inc	Morgan Stanley	(17,875)	37,418	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	Barclays Bank	(25,070)	(3,026)	Brunswick Corp	Bank of America	5,538
7,446	BrightSphere Investment Group Inc	Bank of America	1,340	17,721	Broadstone Net Lease Inc (REIT)	HSBC	(17,544)	3,212	Brunswick Corp	Barclays Bank	(2,859)
3,335	BrightSphere Investment Group Inc	Barclays Bank	(4,069)	29,790	Brookdale Senior Living Inc	HSBC	(17,576)	(2,801)	Brunswick Corp	Barclays Bank	2,493
5,420	BrightSphere Investment Group Inc	HSBC	(3,415)	11,821	Brookdale Senior Living Inc	Morgan Stanley	(3,546)	8,326	Brunswick Corp	Goldman Sachs	(15,237)
10,359	BrightSphere Investment Group Inc	Morgan Stanley	(12,638)	8,843	Brookfield Business Corp 'A'	Barclays Bank	(22,284)	6,170	Brunswick Corp	HSBC	(41,339)
10,881	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Bank of America	5,658	790	Brookfield Business Corp 'A'	Goldman Sachs	(758)	4,448	Brunswick Corp	HSBC	18,740
5,186	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	2,697	5,762	Brookfield Infrastructure Corp 'A'	Barclays Bank	(4,091)	(3,252)	Brunswick Corp	Morgan Stanley	(3,959)
36,081	BrightSpire Capital Inc (REIT)	HSBC	21,288	11,115	Brookfield Infrastructure Corp 'A'	HSBC	27,121	(13,751)	Buckle Inc	Morgan Stanley	2,894
90,714	BrightSpire Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	5,443	(21,889)	Brookfield Realty Capital Corp	Barclays Bank	(1,970)	(7,061)	Buckle Inc	Bank of America	18,468
35,092	BrightView Holdings Inc	Barclays Bank	702	(41,179)	Brookfield Realty Capital Corp	HSBC	2,059	(3,240)	Buckle Inc	Barclays Bank	7,482
4,693	BrightView Holdings Inc	Goldman Sachs	986	2,106	Brookfield Realty Capital Corp	Bank of America	(5,644)	(27,299)	Buckle Inc	Goldman Sachs	7,938
16,923	BrightView Holdings Inc	HSBC	3,554	21,599	Brookfield Renewable Corp 'A'	Merrill Lynch	(42,334)	(13,991)	Buckle Inc	HSBC	44,139
27,275	BrightView Holdings Inc	Morgan Stanley	546	5,793	Brookfield Renewable Corp 'A'	Goldman Sachs	(15,525)	(9,085)	Build-A-Bear Workshop Inc	Morgan Stanley	14,470
2,350	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Bank of America	(1,598)	35,146	Brookfield Renewable Corp 'A'	HSBC	(73,104)	(1,570)	Builders	Bank of America	(6,046)
15,430	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(10,492)	4,876	Brookfield Renewable Corp 'A'	Morgan Stanley	(9,557)	2,167	Builders	Merrill Lynch	(2,817)
2,133	Brilliant Earth Group Inc 'A'	HSBC	(1,344)	20,478	Brookline Bancorp Inc	Barclays Bank	(3,584)	3,531	Builders	Goldman Sachs	(11,688)
7,964	Brilliant Earth Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(956)	46,583	Brookline Bancorp Inc	Goldman Sachs	23,524	14,336	Bumble Inc 'A'	Morgan Stanley	(19,927)
(3,778)	Brinker International Inc	Bank of America	6,271	4,889	Brookline Bancorp Inc	Morgan Stanley	(856)	9,935	Bumble Inc 'A'	Bank of America	(15,938)
(6,036)	Brinker International Inc	Barclays Bank	17,565	1,789	Brown & Brown Inc	Bank of America	(1,489)	13,143	Bumble Inc 'A'	Barclays Bank	(15,938)
(11,407)	Brinker International Inc	Goldman Sachs	18,936	(3,739)	Brown & Brown Inc	Barclays Bank	12,900	25,747	Bumble Inc 'A'	Goldman Sachs	(18,265)
(5,477)	Brinker International Inc	HSBC	2,903	(15,168)	Brown & Brown Inc	Goldman Sachs	54,756	28,747	Bumble Inc 'A'	HSBC	(46,499)
(3,753)	Brink's Co	Barclays Bank	9,889	(6,667)	Brown & Brown Inc	HSBC	23,268	28,617	Bumble Inc 'A'	Morgan Stanley	(48,649)
(5,653)	Brink's Co	HSBC	(13,103)	1,993	Brown & Brown Inc	HSBC	(6,883)	(10,164)	Bunge Ltd	Bank of America	(8,436)
(481)	Brink's Co	Morgan Stanley	1,072	(2,662)	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	9,184	(6,862)	Bunge Ltd	Merrill Lynch	(16,126)
3,363	Bristol-Myers Squibb Co	Bank of America	(14,898)	893	Brown & Brown Inc	Morgan Stanley	(841)	(13,435)	Bunge Ltd	Barclays Bank	(16,126)
26,700	Bristol-Myers Squibb Co	Barclays Bank	(55,269)	(5,402)	Brown-Forman Corp 'B'	Bank of America	12,843	(6,457)	Bunge Ltd	Goldman Sachs	(12,134)
13,324	Bristol-Myers Squibb Co	Goldman Sachs	(59,025)	(8,469)	Brown-Forman Corp 'B'	Barclays Bank	23,883	(8,918)	Bunge Ltd	HSBC	(17,353)
38,605	Bristol-Myers Squibb Co	HSBC	(180,286)	(16,691)	Brown-Forman Corp 'B'	Goldman Sachs	37,559	(8,181)	Bunge Ltd	Morgan Stanley	(19,199)
22,232	Bristol-Myers Squibb Co	Morgan Stanley	(46,021)	(4,288)	Brown-Forman Corp 'B'	HSBC	13,336	1,484	Burford Capital Ltd	Barclays Bank	183
(11,482)	Bristow Group Inc	Barclays Bank	(6,315)	(21,414)	BRP Group Inc 'A'	Barclays Bank	58,246	28,725	Burford Capital Ltd	HSBC	(8,618)
(6,993)	Bristow Group Inc	Goldman Sachs	(12,098)	(4,484)	BRP Group Inc 'A'	Goldman Sachs	8,071	(1,151)	Burlington Stores Inc	Bank of America	28,292
(1,107)	Bristow Group Inc	Morgan Stanley	(609)	(3,703)	BRP Group Inc 'A'	HSBC	15,256	(822)	Burlington Stores Inc	Merrill Lynch	(19,199)
39,565	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Barclays Bank	(34,422)	(15,877)	BRT Apartments Corp (REIT)	Bank of America	(18,417)	16,432	Business First Bancshares Inc	Barclays Bank	13,127
179,870	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	(215,844)	(17,104)	BRT Apartments Corp (REIT)	Merrill Lynch	(1,710)	24,138	Business First Bancshares Inc	Barclays Bank	(7,394)
84,532	Brixmor Property Group Inc (REIT)	Morgan Stanley	(73,543)	(13,586)	BRT Apartments Corp (REIT)	Barclays Bank	(1,710)	44,255	Business First Bancshares Inc	Goldman Sachs	9,172
(9,132)	Broadcom Inc	Goldman Sachs	(1,510,433)	(8,469)	Brown-Forman Corp 'B'	Barclays Bank	23,883	15,376	Business First Bancshares Inc	HSBC	(6,919)
(814)	Broadcom Inc	Morgan Stanley	(103,240)	(16,691)	Brown-Forman Corp 'B'	Goldman Sachs	37,559	(110,283)	Business First Bancshares Inc	Morgan Stanley	(23,159)
				(4,288)	Brown-Forman Corp 'B'	HSBC	13,336	(8,382)	Butterfly Network Inc	Barclays Bank	(23,159)
				(21,414)	BRP Group Inc 'A'	Barclays Bank	58,246	(21,216)	Butterfly Network Inc	Morgan Stanley	(1,760)
				(4,484)	BRP Group Inc 'A'	Goldman Sachs	8,071	(21,216)	BWX Technologies Inc	Bank of America	137,904
				(3,703)	BRP Group Inc 'A'	HSBC	15,256	(23,160)	BWX Technologies Inc	Merrill Lynch	129,001
				(15,877)	BRT Apartments Corp (REIT)	Bank of America	(18,417)	(28,463)	BWX Technologies Inc	Barclays Bank	185,009
				(17,104)	BRT Apartments Corp (REIT)	Merrill Lynch	(1,710)	(11,287)	BWX Technologies Inc	Goldman Sachs	50,808
				(13,586)	BRT Apartments Corp (REIT)	Barclays Bank	(1,710)	(6,426)	BWX Technologies Inc	HSBC	35,793
								3,559	Byline Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,459
										Bank of America	
										Merrill Lynch	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
16,902	Byline Bancorp Inc	Barclays Bank	(4,902)	35,543	Caesars	HSBC	(157,811)	1,225	Cal-Maine Foods Inc	Goldman Sachs	796
45,644	Byline Bancorp Inc	Goldman Sachs	18,714		Entertainment Inc			4,948	Cambium Networks Corp	Bank of America	4,849
3,146	Byline Bancorp Inc	HSBC	(126)	26,109	Caesars	Morgan Stanley	(99,475)			Merrill Lynch	
(1,664)	Byrna Technologies Inc	Bank of America	832		Entertainment Inc			8,761	Cambium Networks Corp	Barclays Bank	(175)
		Merrill Lynch		14,482	Caesarstone Ltd	Bank of America	(1,303)	4,914	Cambium Networks Corp	Goldman Sachs	4,816
(44,408)	Byrna Technologies Inc	Barclays Bank	30,642			Merrill Lynch		4,108	Cambium Networks Corp	HSBC	5,721
(3,876)	Byrna Technologies Inc	Goldman Sachs	1,938	14,874	Caesarstone Ltd	Barclays Bank	744	12,726	Cambium Networks Corp	Morgan Stanley	(255)
(3,962)	Byrna Technologies Inc	HSBC	1,307	15,613	Caesarstone Ltd	Goldman Sachs	(1,405)	(5,488)	Cambridge Bancorp	Barclays Bank	5,232
(23,263)	Byrna Technologies Inc	Morgan Stanley	16,051	24,322	Caesarstone Ltd	HSBC	3,648	(10,772)	Cambridge Bancorp	Goldman Sachs	(33,178)
(2,352)	C&F Financial Corp	Barclays Bank	3,610	29,823	Caesarstone Ltd	Morgan Stanley	1,491	(6,659)	Cambridge Bancorp	HSBC	(21,842)
(60)	C&F Financial Corp	Goldman Sachs	(12)	(15,243)	CalAmp Corp	Barclays Bank	(1,219)	(2,799)	Cambridge Bancorp	Morgan Stanley	2,603
25,547	C4 Therapeutics Inc	Barclays Bank	5,876	(19,984)	CalAmp Corp	Goldman Sachs	(799)	20,207	Camden National Corp	Barclays Bank	(20,409)
5,579	C4 Therapeutics Inc	Goldman Sachs	—	170	Calavo Growers Inc	Bank of America	347	1,267	Camden National Corp	Goldman Sachs	1,381
22,925	C4 Therapeutics Inc	HSBC	3,058			Merrill Lynch		1,787	Camden Property	Bank of America	(7,595)
(3,424)	Cabaletta Bio Inc	Morgan Stanley	4,931	4,668	Calavo Growers Inc	Barclays Bank	3,128		Trust (REIT)	Merrill Lynch	
222	Cable One Inc	Bank of America	(6,278)	4,898	Calavo Growers Inc	Goldman Sachs	9,992	14,542	Camden Property	Barclays Bank	(24,430)
		Merrill Lynch		2,593	Caledonia	Barclays Bank	(2,437)		Trust (REIT)		
421	Cable One Inc	Barclays Bank	(18,052)		Mining Corp Plc			19,250	Camden Property	Goldman Sachs	(81,813)
180	Cable One Inc	Goldman Sachs	(8,198)	5,877	Caledonia	Goldman Sachs	(7,699)		Trust (REIT)		
86	Cable One Inc	HSBC	(3,688)	(5,537)	Caleres Inc	Bank of America	30,730	10,290	Camden Property	HSBC	(64,518)
270	Cable One Inc	Morgan Stanley	(5,129)			Merrill Lynch		5,328	Camden Property	Morgan Stanley	(8,951)
3,998	Cabot Corp	Bank of America	(880)	(10,492)	Caleres Inc	Barclays Bank	34,414		Trust (REIT)		
		Merrill Lynch		(7,575)	Caleres Inc	Goldman Sachs	42,041	7,514	Campbell Soup Co	Bank of America	(22,129)
13,534	Cabot Corp	Barclays Bank	(42,496)	(16,659)	Caleres Inc	HSBC	81,142			Merrill Lynch	
5,617	Cabot Corp	Goldman Sachs	(1,236)	(11,011)	Caleres Inc	Morgan Stanley	36,116	39,011	Campbell Soup Co	Barclays Bank	(47,008)
4,249	Cabot Corp	HSBC	(6,289)	1,311	California Bancorp	Bank of America	1,147	33,470	Campbell Soup Co	Goldman Sachs	(98,569)
9,061	Cabot Corp	Morgan Stanley	(28,452)	9,475	California Bancorp	Merrill Lynch		1,790	Campbell Soup Co	HSBC	(7,294)
412	CACI International Inc 'A'	Barclays Bank	(696)	5,265	California Bancorp	Barclays Bank	2,795	9,754	Campbell Soup Co	Morgan Stanley	(11,753)
		Goldman Sachs	(2,600)	3,482	California Bancorp	Goldman Sachs	4,607	(36,082)	Camping World Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(36,443)
461	CACI International Inc 'A'	HSBC	(1,264)	1,897	California Bancorp	HSBC	2,524	(5,782)	Camping World Holdings Inc 'A'	HSBC	(13,125)
375	CACI International Inc 'A'	HSBC	(1,264)	2,397	California Resources Corp	Morgan Stanley	560				
525	CACI International Inc 'A'	Morgan Stanley	(887)	12,369	California Resources Corp	Bank of America	(5,729)	(14,609)	Camping World Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(14,755)
(13,268)	Cactus Inc 'A'	Bank of America	48,959	19,751	California Resources Corp	Barclays Bank	(28,201)	(1,512)	Canadian Pacific	Barclays Bank	7,560
		Merrill Lynch		4,996	California Resources Corp	Goldman Sachs	(47,205)		Kansas City Ltd		
(57,998)	Cactus Inc 'A'	Barclays Bank	200,574	3,346	California Resources Corp	HSBC	(11,291)	(1,099)	Canadian Pacific	Goldman Sachs	7,242
(40,606)	Cactus Inc 'A'	HSBC	244,385	20,127	California Water Service Group	Morgan Stanley	(7,629)		Kansas City Ltd		
(35,979)	Cactus Inc 'A'	Morgan Stanley	129,524		California Water Service Group	Bank of America	(4,227)	(8,816)	Canadian Pacific	Morgan Stanley	44,080
(3,022)	Cadence Bank	Bank of America	(1,269)	22,007	California Water Service Group	Merrill Lynch		(4,538)	Kansas City Ltd	Bank of America	(6,535)
		Merrill Lynch		6,447	California Water Service Group	Barclays Bank	20,687	(23,656)	Cannae Holdings Inc	Merrill Lynch	
(55,484)	Cadence Bank	Barclays Bank	46,052	8,342	California Water Service Group	HSBC	(1,354)	(32,384)	Cannae Holdings Inc	Barclays Bank	3,548
(19,107)	Cadence Bank	HSBC	(3,057)	53	California Water Service Group	Morgan Stanley	7,841	(24,862)	Cannae Holdings Inc	Goldman Sachs	(46,633)
(18,393)	Cadence Bank	Morgan Stanley	12,364	Calithera	California Water Service Group	HSBC		(32,372)	Cannae Holdings Inc	HSBC	(40,525)
799	Cadence Design Systems Inc	Bank of America	3,989	2,829	Calithera	Goldman Sachs	17		Cano Health Inc	Bank of America	(971)
		Merrill Lynch			Biosciences Inc			2,210	Cantaloupe Inc	Merrill Lynch	(663)
909	Cadence Design Systems Inc	Morgan Stanley	6,998		Calix Inc	Bank of America	2,035			Barclays Bank	(2,056)
(4,363)	Cadiz Inc	Bank of America	(4,363)	7,872	Calix Inc	Merrill Lynch		6,047	Cantaloupe Inc	Barclays Bank	(8,888)
		Merrill Lynch		10,045	Calix Inc	Barclays Bank	(5,825)	29,626	Cantaloupe Inc	Goldman Sachs	(8,888)
(23,544)	Cadiz Inc	Barclays Bank	(6,357)	8,458	Calix Inc	Goldman Sachs	10,246	(6,153)	Capital Bancorp Inc	Barclays Bank	4,184
(36,684)	Cadiz Inc	HSBC	(17,975)	9,902	Calix Inc	HSBC	21,756	(3,251)	Capital Bancorp Inc	Barclays Bank	(2,731)
(30,820)	Cadiz Inc	Morgan Stanley	(8,321)	1,186	Callon Petroleum Co	Morgan Stanley	(7,328)	33,851	Capital City Bank Group Inc	Goldman Sachs	(2,731)
(6,566)	Cadre Holdings Inc	Bank of America	5,778		Callon Petroleum Co	Bank of America	(1,755)		Capital City Bank Group Inc	Barclays Bank	(3,385)
		Merrill Lynch		22,880	Callon Petroleum Co	Merrill Lynch		35,842	Capital City Bank Group Inc	Goldman Sachs	28,674
(15,713)	Cadre Holdings Inc	Barclays Bank	27,183	9,102	Callon Petroleum Co	Barclays Bank	(55,141)	9,832	Capital City Bank Group Inc	HSBC	5,998
(1,736)	Cadre Holdings Inc	Morgan Stanley	3,003	2,726	Callon Petroleum Co	Goldman Sachs	(8,568)	(2,996)	Capital One Financial Corp	Bank of America	(40,151)
9,013	Caesars	Bank of America	(32,537)	8,187	Callon Petroleum Co	HSBC	(13,024)		Capital One Financial Corp	Merrill Lynch	
	Entertainment Inc	Merrill Lynch			Cal-Maine Foods Inc	Bank of America	5,322	(11,571)	Capital One Financial Corp	Barclays Bank	(56,549)
24,433	Caesars	Barclays Bank	(90,265)	7,907	Cal-Maine Foods Inc	Merrill Lynch					
	Entertainment Inc	Goldman Sachs	(15,920)			Barclays Bank	(6,247)				
4,410	Caesars	Goldman Sachs	(15,920)								
	Entertainment Inc										

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(197)	Capital One Financial Corp	Goldman Sachs	(2,998)	3,405	Carisma Therapeutics Inc	Goldman Sachs	1,085	(2,943)	Casella Waste Systems Inc 'A'	HSBC	(4,091)
(9,776)	Capital One Financial Corp	HSBC	(108,773)	4,049	Carisma Therapeutics Inc	HSBC	(3,025)	(5,522)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	5,356
(10,183)	Capital One Financial Corp	Morgan Stanley	(49,795)	3,659	Carisma Therapeutics Inc	Morgan Stanley	878	817	Casey's General Stores Inc	Bank of America	(3,170)
(10,391)	Capitol Federal Financial Inc	Bank of America	(4,780)	(4,688)	Carlisle Cos Inc	Bank of America	12,927	2,658	Casey's General Stores Inc	Merrill Lynch	(1,250)
(109,050)	Capitol Federal Financial Inc	Merrill Lynch	(4,362)	(680)	Carlisle Cos Inc	Merrill Lynch	1,185	1,236	Casey's General Stores Inc	Barclays Bank	(4,796)
(69,675)	Capitol Federal Financial Inc	Barclays Bank	(32,051)	42,829	Carlyle Group Inc	HSBC	(7,709)	1,434	Casey's General Stores Inc	Goldman Sachs	(1,520)
(101,750)	Capitol Federal Financial Inc	Goldman Sachs	(46,805)	1,200	Carlyle Group Inc	Goldman Sachs	1,116	2,027	Cass Information Systems Inc	HSBC	(953)
(17,653)	Capitol Federal Financial Inc	HSBC	(706)	6,278	Carlyle Group Inc	HSBC	9,982	7,714	Cass Information Systems Inc	Barclays Bank	(1,543)
(14,541)	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	45,662	(7,501)	CarMax Inc	Barclays Bank	—	(3,627)	Cassava Sciences Inc	Morgan Stanley	8,161
(6,649)	Capri Holdings Ltd	Barclays Bank	25,732	(11,432)	CarMax Inc	Goldman Sachs	(5,698)	(5,468)	Castle Biosciences Inc	Barclays Bank	574
(13,584)	Capri Holdings Ltd	Goldman Sachs	40,261	(14,773)	CarMax Inc	Goldman Sachs	6,015	(1,370)	Castle Biosciences Inc	Goldman Sachs	(1,973)
(25,280)	Capri Holdings Ltd	HSBC	40,261	(3,139)	CarMax Inc	HSBC	—	(4,058)	Castle Biosciences Inc	HSBC	(9,577)
27,492	Capri Holdings Ltd	Morgan Stanley	79,114	8,857	Carnival Corp	Morgan Stanley	—	(2,997)	Castle Biosciences Inc	Morgan Stanley	913
27,492	Capri Holdings Ltd	Barclays Bank	(13,471)	11,980	Carnival Corp	Bank of America	8,946	(8,559)	Catalent Inc	Barclays Bank	6,958
4,599	Capstar Financial Holdings Inc	Barclays Bank	45,662	9,031	Carnival Corp	Merrill Lynch	57,056	(2,058)	Catalent Inc	Morgan Stanley	2,202
(34,366)	Cara Therapeutics Inc	Goldman Sachs	2,300	30,130	CarParts.com Inc	HSBC	(11,901)	22,484	Catalyst*	Bank of America	(19,506)
(24,366)	Cara Therapeutics Inc	Bank of America	27,836	17,408	CarParts.com Inc	Morgan Stanley	(435)	30,102	Catalyst*	Merrill Lynch	3,986
(4,465)	Cara Therapeutics Inc	Merrill Lynch	9,015	(2,258)	Carpenter Technology Corp	Bank of America	4,385	3,322	Catalyst*	Barclays Bank	(92)
(31,489)	Cardiff Oncology Inc	Barclays Bank	9,015	(691)	Carpenter Technology Corp	Merrill Lynch	2,246	32,520	Catalyst*	Goldman Sachs	4,307
(6,154)	Cardiff Oncology Inc	HSBC	4,197	(20,001)	Carpenter Technology Corp	Barclays Bank	105,605	23,842	Catalyst*	HSBC	3,157
(8,947)	Cardiff Oncology Inc	Bank of America	4,094	(358)	Carpenter Technology Corp	Goldman Sachs	2,166	22,484	Catalyst Biosciences Inc	Morgan Stanley	337
(7,320)	Cardiff Oncology Inc	Barclays Bank	431	(361)	Carpenter Technology Corp	HSBC	2,166	30,102	Catalyst Biosciences Inc	Bank of America	—
5,729	Cardinal Health Inc	Goldman Sachs	1,163	(4,830)	Carpenter Technology Corp	HSBC	1,173	32,520	Catalyst Biosciences Inc	Merrill Lynch	813
19,850	Cardinal Health Inc	HSBC	1,318	(16,102)	Carriage Services Inc	Morgan Stanley	1,173	23,842	Catalyst Biosciences Inc	HSBC	—
(2,358)	Cardinal Health Inc	Bank of America	(22,630)	(3,466)	Carriage Services Inc	Bank of America	9,950	16,315	Catalyst	Morgan Stanley	(14,928)
5,896	Cardinal Health Inc	Barclays Bank	(91,509)	(32,361)	Carriage Services Inc	Bank of America	9,950	428	Caterpillar Inc	Pharmaceuticals Inc	—
(617)	Cardinal Health Inc	Barclays Bank	10,870	(21,184)	Carrier Global Corp	Merrill Lynch	24,958	428	Caterpillar Inc	Bank of America	(1,772)
(5,725)	Cardinal Health Inc	HSBC	(16,391)	63,542	Carrier Global Corp	Barclays Bank	5,372	1,064	Caterpillar Inc	Merrill Lynch	(7,565)
4,176	Cardlytics Inc	HSBC	1,715	Group Inc	Barclays Bank	Goldman Sachs	44,658	220	Caterpillar Inc	Barclays Bank	(911)
5,112	Cardlytics Inc	Morgan Stanley	26,392	6,251	Carrolls Restaurant	Goldman Sachs	37,284	237	Caterpillar Inc	Goldman Sachs	(1,811)
7,292	Cardlytics Inc	HSBC	(1,687)	14,274	Carrolls Restaurant	Bank of America	936	398	Caterpillar Inc	HSBC	(1,811)
2,947	CareDx Inc	Merrill Lynch	(1,604)	Group Inc	Merrill Lynch	2,750	2,750	(2,930)	Caterpillar Inc	Morgan Stanley	(2,830)
8,868	CareDx Inc	Bank of America	(1,415)	14,274	Carrolls Restaurant	Barclays Bank	(2,750)	(46,381)	Cathay General Bancorp	Bank of America	(1,090)
7,551	CareDx Inc	Goldman Sachs	(4,257)	Group Inc	Goldman Sachs	1,066	(1,066)	(2,763)	Cathay General Bancorp	Merrill Lynch	44,526
19,237	CareDx Inc	HSBC	(2,643)	5,450	Carrolls Restaurant	HSBC	1,504	(25,836)	Cathay General Bancorp	HSBC	(1,882)
9,570	CareMax Inc	Morgan Stanley	(13,274)	Group Inc	HSBC	1,504	1,504	(21,326)	Cathay General Bancorp	Morgan Stanley	25,412
26,652	CareMax Inc	Bank of America	(191)	(12,538)	Cars.com Inc	Goldman Sachs	16,049	(5,622)	Cato Corp 'A'	Goldman Sachs	(6,185)
(10,474)	CareMax Inc	Merrill Lynch	(9,328)	(27,230)	Carter Bankshares Inc	Barclays Bank	545	(236)	Cavco Industries Inc	HSBC	(731)
7,357	CareMax Inc	Goldman Sachs	(209)	(7,284)	Carter Bankshares Inc	Goldman Sachs	(4,443)	(1,072)	Cavco Industries Inc	Bank of America	9,423
(10,061)	CareTrust Inc (REIT)	HSBC	(11,671)	(14,609)	Carter Bankshares Inc	HSBC	(11,541)	(1,467)	Cavco Industries Inc	Goldman Sachs	31,067
(34,219)	CareTrust Inc (REIT)	Bank of America	11,671	(3,680)	Carter's Inc	Bank of America	7,287	(1,066)	Cavco Industries Inc	Goldman Sachs	58,577
(35,474)	CareTrust Inc (REIT)	Merrill Lynch	16,767	(21,955)	Carter's Inc	Merrill Lynch	52,253	(1,006)	Cavco Industries Inc	HSBC	51,155
(36,168)	CareTrust Inc (REIT)	Barclays Bank	16,767	(11,734)	Carter's Inc	Barclays Bank	23,233	(246)	Cavco Industries Inc	Morgan Stanley	7,129
(3,458)	CareTrust Inc (REIT)	Goldman Sachs	41,123	(3,513)	Carter's Inc	Goldman Sachs	23,233	7,430	CB Financial Services Inc	Barclays Bank	3,864
2,460	Cargurus Inc	HSBC	40,508	(3,480)	Carter's Inc	HSBC	21,359	4,379	CB Financial Services Inc	Goldman Sachs	(2,321)
10,808	Cargurus Inc	Morgan Stanley	1,694	17,813	Carter's Inc	Morgan Stanley	8,283	1,841	CB Financial Services Inc	Morgan Stanley	957
7,531	Cargurus Inc	Bank of America	(763)	7,186	Carvana Co	Barclays Bank	25,473	(6,574)	CBIZ Inc	Bank of America	(3,050)
10,003	Carisma Therapeutics Inc	Merrill Lynch	648	(5,104)	Casa Systems Inc	Morgan Stanley	(431)	(6,024)	CBIZ Inc	Merrill Lynch	2,590
		Barclays Bank	648	3,456	Casella Waste Systems Inc 'A'	Bank of America	14,853	(5,122)	CBIZ Inc	Barclays Bank	(2,817)
		HSBC	18,619	(12,966)	Casella Waste Systems Inc 'A'	Merrill Lynch	12,577	(13,687)	CBIZ Inc	Goldman Sachs	2,134
		Bank of America	1,100		Casella Waste Systems Inc 'A'	Barclays Bank	12,577	(2,421)	CBIZ Inc	HSBC	778

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(9,436)	CBL & Associates Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(4,057)	30,948	Central Pacific Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,878	(20,353)	CH Robinson Worldwide Inc	Barclays Bank	109,296
3,386	Cboe Global Markets Inc	Barclays Bank	(23,837)	89,636	Central Pacific Financial Corp	Morgan Stanley	(57,367)	(1,597)	CH Robinson Worldwide Inc	Goldman Sachs	6,867
18,397	Cboe Global Markets Inc	HSBC	(77,819)	(75)	Central Valley Community Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(89)	(16,802)	CH Robinson Worldwide Inc	HSBC	121,646
(11,714)	CBRE Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	8,412	(3,004)	Central Valley Community Bancorp	Barclays Bank	2,103	(6,080)	CH Robinson Worldwide Inc	Morgan Stanley	32,650
(6,108)	CBRE Group Inc 'A'	Barclays Bank	20,401	(3,937)	Central Valley Community Bancorp	Goldman Sachs	(4,646)	(25,830)	Champions Oncology Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,657)
(4,251)	CBRE Group Inc 'A'	Goldman Sachs	5,914	(6,587)	Central Valley Community Bancorp	HSBC	(3,425)	(2,364)	Champions Oncology Inc	Barclays Bank	804
(4,916)	CBRE Group Inc 'A'	HSBC	16,143	(135)	Central Valley Community Bancorp	Morgan Stanley	95	23,593	ChampionX Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22,177)
(11,565)	CBRE Group Inc 'A'	Morgan Stanley	31,006	(7,694)	Centrus Energy Corp 'A'	Barclays Bank	25,313	(1,403)	ChampionX Corp	Barclays Bank	2,722
3,304	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,791	8,439	Century Aluminum Co	Barclays Bank	(3,460)	(7,215)	ChampionX Corp	Goldman Sachs	6,782
10,557	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Barclays Bank	9,923	2,194	Century Aluminum Co	Goldman Sachs	395	(3,772)	ChampionX Corp	HSBC	6,337
2,597	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	3,766	6,167	Century Aluminum Co	HSBC	(3,947)	18,431	ChampionX Corp	Morgan Stanley	(35,756)
11,386	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	HSBC	20,267	12,715	Century Casinos Inc	Barclays Bank	(4,577)	(7,424)	ChargePoint Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,201)
15,700	CCC Intelligent Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	14,758	16,497	Century Casinos Inc	Goldman Sachs	1,155	(180,024)	ChargePoint Holdings Inc	Barclays Bank	(232,231)
(5,248)	CDW Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,297)	5,796	Century Casinos Inc	Morgan Stanley	(2,087)	(3,335)	ChargePoint Holdings Inc	HSBC	(1,801)
(5,189)	CDW Corp	Barclays Bank	16,086	5,375	Century Communities Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,899)	(2,250)	Charles River Laboratories International Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,078
(2,610)	CDW Corp	Goldman Sachs	(3,132)	6,279	Century Communities Inc	Barclays Bank	(16,200)	(1,849)	Charles River Laboratories International Inc	Barclays Bank	4,948
(2,885)	CDW Corp	HSBC	(12,148)	343	Century Communities Inc	Goldman Sachs	(1,142)	(2,650)	Charles River Laboratories International Inc	Goldman Sachs	(2,483)
(10,974)	CDW Corp	Morgan Stanley	34,020	4,404	Century Communities Inc	Morgan Stanley	(11,362)	(2,400)	Charles River Laboratories International Inc	Morgan Stanley	9,708
16,113	CECO Environmental Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,374)	1,272	Century Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(401)	(7,870)	Charles Schwab Corp	Bank of America Merrill Lynch	(13,174)
35,821	CECO Environmental Corp	Barclays Bank	(45,851)	1,768	Cerence Inc	Barclays Bank	6,648	(1,664)	Charles Schwab Corp	Barclays Bank	(578)
28,575	CECO Environmental Corp	Goldman Sachs	(23,717)	5,750	Cerence Inc	Goldman Sachs	28,290	(6,535)	Charles Schwab Corp	Goldman Sachs	(7,221)
2,309	CECO Environmental Corp	Morgan Stanley	(2,956)	5,338	Cerence Inc	HSBC	13,078	(1,675)	Charles Schwab Corp	HSBC	(3,847)
(11,022)	Celanesec Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,997	698	Cerence Inc	Morgan Stanley	2,624	(15,694)	Charles Schwab Corp	Morgan Stanley	(15,502)
(30,847)	Celanesec Corp	Barclays Bank	112,391	(7,260)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,511)	(721)	Chart Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,555
(1,006)	Celanesec Corp	HSBC	1,197	(12,854)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Barclays Bank	16,582	(3,384)	Chart Industries Inc	Barclays Bank	31,336
(18,307)	Celanesec Corp	Morgan Stanley	67,370	(8,046)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Goldman Sachs	(4,828)	(2,380)	Chart Industries Inc	Goldman Sachs	11,733
(4,302)	Celucuity Inc	Barclays Bank	(86)	(3,482)	Cerevel Therapeutics Holdings Inc	Morgan Stanley	4,492	(161)	Chart Industries Inc	HSBC	2,731
(8,968)	Celldex Therapeutics Inc	Barclays Bank	18,833	(3,057)	Ceridian HCM Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,594)	(3,772)	Chart Industries Inc	Morgan Stanley	31,907
(1,301)	Celsius Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,823	(1,737)	Ceridian HCM Holding Inc	Barclays Bank	3,248	(969)	Charter Communications Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	10,774
(6,699)	Celsius Holdings Inc	Barclays Bank	48,300	(796)	Ceridian HCM Holding Inc	Goldman Sachs	(614)	(2,389)	Charter Communications Inc 'A'	Barclays Bank	26,375
235	Celsius Holdings Inc	Goldman Sachs	(129)	(2,007)	Ceridian HCM Holding Inc	HSBC	(2,283)	(2,020)	Charter Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	25,836
735	Celsius Holdings Inc	HSBC	12,583	(1,251)	Ceridian HCM Holding Inc	Morgan Stanley	2,339	(86)	Charter Communications Inc 'A'	HSBC	248
(768)	Celsius Holdings Inc	Morgan Stanley	5,537	(12,769)	Certara Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,854)	(2,770)	Charter Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	30,581
248	Celsius Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,788)	(3,667)	Certara Inc	Goldman Sachs	(1,523)	(3,587)	Chase Corp	Bank of America Merrill Lynch	(21,396)
(13,694)	Centene Corp	Bank of America Merrill Lynch	72,469	(15,227)	Certara Inc	HSBC	33,347	(1,301)	Chase Corp	Barclays Bank	1,958
(52,613)	Centene Corp	Barclays Bank	189,407	(18,634)	Certara Inc	Morgan Stanley	(5,031)	(7,277)	Chase Corp	Goldman Sachs	(43,407)
(11,707)	Centene Corp	HSBC	73,272	22,324	Cerus Corp	Barclays Bank	1,228	(2,711)	Chase Corp	HSBC	(25,768)
(10,242)	Centene Corp	Morgan Stanley	36,872	60,890	Cerus Corp	HSBC	(10,656)	(182)	Chase Corp	Morgan Stanley	274
49,175	CenterPoint Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(66,627)	26,505	Cerus Corp	Morgan Stanley	1,458	11,161	Chatham Lodging Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(6,027)
44,695	CenterPoint Energy Inc	Barclays Bank	(23,688)	(28,595)	CEVA Inc	Barclays Bank	(48,897)	71,830	Chatham Lodging Trust (REIT)	Barclays Bank	(22,267)
2,154	CenterPoint Energy Inc	Goldman Sachs	(3,209)	(21,085)	CEVA Inc	Goldman Sachs	(55,032)	65,025	Chatham Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	(35,114)
31,987	CenterPoint Energy Inc	HSBC	(58,166)	(2,802)	CF Industries Holdings Inc	Barclays Bank	14,038				
10,962	CenterPoint Energy Inc	Morgan Stanley	(5,810)	(992)	CF Industries Holdings Inc	HSBC	5,506				
(7,507)	Centerspace (REIT)	Barclays Bank	2,252	(3,523)	CH Robinson Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,149				
(3,052)	Centerspace (REIT)	HSBC	(671)								
15,348	Centogene NV	Barclays Bank	46								
1,029	Centogene NV	Goldman Sachs	(12)								
631	Centogene NV	Morgan Stanley	2								
20,485	Central Garden & Pet Co 'A'	Barclays Bank	(6,146)								
6,293	Central Garden & Pet Co 'A'	Goldman Sachs	(3,147)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
27,567	Chatham Lodging Trust (REIT)	Morgan Stanley	(8,546)	13,154	Chevron Corp	Morgan Stanley	(5,919)	3,366	Chubb Ltd	Barclays Bank	(33,593)
2,498	CHC Group Ltd*	Morgan Stanley	(1,124)	(2,780)	Chevron Corp	Morgan Stanley	3,139	3,037	Chubb Ltd	Goldman Sachs	(35,928)
(5,184)	Check Point Software Technologies Ltd	Bank of America	(11,464)	754	Chewy Inc 'A'	Bank of America	(1,094)	710	Chubb Ltd	HSBC	(8,122)
1,496	Check Point Software Technologies Ltd	Merrill Lynch	5,924	631	Chewy Inc 'A'	Goldman Sachs	(24)	623	Chubb Ltd	Morgan Stanley	(6,218)
(3,076)	Check Point Software Technologies Ltd	Barclays Bank	(4,337)	28,228	Chewy Inc 'A'	HSBC	(92,588)	4,608	Church & Dwight Co Inc	Bank of America	(15,055)
(6,076)	Check Point Software Technologies Ltd	Goldman Sachs	(24,061)	953	Chewy Inc 'A'	Morgan Stanley	(31)	6,880	Church & Dwight Co Inc	Barclays Bank	(22,429)
(2,481)	Check Point Software Technologies Ltd	HSBC	(4,169)	63,587	Chico's FAS Inc	Barclays Bank	(1,272)	(3,295)	Church & Dwight Co Inc	Barclays Bank	10,742
(4,007)	Check Point Software Technologies Ltd	Morgan Stanley	(5,014)	53,606	Chico's FAS Inc	Goldman Sachs	(5,361)	3,682	Church & Dwight Co Inc	Goldman Sachs	(16,900)
(13,937)	Cheesecake Factory Inc	Bank of America	418	(2,399)	Children's Place Inc	Bank of America	9,315	768	Church & Dwight Co Inc	HSBC	(2,509)
(34,653)	Cheesecake Factory Inc	Barclays Bank	61,682	(10,887)	Children's Place Inc	Barclays Bank	85,136	(2,837)	Churchill Downs Inc	Bank of America	(93,067)
(15,511)	Cheesecake Factory Inc	HSBC	29,936	(2,428)	Children's Place Inc	HSBC	26,732	(8,886)	Churchill Downs Inc	Barclays Bank	59,892
(1,513)	Cheesecake Factory Inc	Morgan Stanley	2,693	(8,733)	Chimera Investment Corp (REIT)	Bank of America	1,135	(7,538)	Churchill Downs Inc	Goldman Sachs	82,616
(7,029)	Chefs' Warehouse Inc	Barclays Bank	8,083	(125,337)	Chimera Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	16,294	(7,538)	Churchill Downs Inc	HSBC	8,752
(8,518)	Chefs' Warehouse Inc	HSBC	31,006	(46,215)	Chimera Investment Corp (REIT)	HSBC	17,100	6,404	Ciena Corp	Goldman Sachs	16,681
(2,640)	Chefs' Warehouse Inc	Morgan Stanley	3,036	(44,675)	Chimera Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	4,021	6,407	Ciena Corp	HSBC	23,061
5,113	Chegg Inc	Bank of America	(2,480)	(12,698)	Chimerix Inc	Bank of America	(3,048)	3,252	Cigna Group	Bank of America	(46,796)
17,315	Chegg Inc	HSBC	(16,016)	(49,139)	Chimerix Inc	Barclays Bank	983	9,259	Cigna Group	Barclays Bank	(110,275)
868	Chemed Corp	Barclays Bank	(9,991)	(62,335)	Chimerix Inc	Goldman Sachs	(14,960)	14,580	Cigna Group	Goldman Sachs	(209,806)
772	Chemed Corp	Goldman Sachs	(12,259)	(66,116)	Chimerix Inc	HSBC	(17,190)	6,195	Cigna Group	Morgan Stanley	(73,782)
1,525	Chemed Corp	HSBC	(36,371)	1,840	Chinook Therapeutics Inc	Barclays Bank	4,434	501	Cimpress Plc	Barclays Bank	(1,117)
407	Chemed Corp	Morgan Stanley	(4,685)	2,984	Chinook Therapeutics Inc	Goldman Sachs	3,372	2,206	Cimpress Plc	Goldman Sachs	419
9,147	Chemours Co	Bank of America	(16,922)	4,665	Chinook Therapeutics Inc	Morgan Stanley	11,243	908	Cimpress Plc	Morgan Stanley	(2,025)
16,403	Chemours Co	Barclays Bank	(32,970)	(444)	Chipotle Mexican Grill Inc	Barclays Bank	15,447	2,211	Cincinnati Financial Corp	Bank of America	(13,620)
6,414	Chemours Co	HSBC	(14,303)	2,984	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs	3,372	2,083	Cincinnati Financial Corp	Barclays Bank	(13,706)
12,002	Chemours Co	Morgan Stanley	(24,124)	4,665	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	11,243	470	Cincinnati Financial Corp	Goldman Sachs	(2,895)
1,002	Chemung Financial Corp	Bank of America	601	(444)	Chipotle Mexican Grill Inc	Barclays Bank	15,447	1,804	Cincinnati Financial Corp	HSBC	(14,703)
4,898	Cheniere Energy Inc	Bank of America	(61,346)	(768)	Chipotle Mexican Grill Inc	Goldman Sachs	(15,383)	2,854	Cincinnati Financial Corp	Morgan Stanley	(18,779)
10,224	Cheniere Energy Inc	Barclays Bank	(73,834)	(89)	Chipotle Mexican Grill Inc	HSBC	(3,054)	11,509	Cinemark Holdings Inc	Barclays Bank	(12,200)
156	Cheniere Energy Inc	Goldman Sachs	(2,016)	(312)	Chipotle Mexican Grill Inc	Morgan Stanley	10,854	6,392	Cinemark Holdings Inc	Goldman Sachs	(6,846)
1,789	Cheniere Energy Inc	HSBC	(22,738)	(1,607)	Choice Hotels International Inc	Barclays Bank	5,448	1,600	Cinemark Holdings Inc	HSBC	(889)
4,043	Cheniere Energy Inc	Morgan Stanley	(28,333)	2,337	Choice Hotels International Inc	Goldman Sachs	(17,294)	3,991	Cinemark Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,230)
(13,798)	Cherry Hill Mortgage Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	1,104	(2,536)	Choice Hotels International Inc	Morgan Stanley	8,597	5,193	Cintas Corp	Bank of America	2,285
(68,960)	Cherry Hill Mortgage Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	3,869	332	ChoiceOne Financial Services Inc	Bank of America	(65)	4,682	Cintas Corp	Barclays Bank	(9,926)
(7,939)	Chesapeake Energy Corp	Bank of America	49,142	2,438	ChoiceOne Financial Services Inc	Barclays Bank	(134)	11,082	Cintas Corp	Goldman Sachs	4,876
473	Chesapeake Energy Corp	Bank of America	(2,928)	4,291	ChoiceOne Financial Services Inc	HSBC	(3,583)	3,270	Cintas Corp	HSBC	30,020
(19,131)	Chesapeake Energy Corp	Barclays Bank	114,786	75	ChoiceOne Financial Services Inc	Morgan Stanley	(4)	2,977	Cintas Corp	Morgan Stanley	(6,311)
11,101	Chesapeake Energy Corp	Barclays Bank	(66,606)	(2,159)	Chord Energy Corp	Bank of America	(5,225)	5,502	CIRCOR International Inc	Bank of America	(6,382)
(5,221)	Chesapeake Energy Corp	HSBC	13,053	1,389	Chord Energy Corp	Merrill Lynch	(4,187)	4,700	CIRCOR International Inc	Merrill Lynch	(6,157)
(21,986)	Chesapeake Energy Corp	Morgan Stanley	131,916	(3,733)	Chord Energy Corp	Barclays Bank	20,979	1,595	CIRCOR International Inc	HSBC	3,908
(425)	Chesapeake Utilities Corp	Bank of America	269	3,422	Chord Energy Corp	Barclays Bank	(19,232)	3,710	CIRCOR International Inc	Morgan Stanley	(4,860)
(1,985)	Chesapeake Utilities Corp	Barclays Bank	(1,587)	(6,245)	Chord Energy Corp	Goldman Sachs	(15,113)	13,960	Cirrus Logic Inc	Barclays Bank	8,099
(5,735)	Chesapeake Utilities Corp	Goldman Sachs	(1,606)	3,600	Chord Energy Corp	Goldman Sachs	2,945	1,267	Cirrus Logic Inc	Goldman Sachs	(3,091)
(365)	Chesapeake Utilities Corp	HSBC	410	(1,810)	Chord Energy Corp	HSBC	(4,242)	2,845	Cirrus Logic Inc	HSBC	(1,166)
(1,620)	Chesapeake Utilities Corp	Morgan Stanley	973	1,658	Chord Energy Corp	HSBC	4,732	(54,397)	Cisco Systems Inc	Barclays Bank	(57,661)
4,809	Chevron Corp	Barclays Bank	(2,164)	(4,658)	Chord Energy Corp	Morgan Stanley	26,177	(32,192)	Cisco Systems Inc	HSBC	(113,960)
				399	Chord Energy Corp	Morgan Stanley	(2,304)	(2,127)	Citi Trends Inc	Bank of America	3,063
				(1,801)	ChromaDex Corp	Barclays Bank	198	(3,784)	Citi Trends Inc	Merrill Lynch	
				(2,671)	ChromaDex Corp	HSBC	(134)	(3,784)	Citi Trends Inc	Barclays Bank	11,844
								(2,279)	Citi Trends Inc	Morgan Stanley	7,133
								4,404	Citigroup Inc	Bank of America	(10,875)
								26,015	Citigroup Inc	Barclays Bank	(38,393)
								11,320	Citigroup Inc	Goldman Sachs	(18,610)
								9,501	Citigroup Inc	HSBC	(21,947)
								37,631	Citigroup Inc	Morgan Stanley	(65,614)
								(113,720)	Citius	HSBC	19,332
									Pharmaceuticals Inc		
								(14,621)	Citizens & Northern Corp	Bank of America	(22,663)
										Merrill Lynch	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(8,554)	Citizens & Northern Corp	Barclays Bank	171	(14,787)	Clean Harbors Inc	Morgan Stanley	30,461	(1,210)	CME Group Inc	Morgan Stanley	4,973
(11,573)	Citizens & Northern Corp	HSBC	(19,327)	27,644	Cleanspark Inc	Barclays Bank	(3,041)	76,378	CMS Energy Corp	Barclays Bank	(127,551)
(2,265)	Citizens & Northern Corp	Morgan Stanley	45	4,661	Cleanspark Inc	Morgan Stanley	(732)	54,648	CMS Energy Corp	Goldman Sachs	(191,815)
16,707	Citizens Financial Group Inc	Bank of America	3,464	41,173	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	Bank of America	5,147	1,321	CNA Financial Corp	Bank of America	(3,976)
27,323	Citizens Financial Group Inc	Merrill Lynch								Merrill Lynch	
37,278	Citizens Financial Group Inc	Barclays Bank	(19,126)	10,459	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	Barclays Bank	(784)	61,466	CNA Financial Corp	Barclays Bank	(132,152)
37,278	Citizens Financial Group Inc	Goldman Sachs	3,278	9,836	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	Goldman Sachs	1,230	34,380	CNA Financial Corp	Goldman Sachs	(103,483)
29,616	Citizens Financial Group Inc	HSBC	25,847	3,652	Clear Secure Inc 'A'	Bank of America	(329)	28,165	CNA Financial Corp	HSBC	(95,198)
25,306	Citizens Financial Group Inc	Morgan Stanley	(13,969)	6,042	Clear Secure Inc 'A'	Merrill Lynch		7,282	CNB Financial Corp	Bank of America	(728)
(944)	Citizens Holding Co	Bank of America	99	3,495	Clear Secure Inc 'A'	Barclays Bank	(3,625)	2,032	CNB Financial Corp	Barclays Bank	(1,951)
(8,513)	Citizens Holding Co	Merrill Lynch		2,404	Clear Secure Inc 'A'	Goldman Sachs	(315)	9,138	CNB Financial Corp	Goldman Sachs	(914)
42,112	Citizens Inc	Goldman Sachs	894	6,102	Clear Secure Inc 'A'	HSBC	(2,091)	12,626	CNB Financial Corp	HSBC	(5,808)
(6,939)	City Holding Co	Merrill Lynch	(421)	(3,001)	Clearfield Inc	Morgan Stanley	(3,661)	22,296	CNB Financial Corp	Morgan Stanley	(21,404)
(9,939)	City Holding Co	Goldman Sachs	5,621	(2,848)	Clearfield Inc	Bank of America	(3,331)	33,320	CNO Financial Group Inc	Barclays Bank	(9,663)
(3,139)	City Holding Co	Barclays Bank	(8,883)	(5,630)	Clearfield Inc	Merrill Lynch		(11,905)	CNX Resources Corp	Bank of America	5,886
(313)	City Holding Co	Goldman Sachs	(448)	(2,853)	Clearfield Inc	Barclays Bank	(4,187)	(15,049)	CNX Resources Corp	Merrill Lynch	
(5,233)	Civeo Corp	HSBC	7,588	(15,257)	ClearPoint Neuro Inc	Goldman Sachs	(760)	(55,969)	CNX Resources Corp	Barclays Bank	8,654
(1,182)	Civeo Corp	Bank of America	7,588	(8,347)	ClearPoint Neuro Inc	HSBC	(13,118)	(56,828)	CNX Resources Corp	Goldman Sachs	19,083
(5,576)	Civeo Corp	Merrill Lynch		(5,257)	ClearPoint Neuro Inc	Morgan Stanley	(3,433)	742	Coastal Financial Corp	HSBC	(10,699)
7,140	Civista Bancshares Inc	Barclays Bank	1,726	(3,478)	Clearwater Paper Corp	Barclays Bank	7,781	913	Coastal Financial Corp	Barclays Bank	(972)
14,420	Civista Bancshares Inc	Goldman Sachs	(6,777)	(12,795)	Clearwater Paper Corp	Goldman Sachs	9,265	3,112	Coastal Financial Corp	Goldman Sachs	730
7,434	Civista Bancshares Inc	HSBC	2,203	(4,457)	Clearwater Paper Corp	HSBC	6,947	435	Coastal Financial Corp	HSBC	1,774
2,624	Civista Bancshares Inc	HSBC	1,129	(890)	Clearwater Paper Corp	Morgan Stanley	1,202	25,252	Coca-Cola Co	Morgan Stanley	(570)
3,884	Civista Bancshares Inc	Morgan Stanley	(1,825)	5,292	Clearway Energy Inc 'A'	Bank of America	(15,135)	38,706	Coca-Cola Co	Barclays Bank	(52,524)
(11,115)	Civitas Resources Inc	Bank of America	(5,891)	68,599	Clearway Energy Inc 'A'	Merrill Lynch		(495)	Coca-Cola Co	HSBC	(173,790)
(26,400)	Civitas Resources Inc	Merrill Lynch		39,750	Clearway Energy Inc 'A'	Barclays Bank	(93,295)	(514)	Coca-Cola Consolidated Inc	Bank of America	(18,013)
8,942	Civitas Resources Inc	Barclays Bank	(31,923)	12,197	Clearway Energy Inc 'A'	HSBC	(55,650)	351	Coca-Cola Consolidated Inc	Barclays Bank	2,057
(182)	Civitas Resources Inc	Goldman Sachs	(96)	7,765	Clearway Energy Inc 'C'	Morgan Stanley	(16,588)	38	Coca-Cola Consolidated Inc	HSBC	519
(2,105)	Civitas Resources Inc	HSBC	476	52,225	Clearway Energy Inc 'C'	Barclays Bank	(79,904)	(580)	Coca-Cola Consolidated Inc	Morgan Stanley	(3,399)
5,605	Civitas Resources Inc	HSBC	(2,186)	1,037	Clearway Energy Inc 'C'	Goldman Sachs	(2,238)	(8,077)	Coca-Cola Consolidated Inc	Barclays Bank	23,585
(16,345)	Civitas Resources Inc	Morgan Stanley	61,488	26,905	Clearway Energy Inc 'C'	HSBC	(43,572)	(2,321)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Bank of America	9,607
7,007	Clarivate Plc	Bank of America	(3,749)	6,106	Clearway Energy Inc 'C'	Morgan Stanley	(7,821)	(8,077)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Merrill Lynch	
13,735	Clarivate Plc	Merrill Lynch		(16,791)	Cleveland-Cliffs Inc	Bank of America	18,165	14,652	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Barclays Bank	23,585
40,553	Clarivate Plc	Barclays Bank	1,992	(8,859)	Cleveland-Cliffs Inc	Merrill Lynch		(1,676)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Goldman Sachs	(63,150)
10,555	Clarivate Plc	HSBC	5,475	6,318	Cleveland-Cliffs Inc	Barclays Bank	9,213	(1,676)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	HSBC	6,617
(7,398)	Claros Mortgage Trust Inc	Goldman Sachs	(96)	4,932	Cleveland-Cliffs Inc	HSBC	(8,024)	23,321	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Goldman Sachs	(81,157)
(9,070)	Claros Mortgage Trust Inc	HSBC	7,800	749	Cleveland-Cliffs Inc	Morgan Stanley	(5,129)	(6,936)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	HSBC	24,137
(112,552)	Claros Mortgage Trust Inc	Morgan Stanley	(10,130)	355	Climb Global Solutions Inc	Bank of America	(1,171)	12,212	Coca-Cola Europacific Partners Plc	HSBC	24,137
(4,278)	Clarus Corp	Bank of America	2,481	59,046	Climb Global Solutions Inc	Morgan Stanley	(680)	(8,573)	Coca-Cola Europacific Partners Plc	Morgan Stanley	(35,659)
(29,319)	Clarus Corp	Merrill Lynch		432	Clorox Co	Barclays Bank	(508)	(17,831)	Coda Octopus Group Inc	Barclays Bank	(28,530)
(41,829)	Clarus Corp	Barclays Bank	9,675	(6,200)	Clorox Co	HSBC	62,248	(9,400)	Coda Octopus Group Inc	Goldman Sachs	(16,826)
(3,362)	Clarus Corp	Goldman Sachs	24,261	338	Clorox Co	Morgan Stanley	(643)	(3,489)	Coda Octopus Group Inc	HSBC	(6,071)
(2,026)	Clarus Corp	HSBC	(303)	(5,822)	Cloudflare Inc 'A'	Bank of America	(91,370)	(2,093)	Coda Octopus Group Inc	Morgan Stanley	(3,349)
(25,305)	Clean Energy Fuels Corp	Morgan Stanley	669	(2,311)	Cloudflare Inc 'A'	Merrill Lynch		21,040	Codexis Inc	Bank of America	(9,678)
(19,819)	Clean Energy Fuels Corp	Bank of America	16,701	(2,550)	CME Group Inc	Bank of America	16,702	29,510	Codexis Inc	Barclays Bank	(12,984)
(15,288)	Clean Energy Fuels Corp	Merrill Lynch		(4,333)	CME Group Inc	Merrill Lynch		10,020	Codexis Inc	Goldman Sachs	(4,609)
(13,238)	Clean Energy Fuels Corp	Barclays Bank	5,351	(2,727)	CME Group Inc	Barclays Bank	17,808	18,696	Codexis Inc	HSBC	(20,753)
(2,638)	Clean Harbors Inc	HSBC	(28,593)			HSBC	21,462	7,505	Codexis Inc	Morgan Stanley	(3,302)
(14,789)	Clean Harbors Inc	Barclays Bank	30,466					(56,966)	Co-Diagnostics Inc	Barclays Bank	13,102
(4,211)	Clean Harbors Inc	HSBC	(28,593)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
5,008	Codorus Valley Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,692	4,625	Collegium Pharmaceutical Inc	HSBC	(5,449)	(14,098)	CommScope Holding Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,947
2,648	Codorus Valley Bancorp Inc	Barclays Bank	569	3,802	Collegium Pharmaceutical Inc	Morgan Stanley	(2,616)	(44,178)	CommScope Holding Co Inc	Barclays Bank	5,301
8,274	Codorus Valley Bancorp Inc	Goldman Sachs	7,072	11,050	Colony Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,652	7,225	CommScope Holding Co Inc	Goldman Sachs	(2,023)
1,230	Codorus Valley Bancorp Inc	HSBC	1,443	31,458	Colony Bancorp Inc	Barclays Bank	(2,202)	(10,285)	Community Bank System Inc	Barclays Bank	(1,646)
7,451	Codorus Valley Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,602	21,657	Colony Bancorp Inc	Goldman Sachs	5,198	(17,445)	Community Bank System Inc	Goldman Sachs	(57,220)
33,753	Coeur Mining Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,292)	17,477	Colony Bancorp Inc	HSBC	5,289	(23,615)	Community Bank System Inc	HSBC	(54,551)
128,244	Coeur Mining Inc	Barclays Bank	(38,473)	275	Columbia Banking System Inc	Merrill Lynch	(28)	198	Community Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	236
38,511	Coeur Mining Inc	HSBC	(21,566)	5,320	Columbia Banking System Inc	Barclays Bank	(6,224)	3,660	Community Financial Corp	Barclays Bank	1,720
19,669	Coeur Mining Inc	Morgan Stanley	(6,302)	31,649	Columbia Banking System Inc	Goldman Sachs	(3,165)	423	Community Financial Corp	Goldman Sachs	503
(16,835)	Cogent Biosciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,704	(56,281)	Columbia Financial Inc	Barclays Bank	(6,754)	3,210	Community Financial Corp	Morgan Stanley	1,509
(1,667)	Cogent Biosciences Inc	HSBC	267	(85,002)	Columbia Financial Inc	Goldman Sachs	(35,701)	10,048	Community Health Systems Inc	Barclays Bank	(3,014)
(1,423)	Cogent Biosciences Inc	Morgan Stanley	(783)	(31,421)	Columbia Financial Inc	HSBC	(11,312)	(7,899)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	20,982
(6,875)	Cogent Communications Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,477)	3,374	Columbia Sportswea Co	Bank of America Merrill Lynch	(13,226)	(18,105)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	13,398
(7,374)	Cogent Communications Holdings Inc	Barclays Bank	(7,300)	(29,959)	Columbia Sportswea Co	Barclays Bank	87,480	(8,844)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	75,889
(11,790)	Cogent Communications Holdings Inc	HSBC	(3,582)	522	Columbia Sportswea Co	HSBC	(1,524)	(27,864)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	HSBC	103,933
(844)	Cognex Corp	Barclays Bank	868	(1,977)	Columbia Sportswea Co	HSBC	16,567	(4,678)	Community Healthcare Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	3,462
(29,862)	Cognex Corp	Goldman Sachs	(108,399)	3,551	Columbia Sportswea Co	Morgan Stanley	(29,757)	23,917	Community Trust Bancorp Inc	Barclays Bank	(27,026)
(13,306)	Cognex Corp	HSBC	(62,094)	1,323	Columbia Sportswea Co	Barclays Bank	(3,863)	5,391	Community Trust Bancorp Inc	HSBC	593
(5,324)	Cognex Corp	Morgan Stanley	(11,020)	4,132	Columbus McKimmon Corp	Barclays Bank	1,488	292	CommVault Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	731
(1,639)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Barclays Bank	2,336	5,307	Columbus McKimmon Corp	Goldman Sachs	11,835	14,018	CommVault Systems Inc	Barclays Bank	35,185
1,058	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	HSBC	1,000	6,695	Columbus McKimmon Corp	HSBC	16,604	4,356	CommVault Systems Inc	HSBC	18,592
(10,280)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	HSBC	(9,715)	6,721	Columbus McKimmon Corp	Morgan Stanley	2,420	(42,438)	Compass Diversified Holdings	Barclays Bank	7,094
(1,026)	Cognizant Technology Solutions Corp 'A'	Morgan Stanley	1,462	1,431	Comcast Corp 'A'	Barclays Bank	(2,891)	(5,130)	Compass Diversified Holdings	Morgan Stanley	975
3,979	Cohen & Steers Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,970)	(11,374)	Comcast Corp 'A'	Barclays Bank	22,975	(11,504)	Compass Diversified Holdings	Goldman Sachs	6,212
4,922	Cohen & Steers Inc	Barclays Bank	(14,914)	5,533	Comcast Corp 'A'	Goldman Sachs	(5,422)	(2,638)	Compass Minerals International Inc	Barclays Bank	528
8,345	Cohen & Steers Inc	Goldman Sachs	(5,257)	(120)	Comcast Corp 'A'	Goldman Sachs	118	(2,648)	Compass Minerals International Inc	Morgan Stanley	3,159
4,602	Cohen & Steers Inc	HSBC	(1,795)	8,608	Comcast Corp 'A'	HSBC	(11,793)	(4,480)	Compass Minerals International Inc	Barclays Bank	19,605
5,204	Cohen & Steers Inc	Morgan Stanley	(15,768)	2,579	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	(99)	(11,894)	Compass Minerals International Inc	HSBC	(3,360)
3,182	Coherent Corp	HSBC	26,789	(994)	Comcast Corp 'A'	Morgan Stanley	2,008	(11,504)	Compass Therapeutics Inc	Goldman Sachs	6,212
759	Coherent Corp	Morgan Stanley	4,531	(5,967)	Comerica Inc	Barclays Bank	(20,658)	(2,638)	CompoSecure Inc	Barclays Bank	528
21,992	Cobus Biosciences Inc	Barclays Bank	(9,457)	(903)	Comerica Inc	HSBC	(24,947)	(2,648)	CompoSecure Inc	Morgan Stanley	530
7,032	Cobus Biosciences Inc	Goldman Sachs	(6,048)	1,329	Comerica Inc	Morgan Stanley	2,826	(11,894)	Computer Programs and Systems Inc	Barclays Bank	8,088
35,511	Cobus Biosciences Inc	HSBC	(145,950)	6,882	Comerica Inc	Barclays Bank	(5,850)	(15,024)	Computer Programs and Systems Inc	Goldman Sachs	(7,362)
4,666	Cobus Biosciences Inc	Morgan Stanley	(2,006)	4,335	Comfort Systems USA Inc	Barclays Bank	(5,679)	862	CompX International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,237)
(7,036)	Cohu Inc	Barclays Bank	(7,036)	2,322	Comfort Systems USA Inc	HSBC	5,155	5,581	CompX International Inc	Barclays Bank	921
(14,240)	Cohu Inc	Goldman Sachs	(48,986)	(18,456)	Comerica Bancshares Inc	Barclays Bank	19,010	(11,504)			
(9,975)	Cohu Inc	Morgan Stanley	(9,975)	(61,284)	Comerica Bancshares Inc	Goldman Sachs	102,344	(11,504)			
525	Coimbase Global Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	536	(22,488)	Comerica Bancshares Inc	HSBC	63,866	(11,504)			
(621)	Coimbase Global Inc 'A'	Barclays Bank	(386)	(6,825)	Comerica Bancshares Inc	Morgan Stanley	7,030	(11,504)			
643	Coimbase Global Inc 'A'	Goldman Sachs	656	2,956	Commercial Metals Co	Bank of America Merrill Lynch	(5,745)	(11,504)			
(7,224)	Colgate-Palmolive Co	Bank of America Merrill Lynch	47,534	61,863	Commercial Metals Co	Barclays Bank	(148,092)	(11,504)			
(6,098)	Colgate-Palmolive Co	Barclays Bank	22,305	19,457	Commercial Metals Co	Goldman Sachs	(30,782)	(11,504)			
(21,319)	Colgate-Palmolive Co	HSBC	134,139	24,403	Commercial Metals Co	HSBC	(34,370)	(11,504)			
(11,793)	Colgate-Palmolive Co	Morgan Stanley	46,111	5,929	Commercial Metals Co	Morgan Stanley	(12,676)	(11,504)			
12,747	Collegium Pharmaceutical Inc	Barclays Bank	(22,052)	(2,641)	Commercial Vehicle Group Inc	Barclays Bank	1,954	(11,504)			
4,515	Collegium Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(7,766)	(10,141)	Commercial Vehicle Group Inc	HSBC	2,535	(11,504)			

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
2,748	CompX International Inc	Goldman Sachs	(3,943)	(5,749)	Consensus Cloud Solutions Inc	Goldman Sachs	(5,232)	(2,603)	Copart Inc	HSBC	(22,282)
4,049	CompX International Inc	Morgan Stanley	668					20,873	Corcept Therapeutics Inc	Barclays Bank	(28,179)
80,216	comScore Inc	Barclays Bank	(8,022)	(14,253)	Consolidated Communications Holdings Inc	Barclays Bank	998	1,865	Corcept Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,436)
(45,067)	Comstock Resources Inc	Bank of America	33,801	(36,069)	Consolidated Communications Holdings Inc	Goldman Sachs	1,082	10,765	Corcept Therapeutics Inc	HSBC	(5,060)
		Merrill Lynch						(10,945)	Core & Main Inc 'A'	Barclays Bank	3,611
(49,188)	Comstock Resources Inc	Barclays Bank	53,124					(4,032)	Core & Main Inc 'A'	Goldman Sachs	847
(49,862)	Comstock Resources Inc	Goldman Sachs	37,396	(2,721)	Consolidated Edison Inc	Bank of America	10,868	(7,584)	Core & Main Inc 'A'	HSBC	(379)
(11,144)	Comstock Resources Inc	HSBC	3,789					(6,320)	Core & Main Inc 'A'	Morgan Stanley	2,086
(22,521)	Comstock Resources Inc	Morgan Stanley	24,323	(2,600)	Consolidated Edison Inc	Barclays Bank	5,304	(4,915)	Corebridge Financial Inc	Bank of America	(1,600)
9,753	Comtech	Bank of America	4,096	(2,537)	Consolidated Edison Inc	Goldman Sachs	8,240			Merrill Lynch	
	Telecommunications Corp	Merrill Lynch		3,446	Consolidated Edison Inc	HSBC	(22,054)	(116,084)	Corebridge Financial Inc	Barclays Bank	37,147
17,732	Comtech	Barclays Bank	(2,837)	(9,386)	Consolidated Edison Inc	HSBC	58,839	(5,280)	Corebridge Financial Inc	Goldman Sachs	1,660
	Telecommunications Corp			11,373	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	(23,201)	(45,394)	Corebridge Financial Inc	HSBC	(9,015)
5,751	Comtech	Morgan Stanley	(920)	(16,554)	Consolidated Edison Inc	Morgan Stanley	33,770	(48,168)	Corebridge Financial Inc	Morgan Stanley	15,414
	Telecommunications Corp			(2,361)	Constellation Brands Inc 'A'	Barclays Bank	(5,761)	(2,149)	CoreCard Corp	Bank of America	408
(35,387)	Conagra Brands Inc	Barclays Bank	30,787							Merrill Lynch	
1,480	Conagra Brands Inc	Goldman Sachs	(2,990)	(13,448)	Constellation Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	(101,802)	(11,384)	CoreCard Corp	Barclays Bank	23,679
2,286	Concentrix Corp	Bank of America	(9,167)	(12,407)	Constellation Brands Inc 'A'	HSBC	(120,348)	(2,195)	CoreCard Corp	Morgan Stanley	4,566
		Merrill Lynch						10,072	CoreCivic Inc	Bank of America	(5,439)
(1,996)	Concentrix Corp	Barclays Bank	16,367	(592)	Constellation Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,444)	19,620	CoreCivic Inc	Barclays Bank	(10,202)
2,949	Concentrix Corp	Barclays Bank	(24,182)					9,911	CoreCivic Inc	HSBC	(9,515)
2,293	Concentrix Corp	Morgan Stanley	(18,803)	(11,602)	Constellation Energy Corp	Bank of America	(26,659)	24,608	CoreCivic Inc	Morgan Stanley	(12,796)
(2,222)	Concert	Bank of America	1,400					(3,088)	CorMedix Inc	Bank of America	1,081
	Pharmaceuticals Inc*	Merrill Lynch		(5,855)	Constellation Energy Corp	Barclays Bank	117	(30,061)	CorMedix Inc	Merrill Lynch	
(15,723)	Concert	Barclays Bank	(5,818)	(12,264)	Constellation Energy Corp	Goldman Sachs	(39,735)	(8,405)	CorMedix Inc	Barclays Bank	9,920
	Pharmaceuticals Inc*			(13,316)	Constellation Energy Corp	HSBC	(50,237)	(37,471)	Corning Inc	HSBC	3,782
(2,530)	Concert	Goldman Sachs	—	(15,524)	Constellation Energy Corp	Morgan Stanley	1,447	(20,137)	Corning Inc	Barclays Bank	31,476
	Pharmaceuticals Inc*			19,190	Constellation SE	Barclays Bank	(13,049)	(10,140)	Corning Inc	Goldman Sachs	10,874
(11,176)	Concert	HSBC	(4,135)	1,209	Constellation SE	Goldman Sachs	(435)	(21,907)	Corning Inc	HSBC	8,213
	Pharmaceuticals Inc*			(679)	Construction Partners Inc 'A'	Bank of America	(244)	11,456	Corning Inc	Morgan Stanley	18,402
964	Concrete Pumping Holdings Inc	Bank of America	125	(24,516)	Construction Partners Inc 'A'	Merrill Lynch		74,539	Corporate Office Properties Trust (REIT)	Bank of America	(7,808)
27,430	Concrete Pumping Holdings Inc	Barclays Bank	(4,663)	(20,513)	Consumer Portfolio Services Inc	Barclays Bank	24,761	8,964	Corporate Office Properties Trust (REIT)	Merrill Lynch	
19,293	Concrete Pumping Holdings Inc	Goldman Sachs	2,508	(24,689)	Consumer Portfolio Services Inc	Goldman Sachs	(34,257)	18,523	Corporate Office Properties Trust (REIT)	Barclays Bank	(13,609)
23,156	Concrete Pumping Holdings Inc	HSBC	2,316	40,777	Container Store Group Inc	Morgan Stanley	(11,851)	14,873	Corporate Office Properties Trust (REIT)	Goldman Sachs	(6,113)
18,829	Concrete Pumping Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,201)	61,383	Container Store Group Inc	Bank of America	(15,903)	(9,044)	Corsair Gaming Inc	HSBC	(26,282)
18,380	Conduent Inc	Barclays Bank	(8,914)	47,994	Container Store Group Inc	Merrill Lynch	14,118	(10,915)	Corsair Gaming Inc	Morgan Stanley	(3,123)
20,229	Conduent Inc	Goldman Sachs	2,529	14,848	Container Store Group Inc	Barclays Bank	14,118	(2,051)	Corsair Gaming Inc	Barclays Bank	(8,320)
(2,820)	Confluent Inc 'A'	Barclays Bank	(8,037)	16,581	Container Store Group Inc	Goldman Sachs	(18,718)	(13,770)	Corsair Gaming Inc	Merrill Lynch	
(1,794)	Confluent Inc 'A'	Morgan Stanley	(5,113)	(31,319)	ContextLogic Inc 'A'	HSBC	(8,166)	(13,770)	Corsair Gaming Inc	Barclays Bank	2,292
(8,397)	CONMED Corp	Barclays Bank	21,832	(7,155)	ContextLogic Inc 'A'	Morgan Stanley	5,223	(3,305)	Corteva Inc	HSBC	(4,547)
(2,156)	CONMED Corp	Goldman Sachs	7,546	(6,308)	Cooper Cos Inc	Bank of America	18,165	(12,781)	Corteva Inc	Morgan Stanley	2,892
1,360	ConnectOne Bancorp Inc	Bank of America	(231)	(1,967)	Cooper Cos Inc	Merrill Lynch	5,223	(113)	CorVel Corp	Barclays Bank	39,926
		Merrill Lynch		(1,094)	Cooper Cos Inc	Barclays Bank	142,308	(534)	CorVel Corp	HSBC	12,427
42,064	ConnectOne Bancorp Inc	Barclays Bank	(32,389)	2,021	Cooper-Standard Holdings Inc	Goldman Sachs	42,822	(1,327)	CorVel Corp	Morgan Stanley	38,726
33,268	ConnectOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	(5,656)	1,742	Cooper-Standard Holdings Inc	HSBC	20,272	(416)	CorVel Corp	Bank of America	3,088
13,788	ConnectOne Bancorp Inc	HSBC	(9,100)	11,428	Cooper-Standard Holdings Inc	Bank of America	303	807	Corvus Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	
1,097	ConnectOne Bancorp Inc	Morgan Stanley	(845)	711	Copa Holdings SA 'A'	Merrill Lynch	1,714	(44,019)	Costamare Inc	Barclays Bank	5,516
8,863	Conn's Inc	Bank of America	(266)					(42,021)	Costamare Inc	Goldman Sachs	36,267
		Merrill Lynch		3,296	Copa Holdings SA 'A'	Barclays Bank	6,723	(10,772)	Costamare Inc	Morgan Stanley	4,297
10,715	Conn's Inc	Barclays Bank	321	2,681	Copa Holdings SA 'A'	Goldman Sachs	483	(4,062)	CoStar Group Inc	Goldman Sachs	444
26,427	Conn's Inc	Goldman Sachs	(793)	4,656	Copa Holdings SA 'A'	HSBC	55,221	(2,714)	CoStar Group Inc	Barclays Bank	2,884
3,809	Conn's Inc	HSBC	(1,676)	1,027	Copa Holdings SA 'A'	Morgan Stanley	2,095	(11,876)	CoStar Group Inc	Goldman Sachs	(8,576)
11,759	Conn's Inc	Morgan Stanley	353	(5,674)	Copart Inc	Barclays Bank	6,695	(1,792)	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	8,432
3,175	ConocoPhillips	Bank of America	127	(34,219)	Copart Inc	Goldman Sachs	(217,633)			Bank of America	(1,614)
		Merrill Lynch								Merrill Lynch	
10,880	ConocoPhillips	Barclays Bank	(36,992)								
12,229	ConocoPhillips	Goldman Sachs	489								
29,500	ConocoPhillips	HSBC	(16,815)								
32,728	ConocoPhillips	Morgan Stanley	(111,276)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(1,725)	Costco Wholesale Corp	Barclays Bank	(1,776)	(3,413)	Crane NXT Co	Morgan Stanley	1,570	(5,249)	CSW Industrials Inc	Barclays Bank	(25,090)
(2,214)	Costco Wholesale Corp	Goldman Sachs	(8,723)	88,030	Crawford & Co 'A'	Barclays Bank	14,085	(1,221)	CSW Industrials Inc	Goldman Sachs	(11,355)
(604)	Costco Wholesale Corp	HSBC	(11,740)	3,449	Crawford & Co 'A'	HSBC	483	(31,948)	CSX Corp	Bank of America	40,574
(5,386)	Costco Wholesale Corp	Morgan Stanley	(41,833)	280	Credicorp Ltd	Barclays Bank	(1,106)	(5,621)	CSX Corp	Merrill Lynch	7,139
(6,300)	Coterra Energy Inc	Bank of America	13,545	537	Credicorp Ltd	Goldman Sachs	(4,489)	(21,352)	CSX Corp	HSBC	20,617
(46,373)	Coterra Energy Inc	Barclays Bank	115,005	951	Credicorp Ltd	HSBC	(13,520)	(43,474)	CSX Corp	Morgan Stanley	50,430
(74,019)	Coterra Energy Inc	Goldman Sachs	152,075	(737)	Credit Acceptance Corp	Bank of America	(12,057)	19,560	CTO Realty	Bank of America	(6,650)
(58,924)	Coterra Energy Inc	HSBC	82,618	(543)	Credit Acceptance Corp	Merrill Lynch		9,636	CTO Realty	Merrill Lynch	
(21,956)	Coterra Energy Inc	Morgan Stanley	54,451	(41,547)	Credo Technology	Morgan Stanley	(5,631)	28,188	CTO Realty	Barclays Bank	(3,565)
(148,404)	Coty Inc 'A'	Barclays Bank	60,103	(28,932)	Credo Technology	Goldman Sachs	(211,059)	20,496	Growth Inc (REIT)	Goldman Sachs	(9,584)
(27,085)	Coty Inc 'A'	Goldman Sachs	16,928		Group Holding Ltd			28,242	CTO Realty	HSBC	(7,174)
(32,441)	Coty Inc 'A'	HSBC	43,201	7,296	Group Holding Ltd	Bank of America	(4,378)	28,242	CTO Realty	Morgan Stanley	(10,450)
(33,081)	Coty Inc 'A'	Morgan Stanley	12,163	8,988	Crescent Energy Co 'A'	Merrill Lynch		(906)	CTS Corp	Bank of America	(1,243)
(5,763)	Couchbase Inc	Goldman Sachs	22,591	17,091	Crescent Energy Co 'A'	Barclays Bank	(6,561)	(16,568)	CTS Corp	Merrill Lynch	(6,959)
11,202	Coupang Inc	Bank of America	(12,210)	12,656	Crescent Energy Co 'A'	Goldman Sachs	(10,255)	(3,826)	CTS Corp	Goldman Sachs	(10,254)
1,507	Coupang Inc	Barclays Bank	(844)	15,118	Crescent Energy Co 'A'	HSBC	(17,339)	(7,520)	CTS Corp	HSBC	(27,147)
8,783	Coupang Inc	Goldman Sachs	(9,573)	1,225	Crinetics	Morgan Stanley	(11,036)	8,782	CubeSmart (REIT)	Goldman Sachs	(8,958)
31,848	Coupang Inc	HSBC	(74,206)	12,945	Crinetics	Bank of America	(7)	1,319	CubeSmart (REIT)	Morgan Stanley	(132)
7,021	Coupang Inc	Morgan Stanley	(3,932)	3,859	Crinetics	Barclays Bank	(9,709)	6,029	Cue Biopharma Inc	Barclays Bank	1,025
(1,787)	Coursera Inc	Bank of America	44		Crinetics	Goldman Sachs	(577)	13,266	Cue Biopharma Inc	Goldman Sachs	(5,572)
(11,741)	Coursera Inc	Barclays Bank	(1,292)	8,820	Crinetics	HSBC	(4,047)	2,746	Cue Biopharma Inc	HSBC	(2,416)
(32,772)	Coursera Inc	Goldman Sachs	(13,109)	5,159	Crocs Inc	Bank of America	(27,510)	9,079	Cue Biopharma Inc	Morgan Stanley	1,543
(7,847)	Coursera Inc	HSBC	(9,103)	2,039	Crocs Inc	Merrill Lynch		1,434	Cullen/Frost Bankers Inc	Barclays Bank	(1,463)
(20,834)	Cousins Properties Inc (REIT)	Bank of America	(3,958)	4,397	Crocs Inc	Barclays Bank	10,088	7,880	Cullinan Oncology Inc	Bank of America	2,443
(22,615)	Cousins Properties Inc (REIT)	Merrill Lynch		6,677	Crocs Inc	Goldman Sachs	(18,834)	14,621	Cullinan Oncology Inc	Barclays Bank	16,229
(8,926)	Cousins Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	9,498	4,291	Crocs Inc	HSBC	(31,359)	4,852	Cullinan Oncology Inc	Goldman Sachs	1,504
(13,674)	Cousins Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1,722)	3,735	Cross Country Healthcare Inc	Morgan Stanley	18,645	14,919	Cullinan Oncology Inc	HSBC	11,040
(9,521)	Cousins Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	3,999	3,748	Cross Country Healthcare Inc	Goldman Sachs	2,913	6,701	Cullinan Oncology Inc	Morgan Stanley	7,438
1,998	Covenant Logistics Group Inc	Bank of America	(639)	3,212	CrossFirst Bankshares Inc	Barclays Bank	(4,287)	9,228	Culp Inc	Barclays Bank	(3,691)
(17,532)	Covenant Logistics Group Inc	Merrill Lynch		10,992	CrossFirst Bankshares Inc	Bank of America	610	10,063	Culp Inc	Goldman Sachs	(7,245)
2,178	Covenant Logistics Group Inc	Barclays Bank	(26,649)	12,202	CrossFirst Bankshares Inc	Merrill Lynch		15,310	Culp Inc	HSBC	(11,023)
1,126	CPI Card Group Inc	HSBC	(2,592)	(1,572)	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Bank of America		3,312	Culp Inc	Morgan Stanley	(1,325)
579	CPI Card Group Inc	Barclays Bank	(1,317)	10,992	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch		3,500	Cummins Inc	Bank of America	(50,960)
(10,772)	CPS Technologies Corp	Goldman Sachs	(660)	12,202	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(4,287)	23,813	Cummins Inc	Merrill Lynch	
(1,891)	CPS Technologies Corp	Barclays Bank	2,262	(1,572)	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	2,318	4,217	Cummins Inc	Barclays Bank	(287,832)
(683)	CRA International Inc	Goldman Sachs	(38)	(644)	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(20,279)	4,217	Cummins Inc	Goldman Sachs	(46,947)
(3,974)	CRA International Inc	Bank of America	3,128	(904)	Crowdstrike Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(10,930)	8,980	Cummins Inc	HSBC	(170,454)
(1,022)	CRA International Inc	Barclays Bank	16,413	1,966	Crown Castle Inc (REIT)	HSBC	(13,218)	4,827	Cummins Inc	Morgan Stanley	(66,806)
(1,894)	CRA International Inc	HSBC	1,001	5,008	Crown Castle Inc (REIT)	Barclays Bank	(6,409)	38,116	Cumulus Media Inc 'A'	Bank of America	381
(3,821)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Morgan Stanley	7,822	2,868	Crown Castle Inc (REIT)	Goldman Sachs	(10,517)	47,511	Cumulus Media Inc 'A'	Merrill Lynch	
(921)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Bank of America	30,835	(2,644)	Crown Castle Inc (REIT)	Barclays Bank	(6,409)	11,097	Cumulus Media Inc 'A'	Barclays Bank	(475)
(2,609)	Cracker Barrel Old Country Store Inc	Merrill Lynch		(1,246)	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs	(13,107)	32,741	Cumulus Media Inc 'A'	Goldman Sachs	111
(2,062)	Crane Co	Barclays Bank	7,414	(2,711)	Crown Holdings Inc	HSBC	(13,107)	17,719	CureVac NV	HSBC	20,954
(7,292)	Crane Co	Barclays Bank	6,459	(4,607)	Crown Holdings Inc	Goldman Sachs	(10,410)	17,719	CureVac NV	Barclays Bank	(8,151)
(7,775)	Crane Co	Goldman Sachs	23,636	8,203	CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	10,410	2,277	Curo Group	Goldman Sachs	683
(3,353)	Crane Co	HSBC	4,218	23,029	CSG Systems International Inc	Bank of America	(16,460)	2,712	Curo Group	Bank of America	(678)
(10,676)	Crane Co	Morgan Stanley	8,869	2,287	CSG Systems International Inc	Merrill Lynch			Holdings Corp	Merrill Lynch	
(5,407)	Crane NXT Co	Barclays Bank	2,487	4,260	CSG Systems International Inc	Barclays Bank	(48,368)	4,339	Curo Group	Barclays Bank	347
(7,775)	Crane NXT Co	Goldman Sachs	(17,572)	2,287	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs	(3,208)	3,789	Curo Group	HSBC	(1,743)
				2,287	CSG Systems International Inc	Barclays Bank	(48,368)	3,670	Curtiss-Wright Corp	HSBC	294
				4,260	CSG Systems International Inc	Goldman Sachs	(3,208)	5,999	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	
				3,500	CSG Systems International Inc	Barclays Bank	(6,007)	10,009	Curtiss-Wright Corp	Barclays Bank	(67,661)
					CSG Systems International Inc	HSBC	(6,007)	27,354	Curtiss-Wright Corp	Goldman Sachs	(184,640)
					CSG Systems International Inc	Morgan Stanley	(6,653)	2,246	Curtiss-Wright Corp	HSBC	(9,838)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
3,042	Curtiss-Wright Corp	Morgan Stanley	(20,564)	24,677	Dana Inc	Barclays Bank	(28,872)	(8,590)	Dell Technologies Inc 'C'	Barclays Bank	12,971
(62,177)	Cushman & Wakefield Plc	Barclays Bank	15,544	12,262	Dana Inc	Goldman Sachs	(10,569)	14,313	Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	143
(42,081)	Cushman & Wakefield Plc	Goldman Sachs	(8,837)	16,817	Dana Inc	HSBC	(19,807)	(4,424)	Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	(44)
(17,946)	Cushman & Wakefield Plc	HSBC	(6,461)	13,450	Dana Inc	Morgan Stanley	(15,684)	9,803	Dell Technologies Inc 'C'	Morgan Stanley	(14,803)
(56,651)	Cushman & Wakefield Plc	Morgan Stanley	14,163	8,649	Danaher Corp	Barclays Bank	(56,651)	(7,230)	Dell Technologies Inc 'C'	Morgan Stanley	10,917
7,848	Custom Truck	Morgan Stanley	(2,668)	462	Danaher Corp	Goldman Sachs	(1,021)	(9,390)	Delta Air Lines Inc	Bank of America	(24,602)
(1,177)	Customers Bancorp Inc	One Source Inc		2,174	Danaher Corp	HSBC	(31,545)	(10,126)	Delta Air Lines Inc	Merrill Lynch	
		Bank of America	(6,073)	1,419	Danaher Corp	Morgan Stanley	(9,294)	(40,288)	Delta Air Lines Inc	Barclays Bank	(8,911)
(4,075)	Customers Bancorp Inc	HSBC	(25,510)	5,555	Darden Restaurants Inc	Bank of America	41,496	(914)	Delta Air Lines Inc	Goldman Sachs	(105,555)
(11,129)	Customers Bancorp Inc	Morgan Stanley	2,003	25,588	Darden Restaurants Inc	Goldman Sachs	191,143	(12,601)	Delta Air Lines Inc	HSBC	(547)
(3,831)	Cutera Inc	Bank of America	(1,303)	8,470	Darden Restaurants Inc	HSBC	77,246	(7,914)	Delta Air Lines Inc	Morgan Stanley	(11,089)
		Merrill Lynch		7,100	Darden Restaurants Inc	Morgan Stanley	(13,277)	(1,823)	Delta Apparel Inc	Barclays Bank	(5,144)
(6,330)	Cutera Inc	Barclays Bank	5,191	(14,940)	DarioHealth Corp	Bank of America	(1,046)	(4,000)	Delta Apparel Inc	Goldman Sachs	346
(5,865)	Cutera Inc	Goldman Sachs	(1,994)	(9,003)	DarioHealth Corp	Barclays Bank	1,260	(8,580)	Delta Apparel Inc	HSBC	4,240
(1,610)	Cutera Inc	HSBC	53	(970)	Darling Ingredients Inc	Bank of America	621	(2,696)	Deluxe Corp	Morgan Stanley	(5,577)
(3,735)	Cutera Inc	Morgan Stanley	3,063	(3,369)	Darling Ingredients Inc	Merrill Lynch		(2,696)	Deluxe Corp	Bank of America	(728)
(26,964)	CVB Financial Corp	Barclays Bank	(3,506)	(9,975)	Darling Ingredients Inc	Goldman Sachs	8,153	(1,179)	Deluxe Corp	Merrill Lynch	106
(5,109)	CVB Financial Corp	HSBC	(2,197)	(4,582)	Darling Ingredients Inc	HSBC	(21,215)	(12,076)	Deluxe Corp	Barclays Bank	106
(6,838)	Cvent Holding Corp	Goldman Sachs	(205)	(2,564)	Daseke Inc	Barclays Bank	128	(10,542)	Deluxe Corp	Goldman Sachs	(3,261)
(4,038)	Cvent Holding Corp	HSBC	(162)	(28,171)	Daseke Inc	Goldman Sachs	(2,535)	(3,564)	Deluxe Corp	HSBC	(2,668)
(33,277)	Cvent Holding Corp	Morgan Stanley	(998)	(3,860)	Datadog Inc 'A'	Bank of America	(24,801)	(3,564)	Deluxe Corp	Morgan Stanley	369
2,760	CVR Energy Inc	Bank of America	(4,416)	(6,184)	Datadog Inc 'A'	Merrill Lynch		(10,398)	Denali Therapeutics Inc	Barclays Bank	(15,701)
		Merrill Lynch		(2,664)	Dave & Buster's Entertainment Inc	Bank of America	(5,168)	(8,580)	Denali Therapeutics Inc	HSBC	25,408
5,349	CVR Energy Inc	Barclays Bank	(11,714)	8,608	Dave & Buster's Entertainment Inc	Barclays Bank	(15,064)	(13,371)	Denbury Inc	Bank of America	15,119
8,629	CVR Energy Inc	HSBC	(12,857)	7,805	Dave & Buster's Entertainment Inc	HSBC	(26,069)	(13,312)	Denbury Inc	Merrill Lynch	
11,396	CVR Energy Inc	Morgan Stanley	(24,957)	2,359	Dave & Buster's Entertainment Inc	Morgan Stanley	(4,128)	(2,255)	Denbury Inc	Barclays Bank	12,911
(8,034)	CVRx Inc	Bank of America	(1,285)	56	Dave Inc	HSBC	25	(23,881)	Denbury Inc	Goldman Sachs	1,601
		Merrill Lynch		(14,287)	DaVita Inc	Barclays Bank	86,151	(8,993)	Denbury Inc	HSBC	(16,154)
(4,352)	CVRx Inc	Barclays Bank	6,484	(2,987)	DaVita Inc	Goldman Sachs	9,230	(2,848)	Denny's Corp	Morgan Stanley	8,627
(2,552)	CVRx Inc	HSBC	(434)	(7,945)	DaVita Inc	HSBC	(36,229)		Denny's Corp	Bank of America	(854)
18,389	CVS Health Corp	Barclays Bank	(44,869)	(1,814)	DaVita Inc	Morgan Stanley	10,938	(19,529)	Denny's Corp	Merrill Lynch	
36,948	CVS Health Corp	Goldman Sachs	(69,093)	14,721	Day One Biopharmaceuticals Inc	Merrill Lynch		(1,962)	Denny's Corp	Barclays Bank	5,273
38,174	CVS Health Corp	HSBC	(102,036)	12,401	Day One Biopharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(11,161)	(3,049)	Denny's Corp	Goldman Sachs	(589)
21,593	CVS Health Corp	Morgan Stanley	(52,687)	1,440	Deciphera Pharmaceuticals Inc	HSBC	893	(1,548)	Denny's Corp	HSBC	(1,281)
(554)	Cydenin Therapeutics Inc	HSBC	824	26,578	Deciphera Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(22,591)	(9,214)	DentiPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	418
(1,434)	Cydenin Therapeutics Inc	Morgan Stanley	860	491	Deciphera Pharmaceuticals Inc	HSBC	(44)	(9,214)	DentiPLY SIRONA Inc	Barclays Bank	31,941
(20,414)	Cymbay Therapeutics Inc	Barclays Bank	(4,083)	2,720	Deckers Outdoor Corp	Barclays Bank	53,503	(1,878)	DentiPLY SIRONA Inc	Goldman Sachs	9,390
(13,620)	Cymbay Therapeutics Inc	HSBC	16,753	1,577	Deckers Outdoor Corp	Goldman Sachs	(24,680)	5,049	DentiPLY SIRONA Inc	Morgan Stanley	(4,933)
(17,353)	Cytek Biosciences Inc	Bank of America	(10,932)	2,044	Deckers Outdoor Corp	HSBC	(38,407)	9,631	Design Therapeutics Inc	Bank of America	(6,934)
		Merrill Lynch		86	Deere & Co	Bank of America	(1,877)	8,110	Design Therapeutics Inc	Merrill Lynch	
(6,429)	Cytek Biosciences Inc	Barclays Bank	(257)	1,417	Deere & Co	Merrill Lynch		3,928	Design Therapeutics Inc	Barclays Bank	(11,597)
(17,223)	Cytek Biosciences Inc	HSBC	54,776	7,595	Deere & Co	Barclays Bank	(17,174)	(39,968)	Design Therapeutics Inc	HSBC	(5,931)
(23,795)	Cytek Biosciences Inc	Morgan Stanley	(952)	900	Deere & Co	HSBC	(242,053)	(35,527)	Designer Brands Inc 'A'	Barclays Bank	39,568
(4,315)	Cytokines Inc	Bank of America	2,296	14,448	Definitive Healthcare Corp	Morgan Stanley	(10,908)	(14,935)	Designer Brands Inc 'A'	Goldman Sachs	39,435
		Merrill Lynch		5,626	Definitive Healthcare Corp	Merrill Lynch		(9,714)	Designer Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	14,786
(829)	Cytokines Inc	Barclays Bank	2,346	9,104	Definitive Healthcare Corp	Goldman Sachs	1,463	(9,714)	Desktop Metal Inc 'A'	Barclays Bank	(748)
(14,712)	Cytokines Inc	Goldman Sachs	15,153	48,661	Definitive Healthcare Corp	HSBC	(2,822)	(43,029)	Desktop Metal Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,012)
(1,907)	Cytokines Inc	HSBC	934	(10,703)	Delek US Holdings Inc	Bank of America	2,997	(23,646)	Desktop Metal Inc 'A'	Morgan Stanley	1,182
(3,409)	Cytokines Inc	Morgan Stanley	9,647		Dell Technologies Inc 'C'	Bank of America	(272)	(31,807)	Desktop Metal Inc 'A'	Barclays Bank	(1,908)
(5,451)	CytoSorbents Corp	Bank of America	2,780		Dell Technologies Inc 'C'	Merrill Lynch		(38,099)	Destination XL Group Inc	Barclays Bank	(1,908)
		Merrill Lynch			Dell Technologies Inc 'C'	Merrill Lynch		(1,078)	Destination XL Group Inc	Goldman Sachs	12,192
(46,950)	CytoSorbents Corp	Barclays Bank	17,841		Dell Technologies Inc 'C'	Bank of America	(272)	(1,078)	Devon Energy Corp	HSBC	5,023
(14,430)	CytoSorbents Corp	Goldman Sachs	7,359		Dell Technologies Inc 'C'	Merrill Lynch		97	Dexcom Inc	Goldman Sachs	(504)
(3,901)	CytoSorbents Corp	Morgan Stanley	1,482		Dell Technologies Inc 'C'	Barclays Bank	(17,174)	1,011	Dexcom Inc	HSBC	(5,120)
(268)	Daily Journal Corp	Bank of America	(4,033)		Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	(242,053)	2,877	Dexcom Inc	Morgan Stanley	(14,040)
		Merrill Lynch			Dell Technologies Inc 'C'	Merrill Lynch		8,589	DHI Group Inc	Bank of America	4,380
(360)	Daily Journal Corp	Barclays Bank	2,048		Dell Technologies Inc 'C'	Goldman Sachs	1,463	32,331	DHI Group Inc	Merrill Lynch	
(129)	Daily Journal Corp	HSBC	(2,602)		Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	(2,822)	16,718	DHI Group Inc	Goldman Sachs	8,526
(80)	Daily Journal Corp	Morgan Stanley	455		Dell Technologies Inc 'C'	HSBC	(2,822)	19,265	DHI Group Inc	HSBC	6,357
(4,580)	Dakota Gold Corp	Morgan Stanley	641		Dell Technologies Inc 'C'	Goldman Sachs	1,463	16,799	DHI Group Inc	Morgan Stanley	1,008
(11,962)	Daktronics Inc	Barclays Bank	(3,469)		Dell Technologies Inc 'C'	Morgan Stanley	7,786	4,375	DHT Holdings Inc	Barclays Bank	(1,575)
(19,947)	Daktronics Inc	Morgan Stanley	(5,785)		Dell Technologies Inc 'C'	Bank of America	2,997	48,390	DHT Holdings Inc	Goldman Sachs	(21,292)
2,240	Dana Inc	Bank of America	(912)		Dell Technologies Inc 'C'	Merrill Lynch		20,525	DHT Holdings Inc	HSBC	(7,389)
		Merrill Lynch			Dell Technologies Inc 'C'	Merrill Lynch		311	DHT Holdings Inc	Morgan Stanley	(112)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
1,348	Diamond Hill Investment Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,192	(1,856)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(6,106)	4,884	DocuSign Inc	Goldman Sachs	23,932
183	Diamond Hill Investment Group Inc	Barclays Bank	243	(1,170)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(10,706)	10,016	DocuSign Inc	HSBC	67,107
1,719	Diamond Hill Investment Group Inc	Goldman Sachs	5,346	(2,104)	Digital Turbine Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,301	9,609	DocuSign Inc	Morgan Stanley	5,285
345	Diamond Hill Investment Group Inc	HSBC	900	(27,286)	Digital Turbine Inc	Barclays Bank	141,887	270	Dolby Laboratories Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(807)
98	Diamond Hill Investment Group Inc	Morgan Stanley	130	(19,483)	Digital Turbine Inc	Goldman Sachs	56,058	1,210	Dolby Laboratories Inc 'A'	Barclays Bank	(2,481)
(29,624)	Diamond Offshore Drilling Inc	Bank of America Merrill Lynch	17,478	(65,475)	Digital Turbine Inc	HSBC	53,773	7,270	Dolby Laboratories Inc 'A'	Goldman Sachs	(21,737)
(41,842)	Diamond Offshore Drilling Inc	Barclays Bank	55,650	(9,740)	DigitalBridge Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(112,288)	1,951	Dolby Laboratories Inc 'A'	HSBC	(5,053)
(40,137)	Diamond Offshore Drilling Inc	HSBC	25,688	(16,466)	DigitalBridge Group Inc	HSBC	(13,779)	594	Dolby Laboratories Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,218)
(11,089)	Diamond Offshore Drilling Inc	Morgan Stanley	14,748	4,166	DigitalOcean Holdings Inc	Goldman Sachs	18,122	(8,186)	Dollar General Corp	Bank of America Merrill Lynch	123,336
1,854	Diamondback Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,486)	7,713	DigitalOcean Holdings Inc	HSBC	32,472	(9,476)	Dollar General Corp	Barclays Bank	90,875
3,492	Diamondback Energy Inc	Barclays Bank	(18,752)	83	Dillard's Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,067)	(2,050)	Dollar General Corp	Goldman Sachs	30,134
5,016	Diamondback Energy Inc	Goldman Sachs	(9,430)	1,181	Dillard's Inc 'A'	Barclays Bank	(12,153)	(8,546)	Dollar General Corp	HSBC	147,155
2,028	Diamondback Energy Inc	Morgan Stanley	(10,890)	63	Dillard's Inc 'A'	Goldman Sachs	(810)	(3,684)	Dollar General Corp	Morgan Stanley	29,499
(35,869)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	12,195	1,041	Dillard's Inc 'A'	HSBC	(11,562)	(7,859)	Dollar Tree Inc	Barclays Bank	176,671
(2,459)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Barclays Bank	443	620	Dillard's Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,767)	(178)	Dollar Tree Inc	Goldman Sachs	3,850
(31,806)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	HSBC	22,196	(14,931)	Dime Community Bancshares Inc	Barclays Bank	10,302	(3,478)	Dollar Tree Inc	HSBC	69,554
(15,470)	DiamondRock Hospitality Co (REIT)	Morgan Stanley	2,785	(20,921)	Dime Community Bancshares Inc	Goldman Sachs	(14,854)	(5,446)	Dollar Tree Inc	Morgan Stanley	122,426
(2,901)	DICE Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,613	1,693	Dine Brands Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,133)	(374)	Dominion Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,956
(1,524)	DICE Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4,740	7,818	Dine Brands Global Inc	Barclays Bank	(47,064)	(61,146)	Dominion Energy Inc	Barclays Bank	160,203
(566)	DICE Therapeutics Inc	HSBC	3,668	2,378	Dine Brands Global Inc	Goldman Sachs	(10,772)	(35,557)	Dominion Energy Inc	Goldman Sachs	185,963
(6,970)	DICE Therapeutics Inc	Morgan Stanley	20,631	4,047	Dine Brands Global Inc	HSBC	(14,124)	(17,526)	Dominion Energy Inc	HSBC	121,981
302	Dick's Sporting Goods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,869)	2,439	Dine Brands Global Inc	Morgan Stanley	(11,709)	(23,465)	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	61,479
6,457	Dick's Sporting Goods Inc	Barclays Bank	13,947	(846)	Diodes Inc	Bank of America Merrill Lynch	242	3,321	Domino's Pizza Inc	Bank of America Merrill Lynch	(54,978)
2,843	Dick's Sporting Goods Inc	Goldman Sachs	(27,009)	(6,564)	Diodes Inc	Barclays Bank	24,549	2,120	Domino's Pizza Inc	Barclays Bank	(34,480)
5,300	Dick's Sporting Goods Inc	HSBC	(66,144)	(5,963)	Diodes Inc	Goldman Sachs	(11,240)	521	Domino's Pizza Inc	Goldman Sachs	(7,746)
(8,188)	Diebold Nixdorf Inc	Bank of America Merrill Lynch	789	(1,476)	Diodes Inc	HSBC	(3,263)	1,619	Domino's Pizza Inc	HSBC	(27,697)
(33,648)	Diebold Nixdorf Inc	Goldman Sachs	3,244	(2,748)	Diodes Inc	Morgan Stanley	10,278	1,413	Domino's Pizza Inc	Morgan Stanley	(23,979)
(30,929)	Diebold Nixdorf Inc	HSBC	5,066	1,648	Disc Medicine Inc	Goldman Sachs	3,280	4,355	Domo Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(4,181)
2,305	Digi International Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,128	(3,331)	Discover Financial Services	Barclays Bank	(6,996)	10,519	Domo Inc 'B'	Barclays Bank	(18,934)
7,027	Digi International Inc	Barclays Bank	13,843	(4,564)	Discover Financial Services	Morgan Stanley	(9,584)	4,333	Domo Inc 'B'	Goldman Sachs	(4,160)
16,110	Digi International Inc	Goldman Sachs	63,796	22,022	DISH Network Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	771	2,660	Domo Inc 'B'	HSBC	(1,144)
2,491	Digi International Inc	HSBC	12,829	27,191	DISH Network Corp 'A'	Morgan Stanley	(4,758)	33,653	Donaldson Co Inc	Barclays Bank	(149,419)
604	Digi International Inc	Morgan Stanley	1,190	(1,640)	Distribution Solutions Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,591	19,283	Donaldson Co Inc	Goldman Sachs	(73,083)
(22,892)	Digimarc Corp	Barclays Bank	34,567	(1,640)	Distribution Solutions Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46)	40,003	Donaldson Co Inc	HSBC	(164,468)
(5,281)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(12,040)	(6,052)	Distribution Solutions Group Inc	Barclays Bank	(172)	9,329	Donaldson Co Inc	Morgan Stanley	(41,421)
(4,853)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(44,405)	(6,052)	Distribution Solutions Group Inc	Barclays Bank	(172)	343	Donegal Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	98
(17,972)	Digital Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(40,976)	(55,623)	Diversey Holdings Ltd	Morgan Stanley	286	35,388	Donegal Group Inc 'A'	Barclays Bank	(4,777)
				(3,492)	DLH Holdings Corp	Goldman Sachs	2,794	8,756	Donegal Group Inc 'A'	Goldman Sachs	2,495
				(3,081)	DMC Global Inc	Goldman Sachs	2,342	24,366	Donegal Group Inc 'A'	HSBC	9,868
				(26,584)	DocGo Inc	Barclays Bank	4,401	25,538	Donegal Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,448)
				(10,539)	DocGo Inc	Goldman Sachs	(3,056)	(7,686)	Donnelley Financial Solutions Inc	Barclays Bank	10,530
				(30,242)	DocGo Inc	HSBC	(17,518)	(1,539)	Donnelley Financial Solutions Inc	Goldman Sachs	46
				(21,848)	DocGo Inc	Morgan Stanley	3,671	377	DoorDash Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(858)
				4,451	DocuSign Inc	Bank of America Merrill Lynch	21,810	(6,285)	DoorDash Inc 'A'	Barclays Bank	8,799
				8,926	DocuSign Inc	Barclays Bank	4,909	2,378	DoorDash Inc 'A'	HSBC	(2,865)
								(3,598)	DoorDash Inc 'A'	HSBC	9,139
								3,532	DoorDash Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,945)
								(16,361)	Dorian LPG Ltd	Barclays Bank	8,508
								(3,476)	Dorian LPG Ltd	Goldman Sachs	(6,187)
								(2,616)	Dorman Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,806

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(1,535)	Dorman Products Inc	Barclays Bank	706	22,283	Duckhorn Portfolio Inc	Bank of America	(23,888)	15,560	Dyne Therapeutics Inc	Barclays Bank	(15,716)
(680)	Dorman Products Inc	Goldman Sachs	850			Merrill Lynch		4,375	Dyne Therapeutics Inc	HSBC	(3,150)
(1,957)	Dorman Products Inc	HSBC	3,459	12,617	Duckhorn Portfolio Inc	Barclays Bank	(5,930)	(88,325)	Dynex Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	(23,848)
(2,268)	Dorman Products Inc	Morgan Stanley	1,560	17,048	Duckhorn Portfolio Inc	Goldman Sachs	(19,435)	(25,514)	Dynex Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	(6,889)
(1,618)	DoubleVerify Holdings Inc	Bank of America	(2,368)	18,219	Duckhorn Portfolio Inc	HSBC	(29,697)	(12,709)	DZS Inc	Barclays Bank	6,100
		Merrill Lynch		29,818	Duckhorn Portfolio Inc	Morgan Stanley	(14,014)	(9,781)	DZS Inc	Goldman Sachs	4,206
(25,403)	DoubleVerify Holdings Inc	Goldman Sachs	(149,878)	1,644	Ducommun Inc	Bank of America	(12,281)	(2,309)	DZS Inc	HSBC	716
(17,021)	DoubleVerify Holdings Inc	Morgan Stanley	(45,787)			Merrill Lynch		(5,163)	DZS Inc	Morgan Stanley	2,478
9,354	Douglas Dynamics Inc	Barclays Bank	(8,044)	19,328	Ducommun Inc	Barclays Bank	(25,126)	(19,317)	E2open Parent	Bank of America	(10,045)
7,599	Douglas Dynamics Inc	Goldman Sachs	7,371	11,278	Ducommun Inc	Goldman Sachs	(84,247)		Holdings Inc	Merrill Lynch	
1,010	Douglas Dynamics Inc	HSBC	1,545	7,144	Ducommun Inc	HSBC	(55,366)	(23,323)	E2open Parent	Barclays Bank	(8,630)
(39,744)	Douglas Elliman Inc	Bank of America	(2,385)	1,351	Ducommun Inc	Morgan Stanley	(1,756)		Holdings Inc		
		Merrill Lynch		(69,972)	Duke Energy Corp	Barclays Bank	269,392	(127,031)	E2open Parent	Goldman Sachs	(66,056)
(20,802)	Douglas Elliman Inc	Barclays Bank	3,536	(1,308)	Duke Energy Corp	Goldman Sachs	10,739		Holdings Inc		
(29,002)	Douglas Elliman Inc	Goldman Sachs	(1,740)	(43,827)	Duke Energy Corp	HSBC	472,455	(7,150)	E2open Parent	Morgan Stanley	(2,646)
(21,318)	Douglas Elliman Inc	HSBC	(5,543)	(50,215)	Duke Energy Corp	Morgan Stanley	193,328		Holdings Inc		
(28,650)	Douglas Elliman Inc	Morgan Stanley	4,871	22,841	Duluth Holdings Inc 'B'	Bank of America	2,284	(1,304)	Eagle Bancorp Inc	Bank of America	(3,169)
14,066	Douglas Emmett	Barclays Bank	(1,125)			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
		Inc (REIT)		16,652	Duluth Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	(333)	(1,327)	Eagle Bancorp Inc	Barclays Bank	173
9,564	Douglas Emmett	Goldman Sachs	8,416	14,906	Duluth Holdings Inc 'B'	Goldman Sachs	1,491	4,259	Eagle Bancorp	Bank of America	3,407
		Inc (REIT)		21,882	Duluth Holdings Inc 'B'	HSBC	1,532		Montana Inc	Merrill Lynch	
26,920	Douglas Emmett	HSBC	2,961	22,145	Duluth Holdings Inc 'B'	Morgan Stanley	(443)	8,402	Eagle Bancorp	Barclays Bank	(3,781)
		Inc (REIT)		8,822	Dun & Bradstreet	Bank of America	(6,264)		Montana Inc		
1,023	Dover Corp	Barclays Bank	(2,781)		Holdings Inc	Merrill Lynch		11,763	Eagle Bancorp	Goldman Sachs	9,410
556	Dover Corp	Morgan Stanley	(390)	62,219	Dun & Bradstreet	Barclays Bank	(37,331)		Montana Inc		
1,634	Dow Inc	Barclays Bank	(4,967)	(23,035)	Dun & Bradstreet	Goldman Sachs	16,355	5,909	Eagle Bancorp	HSBC	2,423
3,059	Dow Inc	HSBC	(14,847)		Holdings Inc				Montana Inc		
21,525	Dow Inc	Morgan Stanley	(65,436)	4,802	Dun & Bradstreet	Morgan Stanley	(2,881)	13,400	Eagle Bancorp	Morgan Stanley	(6,030)
(3,953)	Doximity Inc 'A'	Bank of America	13,282		Holdings Inc				Montana Inc		
		Merrill Lynch		840	Duolingo Inc	Barclays Bank	1,914	(12,214)	Eagle Bulk Shipping Inc	Barclays Bank	33,588
(14,968)	Doximity Inc 'A'	Barclays Bank	15,268	1,860	Duolingo Inc	Goldman Sachs	16,573	(1,530)	Eagle Bulk Shipping Inc	Goldman Sachs	3,228
(9,595)	Doximity Inc 'A'	HSBC	34,159	531	Duolingo Inc	HSBC	2,850	(1,969)	Eagle Bulk Shipping Inc	Morgan Stanley	5,415
(6,242)	Doximity Inc 'A'	Morgan Stanley	6,367	1,426	Duolingo Inc	Morgan Stanley	4,068	(43,248)	Eagle Materials Inc	Barclays Bank	156,558
(870)	DR Horton Inc	Bank of America	2,925	27,763	DuPont de Nemours Inc	Barclays Bank	16,658	(3,261)	Eagle Materials Inc	Goldman Sachs	(12,555)
		Merrill Lynch		8,401	DuPont de Nemours Inc	Goldman Sachs	17,306	(1,667)	Eagle Materials Inc	HSBC	(6,286)
(918)	DR Horton Inc	Goldman Sachs	1,149	(5,290)	Durect Corp	Bank of America	(6,613)	(3,374)	Eagle Materials Inc	Morgan Stanley	6,035
(25,263)	DR Horton Inc	HSBC	42,442		Durect Corp	Merrill Lynch		3,607	Eagle Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(1,788)
10,727	DraftKings Inc 'A'	Barclays Bank	(15,997)	(3,331)	Durect Corp	Barclays Bank	(300)	2,702	Eagle Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(848)
8,029	DraftKings Inc 'A'	HSBC	1,321	(9,457)	Durect Corp	Goldman Sachs	(11,821)	(7,416)	Eagle Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1,432)
3,781	DraftKings Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,655)	(5,473)	DXC Technology Co	Bank of America	(9,632)		Earthstone Energy Inc 'A'	Bank of America	4,598
(7,301)	Dril-Quip Inc	Barclays Bank	12,850			Merrill Lynch				Merrill Lynch	
(16,604)	Dril-Quip Inc	Goldman Sachs	27,065	(4,544)	DXC Technology Co	Barclays Bank	(1,590)	(30,524)	Earthstone Energy Inc 'A'	Barclays Bank	39,376
(3,953)	Dril-Quip Inc	HSBC	6,265	(851)	DXC Technology Co	Goldman Sachs	(296)	(63,543)	Earthstone Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	79,813
(8,966)	Dril-Quip Inc	Morgan Stanley	15,780	(7,497)	DXC Technology Co	HSBC	(19,342)	9,399	East West Bancorp Inc	Goldman Sachs	23,028
(8,183)	Driven Brands	Barclays Bank	8,265	(35,157)	DXC Technology Co	Morgan Stanley	(12,305)	2,288	East West Bancorp Inc	HSBC	10,136
	Holdings Inc			(11,791)	DXP Enterprises Inc	Barclays Bank	(590)	(49,581)	Easterly Government	Barclays Bank	(12,395)
(12,861)	Driven Brands	Goldman Sachs	44,885	(6,572)	DXP Enterprises Inc	Goldman Sachs	(10,121)	(43,491)	Easterly Government	Goldman Sachs	5,219
	Holdings Inc			(1,574)	DXP Enterprises Inc	HSBC	(11,962)		Properties Inc (REIT)		
(7,690)	Driven Brands	Morgan Stanley	7,767	72	Dyadic International Inc	Barclays Bank	9	(24,056)	Properties Inc (REIT)	HSBC	10,585
	Holdings Inc			2,059	Dycom Industries Inc	Barclays Bank	6,012		Properties Inc (REIT)		
45,569	Dropbox Inc 'A'	Bank of America	16,090	3,301	Dycom Industries Inc	HSBC	31,723	(15,864)	Easterly Government	Morgan Stanley	(3,966)
		Merrill Lynch		(2,065)	Dynatrace Inc	Bank of America	(8,611)		Properties Inc (REIT)		
17,638	Dropbox Inc 'A'	Barclays Bank	7,055			Merrill Lynch		(13,581)	Eastern Bankshares Inc	Barclays Bank	9,099
7,666	Dropbox Inc 'A'	Goldman Sachs	2,367	(14,418)	Dynatrace Inc	Barclays Bank	(22,925)	(2,944)	Eastern Bankshares Inc	Morgan Stanley	1,972
59,902	Dropbox Inc 'A'	HSBC	59,342	(1,695)	Dynatrace Inc	Morgan Stanley	(2,695)	(14,175)	Eastern Co	Bank of America	3,189
22,850	Dropbox Inc 'A'	Morgan Stanley	16,226	(14,751)	Dynatrace	Barclays Bank	(4,573)			Merrill Lynch	
2,262	DTE Energy Co	Bank of America	(14,285)		Technologies Corp						
		Merrill Lynch		(6,050)	Dynavac	Goldman Sachs	968	(11,685)	Eastern Co	Barclays Bank	10,341
75,804	DTE Energy Co	Barclays Bank	(187,615)		Technologies Corp			(14,491)	Eastern Co	Goldman Sachs	3,260
44,219	DTE Energy Co	Goldman Sachs	(279,243)	(13,872)	Dynavac	HSBC	(5,410)	(2,590)	Eastern Co	HSBC	583
40,322	DTE Energy Co	HSBC	(264,714)		Technologies Corp			(173)	Eastern Co	Morgan Stanley	153
(8,286)	DTE Midstream LLC	Barclays Bank	12,098	(3,736)	Dynavac	Morgan Stanley	(1,158)	2,117	EastGroup Properties	Bank of America	12,010
(7,002)	DTE Midstream LLC	Goldman Sachs	16,805		Technologies Corp				Inc (REIT)	Merrill Lynch	
1,991	DTE Midstream LLC	Goldman Sachs	(275)		Technologies Corp			7,551	EastGroup Properties	Barclays Bank	19,784
									Inc (REIT)		

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
4,321	EastGroup Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3,414)	(9,233)	Edison International	Bank of America Merrill Lynch	51,536	373	Electronic Arts Inc	Goldman Sachs	623
5,382	EastGroup Properties Inc (REIT)	HSBC	(678)	(27,517)	Edison International	Barclays Bank	34,947	1,001	Electronic Arts Inc	HSBC	1,094
1,372	EastGroup Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	4,354	(10,961)	Edison International	HSBC	76,629	3,322	Electronic Arts Inc	Morgan Stanley	4,618
512	Eastman Chemical Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,060)	(10,970)	Edison International	Morgan Stanley	13,932	3,007	Element Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	271
15,184	Eastman Chemical Co	Barclays Bank	(72,276)	22,868	Editas Medicine Inc	Barclays Bank	(13,721)	(38,376)	Element Solutions Inc	Barclays Bank	26,479
7,103	Eastman Chemical Co	Goldman Sachs	(14,703)	2,889	Editas Medicine Inc	Goldman Sachs	(2,802)	12,793	Element Solutions Inc	Barclays Bank	(8,827)
11,873	Eastman Chemical Co	HSBC	(32,278)	11,689	Editas Medicine Inc	HSBC	(6,780)	2,716	Element Solutions Inc	Goldman Sachs	244
1,173	Eastman Chemical Co	Morgan Stanley	(5,583)	8,262	Edwards Lifesciences Corp	Bank of America Merrill Lynch	(61,056)	2,340	Element Solutions Inc	HSBC	(655)
(141,520)	Eastman Kodak Co	Barclays Bank	(46,702)	4,762	Edwards Lifesciences Corp	Merrill Lynch	(36,334)	5,479	Element Solutions Inc	Morgan Stanley	(3,781)
(257,776)	Eastman Kodak Co	HSBC	(42,788)	8,101	Edwards Lifesciences Corp	Barclays Bank	(59,866)	4,660	Elevance Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(37,000)
(3,081)	Eaton Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	(27,698)	5,705	Edwards Lifesciences Corp	HSBC	(42,730)	10,429	Elevance Health Inc	Barclays Bank	(129,633)
17,620	Eaton Corp Plc	Barclays Bank	83,343	4,061	Edwards Lifesciences Corp	Morgan Stanley	(30,985)	7,434	Elevance Health Inc	Goldman Sachs	(59,026)
(222)	Eaton Corp Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,050)	3,271	eGain Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,112	4,334	Elevance Health Inc	HSBC	(89,193)
(2,572)	Eaton Corp Plc	Goldman Sachs	(23,122)	11,983	eGain Corp	Barclays Bank	1,678	6,692	Elevance Health Inc	Morgan Stanley	(83,181)
5,176	Eaton Corp Plc	HSBC	46,739	23,122	eGain Corp	Goldman Sachs	7,861	484	elf Beauty Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,113
7,677	eBay Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,425)	5,960	eGain Corp	HSBC	(1,192)	19,791	elf Beauty Inc	Barclays Bank	360,988
11,001	eBay Inc	Barclays Bank	(15,292)	751	eHealth Inc	Bank of America Merrill Lynch	(511)	(2,731)	Eli Lilly & Co	Bank of America Merrill Lynch	27,243
57,139	eBay Inc	Goldman Sachs	(137,134)	8,411	eHealth Inc	Barclays Bank	(8,411)	(2,705)	Eli Lilly & Co	Barclays Bank	25,102
46,722	eBay Inc	HSBC	(162,593)	4,900	eHealth Inc	Goldman Sachs	(3,332)	(1,192)	Eli Lilly & Co	HSBC	22,452
7,219	eBay Inc	Morgan Stanley	(10,034)	3,309	eHealth Inc	HSBC	(629)	(4,940)	Eli Lilly & Co	Morgan Stanley	45,844
(12,312)	Ebix Inc	Bank of America Merrill Lynch	(52,818)	5,496	eHealth Inc	Morgan Stanley	(5,496)	(13,910)	Ellington Residential Mortgage (REIT)	Barclays Bank	3,338
(15,070)	Ebix Inc	Barclays Bank	(22,454)	(16,841)	Eiger BioPharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,695	(18,725)	Ellington Residential Mortgage (REIT)	Goldman Sachs	(936)
(3,004)	Ebix Inc	HSBC	(9,973)	(18,177)	Eiger BioPharmaceuticals Inc	Barclays Bank	1,999	(9,912)	Ellington Residential Mortgage (REIT)	HSBC	496
(3,496)	Ebix Inc	Morgan Stanley	(5,209)	(23,334)	Eiger BioPharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	3,733	(8,968)	Elme Communities (REIT)	Morgan Stanley	2,152
10,531	EchoStar Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,527	16,204	El Pollo Loco Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,644)	1,132	Elme Communities (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,257)
40,029	EchoStar Corp 'A'	Barclays Bank	4,803	53,395	El Pollo Loco Holdings Inc	Barclays Bank	(26,964)	51,231	Elme Communities (REIT)	Goldman Sachs	(56,866)
25,381	EchoStar Corp 'A'	Goldman Sachs	6,091	39,110	El Pollo Loco Holdings Inc	Goldman Sachs	(16,035)	6,887	Elme Communities (REIT)	HSBC	(9,022)
14,709	EchoStar Corp 'A'	HSBC	4,742	12,380	El Pollo Loco Holdings Inc	HSBC	—	23,236	Elme Communities (REIT)	Morgan Stanley	(16,265)
9,113	EchoStar Corp 'A'	Morgan Stanley	1,094	40,755	El Pollo Loco Holdings Inc	Morgan Stanley	(19,222)	6,510	Embeckta Corp	Barclays Bank	1,172
17,720	Ecoblab Inc	Barclays Bank	(153,632)	98	Elah Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(345)	1,199	Embeckta Corp	Goldman Sachs	(2,014)
5,860	Ecoblab Inc	Goldman Sachs	(55,260)	13,920	Elanco Animal Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,299)	(14,524)	Embeckta Corp	HSBC	33,405
38,997	Ecoblab Inc	HSBC	(331,865)	33,488	Elanco Animal Health Inc	Barclays Bank	(15,552)	10,340	EMCOR Group Inc	Barclays Bank	55,423
3,586	Ecoblab Inc	Morgan Stanley	(31,090)	9,737	Elanco Animal Health Inc	Goldman Sachs	(8,666)	11,133	EMCOR Group Inc	Goldman Sachs	51,991
(8,243)	Ecovyst Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,576	86,333	Elanco Animal Health Inc	HSBC	(114,529)	(2,089)	EMCOR Group Inc	Goldman Sachs	(9,756)
(20,485)	Ecovyst Inc	Barclays Bank	18,142	66,677	Elanco Animal Health Inc	Morgan Stanley	(30,978)	8,263	EMCOR Group Inc	HSBC	31,399
(11,427)	Ecovyst Inc	HSBC	3,241	(1,315)	Elastic NV	Bank of America Merrill Lynch	(8,049)	2,662	EMCOR Group Inc	Morgan Stanley	14,269
(18,011)	Ecovyst Inc	Morgan Stanley	17,831	5,817	Elastic NV	Barclays Bank	(403)	(21,126)	EMCORE Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,960
(5,976)	Edgewell Personal Care Co	Bank of America Merrill Lynch	25,637	(874)	Elastic NV	Barclays Bank	(403)	(9,946)	EMCORE Corp	Barclays Bank	1,251
(19,707)	Edgewell Personal Care Co	Barclays Bank	63,259	(528)	Elastic NV	HSBC	(1,954)	(31,130)	EMCORE Corp	Goldman Sachs	4,361
(11,503)	Edgewell Personal Care Co	Goldman Sachs	49,348	(573)	Elastic NV	Morgan Stanley	(3,513)	(7,503)	EMCORE Corp	HSBC	1,801
(2,443)	Edgewell Personal Care Co	HSBC	8,404	(11,484)	Electromed Inc	Goldman Sachs	2,584	35,290	Emerald Holding Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,059
8,055	Edgewise Therapeutics Inc	Barclays Bank	3,222	(3,329)	Electromed Inc	HSBC	(2,647)	7,335	Emerald Holding Inc	HSBC	513
6,046	Edgewise Therapeutics Inc	Goldman Sachs	6,469	262	Electronic Arts Inc	Bank of America Merrill Lynch	438	9,885	Emergent BioSolutions Inc	Barclays Bank	(1,779)
2,197	Edgewise Therapeutics Inc	HSBC	461					645	Emergent BioSolutions Inc	Goldman Sachs	(581)
(12,717)	Edgio Inc	Barclays Bank	766					17,495	Emergent BioSolutions Inc	HSBC	(12,771)
(16,804)	Edgio Inc	Goldman Sachs	1,227					37,687	Emerson Electric Co	Barclays Bank	(173,737)
(30,939)	Edgio Inc	HSBC	3,010					1,838	Emerson Electric Co	Goldman Sachs	(11,065)
(5,238)	Edgio Inc	Morgan Stanley	315					5,006	Emerson Electric Co	HSBC	(33,590)
								(7,143)	Empire Petroleum Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,357

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(600)	Empire Petroleum Corp	Morgan Stanley	936	1,716	EnerSys	Morgan Stanley	20,918	5,088	Entergy Corp	Bank of America	(43,782)
108,514	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	30,384	2,373	Eneti Inc	Bank of America	2,254			Merrill Lynch	
3,937	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	1,890	12,435	Eneti Inc	Barclays Bank	3,606	25,039	Entergy Corp	Barclays Bank	(89,765)
48,496	Empire State Realty Trust Inc 'A' (REIT)	HSBC	18,913	6,248	Eneti Inc	Goldman Sachs	5,936	11,366	Entergy Corp	Goldman Sachs	(97,804)
(16,499)	Enact Holdings Inc	Barclays Bank	(9,734)	11,452	Eneti Inc	Morgan Stanley	3,321	37,291	Entergy Corp	HSBC	(375,707)
820	Enanta	Bank of America	(1,689)	15,522	Enfusion Inc 'A'	Bank of America	(931)	4,294	Entergy Corp	Morgan Stanley	(15,394)
	Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch				Merrill Lynch		1,058	Enterprise Bancorp Inc	Bank of America	(8,920)
6,080	Enanta	Goldman Sachs	(12,525)	7,380	Enfusion Inc 'A'	Barclays Bank	(1,033)	4,254	Enterprise Bancorp Inc	Barclays Bank	(9,934)
1,478	Enanta	HSBC	(15,549)	8,161	Enfusion Inc 'A'	HSBC	(8,324)	12,551	Enterprise Bancorp Inc	Goldman Sachs	(9,727)
	Pharmaceuticals Inc			11,922	Enfusion Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,669)	680	Enterprise Bancorp Inc	HSBC	(466)
2,421	Enanta	Morgan Stanley	(8,716)	8,212	EngageSmart Inc	Bank of America	10,429	16,791	Enterprise Bancorp Inc	Morgan Stanley	(23,423)
(2,382)	Enbridge Inc	Bank of America	7,718			Merrill Lynch		14,714	Enterprise Financial Services Corp	Bank of America	38,551
(8,380)	Encompass Health Corp	Merrill Lynch	(1,142)	33,288	EngageSmart Inc	Barclays Bank	(2,330)	22,887	Enterprise Financial Services Corp	Merrill Lynch	
(8,935)	Encompass Health Corp	Barclays Bank	7,070	28,826	EngageSmart Inc	Goldman Sachs	36,609			Barclays Bank	8,239
(2,937)	Encompass Health Corp	HSBC	3,419	43,742	EngageSmart Inc	HSBC	90,486	5,406	Enterprise Financial Services Corp	Goldman Sachs	14,164
(11,580)	Encompass Health Corp	Morgan Stanley	7,448	(20,511)	Enhabit Inc	Morgan Stanley	(168)	14,501	Enterprise Financial Services Corp	HSBC	37,993
(4,372)	Encore Capital Group Inc	Barclays Bank	4,853	(11,940)	Enhabit Inc	HSBC	12,357	3,412	Enterprise Financial Services Corp	Morgan Stanley	1,228
(11,032)	Encore Capital Group Inc	Goldman Sachs	9,377	(8,694)	Enhabit Inc	Morgan Stanley	12,954	10,698	EntraVISION Communications Corp 'A'	Bank of America	(4,707)
(7,031)	Encore Capital Group Inc	Morgan Stanley	7,804	95,542	EnLink Midstream LLC (Unit)	Barclays Bank	(15,287)	30,379	EntraVISION Communications Corp 'A'	Merrill Lynch	(10,329)
360	Encore Wire Corp	Bank of America	703	21,416	EnLink Midstream LLC (Unit)	Goldman Sachs	9,638	14,393	EntraVISION Communications Corp 'A'	Barclays Bank	(6,333)
971	Encore Wire Corp	Merrill Lynch		70,041	EnLink Midstream LLC (Unit)	HSBC	65,839	8,904	EntraVISION Communications Corp 'A'	Morgan Stanley	(3,027)
927	Encore Wire Corp	Barclays Bank	2,767	25,880	EnLink Midstream LLC (Unit)	Morgan Stanley	(4,141)	(44,864)	Envela Corp	Bank of America	(5,384)
144	Encore Wire Corp	HSBC	2,673	15,525	Ennis Inc	Bank of America	(3,726)	(15,392)	Envela Corp	Barclays Bank	(4,464)
7,462	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	723	17,343	Ennis Inc	Merrill Lynch		(14,311)	Envela Corp	Goldman Sachs	(1,717)
10,425	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Bank of America	(963)	13,230	Ennis Inc	Barclays Bank	(8,325)	13,887	Envista Holdings Corp	Barclays Bank	(50,271)
11,501	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch		13,230	Ennis Inc	Goldman Sachs	(3,175)	(14,336)	Envista Holdings Corp	HSBC	38,707
10,365	Endeavor Group Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(5,838)	2,485	Enova International Inc	Bank of America	6,806	8,691	Envista Holdings Corp	HSBC	(23,466)
24,326	Endo International Plc	Goldman Sachs	(766)	13,920	Enova International Inc	Merrill Lynch		(151)	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	547
34,982	Endo International Plc	HSBC	(1,147)	16,716	Enova International Inc	Barclays Bank	24,360	12,370	Envista Holdings Corp	Morgan Stanley	(44,779)
(13,095)	Enerflex Ltd	Barclays Bank	7,202	769	Enova International Inc	Goldman Sachs	67,022	24,772	Enviva Inc	Bank of America	10,078
(11,288)	Enerflex Ltd	HSBC	8,579	1,569	Enova International Inc	HSBC	3,947	9,814	Enviva Inc	Merrill Lynch	
(3,688)	Energizer Holdings Inc	Bank of America	1,200	2,558	Enovis Corp	Morgan Stanley	2,743	7,427	Enviva Inc	Barclays Bank	1,374
(14,400)	Energizer Holdings Inc	Merrill Lynch		53,105	Enovis Corp	Bank of America	(1,164)	28,090	Enviva Inc	Goldman Sachs	3,862
(16,378)	Energizer Holdings Inc	Barclays Bank	26,640	8,598	Enovis Corp	Merrill Lynch		(12,491)	Enzo Biochem Inc	Morgan Stanley	3,933
(3,280)	Energizer Holdings Inc	Goldman Sachs	41,436	5,224	Enovis Corp	Barclays Bank	(207,110)	(7,485)	Enzo Biochem Inc	Barclays Bank	1,874
(2,030)	Energizer Holdings Inc	HSBC	7,913	4,987	Enovis Corp	HSBC	(9,019)	32,222	EOG Resources Inc	HSBC	2,545
11,417	Energy Fuels Inc	Morgan Stanley	2,832	(22,275)	Enovix Corp	Morgan Stanley	(3,866)	1,396	EOG Resources Inc	Barclays Bank	(194,317)
21,739	Energy Fuels Inc	Bank of America	(5,794)	(8,572)	Enovix Corp	Bank of America	(3,119)	11,580	EOG Resources Inc	HSBC	(9,549)
30,180	Energy Fuels Inc	Merrill Lynch		(6,417)	Enovix Corp	Merrill Lynch		(237)	EPAM Systems Inc	Morgan Stanley	(69,827)
7,121	Energy Recovery Inc	Barclays Bank	(13,913)	(15,523)	Enovix Corp	Barclays Bank	(7,115)	489	EPAM Systems Inc	Bank of America	(4,726)
5,527	Enerpac Tool Group Corp	HSBC	(15,326)	2,915	EnPro Industries Inc	Goldman Sachs	(898)	(709)	EPAM Systems Inc	Merrill Lynch	
4,493	Enerpac Tool Group Corp	Morgan Stanley	(7,691)	5,469	EnPro Industries Inc	Barclays Bank	4,256	167	EPAM Systems Inc	Barclays Bank	4,984
6,915	Enerpac Tool Group Corp	Barclays Bank	2,156	19,985	Ensign Group Inc	Morgan Stanley	7,985	(92)	EPAM Systems Inc	Goldman Sachs	3,330
4,994	EnerSys	HSBC	15,351	16,880	Ensign Group Inc	Bank of America	(81,972)	(318)	EPAM Systems Inc	HSBC	(2,283)
(4,333)	EnerSys	Bank of America	73,012	8,237	Ensign Group Inc	Merrill Lynch		6,296	ePlus Inc	Morgan Stanley	2,236
2,969	EnerSys	Merrill Lynch		10,477	Ensign Group Inc	Barclays Bank	(87,120)			Bank of America	40,861
(15,461)	EnerSys	Barclays Bank	(52,819)	10,477	Ensign Group Inc	Goldman Sachs	(69,683)	16,707	ePlus Inc	Merrill Lynch	
7,431	EnerSys	Goldman Sachs	33,944	(149)	Enstar Group Ltd	HSBC	(38,854)	2,637	ePlus Inc	Barclays Bank	61,148
(4,205)	EnerSys	HSBC	(60,552)	(2,393)	Enstar Group Ltd	Morgan Stanley	(42,746)	1,816	ePlus Inc	Goldman Sachs	17,114
(6,564)	EnerSys	Morgan Stanley	(80,015)	(26,994)	Entegris Inc	Barclays Bank	(279,118)	2,874	ePlus Inc	HSBC	13,856
				(14,400)	Entegris Inc	Goldman Sachs	(222,192)	(7,491)	EPR Properties (REIT)	Morgan Stanley	10,519
				(5,446)	Entegris Inc	Morgan Stanley	(56,312)			Bank of America	3,896
										Merrill Lynch	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(36,290)	EPR Properties (REIT)	Barclays Bank	29,983	17,043	Ermengildo Zegna NV	Barclays Bank	(15,850)	(236)	Essex Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1,218)
(18,978)	EPR Properties (REIT)	Goldman Sachs	9,869	31,943	Ermengildo Zegna NV	Goldman Sachs	(40,248)	(2,795)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Bank of America	22,578
(13,282)	EPR Properties (REIT)	HSBC	12,485	16,224	Ermengildo Zegna NV	HSBC	(19,307)	(3,515)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Merrill Lynch	
(5,230)	EPR Properties (REIT)	Morgan Stanley	4,393	13,697	Ermengildo Zegna NV	Morgan Stanley	(12,738)	(7,113)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Barclays Bank	33,309
(12,009)	EQRx Inc	Barclays Bank	2,522	8,279	Eros Media World Plc	Bank of America	—	(7,113)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Goldman Sachs	107,264
(28,322)	EQRx Inc	HSBC	3,177	20,591	Eros Media World Plc	Barclays Bank	—	(3,948)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	HSBC	58,932
(4,650)	EQRx Inc	Morgan Stanley	9,117	20,674	Eros Media World Plc	Goldman Sachs	—	(5,668)	Estee Lauder Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	57,402
(871)	EQT Corp	Bank of America	44	2,838	Eros Media World Plc	HSBC	—	16,580	Ethan Allen Interiors Inc	Barclays Bank	(26,694)
4,158	EQT Corp	Bank of America	(208)	6,412	Eros Media World Plc	Morgan Stanley	—	11,382	Ethan Allen Interiors Inc	Goldman Sachs	(22,309)
(6,071)	EQT Corp	Goldman Sachs	304	(10,903)	Esab Corp	Barclays Bank	6,869	6,854	Ethan Allen Interiors Inc	HSBC	(12,543)
596	EQT Corp	Goldman Sachs	7	(19,859)	Esab Corp	Goldman Sachs	19,859	(17,433)	Eton Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(6,799)
(1,691)	Equifax Inc	Barclays Bank	9,838	(6,055)	Esab Corp	HSBC	(1,332)	2,040	Etsy Inc	Bank of America	(31,253)
(12,853)	Equifax Inc	Goldman Sachs	(42,029)	(1,361)	Esab Corp	Morgan Stanley	857	2,930	Etsy Inc	Merrill Lynch	
(31)	Equinox Inc (REIT)	HSBC	(713)	25,192	Esc War Ind*, π	Barclays Bank	—	875	Etsy Inc	Barclays Bank	(21,946)
(540)	Equinox Inc (REIT)	Morgan Stanley	(6,788)	63,725	Esc War Ind*, π	Goldman Sachs	(2,226)	9,327	Etsy Inc	Goldman Sachs	(13,405)
(12,079)	Equitable Holdings Inc	Bank of America	(6,262)	(13,745)	Escalade Inc	Morgan Stanley	—	6,175	Etsy Inc	HSBC	(95,602)
(67,123)	Equitable Holdings Inc	Barclays Bank	27,023	(5,486)	Escalade Inc	Bank of America	(962)	2,623	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	(4,643)
(8,672)	Equitable Holdings Inc	Goldman Sachs	(7,198)	(8,717)	Escalade Inc	Merrill Lynch		246	Euronet Worldwide Inc	Merrill Lynch	
(11,812)	Equitable Holdings Inc	Morgan Stanley	4,961	(8,717)	Escalade Inc	Barclays Bank	1,481	1,542	Euronet Worldwide Inc	Barclays Bank	(2,534)
15,911	Equitrans Midstream Corp	Bank of America	44,710	(15,527)	Escalade Inc	Goldman Sachs	(610)	5,795	Euronet Worldwide Inc	Goldman Sachs	(2,730)
31,915	Equitrans Midstream Corp	Barclays Bank	78,830	(2,373)	ESCO Technologies Inc	Morgan Stanley	4,192	3,335	Euronet Worldwide Inc	HSBC	(14,140)
(14,339)	Equitrans Midstream Corp	Goldman Sachs	(40,293)	(8,864)	ESCO Technologies Inc	Bank of America	7,481	(7,175)	Euronet Worldwide Inc	Morgan Stanley	(34,351)
21,139	Equitrans Midstream Corp	HSBC	65,742	(939)	ESCO Technologies Inc	Merrill Lynch		(4,809)	European Wax Center Inc 'A'	Bank of America	(1,721)
(41,936)	Equitrans Midstream Corp	HSBC	(130,421)	(2,407)	ESCO Technologies Inc	Barclays Bank	4,770	11,608	European Wax Center Inc 'A'	Merrill Lynch	
71,290	Equitrans Midstream Corp	Morgan Stanley	176,086	(3,874)	ESCO Technologies Inc	Goldman Sachs	11,608	12,961	European Wax Center Inc 'A'	Barclays Bank	1,526
4,810	Equity Bancshares Inc 'A'	Bank of America	6,686	(40,015)	Escrow New York (REIT)*	Bank of America	(749,081)	(4,809)	European Wax Center Inc 'A'	Morgan Stanley	63
3,029	Equity Bancshares Inc 'A'	Barclays Bank	(454)	(39,940)	Escrow New York (REIT)*	Merrill Lynch		235	Evans Bancorp Inc	Center Inc 'A'	
4,916	Equity Bancshares Inc 'A'	Goldman Sachs	6,833	(21,172)	Escrow New York (REIT)*	Goldman Sachs	(747,637)	13,647	Evans Bancorp Inc	Bank of America	(105)
7,008	Equity Bancshares Inc 'A'	HSBC	12,054	(59,220)	Esperion Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(396,340)	8,500	Evans Bancorp Inc	Merrill Lynch	
3,896	Equity Bancshares Inc 'A'	Morgan Stanley	(584)	(13,378)	Esquire Financial Holdings Inc	Bank of America	19,246	2,287	Evans Bancorp Inc	Barclays Bank	614
(3,838)	Equity Commonwealth (REIT)	Bank of America	(192)	(4,085)	Esquire Financial Holdings Inc	Merrill Lynch	(6,421)	4,196	Evans Bancorp Inc	Goldman Sachs	(3,783)
(39,767)	Equity Commonwealth (REIT)	Merrill Lynch		(2,594)	Esquire Financial Holdings Inc	Barclays Bank	(6,421)	34,387	Evans Bancorp Inc	HSBC	(3,922)
(31,380)	Equity Commonwealth (REIT)	Barclays Bank	28,082	(18,213)	ESS Tech Inc	Goldman Sachs	(11,806)	26,027	Eventbrite Inc 'A'	Morgan Stanley	189
(26,644)	Equity Commonwealth (REIT)	Goldman Sachs	(1,569)	(17,136)	ESS Tech Inc	HSBC	(9,987)	20,443	Eventbrite Inc 'A'	Barclays Bank	(6,534)
(35,146)	Equity Commonwealth (REIT)	HSBC	1,031	(17,136)	ESS Tech Inc	Morgan Stanley	857	6,672	Eventbrite Inc 'A'	Goldman Sachs	7,027
26,136	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	24,105	2,693	ESSA Bancorp Inc	HSBC	(1,093)	4,994	Everbridge Inc	HSBC	17,990
43,184	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(46,522)	5,380	ESSA Bancorp Inc	Barclays Bank	3,528	6,672	Everbridge Inc	Bank of America	(10,141)
7,196	Equity LifeStyle Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(218,079)	15,627	ESSA Bancorp Inc	Goldman Sachs	8,823	4,994	Everbridge Inc	Merrill Lynch	
53,051	Equity Residential (REIT)	HSBC	(17,869)	7,575	ESSA Bancorp Inc	HSBC	12,502	6,869	Everbridge Inc	Barclays Bank	(4,994)
66,146	Equity Residential (REIT)	Barclays Bank	(1,920)	18,684	Essent Group Ltd	Morgan Stanley	9,923	(60,073)	EverCommerce Inc	Goldman Sachs	(14,308)
10,039	Equity Residential (REIT)	Goldman Sachs	(79,938)	11,095	Essent Group Ltd	Barclays Bank	3,550	2,911	Evercore Inc 'A'	HSBC	(5,579)
7,999	Erasca Inc	Barclays Bank	(1,790)	2,418	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	5,437	8,078	Evercore Inc 'A'	Morgan Stanley	19,824
6,393	Erasca Inc	Goldman Sachs	(1,790)	29,620	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	(1,223)	5,427	Evercore Inc 'A'	Bank of America	3,639
7,312	Erasca Inc	HSBC	(1,316)	40,551	Essential Properties Realty Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch		5,197	Evercore Inc 'A'	Merrill Lynch	
(907)	Erie Indemnity Co 'A'	Bank of America	11,338	1,088	Essential Utilities Inc	Goldman Sachs	(28,731)	9,955	Evercore Inc 'A'	Goldman Sachs	(11,148)
(5,842)	Erie Indemnity Co 'A'	Barclays Bank	58,887	10,928	Essential Utilities Inc	Bank of America	(17,157)	2,320	Evercore Inc 'A'	HSBC	7,743
(1,652)	Erie Indemnity Co 'A'	Goldman Sachs	20,651	29,334	Essential Utilities Inc	Merrill Lynch		6,261	Everest Re Group Ltd	Morgan Stanley	(13,738)
(2,480)	Erie Indemnity Co 'A'	HSBC	35,067	8,951	Essential Utilities Inc	Barclays Bank	(2,347)	3,130	Everest Re Group Ltd	Bank of America	(62,692)
(696)	Erie Indemnity Co 'A'	Morgan Stanley	7,015	13,223	Essential Utilities Inc	Goldman Sachs	(14,053)	1,069	Everest Re Group Ltd	Merrill Lynch	
2,782	Ermengildo Zegna NV	Bank of America	(3,505)	21,563	Essential Utilities Inc	HSBC	(31,735)	2,311	Everest Re Group Ltd	Barclays Bank	(90,781)
		Merrill Lynch		(966)	Essex Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1,725)	528	Evergy Inc	HSBC	(24,536)
						Barclays Bank	(4,985)	2,311	Evergy Inc	Morgan Stanley	(25,514)
						Goldman Sachs		528	Evergy Inc	Bank of America	(2,387)
						HSBC		528	Evergy Inc	Merrill Lynch	
						Morgan Stanley		4,692	Evergy Inc	Barclays Bank	(8,821)
						Bank of America		48,398	Evergy Inc	Goldman Sachs	(135,365)
						Merrill Lynch		4,712	Evergy Inc	HSBC	(235,214)
						Barclays Bank			Everi Holdings Inc	Bank of America	(6,267)
						Goldman Sachs				Merrill Lynch	
						HSBC					
						Morgan Stanley					
						Bank of America					
						Merrill Lynch					
						Barclays Bank					
						Goldman Sachs					
						HSBC					
						Morgan Stanley					
						Bank of America					
						Merrill Lynch					
						Barclays Bank					
						Goldman Sachs					
						HSBC					
						Morgan Stanley					
						Bank of America					
						Merrill Lynch					
						Barclays Bank					
						Goldman Sachs					
						HSBC					
						Morgan Stanley					
						Bank of America					
						Merrill Lynch					
						Barclays Bank					
						Goldman Sachs					
						HSBC					
						Morgan Stanley					
						Bank of America					
						Merrill Lynch					
						Barclays Bank					
						Goldman Sachs					
						HSBC					
						Morgan Stanley					
						Bank of America					
						Merrill Lynch					
						Barclays Bank					
						Goldman Sachs					
						HSBC					
						Morgan Stanley					
						Bank of America					
						Merrill Lynch					
						Barclays Bank					
						Goldman Sachs					
						HSBC					
						Morgan Stanley					
						Bank of America					
						Merrill Lynch					
						Barclays Bank					
						Goldman Sachs					
						HSBC					
						Morgan Stanley					
						Bank of America					
						Merrill Lynch					
						Barclays Bank					
						Goldman Sachs					
						HSBC					
						Morgan Stanley					
						Bank of America					
						Merrill Lynch					
						Barclays Bank					
						Goldman Sachs					
						HSBC					
						Morgan Stanley					
						Bank of America					
						Merrill Lynch					
						Barclays Bank					
						Goldman Sachs					
						HSBC					

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
17,577	Everi Holdings Inc	Barclays Bank	(21,092)	16,543	ExiService Holdings Inc	Morgan Stanley	(81,889)	4,046	F&G Annuities & Life Inc	HSBC	13,837
47,485	Everi Holdings Inc	Goldman Sachs	(62,984)	13,231	eXp World Holdings Inc	Goldman Sachs	27,520	3,677	F&G Annuities & Life Inc	Morgan Stanley	(809)
14,795	Everi Holdings Inc	HSBC	(18,276)	10,523	eXp World Holdings Inc	HSBC	25,150	(78,014)	F45 Training Holdings Inc	Goldman Sachs	(13,262)
9,451	Everi Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,341)	(1,879)	Expedia Group Inc	Bank of America	3,417	(1,622)	F5 Inc	Barclays Bank	(5,693)
12,491	EverQuote Inc 'A'	Barclays Bank	3,123			Merrill Lynch		(4,989)	F5 Inc	Goldman Sachs	(41,508)
8,479	EverQuote Inc 'A'	Goldman Sachs	18,357	(2,150)	Expedia Group Inc	Barclays Bank	2,638	(4,586)	F5 Inc	HSBC	(60,627)
4,095	Eversource Energy	Bank of America	(34,848)	(1,355)	Expedia Group Inc	Goldman Sachs	(544)	983	F5 Inc	Morgan Stanley	3,450
		Merrill Lynch		4,082	Expedia Group Inc	HSBC	8,491	6,658	Fabrinet	HSBC	164,386
31,384	Eversource Energy	Barclays Bank	(138,717)	(689)	Expedia Group Inc	HSBC	1,683	582	FactSet Research	Bank of America	(4,324)
48,230	Eversource Energy	Goldman Sachs	(410,437)	7,684	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	(17,366)		Systems Inc	Merrill Lynch	
36,379	Eversource Energy	HSBC	(306,311)	(2,532)	Expedia Group Inc	Morgan Stanley	(3,144)	3,004	FactSet Research	Barclays Bank	(28,989)
7,179	Eversource Energy	Morgan Stanley	(31,731)	(13,624)	Expeditors International	Bank of America	26,704		Systems Inc		
(3,118)	Everspin Technologies Inc	Barclays Bank	(2,900)		of Washington Inc	Merrill Lynch		1,040	FactSet Research	HSBC	(14,633)
(7,448)	Everspin Technologies Inc	Goldman Sachs	(9,980)	(5,757)	Expeditors International	Barclays Bank	21,301		Systems Inc		
(9,295)	EVERTEC Inc	Goldman Sachs	10,596		of Washington Inc	EVERTEC Inc		928	FactSet Research	Morgan Stanley	(8,955)
(2,995)	EVI Industries Inc	Barclays Bank	2,516	(437)	Expeditors International	Goldman Sachs	655		Systems Inc		
8,581	Evolent Health Inc 'A'	Barclays Bank	(31,406)	(6,037)	Expeditors International	of Washington Inc		131	Fair Isaac Corp	Bank of America	4,641
(6,639)	Evolus Inc	Bank of America	8,232		of Washington Inc	HSBC	29,628	(303)	Fair Isaac Corp	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(10,740)	Expeditors International	Morgan Stanley	39,885	136	Fair Isaac Corp	Barclays Bank	(4,497)
(7,090)	Evolus Inc	Goldman Sachs	8,792		of Washington Inc			(227)	Fair Isaac Corp	Barclays Bank	2,018
(10,962)	Evolus Inc	HSBC	(1,644)	23,854	Expensify Inc 'A'	Bank of America	18,845	57	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	(8,043)
(14,706)	Evolution	Goldman Sachs	(7,500)	6,624	Expensify Inc 'A'	Barclays Bank	(596)	62	Fair Isaac Corp	Goldman Sachs	1,502
	Petroleum Corp			7,505	Expensify Inc 'A'	Goldman Sachs	5,929	245	Fair Isaac Corp	HSBC	2,218
(3,617)	Evolv Technologies	Goldman Sachs	(1,266)	40,729	Expensify Inc 'A'	HSBC	(29,325)	(65,927)	Fair Isaac Corp	Morgan Stanley	3,636
	Holdings Inc			20,726	Expensify Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,865)		Faraday Future	Morgan Stanley	(1,220)
(57,260)	Evolv Technologies	HSBC	(92,761)	4,546	Exponent Inc	Bank of America	27,321	(2,282)	Intelligent Electric Inc		
(30,621)	Evolv Technologies	Morgan Stanley	10,411	3,410	Exponent Inc	Barclays Bank	8,355	(11,384)	Farmer Bros Co	Goldman Sachs	593
	Holdings Inc			11,094	Exponent Inc	HSBC	47,371	(14,446)	Farmer Bros Co	Morgan Stanley	3,188
5,822	EW Scripps Co 'A'	Bank of America	58	10,667	Exponent Inc	Morgan Stanley	26,134		Farmers & Merchants	Bank of America	(27,592)
		Merrill Lynch		(13,914)	Express Inc	Bank of America	3,145	(17,515)	Bancorp Inc	Merrill Lynch	
15,059	EW Scripps Co 'A'	Barclays Bank	(1,355)	(68,444)	Express Inc	Goldman Sachs	15,468	(18,083)	Farmers & Merchants	Barclays Bank	19,266
2,695	EW Scripps Co 'A'	Goldman Sachs	(261)	(28,132)	Express Inc	HSBC	8,285	(15,842)	Farmers National	Bank of America	(13,743)
2,107	Exact Sciences Corp	Bank of America	(1,854)	(2,896)	Expro Group Holdings NV	Barclays Bank	2,896		Banc Corp	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(7,031)	Expro Group Holdings NV	Goldman Sachs	10,054	(37,875)	Farmers National	Barclays Bank	(317)
(1,955)	Exact Sciences Corp	Barclays Bank	6,960	(4,845)	Expro Group Holdings NV	HSBC	5,669		Banc Corp		
207	Exact Sciences Corp	Goldman Sachs	(182)	(12,371)	Expro Group Holdings NV	Morgan Stanley	12,371	(9,505)	Farmers National	Morgan Stanley	(190)
6,019	Exagen Inc	Bank of America	1,204		Extra Space	Barclays Bank	(8,655)		Banc Corp		
		Merrill Lynch			Storage Inc (REIT)			(21,503)	Farmland Partners	Bank of America	(12,619)
5,145	Exagen Inc	Barclays Bank	(669)	1,256	Extra Space	Morgan Stanley	(5,363)	(38,187)	Inc (REIT)	Merrill Lynch	
8,829	Exagen Inc	Goldman Sachs	1,766	6,664	Extreme Networks Inc	Bank of America	22,524	(43,365)	Farmland Partners	Barclays Bank	(8,783)
4,780	Exagen Inc	HSBC	860		Extreme Networks Inc	Merrill Lynch		(12,335)	Inc (REIT)	Goldman Sachs	(25,152)
(5,926)	Excelerate Energy Inc 'A'	Bank of America	12,376	10,826	Extreme Networks Inc	Barclays Bank	14,074		Farmland Partners	HSBC	(8,157)
		Merrill Lynch		29,695	Extreme Networks Inc	Morgan Stanley	38,603	(38,910)	Inc (REIT)	Morgan Stanley	(8,949)
(6,810)	Excelerate Energy Inc 'A'	Barclays Bank	8,798	(5,041)	Exxon Mobil Corp	Bank of America	12,451		Inc (REIT)		
(4,555)	Excelerate Energy Inc 'A'	HSBC	14,092		Exxon Mobil Corp	Merrill Lynch		(4,875)	FARO Technologies Inc	Bank of America	(19,939)
(16,209)	Excelerate Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	20,616	(5,121)	Exxon Mobil Corp	Barclays Bank	12,137	(8,272)	FARO Technologies Inc	Merrill Lynch	
932	Exelelix Inc	Bank of America	(373)	(1,552)	Exxon Mobil Corp	HSBC	(137)	(10,819)	FARO Technologies Inc	Barclays Bank	(15,220)
		Merrill Lynch		(15,152)	Exxon Mobil Corp	Morgan Stanley	35,910	(8,270)	FARO Technologies Inc	Goldman Sachs	(30,172)
42,599	Exelelix Inc	Barclays Bank	(28,542)	6,764	Eyenovia Inc	HSBC	1,457	(64,263)	Fastenal Co	Barclays Bank	82,257
51,401	Exelelix Inc	HSBC	3,598	(1,491)	EyePoint	Bank of America	60	(54,949)	Fastenal Co	HSBC	12,638
40,551	Exelelix Inc	Morgan Stanley	(27,169)		Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch			Fastly Inc 'A'	Barclays Bank	36,346
8,046	Exelon Corp	Bank of America	(12,351)	(133)	Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	124		Fate Therapeutics Inc	Bank of America	(2,807)
		Merrill Lynch			Pharmaceuticals Inc			19,576	Fate Therapeutics Inc	Merrill Lynch	
3,954	Exelon Corp	Barclays Bank	(3,539)	50,892	EZCORP Inc 'A'	Barclays Bank	(11,451)		Barclays Bank	Barclays Bank	(4,502)
(16,221)	Exelon Corp	Barclays Bank	14,518	40,698	EZCORP Inc 'A'	Goldman Sachs	(7,538)	7,561	Fate Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2,495)
(6,940)	Exelon Corp	Goldman Sachs	775	15,378	EZCORP Inc 'A'	Morgan Stanley	269	21,768	Fate Therapeutics Inc	HSBC	(9,796)
8,893	Exelon Corp	HSBC	(6,625)	13,160	F&G Annuities & Life Inc	Bank of America	28,689	19,807	Fate Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4,556)
(505)	Exelon Corp	HSBC	143								
13,295	Exelon Corp	Morgan Stanley	(11,899)								
912	ExService Holdings Inc	Bank of America	(1,067)								
		Merrill Lynch									
10,926	ExService Holdings Inc	Barclays Bank	(54,084)								
4,306	ExService Holdings Inc	Goldman Sachs	(5,038)								
3,439	ExService Holdings Inc	HSBC	2,555								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(額) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(額) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(額) (米ドル)
72	Fathom Holdings Inc	Barclays Bank	(12)	6,307	Fidelity National	Bank of America	(7,089)	4,997	First Bank	Morgan Stanley	(999)
59	Fathom Holdings Inc	Goldman Sachs	11		Information Services Inc	Merrill Lynch		9,129	First Busey Corp	Bank of America	12,095
820	FB Financial Corp	Bank of America	1,287	18,942	Fidelity National	Barclays Bank	(71,979)	49,201	First Busey Corp	Barclays Bank	12,230
28,830	FB Financial Corp	Merrill Lynch	(25,082)	16,425	Information Services Inc		(30,918)	31,103	First Busey Corp	Goldman Sachs	46,032
17	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Barclays Bank	(31)	12,802	Fidelity National	Goldman Sachs	(25,000)	28,919	First Busey Corp	HSBC	41,393
7,124	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Merrill Lynch	(35,264)	16,573	Information Services Inc	HSBC	(62,978)	22,628	First Busey Corp	Morgan Stanley	5,883
329	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	Barclays Bank	1,995	10,770	Fidelity National	Morgan Stanley	(539)	1,116	First Business	Bank of America	2,020
148	Federal Agricultural Mortgage Corp 'C'	HSBC	(219)	2,988	Information Services Inc		269	18,013	First Business	Financial Services Inc	(721)
5,038	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Morgan Stanley	(7,297)	7,108	Fiesta Restaurant Group Inc	Barclays Bank	(814)	22,046	First Business	Goldman Sachs	39,903
12,412	Federal Realty Investment Trust (REIT)	HSBC	(16,111)	16,274	Fiesta Restaurant Group Inc	HSBC	(14,660)	14,181	Financial Services Inc	HSBC	26,660
10,181	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Merrill Lynch	(21,329)	(28,327)	Fifth Third Bancorp	Bank of America		726	First Capital Inc	Bank of America	577
2,973	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Barclays Bank	(12,248)	(36,569)	Fifth Third Bancorp	Merrill Lynch	17,672	218	First Capital Inc	Bank of America	73
3,729	Federal Realty Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(11,034)	(19,931)	Fifth Third Bancorp	HSBC	(10,763)	186	First Capital Inc	Morgan Stanley	62
1,977	Federal Signal Corp	HSBC	(731)	(39,738)	Fifth Third Bancorp	Morgan Stanley	20,789	(1,017)	First Citizens	Barclays Bank	45,531
20,194	Federal Signal Corp	Morgan Stanley	(39,984)	(11,153)	Figs Inc 'A'	HSBC	(6,357)	(166)	BancShares Inc 'A'	HSBC	(28,537)
14,051	Federal Signal Corp	Barclays Bank	(5,199)	(12,491)	Figs Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,497)	(99)	First Citizens	Morgan Stanley	4,432
854	Federal Signal Corp	HSBC	(272)	(15,926)	Finance Of America Cos Inc 'A'	HSBC	637	(24,711)	BancShares Inc 'A'	Bank of America	(9,989)
929	Federal Signal Corp	Bank of America	(1,839)	(57,847)	Finance Of America Cos Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,735)	(12,837)	First Citizens	Merrill Lynch	
8,734	Federated Hermes Inc	Merrill Lynch	(24,979)	23,544	Financial Institutions Inc	Bank of America	2,825	(5,922)	First Commonwealth Financial Corp	Barclays Bank	2,576
2,965	Federated Hermes Inc	Barclays Bank	(5,752)	31,296	Financial Institutions Inc	Merrill Lynch	(6,572)	(9,983)	First Commonwealth Financial Corp	HSBC	(5,056)
(1,891)	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs	5,408	24,479	Financial Institutions Inc	Goldman Sachs	2,937	11,100	First Commonwealth Financial Corp	Morgan Stanley	1,997
11,394	Federated Hermes Inc	HSBC	(32,587)	6,088	Financial Institutions Inc	HSBC	3,348	11,024	First Community Bankshares Inc	Barclays Bank	10,878
(8,920)	Federated Hermes Inc	Merrill Lynch	39,783	8,306	Financial Institutions Inc	Morgan Stanley	(1,744)	11,024	First Community Bankshares Inc	Goldman Sachs	33,954
2,450	Federated Hermes Inc	Barclays Bank	(8,644)	(17,968)	Finwise Bancorp	Goldman Sachs	(195)	36,486	First Community Bankshares Inc	HSBC	133,174
(1,149)	Federated Hermes Inc	Goldman Sachs	2,229	(37,451)	Finwise Bancorp	HSBC	(874)	12,834	First Community Bankshares Inc	Barclays Bank	643
32,463	Federated Hermes Inc	HSBC	(62,978)	(3,010)	First Advantage Corp	Bank of America	(3,234)	(1,320)	First Financial Bancorp	Morgan Stanley	2,631
685	FedEx Corp	Morgan Stanley	(1,802)	(10,731)	First American Financial Corp	Merrill Lynch	12,341	(52,236)	First Financial Bancorp	Barclays Bank	581
2,344	FedEx Corp	Barclays Bank	(18,566)	(4,233)	First American Financial Corp	Barclays Bank	(1,947)	(10,464)	First Financial Bancorp	Goldman Sachs	(31,342)
976	FedEx Corp	Morgan Stanley	(4,256)	(28,835)	First American Financial Corp	HSBC	225,643	3,137	First Community Corp	Barclays Bank	643
8,678	Fenbec Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(1,866)	(19,772)	First Bancorp	Barclays Bank	4,902	12,834	First Community Corp	Morgan Stanley	2,631
23,394	Fenbec Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	1,287	(15,908)	First Bancorp	HSBC	(39,611)	(11,509)	First Financial	HSBC	2,417
(13,507)	Ferguson Plc	Barclays Bank	61,592	(10,353)	First Bancorp	Morgan Stanley	1,760	18,084	First Financial	Bank of America	7,853
(20,829)	Ferguson Plc	Goldman Sachs	31,243	(7,216)	First BanCorp	Bank of America	(433)	14,756	First Financial	Merrill Lynch	(10,939)
(14,236)	Ferguson Plc	HSBC	(72,888)	(2,587)	First BanCorp	Merrill Lynch	448	8,819	First Financial	Barclays Bank	(10,939)
(3,409)	Ferguson Plc	Morgan Stanley	15,545	(1,852)	First BanCorp	Barclays Bank	228	6,417	First Financial	HSBC	5,641
3,605	FibroGen Inc	Bank of America	(1,911)	9,170	First BanCorp Inc	Barclays Bank	(6,144)	4,064	First Financial	Morgan Stanley	(2,967)
20,620	FibroGen Inc	Merrill Lynch	(10,929)	6,410	First BanCorp Inc	Goldman Sachs	5,256	10,580	First Financial	Bank of America	4,126
491	Fidelity D&D Bancorp Inc	Barclays Bank	(489)	834	First BanCorp Inc	HSBC	676	33,075	Northwest Inc	Merrill Lynch	12,899
220	Fidelity D&D Bancorp Inc	Goldman Sachs	(193)	9,026	First BanCorp Inc	Morgan Stanley	(6,047)	41,580	Northwest Inc	Goldman Sachs	(16,216)
264	Fidelity D&D Bancorp Inc	HSBC	(912)	24,143	First Bancshares Inc	Barclays Bank	4,587	(2,362)	First Guaranty Bancshares Inc	Bank of America	(1,925)
140	Fidelity D&D Bancorp Inc	Morgan Stanley	(139)	5,165	First Bancshares Inc	Goldman Sachs	9,194	(2,425)	First Guaranty Bancshares Inc	Merrill Lynch	(497)
(3,187)	Fidelity National Financial Inc	Barclays Bank	1,020	19,544	First Bancshares Inc	HSBC	27,166		BancShares Inc	Morgan Stanley	
(13,680)	Fidelity National Financial Inc	Goldman Sachs	(958)	44,526	First Bank	Bank of America	14,694				
(13,383)	Fidelity National Financial Inc	HSBC	(3,295)	28,892	First Bank	Merrill Lynch	(5,778)				
(28,137)	Fidelity National Financial Inc	Morgan Stanley	9,004	16,391	First Bank	Barclays Bank	(5,778)				
				13,808	First Bank	Goldman Sachs	5,409				
						HSBC	16,155				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アプソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)
1,625	First Hawaiian Inc	Bank of America Merrill Lynch	569	14,272	First Watch Restaurant Group Inc	Barclays Bank	(7,850)	(1,366)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,541)
(34,656)	First Hawaiian Inc	Barclays Bank	25,299	6,188	First Watch Restaurant Group Inc	Goldman Sachs	2,413	(76,369)	Flotek Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,062)
4,917	First Hawaiian Inc	Barclays Bank	(3,589)	6,317	First Watch Restaurant Group Inc	Morgan Stanley	(3,474)	(11,910)	Flotek Industries Inc	Goldman Sachs	(322)
(12,859)	First Hawaiian Inc	Goldman Sachs	(4,501)		First Western Financial Inc	Barclays Bank	(78)	(38,629)	Flotek Industries Inc	HSBC	(1,468)
8,114	First Hawaiian Inc	HSBC	(3,651)	1,556	First Western Financial Inc	Goldman Sachs	6,856	(72,024)	Flotek Industries Inc	Morgan Stanley	1,952
11,074	First Hawaiian Inc	Morgan Stanley	(8,084)	4,033	First Western Financial Inc	HSBC	9,909	(31,780)	Flowers Foods Inc	Barclays Bank	13,348
(17,047)	First Horizon Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,989)	6,352	First Western Financial Inc	Barclays Bank	(13,541)	19,336	Flowers Foods Inc	Barclays Bank	(8,121)
(1,508)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	694	5,913	FirstCash Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,885)	(39,812)	Flowers Foods Inc	Goldman Sachs	134,166
10,314	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	2,785	823	FirstCash Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	33,257	(34,879)	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	19,730
51,594	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(23,733)	(18,789)	FirstEnergy Corp	Barclays Bank	20,445	19,404	Flowers Foods Inc	Morgan Stanley	(8,150)
(1,778)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	818	(24,053)	FirstEnergy Corp	Goldman Sachs	84,273	1,322	Flowserve Corp	Barclays Bank	(426)
(22,587)	First Industrial Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	34,106	(47,612)	FirstEnergy Corp	HSBC	199,121	(3,778)	Flowserve Corp	Goldman Sachs	7,254
5,616	First Internet Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	5,223	(97,132)	FirstEnergy Corp	Morgan Stanley	34,926	(3,850)	Fluence Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,463
9,363	First Internet Bancorp	Barclays Bank	3,839	(41,090)	FirstEnergy Corp	Barclays Bank	212,907		Fluence Energy Inc	Barclays Bank	(34,268)
8,440	First Internet Bancorp	Goldman Sachs	7,849	(25,048)	Fiserv Inc	Barclays Bank	212,907	(2,188)	Fluence Energy Inc	Morgan Stanley	(1,996)
2,066	First Internet Bancorp	HSBC	3,568	(10,153)	Fiserv Inc	Goldman Sachs	88,128	(2,188)	Fluor Corp	Bank of America Merrill Lynch	577
13,441	First Internet Bancorp	Morgan Stanley	5,511	(4,754)	Fiserv Inc	HSBC	40,219	1,895	Fluor Corp	Bank of America Merrill Lynch	
6,429	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,957	(5,087)	Fiserv Inc	Morgan Stanley	43,239	18,701	Fluor Corp	Barclays Bank	(15,883)
19,990	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Barclays Bank	(16,192)	4,309	Five Below Inc	Bank of America Merrill Lynch	(114,404)	8,582	Fluor Corp	Goldman Sachs	170
54,384	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Goldman Sachs	19,969	6,130	Five Below Inc	Barclays Bank	(83,429)	8,836	Fluor Corp	HSBC	(1,381)
16,877	First Interstate BancSystem Inc 'A'	HSBC	9,669	3,458	Five Below Inc	Goldman Sachs	(91,810)	8,636	Fluor Corp	Morgan Stanley	(33,881)
4,540	First Interstate BancSystem Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,677)	2,354	Five Below Inc	HSBC	(57,179)	(5,483)	Flushing Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(11,185)
(9,972)	First Merchants Corp	Barclays Bank	1,596	4,222	Five Below Inc	Morgan Stanley	(57,462)	(14,341)	Flushing Financial Corp	Barclays Bank	(3,585)
(24,191)	First Mid Bancshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,803)	(7,172)	Five Star Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(6,670)	(15,040)	Flushing Financial Corp	HSBC	(24,816)
(29,242)	First Mid Bancshares Inc	Goldman Sachs	(43,278)	(5,776)	Five Star Bancorp	Barclays Bank	3,292	(2,696)	Flushing Financial Corp	Morgan Stanley	(6,74)
(12,827)	First Mid Bancshares Inc	Morgan Stanley	(4,233)	(6,296)	Five Star Bancorp	HSBC	378	(5,836)	Flywire Corp	Bank of America Merrill Lynch	11,030
51,778	First Northwest Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	50,484	8,529	Five9 Inc	Barclays Bank	2,047		FMC Corp	Barclays Bank	13,490
4,939	First Northwest Bancorp	Barclays Bank	3,680	1,287	Five9 Inc	Goldman Sachs	10,298	(3,318)	FMC Corp	Goldman Sachs	1,474
9,608	First Northwest Bancorp	Goldman Sachs	9,368	4,645	Five9 Inc	HSBC	39,853	(223)	FMC Corp	HSBC	(60,535)
10,821	First of Long Island Corp	Barclays Bank	(1,731)	3,451	Five9 Inc	Morgan Stanley	829	(1,910)	FMC Corp	HSBC	16,063
10,236	First of Long Island Corp	Goldman Sachs	6,449	(2,708)	FleetCor Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,749	5,999	FMC Corp	Morgan Stanley	(25,676)
13,843	First of Long Island Corp	HSBC	6,229	(4,298)	FleetCor Technologies Inc	Barclays Bank	47,923	(1,076)	FMC Corp	Morgan Stanley	2,867
17,845	First of Long Island Corp	Morgan Stanley	(2,855)	(10,383)	FleetCor Technologies Inc	Goldman Sachs	38,166	18,832	FNB Corp	Bank of America Merrill Lynch	12,052
16,901	First Savings Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	15,718	(250)	FleetCor Technologies Inc	HSBC	2,075		FNB Corp	Barclays Bank	(126)
1,916	First Savings Financial Group Inc	Barclays Bank	(594)	(2,125)	FleetCor Technologies Inc	Morgan Stanley	23,694	33,425	FNB Corp	Barclays Bank	(3,009)
6,417	First Savings Financial Group Inc	Goldman Sachs	5,968	2,523	FLEX LNG Ltd	Bank of America Merrill Lynch	(4,594)	10,306	FNB Corp	Goldman Sachs	6,596
776	First Savings Financial Group Inc	HSBC	31	3,743	FLEX LNG Ltd	Barclays Bank	(4,880)	16,344	FNB Corp	HSBC	10,950
(519)	First Solar Inc	Barclays Bank	93	2,075	FLEX LNG Ltd	Goldman Sachs	(4,980)	22,268	FNB Corp	Morgan Stanley	(2,004)
(2,257)	First Solar Inc	Goldman Sachs	45,321	4,307	FLEX LNG Ltd	HSBC	(9,054)	(14,416)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,730)
(867)	First Solar Inc	Morgan Stanley	156	2,797	FLEX LNG Ltd	Morgan Stanley	(3,664)	(4,200)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Barclays Bank	(126)
3,579	First United Corp	Barclays Bank	895	127,668	Flex Ltd	Barclays Bank	131,498	(887)	Focus Financial Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	(106)
20,001	First United Corp	Goldman Sachs	16,001	12,658	Flex Ltd	HSBC	59,619	(2,610)	Focus Financial Partners Inc 'A'	HSBC	(355)
13,494	First United Corp	Morgan Stanley	3,374	9,636	Flexion Therapeutics*	Morgan Stanley	8,094		Focus Financial Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	(90)
7,394	First Watch Restaurant Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,884	(6,217)	Flextel Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,123)	(2,995)	Focus Financial Partners Inc 'A'	HSBC	1,056
				(11,802)	Flextel Industries Inc	Barclays Bank	(11,566)		Focus Financial Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	124
				(1,067)	Flextel Industries Inc	Goldman Sachs	(2,081)		Focus Financial Partners Inc 'A'	HSBC	14,251
				(1,163)	Flextel Industries Inc	HSBC	(2,675)		Focus Financial Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	1,990
				(4,464)	Flextel Industries Inc	Morgan Stanley	(4,375)		Focus Financial Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	(228)
				(535)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(568)		Foot Locker Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,548)
				(22,865)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(42,789)		Foot Locker Inc	Barclays Bank	(6,272)
				(6,844)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,505)		Foot Locker Inc	Goldman Sachs	(8,498)
				(7,033)	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	HSBC	(2,673)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)
17,797	Foot Locker Inc	HSBC	(251,215)	129,981	Fox Corp 'A'	Goldman Sachs	45,493	17,538	Frontdoor Inc	Barclays Bank	351
24,293	Ford Motor Co	Bank of America Merrill Lynch	14,809	1,108	Fox Corp 'A'	HSBC	(897)	6,582	Frontdoor Inc	Goldman Sachs	(5,964)
48,381	Ford Motor Co	Barclays Bank	32,746	48,493	Fox Corp 'A'	Morgan Stanley	2,424	24,606	Frontdoor Inc	HSBC	11,565
20,000	Ford Motor Co	Goldman Sachs	14,995	(4,331)	Fox Factory Holding Corp	Barclays Bank	36,640	3,320	Frontdoor Inc	Morgan Stanley	66
32,276	Ford Motor Co	HSBC	17,552	(9,766)	Fox Factory Holding Corp	HSBC	67,581	(2,149)	Frontier Communications Parent Inc	Bank of America Merrill Lynch	922
9,352	Ford Motor Co	Morgan Stanley	5,892	(5,411)	Fox Factory Holding Corp	Morgan Stanley	45,777	(32,345)	Frontier Communications Parent Inc	Barclays Bank	22,642
(19,521)	Forestar Group Inc	Barclays Bank	6,247	(22,152)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(12,848)	(54,211)	Frontier Communications Parent Inc	Goldman Sachs	158,296
(18,254)	Forestar Group Inc	Goldman Sachs	(730)	(31,809)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	1,272	(24,346)	Frontier Communications Parent Inc	Morgan Stanley	17,042
3,304	FormFactor Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,930	(5,890)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3,416)	(3,007)	Frontier Group Holdings Inc	Barclays Bank	(1,113)
13,210	FormFactor Inc	Goldman Sachs	31,704	(13,588)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(10,327)	(5,348)	Frontier Group Holdings Inc	HSBC	(1,016)
9,181	FormFactor Inc	HSBC	30,756	(1,484)	Franklin BSP Realty Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	59	(29,952)	Frontier Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,082)
6,875	Forrester Research Inc	Barclays Bank	4,950	6,363	Franklin Covey Co	Bank of America Merrill Lynch	1,336	(7,928)	Frontline Plc	Barclays Bank	3,647
20,042	Forte Biosciences Inc	Goldman Sachs	(1,302)	1,194	Franklin Covey Co	Barclays Bank	(752)	(1,154)	Frontline Plc	Goldman Sachs	866
10,729	Forte Biosciences Inc	HSBC	(482)	17,853	Franklin Covey Co	Goldman Sachs	3,749	(1,447)	Frontline Plc	HSBC	10,457
1,964	Fortinet Inc	Bank of America Merrill Lynch	750	5,631	Franklin Covey Co	HSBC	7,095	(22,732)	Frontline Plc	Morgan Stanley	10,457
333	Fortinet Inc	Barclays Bank	(290)	2,791	Franklin Covey Co	Morgan Stanley	(1,758)	2,194	FRP Holdings Inc	Goldman Sachs	(220)
23,094	Fortinet Inc	Goldman Sachs	2,235	4,814	Franklin Electric Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	913	7,554	FS Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	906
3,683	Fortinet Inc	HSBC	2,341	29,435	Franklin Electric Co Inc	Barclays Bank	(42,092)	28,414	FS Bancorp Inc	Barclays Bank	(3,126)
4,191	Fortinet Inc	Morgan Stanley	(3,646)	2,823	Franklin Electric Co Inc	Goldman Sachs	508	2,855	FS Bancorp Inc	Goldman Sachs	343
8,597	Fortitude Gold Corp	Barclays Bank	(1,706)	2,784	Franklin Electric Co Inc	HSBC	(2,812)	16,202	FS Bancorp Inc	HSBC	(12,152)
19,016	Fortitude Gold Corp	Morgan Stanley	(3,775)	5,590	Franklin Electric Co Inc	Morgan Stanley	(7,994)	17,285	FS Bancorp Inc	Morgan Stanley	(1,901)
(57,171)	Fortive Corp	Goldman Sachs	(21,725)	6,567	Franklin Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,824)	532	F-star Therapeutics Inc*	Goldman Sachs	213
8,792	Fortive Corp	HSBC	10,990	8,842	Franklin Resources Inc	Barclays Bank	(4,686)	(6,059)	FTC Solar Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,423
(3,443)	Fortive Corp	Morgan Stanley	1,274	44,956	Franklin Resources Inc	HSBC	(57,544)	(74,822)	FTC Solar Inc	Barclays Bank	40,778
6,142	Fortive Corp	Morgan Stanley	(2,273)	8,765	Franklin Resources Inc	Morgan Stanley	(4,645)	(13,195)	FTC Solar Inc	Morgan Stanley	7,191
(83,042)	Fortress Biotech Inc	Barclays Bank	(8)	(50,087)	Franklin Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(250)	(663)	FTI Consulting Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,236)
(4,679)	Fortune Brands Innovations Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,208	(42,859)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	Barclays Bank	3,643	(2,112)	FTI Consulting Inc	Barclays Bank	(10,771)
(63,478)	Fortune Brands Innovations Inc	Barclays Bank	243,121	(82,517)	Franklin Street Properties Corp (REIT)	HSBC	(17,741)	(2,844)	FTI Consulting Inc	Goldman Sachs	(27,240)
(21,170)	Fortune Brands Innovations Inc	Goldman Sachs	105,003	(31,785)	Freepoint-McMoRan Inc	Goldman Sachs	82,005	(308)	FTI Consulting Inc	HSBC	554
(23,213)	Fortune Brands Innovations Inc	HSBC	119,315	6,351	Freepoint-McMoRan Inc	Goldman Sachs	(14,807)	(464)	FTI Consulting Inc	Morgan Stanley	(2,366)
4,488	Forum Energy Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(718)	2,285	Freepoint-McMoRan Inc	HSBC	(5,101)	30,796	fuboTV Inc	Barclays Bank	(7,545)
1,465	Forum Energy Technologies Inc	Barclays Bank	(3,531)	(11,542)	FreightCar America Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,847	12,998	fuboTV Inc	Morgan Stanley	(3,185)
3,123	Forum Energy Technologies Inc	Goldman Sachs	(500)	10,595	Fresh Del Monte Produce Inc	Barclays Bank	(2,330)	(94,246)	FuelCell Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,860
2,467	Forum Energy Technologies Inc	Morgan Stanley	(5,945)	3,887	Fresh Del Monte Produce Inc	Goldman Sachs	(844)	(169,657)	FuelCell Energy Inc	HSBC	44,959
(6,389)	Forward Air Corp	Barclays Bank	12,970	19,508	Fresh Del Monte Produce Inc	HSBC	(22,434)	(19,546)	Fulcrum Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,028
(2,126)	Forward Air Corp	Goldman Sachs	617	824	Fresh Del Monte Produce Inc	Morgan Stanley	(179)	(9,336)	Fulcrum Therapeutics Inc	Barclays Bank	2,334
(6,502)	Forward Air Corp	HSBC	2,601	(4,051)	Freshpet Inc	Bank of America Merrill Lynch	31,558	(19,049)	Fulcrum Therapeutics Inc	HSBC	4,953
(1,765)	Forward Air Corp	Morgan Stanley	3,583	(4,668)	Freshpet Inc	Barclays Bank	20,446	10,420	Fulgent Genetics Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,280
15,470	Fossil Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(851)	(3,937)	Freshpet Inc	Goldman Sachs	30,669	1,877	Fulgent Genetics Inc	Barclays Bank	(1,558)
4,038	Fossil Group Inc	Barclays Bank	(20)	(1,702)	Freshpet Inc	HSBC	10,076	831	Fulgent Genetics Inc	HSBC	5,127
26,538	Fossil Group Inc	Goldman Sachs	(1,460)	(544)	Freshpet Inc	Morgan Stanley	2,383	(12,242)	Full House Resorts Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,530)
13,964	Fossil Group Inc	Morgan Stanley	(70)	(23,392)	Freshworks Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(8,535)	(11,834)	Full House Resorts Inc	Barclays Bank	7,100
(2,242)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	807	(1,702)	Freshworks Inc 'A'	Barclays Bank	1,537	(43,504)	Full House Resorts Inc	Goldman Sachs	(16,096)
(44,182)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	11,046	(544)	Freshworks Inc 'A'	Morgan Stanley	(8,535)	(15,575)	Full House Resorts Inc	HSBC	(14,173)
(21,594)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	7,774	(2,956)	Freshworks Inc 'A'	Barclays Bank	1,537	(2,622)	Full House Resorts Inc	Morgan Stanley	1,573
(14,991)	Four Corners Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	3,748	(27,461)	Freshworks Inc 'A'	HSBC	(15,859)	72,281	Fulton Financial Corp	HSBC	76,618
9,101	Fox Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,185	(28,892)	Freshworks Inc 'A'	Morgan Stanley	13,823	(15,356)	Funko Inc 'A'	Barclays Bank	4,300
60,890	Fox Corp 'A'	Barclays Bank	3,045					(24,506)	Funko Inc 'A'	Goldman Sachs	(18,134)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(1,816)	FutureFuel Corp	Bank of America	662	6,780	GATX Corp	Morgan Stanley	43,577	12,583	Genpact Ltd	Barclays Bank	(16,861)
		Merrill Lynch		60,936	GCM Grosvenor Inc 'A'	Barclays Bank	(16,453)	9,077	Genpact Ltd	Goldman Sachs	(2,814)
(32,625)	FutureFuel Corp	Barclays Bank	17,617	39,501	GCM Grosvenor Inc 'A'	Goldman Sachs	(790)	3,434	Genpact Ltd	HSBC	(8,708)
(5,626)	FutureFuel Corp	Goldman Sachs	1,407	42,901	GCM Grosvenor Inc 'A'	HSBC	(35,608)	10,338	Genpact Ltd	Morgan Stanley	(13,853)
(11,408)	FVCCBankcorp Inc	Bank of America	(16,142)	5,700	GCM Grosvenor Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,539)	(28,117)	Gentex Corp	Barclays Bank	46,393
		Merrill Lynch		(35,506)	GE Healthcare Inc	Barclays Bank	2,486	(28,877)	Gentex Corp	Goldman Sachs	63,818
(20,151)	FVCCBankcorp Inc	Barclays Bank	(4,534)	(6,522)	GE Healthcare Inc	Goldman Sachs	(26,610)	(45,716)	Gentex Corp	HSBC	122,519
(2,003)	FVCCBankcorp Inc	Goldman Sachs	(2,834)	(571)	GE Healthcare Inc	HSBC	234	348	Gentherm Inc	Bank of America	(856)
(35,818)	FVCCBankcorp Inc	HSBC	(59,279)	1,670	Gen Digital Inc	Bank of America	3,285			Merrill Lynch	
6,302	G1 Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1,512)			Merrill Lynch		6,533	Gentherm Inc	Barclays Bank	(26,001)
2,368	Gaia Inc	Bank of America	(995)	12,895	Gen Digital Inc	Barclays Bank	4,836	500	Gentherm Inc	Goldman Sachs	(1,259)
		Merrill Lynch		3,696	Gen Digital Inc	HSBC	4,475	406	Gentherm Inc	HSBC	(1,270)
18,639	Gaia Inc	Goldman Sachs	(7,828)	5,745	Gen Digital Inc	Morgan Stanley	2,154	4,008	Gentherm Inc	Morgan Stanley	(15,952)
712	Gaia Inc	HSBC	(342)	(60,317)	Genasys Inc	Bank of America	(6,635)	(16,756)	Genworth	HSBC	(4,357)
1,444	Gaia Inc	Morgan Stanley	(202)			Merrill Lynch			Financial Inc 'A'		
5,836	Gambling.com Group Ltd	Bank of America	1,459	(16,015)	Genasys Inc	Barclays Bank	5,605	(4,195)	Genworth	Morgan Stanley	—
		Merrill Lynch		(6,728)	Genasys Inc	Goldman Sachs	(740)		Financial Inc 'A'		
11,609	Gambling.com Group Ltd	Barclays Bank	—	(18,950)	Genasys Inc	HSBC	3,601	(7,591)	GEO Group Inc	Barclays Bank	7,136
6,987	Gambling.com Group Ltd	Goldman Sachs	1,747	(5,637)	Genasys Inc	Morgan Stanley	1,973	(7,107)	Geospace	Bank of America	284
11,928	Gambling.com Group Ltd	HSBC	1,670	(13,807)	Genco Shipping & Trading Ltd	Goldman Sachs	18,225	(10,773)	Technologies Corp	Merrill Lynch	
7,770	Gambling.com Group Ltd	Morgan Stanley	—					(10,773)	Geospace	Barclays Bank	431
(1,311)	GameStop Corp 'A'	Bank of America	(3,972)	(13,665)	Genco Shipping & Trading Ltd	HSBC	18,721	(16,314)	Geospace	Goldman Sachs	653
		Merrill Lynch		8,103	Gencor Industries Inc	Barclays Bank	(2,147)		Technologies Corp		
(16,109)	GameStop Corp 'A'	Barclays Bank	(7,088)	15,818	Gencor Industries Inc	Goldman Sachs	(14,790)	(7,864)	Geospace	Morgan Stanley	315
(4,463)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Bank of America	5,735	4,148	Gencor Industries Inc	HSBC	62		Technologies Corp		
(25,953)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	26,862	(844)	Generac Holdings Inc	Bank of America	821	(19,395)	German American Bancorp Inc	Barclays Bank	(4,655)
						Merrill Lynch					
(31,819)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	40,887	(2,061)	Generac Holdings Inc	Barclays Bank	14,262	(15,485)	German American Bancorp Inc	Goldman Sachs	(20,905)
				(461)	Generac Holdings Inc	Goldman Sachs	2,286				
(11,726)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	HSBC	46,259	(5,357)	Generac Holdings Inc	HSBC	(4,768)	(17,807)	German American Bancorp Inc	HSBC	(13,889)
				(3,015)	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	20,864				
(11,575)	Gaming and Leisure Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	11,980	650	Generac Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,498)	(171,005)	Geron Corp	Barclays Bank	(33,346)
				(4,238)	General Electric Co	Barclays Bank	16,232	(6,419)	Getty Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(2,311)
(6,059)	GAN Ltd	Barclays Bank	848	(843)	General Electric Co	Goldman Sachs	1,079	(11,420)	Getty Realty Corp (REIT)	HSBC	2,969
(22,888)	GAN Ltd	Goldman Sachs	458	(2,003)	General Electric Co	HSBC	401	(2,123,266)	Gevo Inc	Barclays Bank	(11,730)
(37,494)	Gannett Co Inc	Goldman Sachs	(7,124)	(1,787)	General Electric Co	Morgan Stanley	6,844	(22,352)	Gevo Inc	Goldman Sachs	(1,900)
(45,214)	Gannett Co Inc	HSBC	(12,660)	9,752	General Mills Inc	Bank of America	(56,831)	(28,120)	Gevo Inc	HSBC	(2,390)
92,712	Gap Inc	Bank of America	22,095			Merrill Lynch		(67,099)	Gevo Inc	Morgan Stanley	(3,690)
		Merrill Lynch		19,578	General Mills Inc	Barclays Bank	(43,532)	9,964	Gibraltar Industries Inc	Bank of America	(14,547)
94,900	Gap Inc	Barclays Bank	18,980	14,933	General Mills Inc	HSBC	(96,339)			Merrill Lynch	
13,113	Gap Inc	Goldman Sachs	2,885	23,187	General Mills Inc	Morgan Stanley	(53,099)	13,943	Gibraltar Industries Inc	Barclays Bank	(45,315)
24,906	Gap Inc	HSBC	(7,472)	16,743	General Motors Co	Bank of America	4,018	6,358	Gibraltar Industries Inc	Goldman Sachs	(9,283)
37,886	Gap Inc	Morgan Stanley	7,577			Merrill Lynch		6,506	Gibraltar Industries Inc	HSBC	1,822
3,339	Garmin Ltd	Bank of America	4,541	28,505	General Motors Co	Barclays Bank	(7,126)	7,673	Gibraltar Industries Inc	Morgan Stanley	(24,937)
		Merrill Lynch		(7,658)	General Motors Co	Barclays Bank	1,915	(14,655)	G-III Apparel Group Ltd	Barclays Bank	7,621
22,818	Garmin Ltd	Goldman Sachs	31,032	35,069	General Motors Co	Goldman Sachs	8,417	(7,662)	G-III Apparel Group Ltd	Goldman Sachs	3,295
3,655	Garmin Ltd	HSBC	5,921	25,318	General Motors Co	HSBC	(26,584)	(14,217)	G-III Apparel Group Ltd	HSBC	(427)
12,070	Garmin Ltd	Morgan Stanley	4,345	17,037	General Motors Co	Morgan Stanley	(4,259)	6,442	Gilead Sciences Inc	Bank of America	(11,724)
3,991	Gartner Inc	Barclays Bank	51,723	(2,004)	General Motors Co	Morgan Stanley	501			Merrill Lynch	
4,344	Gartner Inc	HSBC	174,541	5,718	Generation Bio Co	Barclays Bank	(2,402)	(2,348)	Gilead Sciences Inc	Bank of America	4,273
3,148	Gates Industrial Corp Plc	Bank of America	532	8,880	Generation Bio Co	Goldman Sachs	(8,170)			Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		8,911	Generation Bio Co	Morgan Stanley	(3,743)	1,689	Gilead Sciences Inc	Barclays Bank	(3,479)
(60,437)	Gates Industrial Corp Plc	Barclays Bank	8,461	464	Genesco Inc	Bank of America	(4,881)	1,235	Gilead Sciences Inc	Goldman Sachs	(2,248)
(53,568)	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs	104,458			Merrill Lynch		2,174	Gilead Sciences Inc	HSBC	(4,413)
2,766	Gates Industrial Corp Plc	Goldman Sachs	799	2,430	Genesco Inc	Barclays Bank	(23,425)	6,237	Gilead Sciences Inc	Morgan Stanley	(12,848)
(23,361)	Gates Industrial Corp Plc	HSBC	53,497	1,961	Genesco Inc	Goldman Sachs	(20,630)	111,103	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Bank of America	37,775
3,423	Gates Industrial Corp Plc	Morgan Stanley	578	2,807	Genesco Inc	HSBC	(32,028)			Merrill Lynch	
(22,498)	Gatos Silver Inc	Barclays Bank	12,374	566	Genesco Inc	Morgan Stanley	(5,456)	96,403	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Barclays Bank	14,460
(23,955)	Gatos Silver Inc	HSBC	38,807	(2,562)	Genie Energy Ltd 'B'	Bank of America	5,098				
1,242	GATX Corp	Bank of America	10,368			Merrill Lynch		142,827	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Goldman Sachs	48,561
		Merrill Lynch		(18,827)	Genie Energy Ltd 'B'	Goldman Sachs	37,466	149,308	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	HSBC	43,299
13,800	GATX Corp	Barclays Bank	91,908								
7,365	GATX Corp	Goldman Sachs	71,239	8,044	Genpact Ltd	Bank of America	(5,364)				
7,233	GATX Corp	HSBC	58,555			Merrill Lynch					

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
91,722	Ginkgo Bioworks Holdings Inc	Morgan Stanley	13,758	(41,975)	GlycoMimetics Inc	HSBC	(11,753)	41,679	Graco Inc	Morgan Stanley	(117,118)
(2,177)	Gitlab Inc 'A'	Bank of America	(11,625)	(7,286)	GMS Inc	Barclays Bank	(1,967)	(10,915)	GrafTech International Ltd	Bank of America	—
(4,000)	Gitlab Inc 'A'	Barclays Bank	(5,760)	(8,287)	GMS Inc	Morgan Stanley	(2,237)	(40,129)	GrafTech International Ltd	Barclays Bank	8,428
(3,581)	Gitlab Inc 'A'	HSBC	(20,949)	3,580	GoDaddy Inc 'A'	Bank of America	3,141	(37,582)	GrafTech International Ltd	Goldman Sachs	—
(19,516)	Glacier Bancorp Inc	Barclays Bank	20,492	5,854	GoDaddy Inc 'A'	Barclays Bank	1,862	(104,688)	GrafTech International Ltd	HSBC	(13,304)
(83,578)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Barclays Bank	7,522	4,643	GoDaddy Inc 'A'	Goldman Sachs	5,313	(53,184)	GrafTech International Ltd	Morgan Stanley	8,836
(57,793)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	Goldman Sachs	(17,338)	17,011	GoDaddy Inc 'A'	HSBC	48,215	(5,986)	Graham Corp	Bank of America	120
(13,475)	Gladstone Commercial Corp (REIT)	HSBC	(674)	7,964	GoDaddy Inc 'A'	Morgan Stanley	2,150	(7,047)	Graham Corp	Merrill Lynch	—
19,764	Gladstone Land Corp (REIT)	Bank of America	6,917	(1,942)	Gogo Inc	Bank of America	(150)	(137)	Graham Holdings Co 'B'	Barclays Bank	3,664
12,516	Gladstone Land Corp (REIT)	Merrill Lynch	4,130	(7,847)	Gogo Inc	Barclays Bank	(2,647)	(450)	Graham Holdings Co 'B'	Bank of America	2,716
7,268	Gladstone Land Corp (REIT)	Goldman Sachs	2,544	(13,563)	Gogo Inc	HSBC	(39,333)	(998)	Graham Holdings Co 'B'	Merrill Lynch	—
5,424	Gladstone Land Corp (REIT)	HSBC	(271)	(14,901)	Gogo Inc	Morgan Stanley	(5,513)	(2,356)	Graham Holdings Co 'B'	Barclays Bank	10,586
2,640	Gladstone Land Corp (REIT)	Morgan Stanley	871	3,646	GoHealth Inc 'A'	Barclays Bank	(6,800)	(2,993)	Graham Holdings Co 'B'	Goldman Sachs	11,262
(43,574)	Glatfelter Corp	Barclays Bank	32,245	4,394	GoHealth Inc 'A'	Goldman Sachs	15,752	(293)	Graham Holdings Co 'B'	HSBC	37,711
(19,400)	Glatfelter Corp	Goldman Sachs	11,275	4,261	GoHealth Inc 'A'	HSBC	21,284	(24,978)	Grand Canyon Education Inc	Morgan Stanley	6,893
(1,310)	Glaukos Corp	HSBC	(9,183)	1,935	GoHealth Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,609)	(12,570)	Granite Construction Inc	Barclays Bank	133,008
8,210	Global Industrial Co	Bank of America	10,837	(13,082)	Golar LNG Ltd	Bank of America	20,539	(10,148)	Granite Construction Inc	Bank of America	11,942
1,504	Global Industrial Co	Merrill Lynch	(75)	(11,936)	Golar LNG Ltd	Merrill Lynch	14,323	(25,713)	Granite Construction Inc	Merrill Lynch	—
2,088	Global Industrial Co	Barclays Bank	(75)	(1,054)	Golar LNG Ltd	Barclays Bank	14,323	(11,238)	Granite Construction Inc	Barclays Bank	5,886
23,862	Global Industrial Co	Goldman Sachs	2,756	(19,999)	Golar LNG Ltd	Goldman Sachs	1,655	(4,898)	Granite Construction Inc	Goldman Sachs	19,510
16,767	Global Industrial Co	HSBC	40,327	(2,762)	Golar LNG Ltd	HSBC	15,399	(5,194)	Granite Construction Inc	HSBC	(8,878)
(15,125)	Global Medical Inc (REIT)	Morgan Stanley	(838)	(2,762)	Golar LNG Ltd	Morgan Stanley	3,314	(25,713)	Granite Construction Inc	Morgan Stanley	2,841
(43,081)	Global Medical Inc (REIT)	Bank of America	2,996	25,768	Gold Resource Corp	Barclays Bank	(2,061)	(5,194)	Granite Point Mortgage Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(12,085)
(56,600)	Global Medical Inc (REIT)	Merrill Lynch	13,018	43,646	Gold Resource Corp	Goldman Sachs	(3,928)	2,202	Graphic Packaging Holding Co	Barclays Bank	1,411
(59,852)	Global Medical Inc (REIT)	HSBC	17,956	21,223	Gold Resource Corp	HSBC	(3,820)	(8,433)	Graphic Packaging Holding Co	Bank of America	(3,898)
(34,665)	Global Medical Inc (REIT)	Morgan Stanley	347	64,232	Gold Resource Corp	Morgan Stanley	(5,139)	1,012	Graphic Packaging Holding Co	Merrill Lynch	—
1,530	Global Payments Inc	Bank of America	(3,534)	6,082	Golden Entertainment Inc	Barclays Bank	(2,372)	(11,322)	Graphic Packaging Holding Co	Goldman Sachs	(1,791)
3,192	Global Payments Inc	Merrill Lynch	(20,429)	2,328	Golden Ocean Group Ltd	Bank of America	(3,422)	40,667	Graphic Packaging Holding Co	HSBC	(76,047)
2,272	Global Payments Inc	Barclays Bank	(20,429)	(12,167)	Golden Ocean Group Ltd	Merrill Lynch	(3,422)	(1,041)	Graphic Packaging Holding Co	HSBC	1,947
4,626	Global Payments Inc	HSBC	(10,177)	(19,018)	Golden Ocean Group Ltd	Barclays Bank	(2,137)	3,716	Gray Television Inc	Bank of America	(1,375)
12,798	Global Water Resources Inc	Morgan Stanley	(27,218)	3,862	Golden Ocean Group Ltd	Goldman Sachs	(7,475)	17,969	Gray Television Inc	Merrill Lynch	—
25,004	Global Water Resources Inc	Barclays Bank	(4,479)	(8,670)	Golden Ocean Group Ltd	Goldman Sachs	(35,694)	34,620	Gray Television Inc	Barclays Bank	(12,399)
14,225	Global Water Resources Inc	Goldman Sachs	5,251	(4,058)	Golden Ocean Group Ltd	HSBC	(6,269)	2,861	Gray Television Inc	Goldman Sachs	(12,809)
(3,015)	GLOBALFOUNDRIES Inc	Morgan Stanley	(4,979)	(12,167)	Goodyear Tire & Rubber Co	Bank of America	(2,441)	38,208	Gray Television Inc	HSBC	9
(1,002)	GLOBALFOUNDRIES Inc	Barclays Bank	(6,573)	(19,018)	Goodyear Tire & Rubber Co	Merrill Lynch	(2,441)	(43,738)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Morgan Stanley	(26,364)
(62,626)	Globalstar Inc	Morgan Stanley	(2,184)	3,862	Goodyear Tire & Rubber Co	Goldman Sachs	(4,210)	(5,300)	Great Lakes Dredge & Dock Corp	Barclays Bank	37,177
(119,380)	Globalstar Inc	Barclays Bank	1,879	(8,670)	Goosehead Insurance Inc 'A'	Barclays Bank	10,348	(5,300)	Green Brick Partners Inc	Goldman Sachs	(3,551)
122	Globant SA	Goldman Sachs	(13,132)	(617)	Goosehead Insurance Inc 'A'	Goldman Sachs	1,530	(4,895)	Green Brick Partners Inc	Barclays Bank	17,132
2,034	Globant SA	Barclays Bank	1,324	(12,167)	GoPro Inc 'A'	Bank of America	2,231	(4,315)	Green Brick Partners Inc	Goldman Sachs	9,666
3,611	Globe Life Inc	Morgan Stanley	22,069	(19,018)	GoPro Inc 'A'	Merrill Lynch	2,231	(1,522)	Green Plains Inc	Morgan Stanley	2,104
(5,242)	Globe Life Inc	Bank of America	(12,068)	3,862	GoPro Inc 'A'	Barclays Bank	(569)	(8,127)	Greenbrier Cos Inc	Barclays Bank	4,728
357	Globe Life Inc	Merrill Lynch	21,859	(19,018)	GoPro Inc 'A'	Goldman Sachs	7,739	(7,441)	Greenbrier Cos Inc	Goldman Sachs	(5,506)
(7,062)	Globe Life Inc	Barclays Bank	(1,489)	3,862	GoPro Inc 'A'	HSBC	(1,639)	(3,582)	Greenbrier Cos Inc	HSBC	(1,053)
3,104	Globe Life Inc	Goldman Sachs	23,799	(8,670)	GoPro Inc 'A'	Morgan Stanley	(67)	(3,291)	Greenbrier Cos Inc	Morgan Stanley	1,964
3,625	Globe Life Inc	HSBC	(12,664)	(4,058)	Gorman-Rupp Co	Goldman Sachs	4,684	(4,794)	Greene County Bancorp Inc	Bank of America	(38,448)
(894)	Globus Medical Inc 'A'	Morgan Stanley	(15,116)	(12,167)	Gorman-Rupp Co	Goldman Sachs	4,684	(1,856)	Greene County Bancorp Inc	Merrill Lynch	—
(2,291)	Globus Medical Inc 'A'	Bank of America	2,345	(617)	Gorman-Rupp Co	Morgan Stanley	44	(350)	Greene County Bancorp Inc	Barclays Bank	(8,500)
10,414	Globus Medical Inc 'A'	Merrill Lynch	10,951	(131,095)	Gossamer Bio Inc	Goldman Sachs	(1,574)	(176)	Greene County Bancorp Inc	HSBC	(1,570)
(8,222)	GlycoMimetics Inc	Morgan Stanley	(49,779)	(13,125)	Gossamer Bio Inc	Morgan Stanley	27,530	(350)	Greene County Bancorp Inc	Goldman Sachs	(2,807)
		Bank of America	2,631	56,901	Graco Inc	Bank of America	(14,039)				
		Merrill Lynch		45,525	Graco Inc	Merrill Lynch					
				13,125	Graco Inc	Barclays Bank	(61,278)				
				56,901	Graco Inc	HSBC	(46,159)				
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						
				56,901	Graco Inc						
				45,525	Graco Inc						
				13,125	Graco Inc						

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
11,008	Greenhill & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	84,101	26,954	Guardant Health Inc	HSBC	149,325	150	Hallmark Financial Services Inc	Goldman Sachs	87
2,168	Greenhill & Co Inc	Barclays Bank	(347)	15,919	Guardant Health Inc	Morgan Stanley	(27,540)	2,360	Hallmark Financial Services Inc	Morgan Stanley	(142)
5,518	Greenhill & Co Inc	Goldman Sachs	42,158	(20,277)	Guess? Inc	Morgan Stanley	(29,807)	5,259	Halozyme Therapeutics Inc	Bank of America	(6,784)
3,375	Greenhill & Co Inc	Morgan Stanley	(540)	2,169	Guidewire Software Inc	Bank of America	5,249	31,506	Halozyme Therapeutics Inc	Barclays Bank	(75,300)
(108,315)	Greenlight Capital Re Ltd 'A'	Barclays Bank	30,328	21,546	Guidewire Software Inc	Barclays Bank	19,606	7,227	Halozyme Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(9,323)
(58,246)	Greenlight Capital Re Ltd 'A'	HSBC	30,870	6,602	Guidewire Software Inc	Goldman Sachs	15,977	7,589	Halozyme Therapeutics Inc	HSBC	17,682
7,904	Greif Inc 'A'	Barclays Bank	(24,740)	8,880	Guidewire Software Inc	HSBC	43,778	8,274	Halozyme Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(19,775)
3,266	Greif Inc 'A'	Goldman Sachs	(11,594)	16,346	Guidewire Software Inc	Morgan Stanley	14,875	2,280	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Bank of America	(2,599)
2,551	Greif Inc 'A'	HSBC	(8,848)	(32,922)	Gulf Island Fabrication Inc	Goldman Sachs	11,852	5,551	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Barclays Bank	(2,831)
839	Greif Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,270)	(16,100)	Gulf Island Fabrication Inc	Morgan Stanley	2,093	2,733	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Goldman Sachs	(3,116)
(2,455)	Greif Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	13,723	(2,154)	Gulfport Energy Corp	Barclays Bank	2,434	3,408	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	HSBC	(2,863)
(8,851)	Greif Inc 'B'	Barclays Bank	27,792	(591)	Gulfport Energy Corp	Goldman Sachs	(1,017)	8,420	Hamilton Beach Brands Holding Co 'A'	Morgan Stanley	(4,294)
(1,817)	Greif Inc 'B'	Goldman Sachs	10,157	1,195	GXO Logistics Inc	Barclays Bank	(3,985)	4,199	Hamilton Lane Inc 'A'	Barclays Bank	(9,658)
(3,909)	Greif Inc 'B'	HSBC	27,754	6,429	GXO Logistics Inc	HSBC	18,162	3,830	Hamilton Lane Inc 'A'	Goldman Sachs	3,294
(2,042)	Greif Inc 'B'	Morgan Stanley	6,412	4,774	GXO Logistics Inc	Morgan Stanley	(15,921)	14,932	Hamilton Lane Inc 'A'	HSBC	1,045
7,002	Grid Dynamics Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,742	2,817	H&E Equipment Services Inc	Merrill Lynch	1,146	2,973	Hamilton Lane Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,838)
7,598	Grid Dynamics Holdings Inc	Barclays Bank	2,431	9,900	H&E Equipment Services Inc	Barclays Bank	(14,895)	35,218	Hancock Whitney Corp	Barclays Bank	8,805
10,518	Grid Dynamics Holdings Inc	Morgan Stanley	3,366	8,377	H&E Equipment Services Inc	Goldman Sachs	8,042	5,790	Hancock Whitney Corp	Goldman Sachs	21,076
(1,704)	Griffon Corp	Barclays Bank	733	4,037	H&E Equipment Services Inc	HSBC	8,922	22,998	Hancock Whitney Corp	HSBC	80,953
(7,496)	Griffon Corp	Goldman Sachs	(4,797)	3,967	H&E Equipment Services Inc	Morgan Stanley	(4,938)	10,362	Hancock Whitney Corp	Morgan Stanley	2,591
(4,318)	Griffon Corp	HSBC	(8,031)	(16,734)	H&R Block Inc	Barclays Bank	(17,236)	(56,716)	Hanesbrands Inc	Bank of America	(1,701)
(2,692)	Griffon Corp	Morgan Stanley	733	(7,483)	H&R Block Inc	Goldman Sachs	7,109	23,399	Hanesbrands Inc	Bank of America	702
21,161	Griststone bio Inc	Barclays Bank	(2,539)	(5,206)	H&R Block Inc	HSBC	8,379	(60,664)	Hanesbrands Inc	Barclays Bank	5,460
10,418	Griststone bio Inc	Goldman Sachs	(2,344)	(2,064)	H&R Block Inc	Morgan Stanley	(2,126)	32,698	Hanesbrands Inc	Barclays Bank	(2,943)
1,803	Griststone bio Inc	HSBC	(1,082)	14,413	Hackett Group Inc	Goldman Sachs	8,215	(63,648)	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs	(1,909)
(342)	Grocery Outlet Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	694	17,212	Hackett Group Inc	HSBC	14,974	7,843	Hanesbrands Inc	Goldman Sachs	235
(14,866)	Grocery Outlet Holding Corp	Barclays Bank	20,069	315	Haemonetics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,783)	(91,003)	Hanesbrands Inc	HSBC	22,751
(14,674)	Grocery Outlet Holding Corp	Goldman Sachs	29,788	3,878	Haemonetics Corp	Barclays Bank	116	20,260	Hanesbrands Inc	HSBC	(5,065)
(6,402)	Grocery Outlet Holding Corp	Morgan Stanley	8,643	(2,697)	Haemonetics Corp	HSBC	(4,531)	(15,215)	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	1,369
1,248	Group 1 Automotive Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,930	1,722	Haemonetics Corp	Morgan Stanley	52	12,525	Hanesbrands Inc	Morgan Stanley	(1,127)
2,947	Group 1 Automotive Inc	Barclays Bank	11,641	3,391	Hagerty Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,628)	(5,050)	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	18,584
1,986	Group 1 Automotive Inc	Goldman Sachs	7,845	1,980	Hagerty Inc 'A'	Barclays Bank	(356)	(3,633)	Hannon Armstrong Sustainable Infrastructure Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	10,899
1,355	Group 1 Automotive Inc	HSBC	5,732	9,733	Hagerty Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,684)	750	Hannover Insurance Group Inc	Bank of America	(3,954)
806	Group 1 Automotive Inc	Morgan Stanley	3,184	6,719	Hagerty Inc 'A'	HSBC	(3,227)	9,606	Hannover Insurance Group Inc	Barclays Bank	(51,968)
(31,876)	Groupon Inc	Barclays Bank	(17,851)	(5,267)	Hain Celestial Group Inc	Barclays Bank	6,373	20,532	Hannover Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(150,895)
(8,315)	Groupon Inc	Morgan Stanley	(4,656)	10,504	Hain Celestial Group Inc	Bank of America	(12,710)	6,892	Hannover Insurance Group Inc	HSBC	(50,587)
(48,468)	GrowthGeneration Corp	Barclays Bank	3,877	(8,162)	Hain Celestial Group Inc	HSBC	42,524	1,731	Hannover Insurance Group Inc	Morgan Stanley	(9,364)
(1,419)	GSI Technology Inc	Barclays Bank	284	(567)	Hall of Fame Resort & Entertainment Co	Goldman Sachs	164	25,902	HarborOne Bancorp Inc	Barclays Bank	(3,108)
(36,279)	GSI Technology Inc	Goldman Sachs	(10,884)	(1,341)	Hall of Fame Resort & Entertainment Co	HSBC	523	20,389	HarborOne Bancorp Inc	Goldman Sachs	8,767
27,917	GTX Inc*	Bank of America Merrill Lynch	28,615	(7,354)	Hallador Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	11,546	13,423	HarborOne Bancorp Inc	HSBC	1,745
7,571	GTX Inc*	Goldman Sachs	7,753	(8,109)	Hallador Energy Co	Barclays Bank	6,812	737	Harley-Davidson Inc	Bank of America	(701)
59	GTX Inc*	Morgan Stanley	60	(4,826)	Hallador Energy Co	Goldman Sachs	7,577	(6,241)	Harley-Davidson Inc	Barclays Bank	5,991
129	Guaranty Bancshares Inc	Bank of America	197	(11,290)	Hallador Energy Co	HSBC	—	1,453	Harley-Davidson Inc	Barclays Bank	(1,395)
11,094	Guaranty Bancshares Inc	Barclays Bank	1,109	(9,371)	Hallador Energy Co	Morgan Stanley	7,872	(24,409)	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs	36,125
6,549	Guaranty Bancshares Inc	Goldman Sachs	10,020	2,994	Halliburton Co	Bank of America Merrill Lynch	(4,620)				
3,863	Guaranty Bancshares Inc	Morgan Stanley	386	86,931	Halliburton Co	Barclays Bank	(103,623)				
3,836	Guaranty Bancshares Inc	Morgan Stanley	386	36,417	Halliburton Co	Goldman Sachs	(14,773)				
3,836	Guardant Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,526	28,149	Halliburton Co	HSBC	(25,980)				
				690	Halliburton Co	Morgan Stanley	(814)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)
1,100 (5,653)	Harley-Davidson Inc	Goldman Sachs	(1,390)	3,232	Hawkins Inc	Bank of America	11,538	113,112	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(20,360)
3,081 (14,053)	Harley-Davidson Inc	HSBC	(3,522)	6,263	Hawkins Inc	Barclays Bank	(814)	2,080	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(2,122)
1,655 (11,163)	Harley-Davidson Inc	Morgan Stanley	(1,589)	1,041	Hawkins Inc	Goldman Sachs	3,716	23,329	Healthpeak Properties Inc (REIT)	HSBC	(30,328)
4,965	Harmonic Inc	Barclays Bank	(12,391)	1,949	Hawkins Inc	HSBC	11,187	25,811	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(4,646)
8,732	Harmony Biosciences Holdings Inc	Bank of America	(6,022)	2,399	Hawkins Inc	Morgan Stanley	(312)	1,722	HealthStream Inc	Bank of America	(2,127)
9,020	Harmony Biosciences Holdings Inc	Barclays Bank	(3,580)	(1,629)	Hawthorn Bancshares Inc	Bank of America	(16)	16,426	HealthStream Inc	Merrill Lynch	(21,682)
756	Harmony Biosciences Holdings Inc	Goldman Sachs	(11,816)	(529)	Hawthorn Bancshares Inc	Barclays Bank	95	22,952	HealthStream Inc	Barclays Bank	(2,442)
1,412	Harmony Biosciences Holdings Inc	HSBC	(274)	(393)	Hawthorn Bancshares Inc	Goldman Sachs	(4)	22,952	HealthStream Inc	HSBC	(20,257)
(3,519)	Harrow Health Inc	Morgan Stanley	(579)	(4,138)	Hawthorn Bancshares Inc	Morgan Stanley	745	8,234	HealthStream Inc	Morgan Stanley	(10,869)
(3,609)	Harrow Health Inc	Bank of America	6,721	(373)	Haynes International Inc	Bank of America	444	(57,180)	Heartland Express Inc	Barclays Bank	572
(22,545)	Harsco Corp	Merrill Lynch	11,928	(2,158)	Haynes International Inc	Barclays Bank	4,812	(35,722)	Heartland Express Inc	Goldman Sachs	(12,145)
(11,910)	Harsco Corp	Morgan Stanley	14,654	(11,753)	Haynes International Inc	Goldman Sachs	13,986	(6,922)	Heartland Express Inc	HSBC	(1,523)
(7,313)	Harsco Corp	Barclays Bank	14,628	(7,272)	Haynes International Inc	HSBC	21,533	32,009	Heartland Express Inc	Bank of America	44,218
12,323	Harsco Corp	Goldman Sachs	8,218	(7,039)	Haynes International Inc	Morgan Stanley	15,331	32,009	Heartland Express Inc	Merrill Lynch	(14,690)
20,658	Hartford Financial Services Group Inc	HSBC	5,777	(29,227)	Hayward Holdings Inc	Bank of America	13,152	47,046	Heartland	Barclays Bank	(14,690)
19,669	Hartford Financial Services Group Inc	Bank of America	(25,632)	(86,118)	Hayward Holdings Inc	Barclays Bank	53,393	27,273	Heartland	Goldman Sachs	39,000
42,909	Hartford Financial Services Group Inc	Merrill Lynch	(57,635)	(68,222)	Hayward Holdings Inc	Goldman Sachs	30,700	21,955	Heartland	HSBC	4,234
19,744	Hartford Financial Services Group Inc	Barclays Bank	(57,635)	(69,046)	Hayward Holdings Inc	HSBC	32,452	4,557	Heartland	Financial USA Inc	(1,223)
(11,835)	Harvard Bioscience Inc	Goldman Sachs	(40,912)	(20,564)	HB Fuller Co	Bank of America	18,279	(17,736)	Heartland	Financial USA Inc	(1,223)
(21,059)	Harvard Bioscience Inc	Barclays Bank	4,261	(831)	HB Fuller Co	Barclays Bank	988	4,380	HEICO Corp	Barclays Bank	1,774
(4,421)	Hasbro Inc	Goldman Sachs	(3,580)	(9,093)	HB Fuller Co	Goldman Sachs	12,083	4,380	HEICO Corp	Barclays Bank	(93,820)
(10,107)	Hasbro Inc	Bank of America	11,097	(3,759)	HB Fuller Co	HSBC	4,801	984	HEICO Corp	Goldman Sachs	(21,038)
(9,045)	Hasbro Inc	Merrill Lynch	7,176	(12,099)	HB Fuller Co	Morgan Stanley	7,342	7,097	HEICO Corp	HSBC	(81,474)
(9,190)	Hasbro Inc	Barclays Bank	7,176	36,794	HBT Financial Inc	Barclays Bank	(736)	5,925	HEICO Corp 'A'	Bank of America	(88,698)
(5,079)	Hasbro Inc	Goldman Sachs	23,388	20,006	HBT Financial Inc	Goldman Sachs	12,604	11,980	HEICO Corp 'A'	Merrill Lynch	(196,592)
(4,077)	HashiCorp Inc 'A'	HSBC	(3,463)	13,473	HBT Financial Inc	HSBC	13,473	10,008	HEICO Corp 'A'	Barclays Bank	(149,819)
(7,365)	HashiCorp Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,539)	15,269	HBT Financial Inc	Morgan Stanley	(305)	3,318	HEICO Corp 'A'	HSBC	(28,104)
(2,558)	HashiCorp Inc 'A'	Bank of America	11,097	1,103	HCA Healthcare Inc	Bank of America	(8,263)	1,470	HEICO Corp 'A'	Morgan Stanley	(24,123)
(1,763)	HashiCorp Inc 'A'	Merrill Lynch	11,097	3,017	HCA Healthcare Inc	Merrill Lynch	(8,263)	(8,434)	Heidrick & Struggles International Inc	Barclays Bank	1,330
2,021	Haverty Furniture Cos Inc	Barclays Bank	(10,605)	1,127	HCA Healthcare Inc	Barclays Bank	(39,356)	(8,889)	Heidrick & Struggles International Inc	Merrill Lynch	3,632
3,957	Haverty Furniture Cos Inc	HSBC	(9,952)	973	HCI Group Inc	Goldman Sachs	(3,298)	(1,830)	Helen of Troy Ltd	Barclays Bank	5,307
9,379	Haverty Furniture Cos Inc	Goldman Sachs	(749)	22,779	Health Catalyst Inc	Goldman Sachs	(456)	(4,707)	Helen of Troy Ltd	Goldman Sachs	753
699	Haverty Furniture Cos Inc	Morgan Stanley	114	1,607	Health Catalyst Inc	HSBC	535	(3,683)	Helen of Troy Ltd	HSBC	(2,909)
(2,547)	Hawaiian Electric Industries Inc	Bank of America	(11,110)	(3,733)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	5,898	(1,923)	Helios Technologies Inc	Bank of America	9,807
(530)	Hawaiian Electric Industries Inc	Merrill Lynch	(473)	(157,747)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Merrill Lynch	108,846	(16,013)	Helios Technologies Inc	Merrill Lynch	52,523
(916)	Hawaiian Electric Industries Inc	Barclays Bank	(10,605)	(15,056)	Healthcare Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	108,846	(4,527)	Helios Technologies Inc	Barclays Bank	23,088
(1,177)	Hawaiian Electric Industries Inc	HSBC	(9,952)	67,157	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs	322,519	(4,989)	Helios Technologies Inc	Goldman Sachs	62,213
4,594	Hawaiian Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,539)	2,363	Healthcare Services Group Inc	Goldman Sachs	(1,560)	(4,807)	Helios Technologies Inc	Morgan Stanley	15,767
48,149	Hawaiian Holdings Inc	Bank of America	3,446	35,156	Healthcare Services Group Inc	Merrill Lynch	(44,324)	8,525	Helix Energy Solutions Group Inc	Bank of America	(2,987)
42,079	Hawaiian Holdings Inc	Merrill Lynch	(473)	(8,405)	Healthcare Services Group Inc	HSBC	(28,476)	23,029	Helix Energy Solutions Group Inc	Merrill Lynch	(7,449)
48,079	Hawaiian Holdings Inc	Barclays Bank	11,074	(558)	HealthEquity Inc	Bank of America	17,765	12,587	Helix Energy Solutions Group Inc	Goldman Sachs	(3,776)
28,885	Hawaiian Holdings Inc	Goldman Sachs	30,444	(1,817)	HealthEquity Inc	Merrill Lynch	17,765	5,066	Helix Energy Solutions Group Inc	HSBC	(2,584)
3,618	Hawaiian Holdings Inc	HSBC	8,972	2,535	HealthEquity Inc	Barclays Bank	1,986	(1,923)	Helix Energy Solutions Group Inc	Morgan Stanley	(7,743)
		Morgan Stanley	832	(1,817)	HealthEquity Inc	Goldman Sachs	(4,862)	(1,923)	Helix Energy Solutions Group Inc	Barclays Bank	(14,690)
				(1,817)	HealthEquity Inc	HSBC	691	(1,923)	Helix Energy Solutions Group Inc	Goldman Sachs	(14,690)
				2,535	HealthEquity Inc	HSBC	2,763	(1,923)	Helix Energy Solutions Group Inc	HSBC	(14,690)
				(7,285)	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	22,876	(1,923)	Helix Energy Solutions Group Inc	HSBC	(14,690)
				2,751	HealthEquity Inc	Morgan Stanley	(9,794)	(1,923)	Helix Energy Solutions Group Inc	HSBC	(14,690)
				80,069	Healthpeak Properties Inc (REIT)	Bank of America	(81,670)	(1,923)	Helix Energy Solutions Group Inc	HSBC	(14,690)
								(1,923)	Helix Energy Solutions Group Inc	HSBC	(14,690)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)
37,551	Helmerich & Payne Inc	Morgan Stanley	(36,049)	270	Hess Corp	HSBC	(1,140)	11,740	Hilton Grand Vacations Inc	HSBC	9,466
10,497	Hennessy Advisors Inc	Bank of America	3,412	(1,408)	Hess Corp	Morgan Stanley	11,532	584	Hilton Grand Vacations Inc	Morgan Stanley	(992)
(958)	Henry Schein Inc	Merrill Lynch	4,665	73,073	Hewlett Packard	Bank of America	14,980	(27,908)	Hilton Worldwide	Bank of America	203,043
3,833	Henry Schein Inc	Bank of America	(18,667)	339,403	Enterprise Co	Merrill Lynch		(12,157)	Holdings Inc	Merrill Lynch	
(7,733)	Henry Schein Inc	Merrill Lynch		108,776	Hewlett Packard	Barclays Bank	15,273	(8,556)	Hilton Worldwide	Barclays Bank	71,712
2,782	Henry Schein Inc	Barclays Bank	31,860	59,206	Enterprise Co	Goldman Sachs	22,299	(11,857)	Holdings Inc	Goldman Sachs	60,412
(3,076)	Henry Schein Inc	Merrill Lynch	(11,462)	173,199	Hewlett Packard	HSBC	18,058	(7,569)	Hilton Worldwide	HSBC	116,310
2,310	Henry Schein Inc	Barclays Bank	(11,462)	(6,655)	Enterprise Co	HSBC		19,784	Holdings Inc	HSBC	
(168)	Henry Schein Inc	Goldman Sachs	14,980	(1,811)	Enterprise Co	HSBC	6,628	2,186	Hims & Hers Health Inc	HSBC	(1,327)
443	Henry Schein Inc	Goldman Sachs	(11,250)	(1,931)	Enterprise Co	Morgan Stanley	6,546	2,094	Hims & Hers Health Inc	Morgan Stanley	(371)
(387)	Henry Schein Inc	HSBC	1,085	(17,550)	HF Foods Group Inc	Bank of America	878	(795)	Hingham Institution	Bank of America	(6,299)
(3,817)	Herbalife Ltd	HSBC	(661)	(40,450)	HF Foods Group Inc	Merrill Lynch		(1,537)	For Savings The	Merrill Lynch	
(1,364)	Herbalife Ltd	Morgan Stanley	1,594	(15,773)	HF Foods Group Inc	Barclays Bank	7,281	(811)	Hingham Institution	Barclays Bank	10,598
(9,645)	Herbalife Ltd	Bank of America	10,878	(1,385)	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	2,839		For Savings The	Goldman Sachs	(7,928)
12,628	Herc Holdings Inc	Merrill Lynch		(2,034)	HF Sinclair Corp	Barclays Bank	2,369	(1,321)	Hingham Institution	HSBC	(17,695)
8,547	Herc Holdings Inc	Barclays Bank	(24,103)	(1,789)	HF Sinclair Corp	Goldman Sachs	3,827	(473)	For Savings The	Morgan Stanley	3,261
435	Herc Holdings Inc	Goldman Sachs	418	(2,960)	HF Sinclair Corp	Morgan Stanley	4,107		Hingham Institution	Morgan Stanley	
8,539	Herc Holdings Inc	HSBC	13,630	(2,233)	Hibbett Inc	Bank of America	27,600	1,488	For Savings The	Goldman Sachs	(4,345)
11,248	Herc Holdings Inc	Morgan Stanley	(31,719)	(8,201)	Hibbett Inc	Merrill Lynch		8,426	Hippo Holdings Inc	HSBC	(20,054)
2,627	Heritage Commerce Corp	Bank of America	578	(4,483)	Hibbett Inc	Barclays Bank	64,460	(1,798)	Hippo Holdings Inc	HSBC	
128,906	Heritage Commerce Corp	Merrill Lynch		(2,948)	Hibbett Inc	Goldman Sachs	55,410		HireQuest Inc	Bank of America	845
22,655	Heritage Commerce Corp	Barclays Bank	(28,359)	(12,237)	Hibbett Inc	HSBC	44,073	(2,556)	HireQuest Inc	Merrill Lynch	
35,186	Heritage Commerce Corp	Goldman Sachs	4,984	(862)	HighPeak Energy Inc	Barclays Bank	29,736	(2,432)	HireQuest Inc	Barclays Bank	2,607
35,186	Heritage Commerce Corp	HSBC	18,297	27,890	HighPeak Energy Inc	Morgan Stanley	2,095	(1,523)	HireQuest Inc	HSBC	(9,777)
6,871	Heritage Commerce Corp	Morgan Stanley	(1,512)	(12,361)	Highwoods Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(8,367)	(8,618)	HireRight Holdings Corp	Morgan Stanley	1,553
38,930	Heritage Insurance Holdings Inc	Barclays Bank	(14,015)	6,095	Highwoods Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	1,112	(46,663)	HireRight Holdings Corp	Bank of America	(3,533)
15,062	Heritage Insurance Holdings Inc	Goldman Sachs	(8,585)	(7,078)	Highwoods Properties Inc (REIT)	HSBC		(1,593)	HireRight Holdings Corp	Barclays Bank	(1,400)
(15,409)	Heritage-Crystal Clean Inc	Barclays Bank	10,478	(1,854)	Hillenbrand Inc	HSBC	8,706	(4,375)	HireRight Holdings Corp	HSBC	(1,400)
(28,157)	Heritage-Crystal Clean Inc	Goldman Sachs	(2,534)	(25,828)	Hillenbrand Inc	HSBC		(3,081)	HireRight Holdings Corp	Morgan Stanley	(92)
(1,576)	Heritage-Crystal Clean Inc	HSBC	(756)	(15,164)	Hillenbrand Inc	Barclays Bank	16,788	13,535	HNI Corp	Barclays Bank	(7,986)
36,605	Heron Therapeutics Inc	Barclays Bank	(10,432)	(8,872)	Hillenbrand Inc	Goldman Sachs	(15,012)	2,018	HNI Corp	HSBC	(2,179)
3,702	Heron Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(611)	(2,435)	Hillenbrand Inc	HSBC	1,583	6,250	HNI Corp	Morgan Stanley	(3,688)
12,586	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Bank of America	(3,021)	(11,560)	HilleVax Inc	Bank of America	(1,040)	(4,224)	Holley Inc	HSBC	(2,915)
19,209	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Merrill Lynch		(13,632)	Hillman Solutions Corp	Merrill Lynch		(61,620)	Holley Inc	Morgan Stanley	19,102
74,869	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Barclays Bank	(2,113)	(27,999)	Hillman Solutions Corp	Barclays Bank	409	3,466	Hologic Inc	Bank of America	(13,344)
47,476	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(17,969)	(40,028)	Hillman Solutions Corp	Goldman Sachs	(2,520)	(980)	Hologic Inc	Bank of America	3,773
13,901	Hersha Hospitality Trust 'A' (REIT)	HSBC	(15,667)	(35,666)	Hillman Solutions Corp	HSBC	400	11,914	Hologic Inc	Barclays Bank	(37,053)
6,357	Hershey Co	Bank of America	(82,514)	(6,862)	Hilltop Holdings Inc	Morgan Stanley	1,070	(1,058)	Hologic Inc	Barclays Bank	3,290
18,797	Hershey Co	Merrill Lynch		(9,976)	Hilltop Holdings Inc	Bank of America	5,901	(1,891)	Hologic Inc	Goldman Sachs	7,280
9,079	Hershey Co	Barclays Bank	(101,504)	(16,234)	Hilltop Holdings Inc	Merrill Lynch		(2,107)	Hologic Inc	HSBC	9,650
1,402	Hershey Co	Goldman Sachs	(117,845)	(3,352)	Hilltop Holdings Inc	Barclays Bank	32,843	11,672	Hologic Inc	Morgan Stanley	(36,300)
1,214	Hershey Co	HSBC	(10,814)	(1,453)	Hilton Grand Vacations Inc	Barclays Bank	19,854	(354)	Hologic Inc	Morgan Stanley	1,101
(12,527)	Hertz Global Holdings Inc	HSBC	(10,814)	(10,505)	Hilton Grand Vacations Inc	Merrill Lynch		(4,247)	Home Bancorp Inc	Goldman Sachs	(5,118)
(17,290)	Hertz Global Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,470)	22,481	Hilton Grand Vacations Inc	Barclays Bank	(42,489)	(648)	Home Bancorp Inc	HSBC	(1,416)
(46,270)	Hertz Global Holdings Inc	Bank of America	5,205	2,880	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs	5,472	(66,571)	Home BancShares Inc	Barclays Bank	666
(101,534)	Hertz Global Holdings Inc	Merrill Lynch		(6,570)	Hilton Grand Vacations Inc	HSBC	13,474	(109,476)	Home BancShares Inc	Goldman Sachs	(110,571)
468	Hess Corp	Goldman Sachs	(2,489)	(10,505)	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs	(12,483)	(4,829)	Home BancShares Inc	HSBC	(5,505)
1,363	Hess Corp	Bank of America	(2,489)	10,505	Hilton Grand Vacations Inc	Barclays Bank	19,854	(2,386)	Home Depot Inc	Barclays Bank	12,391
1,553	Hess Corp	Merrill Lynch		10,505	Hilton Grand Vacations Inc	HSBC	13,474	(1,464)	Home Depot Inc	HSBC	5,214
		Barclays Bank	(11,163)	10,505	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs	5,472	(4,320)	HomeStreet Inc	Bank of America	4,147
		Goldman Sachs	(11,403)	10,505	Hilton Grand Vacations Inc	HSBC	13,474		HomeStreet Inc	Merrill Lynch	
				10,505	Hilton Grand Vacations Inc	Goldman Sachs	5,472	(26,209)	HomeStreet Inc	Barclays Bank	32,761
				10,505	Hilton Grand Vacations Inc	HSBC	13,474	(11,994)	HomeStreet Inc	Goldman Sachs	11,514

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
4,819	IBEX Holdings Ltd	Bank of America Merrill Lynch	5,979	2,759	IGM Biosciences Inc	Barclays Bank	(1,380)	16,559	Independent Bank Corp	Morgan Stanley	(9,107)
				1,334	IGM Biosciences Inc	HSBC	(1,281)	(7,693)	Independent Bank Group Inc	Barclays Bank	7,385
5,989	IBEX Holdings Ltd	Barclays Bank	(8,205)	18,820	iHeartMedia Inc 'A'	Bank of America	(4,046)	(33,644)	indie Semiconductor Inc 'A'	Barclays Bank	(8,579)
8,710	IBEX Holdings Ltd	Goldman Sachs	13,239					(6,404)	indie Semiconductor Inc 'A'	HSBC	(8,357)
860	IBEX Holdings Ltd	HSBC	1,324	21,385	iHeartMedia Inc 'A'	Barclays Bank	(6,095)	(62,280)	indie Semiconductor Inc 'A'	Morgan Stanley	(15,881)
7,759	IBEX Holdings Ltd	Morgan Stanley	(9,676)	17,275	iHeartMedia Inc 'A'	HSBC	(12,179)	(3,769)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America	(415)
(1,279)	ICF International Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,540	26,771	iHeartMedia Inc 'A'	Morgan Stanley	(7,630)	(3,468)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	35
				768	Illinois Tool Works Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,519)	(5,547)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(610)
(2,577)	ICF International Inc	Barclays Bank	7,267					(3,737)	Indus Realty Trust Inc (REIT)	HSBC	(523)
(5,773)	ICF International Inc	Goldman Sachs	20,494	2,005	Illinois Tool Works Inc	Barclays Bank	(15,739)	34,459	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Bank of America	(1,378)
(1,851)	ICF International Inc	HSBC	2,502	11,403	Illinois Tool Works Inc	Goldman Sachs	(111,636)	39,372	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Merrill Lynch	
(2,144)	ICF International Inc	Morgan Stanley	6,046	13,262	Illinois Tool Works Inc	HSBC	(121,348)	82,245	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Barclays Bank	(3,150)
(2,935)	Ichor Holdings Ltd	Barclays Bank	59	1,742	Illinois Tool Works Inc	Morgan Stanley	(13,675)	5,345	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Goldman Sachs	(3,290)
(9,409)	Ichor Holdings Ltd	Goldman Sachs	(29,638)	(3,392)	illumina Inc	Bank of America Merrill Lynch	22,958	32,205	Industrial Logistics Properties Trust (REIT)	Morgan Stanley	(2,576)
(3,889)	Ichor Holdings Ltd	HSBC	(10,189)	(4,342)	illumina Inc	Barclays Bank	64,001	(7,240)	Infinera Corp	Bank of America	(941)
(16,447)	Ichor Holdings Ltd	Morgan Stanley	329	(6,303)	illumina Inc	HSBC	22,050	(3,912)	Infinera Corp	Merrill Lynch	
(298)	ICON Plc	Bank of America Merrill Lynch	(405)	(781)	illumina Inc	Morgan Stanley	6,195	(46,739)	Infinera Corp	Barclays Bank	(430)
(8,108)	ICON Plc	Barclays Bank	70,540	(9,281)	IMAX Corp	Barclays Bank	15,314	31,749	Informatica Inc 'A'	HSBC	6,543
(2,161)	ICON Plc	Goldman Sachs	(2,939)	(67,601)	Immersion Corp	Barclays Bank	8,112	10,417	Informatica Inc 'A'	Goldman Sachs	21,772
(3,946)	ICON Plc	HSBC	(68,660)	4,085	Immuneering Corp 'A'	Barclays Bank	(4,534)	20,725	Informatica Inc 'A'	HSBC	50,569
(1,939)	ICON Plc	Morgan Stanley	16,870	2,351	Immuneering Corp 'A'	Goldman Sachs	(2,092)	5,208	Informatica Inc 'A'	Morgan Stanley	2,396
2,727	Icosavax Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,218	628	Immuneering Corp 'A'	HSBC	(94)	56,821	Information Services Group Inc	Bank of America	(4,546)
2,130	Icosavax Inc	HSBC	6,497	2,268	Immuneering Corp 'A'	Morgan Stanley	(2,517)	23,730	Information Services Group Inc	Merrill Lynch	
(87)	ICU Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,633	(22,416)	Immunic Inc	Bank of America Merrill Lynch	897	40,469	Information Services Group Inc	Barclays Bank	(6,170)
				(1,232)	Immunic Inc	Barclays Bank	308	12,226	Information Services Group Inc	Goldman Sachs	(3,238)
(9,921)	ICU Medical Inc	Barclays Bank	226,694	(4,227)	Immunic Inc	Goldman Sachs	169	45,080	InfoSystem Holdings Inc	HSBC	1,345
(2,398)	ICU Medical Inc	Goldman Sachs	72,587	3,703	ImmunoGen Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,000	(8,616)	InfoSystem Holdings Inc	Morgan Stanley	(11,721)
(6,350)	ICU Medical Inc	HSBC	96,012	(10,795)	Immunovant Inc	Barclays Bank	30,010	(22,828)	InfoSystem Holdings Inc	Barclays Bank	1,034
(5,669)	ICU Medical Inc	Morgan Stanley	129,537	(1,403)	Impinj Inc	Barclays Bank	(505)	(4,079)	Ingersoll Rand Inc	Goldman Sachs	3,881
11,006	IDACORP Inc	Bank of America Merrill Lynch	(55,690)	(1,181)	Impinj Inc	Goldman Sachs	(5,043)	(37,754)	Ingersoll Rand Inc	HSBC	(1,061)
				(3,511)	Impinj Inc	HSBC	(15,413)	(17,158)	Ingersoll Rand Inc	Barclays Bank	89,701
58,366	IDACORP Inc	Barclays Bank	(198,444)	(759)	Impinj Inc	Morgan Stanley	(273)	(17,989)	Ingersoll Rand Inc	Goldman Sachs	28,139
12,064	IDACORP Inc	Goldman Sachs	(61,044)	2,005	Inari Medical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(16,599)	(19,465)	Ingersoll Rand Inc	HSBC	28,929
12,454	IDACORP Inc	HSBC	(84,687)	1,177	Inari Medical Inc	Barclays Bank	(76)	5,606	Ingevity Corp	Morgan Stanley	24,770
13,258	IDACORP Inc	Morgan Stanley	(45,077)	(4,302)	Inari Medical Inc	Goldman Sachs	46,548	1,228	Ingevity Corp	Barclays Bank	(20,182)
10,642	Ideaya Biosciences Inc	HSBC	31,926	2,443	Inari Medical Inc	HSBC	(5,187)	2,194	Ingevity Corp	Goldman Sachs	(7,257)
6,941	Ideaya Biosciences Inc	Morgan Stanley	1,180	1,323	Inari Medical Inc	Morgan Stanley	(4,353)	(9,756)	Ingles Markets Inc 'A'	Barclays Bank	1,756
(12,958)	Identiv Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,240)	7,851	Incyte Corp	Bank of America Merrill Lynch	(33,524)	(1,427)	Ingles Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	(885)
				30,736	Incyte Corp	Barclays Bank	(75,610)	(1,542)	Ingles Markets Inc 'A'	HSBC	(894)
(20,311)	Identiv Inc	Barclays Bank	203	10,607	Incyte Corp	Goldman Sachs	(45,292)	(2,302)	Ingredion Inc	Bank of America	13,098
(16,843)	Identiv Inc	Goldman Sachs	(4,211)	20,669	Incyte Corp	HSBC	(79,179)	(2,409)	Ingredion Inc	Merrill Lynch	
(573)	IDEX Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,154	16,783	Incyte Corp	Morgan Stanley	(41,286)	(2,200)	Ingredion Inc	Barclays Bank	16,743
				11,569	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,504	(2,200)	Ingredion Inc	Morgan Stanley	15,290
(2,173)	IDEX Corp	Barclays Bank	17,471	24,114	Independence Realty Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	8,439				
(1,198)	IDEX Corp	Goldman Sachs	6,905								
(15,295)	IDEX Corp	HSBC	152,272								
115	IDEXX Laboratories Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,426)								
5,178	IDEXX Laboratories Inc	Barclays Bank	(135,456)								
956	IDEXX Laboratories Inc	HSBC	(24,320)								
922	IDEXX Laboratories Inc	Morgan Stanley	(24,120)								
6,423	IDT Corp 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(13,360)								
4,410	IDT Corp 'B'	Goldman Sachs	(9,173)								
7,454	IDT Corp 'B'	HSBC	(16,339)								
6,667	IDT Corp 'B'	Morgan Stanley	(21,201)								
(3,504)	IES Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,539								
(2,384)	IES Holdings Inc	Barclays Bank	6,532								
(2,091)	IES Holdings Inc	Goldman Sachs	2,112								
(1,732)	IES Holdings Inc	HSBC	(5,750)								
(5,190)	IES Holdings Inc	Morgan Stanley	14,221								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(6,997)	Inhibrx Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,705	472	Inspire Medical Systems Inc	HSBC	4,731	(56,390)	Intellicheck Inc Inter Parfums Inc	Barclays Bank Bank of America Merrill Lynch	(15,225) (7,565)
(2,257)	Inhibrx Inc	Barclays Bank	2,392	(2,639)	Inspired Entertainment Inc	Bank of America	1,108	851	Inter Parfums Inc	Goldman Sachs Merrill Lynch	(969)
(2,217)	Inhibrx Inc	HSBC	6,274	(21,340)	Inspired Entertainment Inc	Barclays Bank	11,737	226	Inter Parfums Inc	Morgan Stanley	(25,071)
(3,355)	Inhibrx Inc	Morgan Stanley	3,556	(3,804)	Inspired Entertainment Inc	Goldman Sachs	1,598	8,312	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	11,637
(13,344)	Innodata Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,418)	(5,801)	Inspired Entertainment Inc	HSBC	(6,961)	5,000	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Barclays Bank	11,550
(20,349)	Innodata Inc	Barclays Bank	(27,471)	(451)	Inspired Entertainment Inc	Morgan Stanley	248	(3,851)	Innodata Inc	Goldman Sachs	(6,470)
(3,851)	Innodata Inc	Goldman Sachs	(6,470)	3,997	Installed Building Products Inc	Bank of America	(34,854)	553	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Goldman Sachs	774
1,010	Innospec Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,050)	3,538	Installed Building Products Inc	Merrill Lynch Barclays Bank	(14,117)	781	Interactive Brokers Group Inc 'A'	HSBC	(78)
8,333	Innospec Inc	Goldman Sachs	(33,415)	7,954	Installed Building Products Inc	HSBC	(64,825)	4,286	Interactive Brokers Group Inc 'A'	Morgan Stanley	9,901
5,725	Innospec Inc	HSBC	(28,167)	1,149	Installed Building Products Inc	Morgan Stanley	(4,585)	19,782	Intercept Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	21,958
(2,140)	Innovage Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	342	(753)	Insteel Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(489)	3,685	Intercept Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(16,585)
(2,836)	Innovage Holding Corp	Barclays Bank	2,581	(5,983)	Insteel Industries Inc	Barclays Bank	(239)	1,827	Intercontinental Exchange Inc	Bank of America Merrill Lynch	(9,610)
(15,897)	Innovage Holding Corp	Goldman Sachs	2,544	(9,084)	Insteel Industries Inc	Goldman Sachs	(5,905)	618	Intercontinental Exchange Inc	Barclays Bank	(2,830)
(9,044)	Innovage Holding Corp	HSBC	2,261	(13,726)	Insteel Industries Inc	HSBC	(24,127)	(1,947)	Intercontinental Exchange Inc	Barclays Bank	8,917
(16,514)	INNOVATE Corp	Bank of America Merrill Lynch	5,780	(7,949)	Insteel Industries Inc	Morgan Stanley	(46)	9,151	Intercontinental Exchange Inc	Goldman Sachs	(48,134)
(48,441)	INNOVATE Corp	Barclays Bank	9,204	(7,868)	Instructure Holdings Inc	Barclays Bank	(1,962)	5,676	Intercontinental Exchange Inc	HSBC	(14,871)
(10,836)	INNOVATE Corp	Goldman Sachs	3,793	(18,514)	Instructure Holdings Inc	Goldman Sachs	(10,553)	(234)	InterDigital Inc	Bank of America Merrill Lynch	(91)
(50,317)	Innovid Corp	Barclays Bank	(12,655)	(2,327)	Instructure Holdings Inc	HSBC	2,676	(5,287)	InterDigital Inc	Barclays Bank	8,724
(10,885)	Innoviva Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,919)	(2,285)	Instructure Holdings Inc	Morgan Stanley	(614)	(2,001)	InterDigital Inc	Morgan Stanley	3,302
(60,728)	Innoviva Inc	Barclays Bank	22,469	218	Instructure Holdings Inc	Bank of America	(10,152)	18,544	Interface Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,113)
(9,182)	Innoviva Inc	HSBC	(14,599)	857	Insulet Corp	Barclays Bank	(27,707)	32,874	Interface Inc	Barclays Bank	(7,890)
(1,677)	Innoviva Inc	Morgan Stanley	620	1,357	Insulet Corp	HSBC	(60,739)	22,119	Interface Inc	Goldman Sachs	(1,327)
1,226	Inogen Inc	Bank of America Merrill Lynch	270	1,261	Insulet Corp	Morgan Stanley	(40,768)	15,123	Interface Inc	HSBC	(3,327)
1,728	Inogen Inc	Barclays Bank	(484)	1,393	Intapp Inc	Barclays Bank	3,650	43,387	Interface Inc	Morgan Stanley	(10,413)
13,130	Inogen Inc	Goldman Sachs	2,889	4,416	Intapp Inc	Goldman Sachs	(4,328)	(694)	International Bancshares Corp	Bank of America Merrill Lynch	880
5,541	Inogen Inc	HSBC	(4,544)	1,292	Intapp Inc	HSBC	6,202	(3,962)	International Bancshares Corp	Merrill Lynch	3,843
2,919	Inogen Inc	Morgan Stanley	(817)	3,800	Intapp Inc	Morgan Stanley	9,956	(6,906)	International Bancshares Corp	Goldman Sachs	(8,633)
(197)	Inotiv Inc	Bank of America Merrill Lynch	4	(1,909)	Integer Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,216)	(6,656)	International Bancshares Corp	HSBC	(12,609)
(7,907)	Inotiv Inc	Goldman Sachs	158	(7,254)	Integer Holdings Corp	Barclays Bank	2,104	(5,632)	International Bancshares Corp	Morgan Stanley	5,339
(26,917)	Inovio Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	2,705	(3,696)	Integer Holdings Corp	Goldman Sachs	(8,723)	(1,851)	International Business Machines Corp	Bank of America Merrill Lynch	(10,033)
(10,634)	Inovio Pharmaceuticals Inc	HSBC	2,757	(1,369)	Integer Holdings Corp	HSBC	(2,567)	(14,591)	International Business Machines Corp	Barclays Bank	(18,676)
3,456	Inozyme Pharma Inc	Barclays Bank	(3,007)	(3,840)	Integer Holdings Corp	Morgan Stanley	354	(24,310)	International Business Machines Corp	Goldman Sachs	(131,760)
5,796	Inozyme Pharma Inc	Goldman Sachs	(3,594)	(1,034)	Integra LifeSciences Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	665	(13,067)	International Business Machines Corp	HSBC	(70,300)
5,251	Inozyme Pharma Inc	Morgan Stanley	(4,568)	7,332	Integra LifeSciences Holdings Corp	Barclays Bank	(94,509)	(1,764)	International Business Machines Corp	Morgan Stanley	(2,258)
24,078	Inseego Corp	Bank of America Merrill Lynch	1,445	14,165	Integra LifeSciences Holdings Corp	Goldman Sachs	(163,889)	(8,436)	International Flavors & Fragrances Inc	Barclays Bank	52,050
23,656	Inseego Corp	Barclays Bank	1,892	5,810	Integra LifeSciences Holdings Corp	Morgan Stanley	(74,891)	1,847	International Flavors & Fragrances Inc	Barclays Bank	(11,396)
9,601	Inseego Corp	Goldman Sachs	576	10,010	Integral Ad Science Holding Corp	Barclays Bank	11,962	781	International Flavors & Fragrances Inc	Goldman Sachs	(2,740)
5,733	Inseego Corp	HSBC	(459)	17,585	Integral Ad Science Holding Corp	Goldman Sachs	48,865	(2,639)	Intel Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,914
3,774	Inseego Corp	Morgan Stanley	302	32,748	Intel Corp	Bank of America Merrill Lynch	16,914	(24,310)	Intel Corp	Barclays Bank	33,106
7,420	Insight Enterprises Inc	Barclays Bank	23,225	15,520	Intel Corp	Barclays Bank	12,022	(13,067)	Intel Corp	Goldman Sachs	12,022
628	Insight Enterprises Inc	HSBC	6,074	38,861	Intel Corp	HSBC	(13,811)	(1,764)	Intel Corp	HSBC	(13,811)
8,676	Insight Enterprises Inc	Morgan Stanley	27,156	10,315	Intel Corp	Morgan Stanley	516	(8,436)	Intellia Therapeutics Inc	Barclays Bank	(74,944)
(3,646)	Insmed Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,787	11,005	Intellia Therapeutics Inc	Barclays Bank	(74,944)	11,918	Intellia Therapeutics Inc	HSBC	11,918
(10,545)	Insmed Inc	Barclays Bank	16,134	(1,448)	Intellia Therapeutics Inc	HSBC	(22,934)	6,967	Intellia Therapeutics Inc	Morgan Stanley	6,967
(6,894)	Insmed Inc	Morgan Stanley	10,548	(1,023)	Intellia Therapeutics Inc	Morgan Stanley	6,967	(2,639)	Intellicheck Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,639)
29,323	Insperty Inc	Bank of America Merrill Lynch	(46,624)	(8,246)	Intellicheck Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,639)				
39,196	Insperty Inc	Barclays Bank	(154,040)								
14,094	Insperty Inc	Goldman Sachs	(22,410)								
3,399	Insperty Inc	HSBC	(20,462)								
10,356	Insperty Inc	Morgan Stanley	(40,699)								
2,227	Inspire Medical Systems Inc	Barclays Bank	(38,861)								
(233)	Inspire Medical Systems Inc	Goldman Sachs	1,266								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)
(5,136)	International Flavors & Fragrances Inc	HSBC	102,258	(133)	Intuit Inc	Morgan Stanley	804	5,551	iRadimed Corp	Barclays Bank	167
3,342	International Flavors & Fragrances Inc	HSBC	(16,870)	687	Intuitive Surgical Inc	HSBC	(584)	3,874	iRadimed Corp	Goldman Sachs	232
1,069	International Flavors & Fragrances Inc	Morgan Stanley	(6,596)	9,051	InvenTrust Properties Corp (REIT)	Barclays Bank	(4,611)	1,798	iRadimed Corp	HSBC	(2,967)
1,749	International Game Technology Plc	Bank of America	(1,803)	46,281	InvenTrust Properties Corp (REIT)	HSBC	(63,868)	680	iRadimed Corp	Morgan Stanley	20
19,194	International Game Technology Plc	Barclays Bank	(33,013)	10,318	InvenTrust Properties Corp (REIT)	Morgan Stanley	(5,675)	(1,527)	iRhythm Technologies Inc	Bank of America	24,898
4,707	International Game Technology Plc	Goldman Sachs	(8,284)	27,392	Invesco Ltd	Bank of America	(19,448)	(1,861)	iRhythm Technologies Inc	Barclays Bank	31,377
13,192	International Game Technology Plc	HSBC	(39,181)	71,777	Invesco Ltd	Barclays Bank	(41,672)	(5,904)	iRhythm Technologies Inc	Goldman Sachs	104,914
(24,326)	International Game Technology Plc	HSBC	72,248	56,989	Invesco Ltd	HSBC	(43,847)	(6,472)	iRhythm Technologies Inc	HSBC	101,044
4,937	International Game Technology Plc	Morgan Stanley	(8,491)	48,611	Invesco Ltd	Morgan Stanley	(28,867)	(2,157)	iRhythm Technologies Inc	Morgan Stanley	36,367
(10,048)	International Money Express Inc	Goldman Sachs	—	(17,543)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Bank of America	3,684	(1,742)	Iridium	Bank of America	3,258
(1,305)	International Money Express Inc	Morgan Stanley	900	(20,710)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	(1,243)	(1,405)	Iridium	Barclays Bank	2,711
(4,728)	International Paper Co	Barclays Bank	9,787	(13,049)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	HSBC	(5,089)	2,761	Iridium	Barclays Bank	(5,329)
9,893	International Paper Co	Goldman Sachs	(21,369)	(34,209)	Invesco Mortgage Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	(2,053)	(5,569)	Iron Mountain Inc (REIT)	Barclays Bank	8,576
(762)	International Paper Co	HSBC	725	10,705	Investar Holding Corp	Barclays Bank	(3,104)	(6,437)	Iron Mountain Inc (REIT)	HSBC	16,028
14,336	International Paper Co	Morgan Stanley	(29,676)	10,254	Investar Holding Corp	Goldman Sachs	(615)	67,898	Ironwood	Barclays Bank	(3,734)
4,275	International Seaways Inc	Bank of America	(11,756)	29,512	Investar Holding Corp	HSBC	(33,053)	25,383	Ironwood	Goldman Sachs	6,727
419	International Seaways Inc	Goldman Sachs	(1,152)	5,910	Investar Holding Corp	Morgan Stanley	(1,714)	17,191	Ironwood	HSBC	4,899
1,364	International Seaways Inc	HSBC	(2,264)	4,811	Investors Title Co	Barclays Bank	(1,280)	21,912	Ironwood	Morgan Stanley	(1,205)
3,976	International Seaways Inc	Morgan Stanley	(9,741)	861	Investors Title Co	HSBC	(5,510)	2,657	Ispir Technology Inc	Barclays Bank	(279)
(13,702)	Interpublic Group of Cos Inc	Bank of America	(469)	19,377	Invitae Corp	Barclays Bank	(1,647)	5,597	Ispir Technology Inc	Goldman Sachs	(5,439)
(29,057)	Interpublic Group of Cos Inc	Barclays Bank	(2,232)	13,579	Invitae Corp	Goldman Sachs	(2,919)	2,436	Ispir Technology Inc	HSBC	(4,291)
(15,650)	Interpublic Group of Cos Inc	Goldman Sachs	(8,072)	23,605	Invitae Corp	HSBC	(13,809)	2,801	Ispir Technology Inc	Morgan Stanley	(294)
(11,517)	Interpublic Group of Cos Inc	HSBC	(18,129)	5,053	Invitae Corp	Morgan Stanley	(430)	12,739	iTeos Therapeutics Inc	Barclays Bank	10,956
(36,174)	Interpublic Group of Cos Inc	Morgan Stanley	(2,104)	14,805	Invitation Homes Inc (REIT)	Bank of America	9,422	9,158	iTeos Therapeutics Inc	Goldman Sachs	11,905
3,806	inTEST Corp	Bank of America	(1,170)	25,112	Invitation Homes Inc (REIT)	Barclays Bank	4,378	11,193	iTeos Therapeutics Inc	Morgan Stanley	9,626
3,797	inTEST Corp	Goldman Sachs	304	1,936	Invitation Homes Inc (REIT)	Goldman Sachs	1,611	(44,244)	Iteris Inc	Bank of America	2,655
5,677	inTEST Corp	HSBC	(1,043)	14,575	Ionis Pharmaceuticals Inc	Bank of America	62,381	(9,336)	Iteris Inc	Goldman Sachs	560
9,847	inTEST Corp	Morgan Stanley	(3,828)	(898)	Ionis Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	26	(17,355)	Iteris Inc	Morgan Stanley	(3,297)
(4,936)	Intevac Inc	Bank of America	49	(1,961)	Ionis Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	417	(2,689)	Itron Inc	Goldman Sachs	(3,603)
(782)	Intevac Inc	Barclays Bank	211	9,017	Ionis Pharmaceuticals Inc	HSBC	417	37,904	ITT Inc	Barclays Bank	(217,190)
(30,794)	Intevac Inc	Goldman Sachs	308	(10,297)	IonQ Inc	Morgan Stanley	(1,713)	9,787	ITT Inc	Goldman Sachs	(51,186)
(900)	Intevac Inc	HSBC	90	(49,223)	IonQ Inc	HSBC	(46,131)	7,636	ITT Inc	HSBC	(52,765)
1,742	Intra-Cellular Therapies Inc	Barclays Bank	(4,059)	16,790	IonQ Inc	Morgan Stanley	11,321	3,475	ITT Inc	Morgan Stanley	(19,912)
4,412	Intra-Cellular Therapies Inc	Goldman Sachs	(20,295)	16,790	Iovance	Bank of America	17,042	(1,344)	Ivanhoe Electric Inc	Goldman Sachs	2,419
661	Intra-Cellular Therapies Inc	HSBC	(2,472)	(8,729)	Iovance	Bank of America	(8,860)	(30,150)	Ivanhoe Electric Inc	Morgan Stanley	28,944
(789)	Intra-Cellular Therapies Inc	Morgan Stanley	1,838	(6,598)	Iovance	Bank of America	(8,860)	(623)	J & J Snack Foods Corp	Bank of America	4,056
(1,626)	Intrepid Potash Inc	Bank of America	2,797	3,655	Iovance	Goldman Sachs	(6,697)	(3,031)	J & J Snack Foods Corp	Barclays Bank	8,426
(5,405)	Intrepid Potash Inc	Barclays Bank	10,270	(6,447)	Iovance	HSBC	6,488	6,529	J & J Snack Foods Corp	Barclays Bank	8,426
(770)	Intrepid Potash Inc	Goldman Sachs	1,324	(8,797)	IPG Photonics Corp	Barclays Bank	6,598	3,269	J & J Snack Foods Corp	HSBC	(1,067)
(4,156)	Intrepid Potash Inc	HSBC	8,693	(3,176)	IPG Photonics Corp	Goldman Sachs	(2,223)	7,972	J Jill Inc	Morgan Stanley	1,736
(2,632)	Intrepid Potash Inc	Morgan Stanley	5,001	(11,040)	IPG Photonics Corp	HSBC	37,536	6,531	J M Smucker Co	Bank of America	(66,094)
				(16,706)	IPG Photonics Corp	Morgan Stanley	12,529	3,527	J Jill Inc	Bank of America	(2,232)
				916	IQVIA Holdings Inc	Barclays Bank	(5,056)	6,629	J Jill Inc	Merrill Lynch	2,873
				121	IQVIA Holdings Inc	HSBC	609	3,259	J Jill Inc	Barclays Bank	2,873
				233	IQVIA Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,286)	7,972	J Jill Inc	HSBC	(1,067)
				892	iRadimed Corp	Bank of America	54	6,517	J M Smucker Co	Bank of America	(2,232)
						Merrill Lynch			J M Smucker Co	Merrill Lynch	

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
693	Jabil Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,089	(5,042)	JB Hunt Transport Services Inc	Morgan Stanley	8,143	(2,890)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Goldman Sachs	6,792
7,938	Jabil Inc	Goldman Sachs	81,206	(13,107)	JBG SMITH	Bank of America	10,445	(2,456)	Johnson Outdoors Inc 'A'	HSBC	884
13,537	Jabil Inc	HSBC	161,091		Properties (REIT)	Merrill Lynch		(4,604)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Morgan Stanley	5,893
11,434	Jabil Inc	Morgan Stanley	65,174	(44,245)	JBG SMITH	Barclays Bank	51,767	1,655	Joint Corp	Bank of America	(66)
1,545	Jack Henry & Associates Inc	Bank of America Merrill Lynch	(589)		Properties (REIT)			4,375	Joint Corp	Barclays Bank	(1,050)
1,636	Jack Henry & Associates Inc	Barclays Bank	(3,059)	(51,659)	JBG SMITH	Goldman Sachs	26,862	9,305	Joint Corp	Goldman Sachs	(372)
					Properties (REIT)			2,666	Joint Corp	HSBC	(1,186)
(4,460)	Jack Henry & Associates Inc	Goldman Sachs	27,830	(44,507)	JBG SMITH	HSBC	9,347	2,487	Joint Corp	Morgan Stanley	(597)
					Properties (REIT)			(6,860)	Jones Lang LaSalle Inc	Bank of America	(707)
(9,630)	Jack Henry & Associates Inc	HSBC	54,795	(17,062)	JBG SMITH	Morgan Stanley	19,963			Merrill Lynch	
					Properties (REIT)			(4,168)	Jones Lang LaSalle Inc	Barclays Bank	16,988
2,238	Jack Henry & Associates Inc	HSBC	(11,203)	17,323	Jefferies Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	866	(1,518)	Jones Lang LaSalle Inc	Goldman Sachs	(2,766)
				24,984	Jefferies Financial Group Inc	Barclays Bank	(13,741)	(4,514)	Jones Lang LaSalle Inc	HSBC	(8,941)
771	Jack Henry & Associates Inc	Morgan Stanley	1,803	32,387	Jefferies Financial Group Inc	HSBC	(972)	(1,609)	Jones Lang LaSalle Inc	Morgan Stanley	6,059
(6,481)	Jack in the Box Inc	Barclays Bank	46,339					(10,380)	JPMorgan Chase & Co	Barclays Bank	28,649
(8,118)	Jackson Financial Inc 'A'	Barclays Bank	14,775	34,561	Jefferies Financial Group Inc	Morgan Stanley	(19,008)	(27,908)	JPMorgan Chase & Co	Morgan Stanley	77,026
(4,872)	Jackson Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	8,867					(4,034)	Juniper Networks Inc	Bank of America	(2,254)
(16,753)	Jacobs Solutions Inc	Bank of America Merrill Lynch	60,734	22,136	JELD-WEN Holding Inc	Barclays Bank	(29,583)	70,306	Juniper Networks Inc	Barclays Bank	46,402
				11,763	JELD-WEN Holding Inc	Goldman Sachs	(12,822)	(2,556)	Juniper Networks Inc	Barclays Bank	(1,687)
(2,001)	Jacobs Solutions Inc	Barclays Bank	9,768	4,962	JELD-WEN Holding Inc	HSBC	(5,394)	75,062	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs	84,820
(3,987)	Jacobs Solutions Inc	Goldman Sachs	14,513	4,251	JELD-WEN Holding Inc	Morgan Stanley	(5,135)	(20,344)	Juniper Networks Inc	Goldman Sachs	(20,454)
(3,651)	Jacobs Solutions Inc	HSBC	27,344	13,312	JetBlue Airways Corp	Barclays Bank	(1,664)	11,036	Juniper Networks Inc	HSBC	16,775
(3,861)	Jacobs Solutions Inc	Morgan Stanley	25,435	132,159	JetBlue Airways Corp	Goldman Sachs	(15,198)	(5,885)	Juniper Networks Inc	HSBC	(8,871)
973	JAKKS Pacific Inc	Barclays Bank	(3,298)	150,632	JetBlue Airways Corp	HSBC	(38,411)	(21,356)	Juniper Networks Inc	Morgan Stanley	(14,392)
3,594	JAKKS Pacific Inc	HSBC	(9,812)	22,273	JetBlue Airways Corp	Morgan Stanley	(2,784)	562	Kadant Inc	Bank of America	(4,732)
1,250	JAKKS Pacific Inc	Morgan Stanley	(4,238)	(25,404)	Joby Aviation Inc	Goldman Sachs	(19,307)	3,000	Kadant Inc	Barclays Bank	(32,670)
13,439	Jamf Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,676	(31,511)	Joby Aviation Inc	HSBC	(40,964)	3,033	Kadant Inc	Goldman Sachs	(25,538)
				(67,267)	Joby Aviation Inc	Morgan Stanley	(14,799)	1,901	Kadant Inc	HSBC	(13,155)
5,408	Jamf Holding Corp	Barclays Bank	(1,839)	(290)	John B Sanfilippo & Son Inc	Bank of America Merrill Lynch	(925)	2,796	Kadant Inc	Morgan Stanley	(30,448)
14,826	Jamf Holding Corp	Goldman Sachs	10,675	(3,441)	John B Sanfilippo & Son Inc	Barclays Bank	(7,467)	8,249	Kaiser Aluminum Corp	Bank of America	4,619
3,985	Jamf Holding Corp	HSBC	(598)					1,083	Kaiser Aluminum Corp	Goldman Sachs	606
6,059	Jamf Holding Corp	Morgan Stanley	(2,060)	(4,213)	John B Sanfilippo & Son Inc	Morgan Stanley	(9,142)	2,152	Kaiser Aluminum Corp	HSBC	(2,604)
(7,768)	Janus Henderson Group Plc	Bank of America Merrill Lynch	(888)					2,279	Kaiser Aluminum Corp	Morgan Stanley	(7,931)
(35,269)	Janus Henderson Group Plc	Barclays Bank	22,572	6,631	John Bean	Goldman Sachs	26,922	4,816	Kaleya Inc	Barclays Bank	3,660
(31,020)	Janus Henderson Group Plc	Goldman Sachs	(1,241)		Technologies Corp			(5,362)	KalVista	Goldman Sachs	3,700
(11,223)	Janus Henderson Group Plc	HSBC	5,499	2,081	John Bean	HSBC	7,055		Pharmaceuticals Inc		
(7,162)	Janus Henderson Group Plc	Morgan Stanley	4,584		Technologies Corp			(4,261)	Kaman Corp	Bank of America	3,579
24,898	Janus International Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,473)	5,061	John Bean	Morgan Stanley	19,282	(12,957)	Kaman Corp	Barclays Bank	18,399
					Technologies Corp			(12,136)	Kaman Corp	Goldman Sachs	10,194
17,201	Janus International Group Inc	Barclays Bank	(7,468)	(8,479)	John Marshall Bancorp Inc	Barclays Bank	(8,394)	(3,683)	Kaman Corp	HSBC	2,283
				(8,312)	John Marshall Bancorp Inc	HSBC	(33,830)	(6,062)	Kaman Corp	Morgan Stanley	8,608
36,846	Janus International Group Inc	Goldman Sachs	(10,742)	(4,788)	John Marshall Bancorp Inc	Morgan Stanley	(4,740)	34,705	Karat Packaging Inc	Barclays Bank	(4,512)
				(12,451)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,226)	5,240	Karat Packaging Inc	Goldman Sachs	(838)
34,110	Janus International Group Inc	HSBC	(13,964)	(18,538)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Barclays Bank	14,830	8,602	Karat Packaging Inc	Morgan Stanley	(1,118)
				(6,762)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,381)	(3,668)	Karuna Therapeutics Inc	Barclays Bank	13,829
48,641	Janus International Group Inc	Morgan Stanley	(22,375)	(9,863)	John Wiley & Sons Inc 'A'	HSBC	(5,721)	(6,238)	Karuna Therapeutics Inc	Goldman Sachs	53,273
				(10,094)	John Wiley & Sons Inc 'A'	Morgan Stanley	8,075	(8,670)	Karuna Therapeutics Inc	HSBC	(51,847)
1,698	Janux Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	684	4,462	Johnson & Johnson	Barclays Bank	(12,538)	(288)	Karuna Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1,086
				5,770	Johnson Controls International Plc	Barclays Bank	(13,675)	40,055	Karyopharm Therapeutics Inc	Barclays Bank	(11,215)
2,272	Jazz Pharmaceuticals Plc	Barclays Bank	(15,245)		Johnson Controls International Plc			10,518	Karyopharm Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2,419)
(1,709)	Jazz Pharmaceuticals Plc	Barclays Bank	11,467	8,521	Johnson Controls International Plc	Goldman Sachs	(15,253)	7,649	Karyopharm Therapeutics Inc	HSBC	(1,912)
1,997	Jazz Pharmaceuticals Plc	HSBC	(13,860)					(40,710)	KB Home	Barclays Bank	13,028
(10,204)	JB Hunt Transport Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	82,745	3,548	Johnson Controls International Plc	HSBC	(8,728)	(5,516)	KB Home	Goldman Sachs	10,094
				10,938	Johnson Controls International Plc	Morgan Stanley	(25,923)	(27,580)	KB Home	HSBC	26,201
(2,544)	JB Hunt Transport Services Inc	Barclays Bank	4,108					(1,537)	KBR Inc	Bank of America	1,122
				(2,290)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	5,382			Merrill Lynch	
(314)	JB Hunt Transport Services Inc	Goldman Sachs	2,608	(2,278)	Johnson Outdoors Inc 'A'	Barclays Bank	2,916				
(3,043)	JB Hunt Transport Services Inc	HSBC	31,979								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(2,090)	KBR Inc	Barclays Bank	961	(4,292)	Kezar Life Sciences Inc	HSBC	(1,052)	29,975	Kite Realty Group Trust (REIT)	Bank of America	(45,562)
4,686	KBR Inc	Barclays Bank	(2,156)	6,926	KForce Inc	Barclays Bank	(11,082)			Merrill Lynch	
6,075	KBR Inc	Goldman Sachs	(4,435)	7,011	KForce Inc	Goldman Sachs	9,535	(55,789)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Barclays Bank	66,947
(1,848)	KBR Inc	Goldman Sachs	1,349	4,262	KForce Inc	Morgan Stanley	(6,819)				
(13,950)	KBR Inc	HSBC	1,705	759	Kilroy Realty Corp (REIT)	Bank of America	(68)	29,650	Kite Realty Group Trust (REIT)	Barclays Bank	(35,580)
26,971	KBR Inc	HSBC	3,506			Merrill Lynch					
(487)	KBR Inc	Morgan Stanley	224	39,229	Kilroy Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	(7,845)	(58,425)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Goldman Sachs	88,806
(8,539)	Kearny Financial Corp	Bank of America	(1,195)	23,799	Kilroy Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(2,142)				
		Merrill Lynch		33,575	Kilroy Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(6,715)	18,568	Kite Realty Group Trust (REIT)	Goldman Sachs	(28,223)
(161,657)	Kearny Financial Corp	Barclays Bank	19,399	(6,749)	Kimball Electronics Inc	Goldman Sachs	(18,897)				
(86,444)	Kearny Financial Corp	Goldman Sachs	(12,102)	(17,288)	Kimball International Inc 'B'	Bank of America	2,939	(3,632)	Kite Realty Group Trust (REIT)	HSBC	5,230
(2,313)	Kearny Financial Corp	HSBC	486	(26,048)	Kimball International Inc 'B'	Barclays Bank	2,344	38,933	Kite Realty Group Trust (REIT)	HSBC	(56,064)
(14,630)	Kearny Financial Corp	Morgan Stanley	1,756	(11,197)	Kimball International Inc 'B'	HSBC	1,120	(6,959)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Morgan Stanley	6,558
18,276	Kellogg Co	Bank of America	(76,759)	(45,057)	Kimball International Inc 'B'	Morgan Stanley	4,055	(25,613)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(4,354)
53,661	Kellogg Co	Barclays Bank	(129,859)	12,513	Kimberly-Clark Corp	Bank of America	(123,331)	(38,994)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(30,415)
18,274	Kellogg Co	HSBC	(95,208)	36,599	Kimberly-Clark Corp	Barclays Bank	(286,937)	(20,688)	KKR Real Estate Finance Trust Inc (REIT)	HSBC	(21,102)
8,396	Kelly Services Inc 'A'	Bank of America	(5,373)	1,831	Kimberly-Clark Corp	Goldman Sachs	(20,123)				
		Merrill Lynch		6,373	Kimberly-Clark Corp	HSBC	(75,711)	1,833	KLA Corp	Barclays Bank	55,247
547	Kelly Services Inc 'A'	Barclays Bank	(678)	14,869	Kimberly-Clark Corp	Morgan Stanley	(99,518)	(877)	KLA Corp	HSBC	(52,871)
24,735	Kelly Services Inc 'A'	HSBC	43,039	14,187	Kimco Realty Corp (REIT)	Bank of America	(8,938)	675	KLA Corp	Morgan Stanley	20,344
2,200	Kemper Corp	Bank of America	(2,530)	171,178	Kimco Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	(123,248)	(321)	KLA Corp	Morgan Stanley	(9,675)
		Merrill Lynch		103,664	Kimco Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(65,308)	(20,979)	KLX Energy Services Holdings Inc	Bank of America	53,287
992	Kemper Corp	Goldman Sachs	(1,141)	77,597	Kimco Realty Corp (REIT)	HSBC	(34,143)	(14,261)	KLX Energy Services Holdings Inc	Barclays Bank	30,233
1,715	Kemper Corp	HSBC	(5,488)	85,533	Kimco Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(61,584)	(1,242)	KLX Energy Services Holdings Inc	Goldman Sachs	3,155
2,705	Kemper Corp	Morgan Stanley	(4,139)	(72,876)	Kinder Morgan Inc	Merrill Lynch	42,997	(2,035)	KLX Energy Services Holdings Inc	Morgan Stanley	4,314
1,390	Kennametal Inc	Bank of America	(1,321)	(46,738)	Kinder Morgan Inc	Barclays Bank	19,630				
		Merrill Lynch		(39,135)	Kinder Morgan Inc	Goldman Sachs	23,090	3,209	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Bank of America	(4,236)
36,186	Kennametal Inc	Barclays Bank	(58,983)	(160,398)	Kinder Morgan Inc	HSBC	126,714	2,241	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Merrill Lynch	
2,208	Kennametal Inc	Goldman Sachs	(2,998)	(21,871)	Kinder Morgan Inc	Morgan Stanley	9,186	(8,408)	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	Barclays Bank	(579)
4,339	Kennametal Inc	HSBC	(8,895)	(15,776)	Kinetik Holdings Inc	Bank of America	(8,408)				
5,277	Kennametal Inc	Morgan Stanley	(8,602)	(17,031)	Kinetik Holdings Inc	Barclays Bank	(341)	14,796	Knight-Swift Transportation Holdings Inc	HSBC	(22,027)
(9,371)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Bank of America	(9,184)	(5,366)	Kinetik Holdings Inc	Goldman Sachs	(3,381)	(4,352)	Knowles Corp	Bank of America	(7,311)
(37,730)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Barclays Bank	1,887	(29,278)	Kinetik Holdings Inc	Morgan Stanley	(830)				
(5,619)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	HSBC	(3,225)	15,440	Kimteks Pharmaceuticals Ltd 'A'	Goldman Sachs	(2,934)	(16,975)	Knowles Corp	Barclays Bank	(24,784)
(29,359)	Kennedy-Wilson Holdings Inc	Morgan Stanley	1,305	14,185	Kinnate Biopharma Inc	Barclays Bank	(3,830)	(25,309)	Knowles Corp	HSBC	(58,717)
(398)	Keros Therapeutics Inc	Bank of America	(525)	6,656	Kinnate Biopharma Inc	Goldman Sachs	(3,328)	(1,265)	Knowles Corp	Morgan Stanley	(1,847)
		Merrill Lynch		5,764	Kinnate Biopharma Inc	HSBC	3,862	27,245	Kodiak Sciences Inc	Barclays Bank	(31,332)
(949)	Keros Therapeutics Inc	Barclays Bank	622	949	Kinsale Capital Group Inc	Bank of America	(14,824)	3,740	Kodiak Sciences Inc	Goldman Sachs	1,459
(4,447)	Keros Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(5,870)	3,027	Kinsale Capital Group Inc	Barclays Bank	(32,843)	21,825	Kodiak Sciences Inc	HSBC	17,242
(1,064)	Keros Therapeutics Inc	HSBC	(5,496)	(599)	Kinsale Capital Group Inc	Barclays Bank	6,499	(12,498)	Kohl's Corp	Bank of America	21,871
(819)	Keros Therapeutics Inc	Morgan Stanley	536	1,140	Kinsale Capital Group Inc	Goldman Sachs	(22,846)	(11,467)	Kohl's Corp	Barclays Bank	9,747
10,743	Keurig Dr Pepper Inc	Bank of America	(16,007)	640	Kinsale Capital Group Inc	HSBC	(1,746)	(23,420)	Kohl's Corp	HSBC	42,156
		Merrill Lynch		(109)	Kinsale Capital Group Inc	HSBC	2,223	(3,896)	Kohl's Corp	Morgan Stanley	3,312
35,188	Keurig Dr Pepper Inc	Barclays Bank	(36,595)	993	Kinsale Capital Group Inc	Morgan Stanley	(9,402)	6,989	Kontoor Brands Inc	Barclays Bank	(6,500)
35,792	Keurig Dr Pepper Inc	HSBC	(70,868)	(3,452)	Kirby Corp	Barclays Bank	3,789	(6,584)	Koppers Holdings Inc	Barclays Bank	17,908
37,415	Keurig Dr Pepper Inc	Morgan Stanley	(38,912)	(2,904)	Kirby Corp	Goldman Sachs	1,016	(20,635)	Koppers Holdings Inc	Goldman Sachs	47,873
7,430	Key Tronic Corp	Bank of America	(2,601)	(1,971)	Kirby Corp	HSBC	2,364	(663)	Koppers Holdings Inc	HSBC	2,071
		Merrill Lynch		1,176	Kirby Corp	Morgan Stanley	(1,705)	(1,030)	Koppers Holdings Inc	Morgan Stanley	2,802
55,656	KeyCorp	Bank of America	4,452	(8,597)	Kirkland's Inc	Bank of America	860	1,580	KORE Group Holdings Inc	Barclays Bank	(211)
		Merrill Lynch		(18,592)	Kirkland's Inc	Merrill Lynch		14,530	KORE Group Holdings Inc	Goldman Sachs	3,051
203,807	KeyCorp	Barclays Bank	(124,322)	(917)	Kirkland's Inc	Barclays Bank	3,347	15,656	KORE Group Holdings Inc	HSBC	7,358
164,367	KeyCorp	Goldman Sachs	13,149	(7,332)	Kirkland's Inc	Goldman Sachs	587	4,626	KORE Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(185)
165,821	KeyCorp	HSBC	(1,658)	(16,697)	Kite Realty Group Trust (REIT)	Bank of America	25,379	(2,322)	Korn Ferry	Barclays Bank	4,296
147,256	KeyCorp	Morgan Stanley	(89,826)			Merrill Lynch		(15,264)	Korn Ferry	Goldman Sachs	2,290
3,662	Keysight Technologies Inc	Bank of America	51,305								
		Merrill Lynch									
6,162	Keysight Technologies Inc	Barclays Bank	25,203								
9,816	Keysight Technologies Inc	Goldman Sachs	137,522								
2,144	Keysight Technologies Inc	Morgan Stanley	8,769								
(18,478)	Kezar Life Sciences Inc	Goldman Sachs	2,310								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/(損) (米ドル)
(7,024)	Korn Ferry	HSBC	(3,933)	630	Kymera Therapeutics Inc	Barclays Bank	(365)	(13,954)	Lamb Weston Holdings Inc	Barclays Bank	26,791
(49,825)	KORU Medical Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,442	1,541	Kymera Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,294)	(684)	Lamb Weston Holdings Inc	Goldman Sachs	2,777
(3,548)	KORU Medical Systems Inc	Morgan Stanley	674	1,374	Kymera Therapeutics Inc	HSBC	1,814	(14,310)	Lamb Weston Holdings Inc	HSBC	34,409
(3,582)	Kosmos Energy Ltd	Bank of America Merrill Lynch	1,995	1,454	Kymera Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(843)	(12,520)	Lamb Weston Holdings Inc	Morgan Stanley	24,038
(54,827)	Kosmos Energy Ltd	Barclays Bank	27,452	(901)	Kyndryl Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,685	1,787	Lancaster Colony Corp	Bank of America Merrill Lynch	(25,322)
(5,430)	Kosmos Energy Ltd	Goldman Sachs	570	2,900	Kyndryl Holdings Inc	Barclays Bank	(49)	(4,399)	Lancaster Colony Corp	Barclays Bank	27,406
(23,430)	Kosmos Energy Ltd	HSBC	2,737	6,789	Kyndryl Holdings Inc	Goldman Sachs	3,415	4,740	Lancaster Colony Corp	Barclays Bank	(29,530)
(22,410)	Kosmos Energy Ltd	Morgan Stanley	9,665	25,746	Kyndryl Holdings Inc	HSBC	9,861	966	Lancaster Colony Corp	Goldman Sachs	(13,688)
(12,893)	Kraft Heinz Co	Bank of America Merrill Lynch	30,299	(7,798)	Kyndryl Holdings Inc	HSBC	12,945	1,115	Lancaster Colony Corp	HSBC	(21,252)
(11,795)	Kraft Heinz Co	Barclays Bank	10,851	(6,049)	Kyndryl Holdings Inc	Morgan Stanley	(3,085)	1,059	Lancaster Colony Corp	Morgan Stanley	(6,598)
(29,333)	Kraft Heinz Co	Barclays Bank	8,237	19,929	L B Foster Co 'A'	Bank of America Merrill Lynch	49,424	(7,574)	Landmark Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,257)
(29,333)	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs	68,933	8,345	L B Foster Co 'A'	Barclays Bank	3,338	(13,309)	Landmark Bancorp Inc	Goldman Sachs	(5,723)
1,997	Kraft Heinz Co	Goldman Sachs	(4,693)	14,201	L B Foster Co 'A'	Goldman Sachs	35,218	(10,256)	Lands' End Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,153
(74,173)	Kraft Heinz Co	HSBC	241,804	10,894	L B Foster Co 'A'	Morgan Stanley	4,358	(8,755)	Lands' End Inc	Goldman Sachs	12,082
(16,142)	Kraft Heinz Co	Morgan Stanley	14,851	335	Laboratory Corp of America Holdings	Bank of America Merrill Lynch	(4,459)	(2,066)	Lands' End Inc	Morgan Stanley	3,430
46,883	Kratos Defense & Security Solutions Inc	HSBC	(1,875)	(2,142)	Laboratory Corp of America Holdings	Barclays Bank	17,986	16,919	Landsea Homes Corp	Barclays Bank	2,707
(13,148)	Krispy Kreme Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,306	729	Laboratory Corp of America Holdings	Barclays Bank	(6,583)	4,886	Landsea Homes Corp	Goldman Sachs	3,371
(47,600)	Krispy Kreme Inc	HSBC	(2,042)	(4,061)	Laboratory Corp of America Holdings	Goldman Sachs	54,052	10,651	Landsea Homes Corp	HSBC	12,781
(55,325)	Krispy Kreme Inc	Morgan Stanley	30,118	78	Laboratory Corp of America Holdings	Goldman Sachs	(1,038)	2,510	Landsea Homes Corp	Morgan Stanley	402
(2,783)	Kroger Co	Bank of America Merrill Lynch	9,796	(2,537)	Laboratory Corp of America Holdings	HSBC	32,930	1,054	Landstar System Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,793)
14,115	Kroger Co	Barclays Bank	(62,529)	(2,537)	Laboratory Corp of America Holdings	HSBC	32,930	6,288	Landstar System Inc	Barclays Bank	(88)
(4,085)	Kroger Co	Barclays Bank	16,317	2,153	Laboratory Corp of America Holdings	HSBC	(27,946)	9,038	Landstar System Inc	Goldman Sachs	(23,950)
(9,776)	Kroger Co	Goldman Sachs	34,931	(3,077)	Laboratory Corp of America Holdings	Morgan Stanley	27,785	1,534	Landstar System Inc	HSBC	(6,378)
(3,443)	Kroger Co	HSBC	12,402	2,217	Laboratory Corp of America Holdings	Morgan Stanley	(20,020)	1,539	Landstar System Inc	Morgan Stanley	(249)
1,183	Kroger Co	Morgan Stanley	(5,241)	90,362	Ladder Capital Corp (REIT)	Barclays Bank	(10,843)	(700)	Lantheus Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,056
2,872	Kronos Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(919)	101,380	Ladder Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	29,400	(4,607)	Lantheus Holdings Inc	Barclays Bank	55,192
16,128	Kronos Bio Inc	Barclays Bank	(4,838)	95,763	Ladder Capital Corp (REIT)	HSBC	37,348	(1,675)	Lantheus Holdings Inc	Goldman Sachs	21,557
14,669	Kronos Bio Inc	Goldman Sachs	(4,694)	5,225	Ladder Capital Corp (REIT)	Morgan Stanley	(627)	4,370	Lantronix Inc	HSBC	3,278
35,744	Kronos Bio Inc	HSBC	(13,225)	3,479	Lakeland Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,679	649	Las Vegas Sands Corp	Bank of America Merrill Lynch	(3,466)
37,219	Kronos Bio Inc	Morgan Stanley	(11,166)	53,752	Lakeland Bancorp Inc	Barclays Bank	(12,900)	(24,578)	Las Vegas Sands Corp	Barclays Bank	119,941
(26,342)	Kronos Worldwide Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,573)	4,279	Lakeland Bancorp Inc	Goldman Sachs	3,295	1,383	Las Vegas Sands Corp	Barclays Bank	(6,749)
(30,835)	Kronos Worldwide Inc	Barclays Bank	10,176	40,930	Lakeland Bancorp Inc	HSBC	31,516	(31,572)	Latch Inc	Barclays Bank	947
(10,285)	Kronos Worldwide Inc	Goldman Sachs	(4,114)	9,913	Lakeland Bancorp Inc	Morgan Stanley	(2,379)	(8,106)	Latch Inc	HSBC	(1,626)
(8,108)	Kronos Worldwide Inc	HSBC	162	(349)	Lakeland Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,673)	(5,644)	Latham Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	243
(6,939)	Kronos Worldwide Inc	Morgan Stanley	2,290	(10,852)	Lakeland Financial Corp	Barclays Bank	(10,309)	(9,345)	Latham Group Inc	Barclays Bank	(2,523)
(905)	Krystal Biotech Inc	Barclays Bank	1,647	(2,099)	Lakeland Financial Corp	Morgan Stanley	(1,994)	(24,347)	Latham Group Inc	Goldman Sachs	(2,191)
(5,319)	Krystal Biotech Inc	HSBC	(135,425)	(29,422)	Lakeland Industries Inc	Barclays Bank	(736)	(10,083)	Latham Group Inc	HSBC	(12,402)
(3,662)	Kulicke & Soffia Industries Inc	Barclays Bank	(6,592)	383	Lam Research Corp	Barclays Bank	15,737	6,264	Lattice Semiconductor Corp	Bank of America Merrill Lynch	(6,640)
(5,300)	Kulicke & Soffia Industries Inc	Goldman Sachs	(25,122)	40	Lam Research Corp	Goldman Sachs	(152)	31,350	Lattice Semiconductor Corp	Barclays Bank	(31,760)
12,691	Kura Oncology Inc	Bank of America Merrill Lynch	9,391	96	Lam Research Corp	HSBC	9,540	27,808	Lattice Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(26,850)
12,561	Kura Oncology Inc	Barclays Bank	126	627	Lam Research Corp	Morgan Stanley	25,763	12,473	Lattice Semiconductor Corp	HSBC	(19,539)
16,620	Kura Oncology Inc	Goldman Sachs	12,299	313	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,653)	5,584	Lattice Semiconductor Corp	Morgan Stanley	(6,087)
6,994	Kura Oncology Inc	HSBC	15,457	2,763	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	Barclays Bank	(11,660)	12,588	Laureate Education Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,077
(138)	Kura Sushi USA Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,343)	2,636	Lamar Advertising Co 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(13,918)	8,781	La-Z-Boy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,415)
(3,316)	Kura Sushi USA Inc 'A'	Barclays Bank	(40,157)	(1,608)	Lamb Weston Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,799	26,481	La-Z-Boy Inc	Barclays Bank	(9,004)
(2,309)	Kura Sushi USA Inc 'A'	HSBC	(44,056)					18,575	La-Z-Boy Inc	Goldman Sachs	(24,148)
3,795	KVH Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,746)								
30,118	KVH Industries Inc	Barclays Bank	(14,457)								
13,245	KVH Industries Inc	Morgan Stanley	(6,358)								
2,476	Kymera Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,080)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
9,276	La-Z-Boy Inc	HSBC	(12,615)	(2,750)	Lennar Corp 'A'	Morgan Stanley	9,240	14,528	Liberty Latin America Ltd 'A'	Morgan Stanley	(10,315)
14,147	La-Z-Boy Inc	Morgan Stanley	(4,810)	2,462	Lennox International Inc	Bank of America	(19,844)	10,399	Liberty Latin America Ltd 'C'	Bank of America	(9,307)
(14,698)	Lazadays Holdings Inc	Goldman Sachs	(8,084)	3,143	Lennox International Inc	Merrill Lynch	(7,826)	8,318	Liberty Latin America Ltd 'C'	Merrill Lynch	(6,031)
(1,580)	Lazadays Holdings Inc	Morgan Stanley	(600)	(487)	Lennox International Inc	Barclays Bank	(7,826)	8,367	Liberty Latin America Ltd 'C'	Barclays Bank	(4,006)
(1,008)	LCI Industries	Bank of America	2,789	828	Lennox International Inc	Goldman Sachs	(6,674)	36,078	Liberty Latin America Ltd 'C'	Goldman Sachs	(26,157)
(2,054)	LCI Industries	Merrill Lynch		(107)	Lennox International Inc	HSBC	378	(14)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'A'	Merrill Lynch	24
(2,852)	LCI Industries	Barclays Bank	8,148	(22,250)	LENSAR Inc	Bank of America	(20,470)	(24,102)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'A'	Goldman Sachs	41,937
(6,056)	LCI Industries	Goldman Sachs	8,043	(586)	LENSAR Inc	Merrill Lynch	(234)	(12,056)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'A'	HSBC	18,687
(3,481)	LCI Industries	HSBC	29,838	(1,462)	LENSAR Inc	Barclays Bank	(234)	(13,383)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C'	Barclays Bank	11,911
3,107	LCNB Corp	Morgan Stanley	9,473	(7,457)	LENSAR Inc	Goldman Sachs	(1,345)	(22,999)	Liberty Media Corp-Liberty Braves 'C'	Goldman Sachs	39,328
11,046	LCNB Corp	Bank of America	(4,101)	(10,755)	LENSAR Inc	HSBC	(3,654)	(9,721)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Bank of America	40,051
4,185	LCNB Corp	Merrill Lynch		(13,046)	Leslie's Inc	Morgan Stanley	(4,302)	(339)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Merrill Lynch	(1,397)
4,094	LCNB Corp	Barclays Bank	(6,186)	(12,696)	Leslie's Inc	Bank of America	(17,155)	(2,338)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Barclays Bank	4,325
7,441	LCNB Corp	Goldman Sachs	(5,242)	(46,569)	Leslie's Inc	Merrill Lynch	17,155	(9,006)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Goldman Sachs	37,105
5,872	Lear Corp	HSBC	(2,866)	(38,566)	Leslie's Inc	Goldman Sachs	61,238	379	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	Goldman Sachs	(1,561)
4,207	Lear Corp	Barclays Bank	(16,676)	(32,342)	Leslie's Inc	Goldman Sachs	68,840	(5,705)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	HSBC	17,457
12,822	Lear Corp	Goldman Sachs	2,356	(7,915)	Leslie's Inc	Morgan Stanley	30,563	493	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'A'	HSBC	(1,509)
(634)	Lear Corp	HSBC	(52,955)	(2,184)	Levi Strauss & Co 'A'	Morgan Stanley	(706)	(17,595)	Liberty Media Corp-Liberty Formula One 'C'	HSBC	81,817
8,480	Lear Corp	HSBC	(2,819)	(13,007)	Levi Strauss & Co 'A'	Goldman Sachs	939	(8,081)	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Goldman Sachs	812
1,942	Lee Enterprises Inc	HSBC	1,602	(7,500)	Levi Strauss & Co 'A'	HSBC	8,443	1,371	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Bank of America	(452)
2,167	Lee Enterprises Inc	Morgan Stanley	(24,083)	(3,374)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(600)	2,156	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM 'C'	Merrill Lynch	(108)
1,696	Lee Enterprises Inc	Goldman Sachs	3,001	(2,606)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Bank of America	135	30,815	Li-Cycle Holdings Corp	Bank of America	9,553
950	Lee Enterprises Inc	HSBC	4,622	(22,877)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	704	28,619	Li-Cycle Holdings Corp	Merrill Lynch	(3,148)
(3,116)	Legacy Housing Corp	Bank of America	7,131	(16,282)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	915	14,118	Li-Cycle Holdings Corp	Goldman Sachs	2,505
(5,967)	Legacy Housing Corp	Merrill Lynch		(6,000)	Lexicon Pharmaceuticals Inc	HSBC	5,210	18,275	Li-Cycle Holdings Corp	HSBC	(3,812)
(4,267)	Legacy Housing Corp	Barclays Bank	12,232	(4,237)	LGI Homes Inc	Morgan Stanley	1,620	12,689	LifeTime Group Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,622)
(8,619)	Legacy Housing Corp	Goldman Sachs	13,868	(8,856)	LGI Homes Inc	Bank of America	14,088	12,689	LifeTime Group Holdings Inc	Goldman Sachs	48,726
(894)	Legacy Housing Corp	HSBC	24,433	(6,654)	LGI Homes Inc	Merrill Lynch	10,888	(6,212)	LifeMD Inc	Bank of America	(2,112)
(14,655)	Legalzoom.com Inc	Goldman Sachs	1,833	(8,810)	LGI Homes Inc	Barclays Bank	30,553	(13,528)	LifeMD Inc	Merrill Lynch	812
(1,699)	Leggett & Platt Inc	HSBC	(3,810)	4,126	LGI Homes Inc	Goldman Sachs	22,124	10,666	LifeStance Health Group Inc	Goldman Sachs	(4,586)
(26,136)	Leggett & Platt Inc	Bank of America	3,347	(2,606)	LGI Homes Inc	HSBC	5,991	6,463	LifeStance Health Group Inc	HSBC	(3,102)
(30,187)	Leggett & Platt Inc	Merrill Lynch		(4,237)	LGI Homes Inc	Bank of America	14,088	(1,475)	Lifetime Brands Inc	Morgan Stanley	325
(58,376)	Leggett & Platt Inc	Barclays Bank	52,795	(8,856)	LGI Homes Inc	Merrill Lynch	14,088				
(8,627)	Leggett & Platt Inc	Goldman Sachs	59,469	(6,654)	LGI Homes Inc	Barclays Bank	30,553				
1,409	Leidos Holdings Inc	HSBC	132,514	(8,810)	LGI Homes Inc	Goldman Sachs	22,124				
1,874	Leidos Holdings Inc	Morgan Stanley	17,427	4,126	Liberty Broadband Corp 'A'	HSBC	5,991				
(1,737)	Leidos Holdings Inc	Bank of America	902	1,082	Liberty Broadband Corp 'A'	Goldman Sachs	(11,800)				
2,347	Leidos Holdings Inc	Merrill Lynch		1,536	Liberty Broadband Corp 'C'	Bank of America	(3,419)				
1,198	Leidos Holdings Inc	Barclays Bank	(1,968)	490	Liberty Broadband Corp 'C'	Merrill Lynch	(3,419)				
1,392	Leidos Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,112)	26,185	Liberty Energy Inc	HSBC	(2,718)				
(7,341)	LeMaitre Vascular Inc	HSBC	960	34,635	Liberty Energy Inc	Bank of America	(7,376)				
(9,398)	LeMaitre Vascular Inc	Goldman Sachs	2,434	20,547	Liberty Energy Inc	Merrill Lynch	(7,376)				
(779)	LeMaitre Vascular Inc	HSBC	3,443	63,864	Liberty Energy Inc	Barclays Bank	(39,138)				
1,967	Lemonade Inc	Bank of America	5,055	50,994	Liberty Energy Inc	Goldman Sachs	(4,931)				
4,117	Lemonade Inc	Merrill Lynch		51,007	Liberty Energy Inc	HSBC	(15,827)				
9,427	LendingClub Corp	Bank of America	7,353	1,357	Liberty Global Plc 'A'	Bank of America	(15,827)				
50,425	LendingClub Corp	Merrill Lynch		47,204	Liberty Global Plc 'A'	Merrill Lynch	(60,683)				
8,525	LendingClub Corp	Barclays Bank	5,043	144,340	Liberty Global Plc 'A'	Barclays Bank	(34,685)				
1,410	LendingTree Inc	Goldman Sachs	6,650	18,664	Liberty Global Plc 'A'	Goldman Sachs	(1,615)				
9,356	LendingTree Inc	HSBC	(1,217)	5,113	Liberty Global Plc 'A'	HSBC	(126,035)				
8,094	LendingTree Inc	Bank of America	498	52,190	Liberty Global Plc 'A'	Morgan Stanley	(98,151)				
897	LendingTree Inc	Merrill Lynch		18,664	Liberty Latin America Ltd 'A'	Bank of America	(16,051)				
1,158	LendingTree Inc	Barclays Bank	(14,315)		Liberty Latin America Ltd 'A'	Merrill Lynch	(16,051)				
(885)	Lennar Corp 'A'	Goldman Sachs	2,763		Liberty Latin America Ltd 'A'	Barclays Bank	(3,630)				
(9,160)	Lennar Corp 'A'	HSBC	(1,217)		Liberty Latin America Ltd 'A'	Goldman Sachs	(44,883)				
(2,591)	Lennar Corp 'A'	Merrill Lynch			Liberty Latin America Ltd 'A'	HSBC	(9,691)				
		Barclays Bank	30,778								
		HSBC	18,918								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/額 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/額 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益/額 (米ドル)
30,358	Lifevantage Corp	Barclays Bank	(304)	(35,893)	Lineage Cell	HSBC	7,179	6,985	LL Flooring Holdings Inc	Bank of America	10,610
10,953	Lifevantage Corp	Morgan Stanley	(110)		Therapeutics Inc				Merrill Lynch		
321	Ligand	Bank of America	(2,420)	20,715	Lions Gate	Barclays Bank	(1,243)	24,140	LL Flooring Holdings Inc	Barclays Bank	28,702
	Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch			Entertainment Corp 'A'			9,223	LL Flooring Holdings Inc	Morgan Stanley	10,966
5,233	Ligand	Barclays Bank	(27,683)	4,347	Lions Gate	HSBC	(2,130)	(363)	Loews Corp	Bank of America	741
	Pharmaceuticals Inc				Entertainment Corp 'A'				Merrill Lynch		
829	Ligand	Goldman Sachs	(6,251)	13,239	Lions Gate	Barclays Bank	(1,192)	(107,524)	Loews Corp	Barclays Bank	220,424
	Pharmaceuticals Inc				Entertainment Corp 'B'			(88,659)	Loews Corp	Goldman Sachs	155,153
1,005	Ligand	HSBC	(7,437)	8,224	Lions Gate	Goldman Sachs	(82)	(45,163)	Loews Corp	HSBC	98,456
	Pharmaceuticals Inc				Entertainment Corp 'B'			(26,066)	Loews Corp	Morgan Stanley	51,222
440	Ligand	Morgan Stanley	(2,328)	6,093	Lions Gate	HSBC	(2,681)	(1,622)	Lordstown	Bank of America	3,006
	Pharmaceuticals Inc				Entertainment Corp 'B'				Motors Corp 'A'	Merrill Lynch	
(6,798)	Light & Wonder Inc	Bank of America	36,812	9,784	Lions Gate	Morgan Stanley	(881)	(12,533)	Lordstown	Barclays Bank	14,539
	Merrill Lynch				Entertainment Corp 'B'				Motors Corp 'A'		
(59,707)	Light & Wonder Inc	Barclays Bank	308,468	(25,156)	Liquidia Corp	Barclays Bank	9,559	(328)	Lordstown	Goldman Sachs	609
(15,973)	Light & Wonder Inc	HSBC	37,367	(11,704)	Liquidia Corp	Goldman Sachs	(8,310)		Motors Corp 'A'		
(13,007)	Lightwave Logic Inc	Barclays Bank	(23,543)	(3,848)	Liquidia Corp	Morgan Stanley	1,462	(210)	Lordstown	Morgan Stanley	245
(67,916)	Lightwave Logic Inc	HSBC	(163,678)	(9,837)	Liquidity Services Inc	Bank of America	2,656		Motors Corp 'A'		
1,419	Limbach Holdings Inc	Bank of America	(957)		Liquidity Services Inc	Merrill Lynch		2,921	Louisiana-Pacific Corp	Bank of America	(7,031)
	Merrill Lynch			(3,666)	Liquidity Services Inc	Barclays Bank	1,283		Merrill Lynch		
3,808	Limbach Holdings Inc	Barclays Bank	(3,389)	(4,601)	Liquidity Services Inc	HSBC	(4,141)	(806)	Louisiana-Pacific Corp	Barclays Bank	1,934
5,283	Limbach Holdings Inc	Goldman Sachs	(906)	(8,072)	Liquidity Services Inc	Morgan Stanley	2,825	329	Louisiana-Pacific Corp	Goldman Sachs	(117)
2,588	Limbach Holdings Inc	HSBC	(1,690)	90	Lithia Motors Inc	HSBC	2,489	805	Louisiana-Pacific Corp	HSBC	389
2,512	Limbach Holdings Inc	Morgan Stanley	(518)	(982)	Lithia Motors Inc	HSBC	(16,504)	2,160	Louisiana-Pacific Corp	Morgan Stanley	(1,843)
(13,503)	Limoneira Co	Barclays Bank	12,153	(1,673)	Littelfuse Inc	Barclays Bank	15,693	(2,367)	Lovesac Co	Bank of America	10,652
(24,868)	Limoneira Co	Goldman Sachs	9,947	(194)	Littelfuse Inc	Goldman Sachs	93		Merrill Lynch		
(3,408)	Limoneira Co	HSBC	3,033	(178)	Littelfuse Inc	HSBC	(1,018)	(2,805)	Lovesac Co	HSBC	14,642
17,702	Lincoln Educational Services Corp	Bank of America	(354)	(115)	Littelfuse Inc	Morgan Stanley	1,079	1,118	Lowe's Cos Inc	HSBC	(2,057)
	Merrill Lynch			1,372	LiveNation Plc	Bank of America	(4,747)	312	LPL Financial Holdings Inc	Bank of America	1,438
10,070	Lincoln Educational Services Corp	Goldman Sachs	(201)		LiveNation Plc	Merrill Lynch		681	LPL Financial Holdings Inc	Merrill Lynch	
	HSBC			10,118	LiveNation Plc	Barclays Bank	(18,921)		HSBC		2,044
31,287	Lincoln Educational Services Corp	HSBC	12,515	837	LiveNation Plc	Goldman Sachs	(1,512)	981	LPL Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	(2,285)
	Morgan Stanley			9,211	LiveNation Plc	HSBC	(29,936)	7,181	LSB Industries Inc	Barclays Bank	2,011
13,660	Lincoln Educational Services Corp	Morgan Stanley	(2,322)	1,030	LiveNation Plc	Morgan Stanley	(1,926)	18,377	LSI Industries Inc	Barclays Bank	(16,539)
(885)	Lincoln Electric Holdings Inc	Bank of America	(2,812)	(577)	Live Nation Entertainment Inc	Barclays Bank	2,620	5,432	LSI Industries Inc	Goldman Sachs	(2,553)
(1,644)	Lincoln Electric Holdings Inc	Merrill Lynch	(2,334)	(410)	Live Nation Entertainment Inc	Goldman Sachs	1,758	4,313	LSI Industries Inc	HSBC	(2,631)
(8,819)	Lincoln Electric Holdings Inc	Barclays Bank	(2,334)	4,707	Live Nation Entertainment Inc	HSBC	11,250	(63,772)	LTC Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	26,147
(8,819)	Lincoln Electric Holdings Inc	Goldman Sachs	(26,193)	(980)	Live Nation Entertainment Inc	Morgan Stanley	4,449	(42)	LTC Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	17
(12,653)	Lincoln Electric Holdings Inc	HSBC	(39,638)	(4,649)	Live Oak Bancshares Inc	Bank of America	(2,046)	(186,034)	Lucid Group Inc	Barclays Bank	(5,581)
(1,929)	Lincoln Electric Holdings Inc	Morgan Stanley	(5,546)	(26,746)	Live Oak Bancshares Inc	Barclays Bank	21,129	(31,645)	Lucid Group Inc	HSBC	950
4,222	Lincoln National Corp	Barclays Bank	(3,631)	(24,105)	Live Oak Bancshares Inc	HSBC	(31,196)	(11,453)	Lucid Group Inc	Morgan Stanley	(344)
(7,272)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Bank of America	6,181	(5,344)	Live Oak Bancshares Inc	Morgan Stanley	4,222	4,888	Lululemon Athletica Inc	Bank of America	(216,489)
(10,517)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Merrill Lynch		(11,850)	Livent Corp	Bank of America	25,833	2,557	Lululemon Athletica Inc	Merrill Lynch	
(2,353)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	Barclays Bank	7,730	(8,100)	Livent Corp	Merrill Lynch		416	Lululemon Athletica Inc	Barclays Bank	(81,057)
(2,647)	Lindblad Expeditions Holdings Inc	HSBC	5,035	1,308	Livent Corp	Barclays Bank	8,910	(4,042)	Lulu's Fashion Lounge Holdings Inc	Morgan Stanley	(13,187)
(10,979)	Linde Plc	Barclays Bank	130,101	5,757	Livent Corp	Goldman Sachs	(1,439)		Lulu's Fashion Lounge Holdings Inc	Barclays Bank	970
(1,222)	Linde Plc	Goldman Sachs	17,426	(4,939)	Livent Corp	HSBC	3,655		Lumen Technologies Inc	Barclays Bank	
(5,814)	Linde Plc	HSBC	64,710	4,590	Livent Corp	HSBC	(5,999)	54,180	Lumen Technologies Inc	HSBC	(11,217)
(6,876)	Linde Plc	Morgan Stanley	81,480	(11,610)	Livent Corp	Morgan Stanley	12,771	54,180	Lumen Technologies Inc	Morgan Stanley	(9,752)
1,753	Lindsay Corp	Bank of America	(2,805)	4,739	Livent Corp	Morgan Stanley	(2,390)	(4,519)	Lumentum Holdings Inc	Bank of America	(37,772)
	Merrill Lynch			68,974	LivePerson Inc	Barclays Bank	(58,628)	(5,156)	Lumentum Holdings Inc	Barclays Bank	(29,286)
956	Lindsay Corp	Barclays Bank	679	3,986	LivePerson Inc	Goldman Sachs	(2,551)	(1,805)	Lumentum Holdings Inc	Goldman Sachs	(12,356)
2,027	Lindsay Corp	HSBC	(3,243)	1,037	LivePerson Inc	HSBC	(591)	(2,753)	Lumentum Holdings Inc	HSBC	(16,683)
5,132	Lindsay Corp	Morgan Stanley	3,644	11,301	LiveRamp Holdings Inc	Barclays Bank	(33,677)	(5,768)	Lumentum Holdings Inc	Morgan Stanley	(32,762)
(63,597)	Lineage Cell	Bank of America	6,360	9,854	LiveRamp Holdings Inc	Goldman Sachs	(6,307)	(10,262)	Luminar Technologies Inc	Barclays Bank	616
	Therapeutics Inc	Merrill Lynch		2,764	LiveRamp Holdings Inc	HSBC	1,050	(1,100)	Luminar Technologies Inc	Morgan Stanley	66
				10,880	LKQ Corp	Bank of America	(57,120)	(1,800)	Lumos Pharma Inc	Bank of America	(1,368)
				(3,944)	LKQ Corp	Merrill Lynch			Merrill Lynch		
						Morgan Stanley	13,804	(9,318)	Lumos Pharma Inc	Barclays Bank	(2,330)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(10)	Lumos Pharma Inc	Goldman Sachs	(8)	(9,861)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Goldman Sachs	(26,526)	(11,513)	Mammoth Energy Services Inc	Morgan Stanley	5,526
(27,778)	Luna Innovations Inc	Barclays Bank	(21,667)								
(399)	Luna Innovations Inc	Goldman Sachs	(539)	(16,879)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	HSBC	(73,501)	2,531	Manhattan Associates Inc	Bank of America	19,876
38,448	Luther Burbank Corp	Bank of America	11,534	(30,629)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Morgan Stanley	(4,594)	8,600	Manhattan Associates Inc	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch						6,941	Manhattan Associates Inc	Barclays Bank	28,896
10,292	Luther Burbank Corp	Barclays Bank	(3,602)					6,949	Manhattan Associates Inc	Goldman Sachs	55,142
21,960	Luther Burbank Corp	Goldman Sachs	6,588	22,309	MacroGenics Inc	Barclays Bank	(23,648)	9,949	Manhattan Associates Inc	HSBC	107,077
7,686	Luther Burbank Corp	HSBC	3,151	(32,448)	Macy's Inc	Bank of America	23,858	23,472	Manhattan Associates Inc	Morgan Stanley	85,241
4,924	Luther Burbank Corp	Morgan Stanley	(1,723)					23,436	Manitowoc Co Inc	Barclays Bank	(24,139)
4,056	Luxfer Holdings Plc	Bank of America	243	(2,549)	Macy's Inc	Barclays Bank	3,033	(10,525)	MannKind Corp	Bank of America	(105)
		Merrill Lynch		7,945	Macy's Inc	Barclays Bank	(9,455)			Merrill Lynch	
8,529	Luxfer Holdings Plc	Barclays Bank	(5,288)	13,313	Macy's Inc	Goldman Sachs	(20,502)	(32,214)	MannKind Corp	Barclays Bank	8,054
9,274	Luxfer Holdings Plc	Goldman Sachs	556	(19,341)	Macy's Inc	HSBC	25,530	(72,687)	MannKind Corp	Goldman Sachs	(727)
6,313	Luxfer Holdings Plc	HSBC	(3,472)	12,058	Macy's Inc	HSBC	(15,917)	(15,287)	MannKind Corp	HSBC	(10,089)
7,707	Luxfer Holdings Plc	Morgan Stanley	(4,778)	(7,125)	Macy's Inc	Morgan Stanley	4,859	683	ManpowerGroup Inc	Bank of America	(1,223)
50,589	LXP Industrial Trust (REIT)	Bank of America	12,458	(1,192)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Bank of America	(1,894)	7,419	ManpowerGroup Inc	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch						408	ManpowerGroup Inc	Barclays Bank	(33,089)
30,554	LXP Industrial Trust (REIT)	Barclays Bank	(917)	(6,026)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Barclays Bank	15,969	12,234	ManpowerGroup Inc	Goldman Sachs	(730)
								585	ManpowerGroup Inc	HSBC	(12,723)
42,143	LXP Industrial Trust (REIT)	Goldman Sachs	10,114	(2,380)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Goldman Sachs	(13,780)	48,334	Marathon Oil Corp	Morgan Stanley	(2,609)
29,151	LXP Industrial Trust (REIT)	HSBC	15,742	(1,704)	Madison Square Garden Entertainment Corp	HSBC	(2,300)	119,993	Marathon Oil Corp	Barclays Bank	(52,684)
30,875	LXP Industrial Trust (REIT)	Morgan Stanley	(926)	(4,017)	Madison Square Garden Entertainment Corp	Morgan Stanley	9,289	29,222	Marathon Oil Corp	Goldman Sachs	(40,018)
(21,566)	Lyell Immunopharma Inc	HSBC	(13,587)	4,049	Madison Square Garden Sports Corp	Bank of America	(52,415)	39,419	Marathon Oil Corp	HSBC	(14,027)
								356	Marathon Petroleum Corp	Morgan Stanley	(42,966)
(12,422)	Lyell Immunopharma Inc	Morgan Stanley	(497)	1,482	Madison Square Garden Sports Corp	Merrill Lynch	(9,100)	2,698	Marathon Petroleum Corp	Bank of America	(1,894)
								716	Marathon Petroleum Corp	Merrill Lynch	
24,410	Lyft Inc 'A'	Bank of America	11,229	591	Madison Square Garden Sports Corp	Goldman Sachs	(8,097)	2,229	Marathon Petroleum Corp	Barclays Bank	(14,353)
		Merrill Lynch		1,866	Madison Square Garden Sports Corp	Morgan Stanley	(11,457)	5,901	Marathon Petroleum Corp	Goldman Sachs	(3,809)
11,596	Lyft Inc 'A'	HSBC	5,334	(1,163)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Bank of America	11,840	2,229	Marathon Petroleum Corp	HSBC	(8,484)
50,492	Lyft Inc 'A'	Morgan Stanley	45,443	(1,681)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	9,044	(6,151)	Maraval LifeSciences Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(31,393)
6,751	LyondellBasell Industries NV 'A'	Bank of America	(31,527)	(728)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	7,411	(19,068)	Maraval LifeSciences Holdings Inc 'A'	Bank of America	7,840
25,621	LyondellBasell Industries NV 'A'	Barclays Bank	(134,510)	(1,083)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	7,411	(17,046)	Maraval LifeSciences Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	
(9,473)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Barclays Bank	49,733	(817)	Madrigal Pharmaceuticals Inc	HSBC	31,147	(2,880)	Maraval LifeSciences Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	57,299
(3,380)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Goldman Sachs	15,785	(4,259)	Magnite Inc	HSBC	(88,872)	48,952	Marchex Inc 'B'	Morgan Stanley	4,622
837	LyondellBasell Industries NV 'A'	HSBC	(5,290)	(31,293)	Magnite Inc	Morgan Stanley	(88,872)	35,474	Marchex Inc 'B'	Goldman Sachs	9,301
				20,066	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Barclays Bank	3,620	22,343	Marcus & Millichap Inc	Morgan Stanley	(1,774)
7,134	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	(37,454)	83,431	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	HSBC	(88,872)	54,312	Marcus Corp	Barclays Bank	(28,376)
(843)	LyondellBasell Industries NV 'A'	Morgan Stanley	4,426	(5,052)	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Bank of America	(9,030)	(15,891)	Marine Products Corp	HSBC	(142,841)
(3,633)	M&T Bank Corp	Bank of America	(27,420)	6,488	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Merrill Lynch	(120,141)	(15,891)	Marine Products Corp	Barclays Bank	(6,992)
		Merrill Lynch		36,863	Magnolia Oil & Gas Corp 'A'	Barclays Bank	(120,141)	(2,010)	Marine Products Corp	Goldman Sachs	(2,010)
(7,639)	M&T Bank Corp	Barclays Bank	4,874	(11,151)	Maiden Holdings Ltd	Merrill Lynch		(1,389)	Marine Products Corp	HSBC	(1,250)
(3,002)	M&T Bank Corp	Goldman Sachs	(20,413)	(27,121)	Maiden Holdings Ltd	HSBC	3,233	(3,759)	MarineMax Inc	Bank of America	(1,316)
(6,447)	M&T Bank Corp	HSBC	(15,089)	6,405	Malibu Boats Inc 'A'	HSBC	(10,056)	(5,328)	MarineMax Inc	Merrill Lynch	
(18,504)	M&T Bank Corp	Morgan Stanley	13,549	114	Malibu Boats Inc 'A'	HSBC	(660)	(2,178)	MarineMax Inc	Barclays Bank	(799)
(9,753)	M/I Homes Inc	Barclays Bank	(5,657)	(23,477)	Maldern Bancorp Inc	Morgan Stanley	(53,083)	(26,623)	MarineMax Inc	HSBC	128
(8,971)	M/I Homes Inc	Goldman Sachs	(15,071)	(11,151)	Maldern Bancorp Inc	Goldman Sachs	(6,487)	7,207	Marinus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(1,772)
(14,025)	M/I Homes Inc	HSBC	(47,124)	(27,121)	Maldern Bancorp Inc	HSBC	(6,487)	(3,759)	Marinus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(10,018)
36,333	Macatawa Bank Corp	Barclays Bank	4,178	(11,151)	Maldern Bancorp Inc	Merrill Lynch		5,356	Marinus Pharmaceuticals Inc	HSBC	(10,337)
34,668	Macatawa Bank Corp	Goldman Sachs	8,494	(27,121)	Maldern Bancorp Inc	HSBC	(6,487)	(213)	Market Group Inc	Bank of America	8,912
37,103	Macerich Co (REIT)	Goldman Sachs	(2,968)	(27,121)	Maldern Bancorp Inc	HSBC	(6,487)	(2,752)	Market Group Inc	Merrill Lynch	
7,332	Macerich Co (REIT)	HSBC	(3,006)	6,405	Malibu Boats Inc 'A'	Barclays Bank	(10,056)	(959)	Market Group Inc	Barclays Bank	82,835
635	Macerich Co (REIT)	Morgan Stanley	(375)	114	Malibu Boats Inc 'A'	HSBC	(660)	(345)	Market Group Inc	Goldman Sachs	40,125
(19,972)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Bank of America	(52,768)	(2,387)	Malvern Bancorp Inc	Barclays Bank	895	(853)	Market Group Inc	HSBC	13,049
		Merrill Lynch		(1,994)	Malvern Bancorp Inc	Goldman Sachs	70	(381)	MarketGroup Inc	Morgan Stanley	24,017
(24,911)	MACOM Technology Solutions Holdings Inc	Barclays Bank	(5,708)	(10,216)	Malvern Bancorp Inc	HSBC	(6,487)	(611)	MarketAssess Holdings Inc	Morgan Stanley	6,690
				(13,310)	Mammoth Energy Services Inc	Goldman Sachs	1,863			Merrill Lynch	
										Goldman Sachs	10,729

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(405)	MarketAxess Holdings Inc	HSBC	9,509	(2,596)	Masonite	Goldman Sachs	3,816	8,408	Matterport Inc	Morgan Stanley	1,177
(884)	MarketAxess Holdings Inc	Morgan Stanley	9,362		International Corp			(747)	Matthews	Bank of America	465
(43,078)	Markforged Holding Corp	Barclays Bank	2,141	(9,408)	Masonite	HSBC	29,165		International Corp 'A'	Merrill Lynch	
(42,200)	Markforged Holding Corp	HSBC	(4,887)		International Corp			(12,445)	Matthews	Goldman Sachs	(18,170)
13,676	Marqeta Inc 'A'	Bank of America	618	(3,421)	Masonite	Morgan Stanley	13,889	(25,156)	International Corp 'A'	HSBC	(50,451)
		Merrill Lynch			International Corp			(3,281)	Matthews	Morgan Stanley	(475)
91,273	Marqeta Inc 'A'	Barclays Bank	(6,389)	(3,022)	MasTec Inc	Bank of America	(10,885)		International Corp 'A'		
36,402	Marqeta Inc 'A'	Goldman Sachs	(364)			Merrill Lynch			International Corp 'A'		
36,881	Marqeta Inc 'A'	HSBC	7,745	(3,360)	MasTec Inc	Barclays Bank	(7,237)		International Corp 'A'		
15,180	Marqeta Inc 'A'	Morgan Stanley	(1,062)	(571)	MasTec Inc	Goldman Sachs	(3,453)	13,932	Maui Land &	Barclays Bank	(19,226)
(9,593)	Marriott	Bank of America	80,958	(2,000)	MasTec Inc	HSBC	(12,096)		Pineapple Co Inc		
	International Inc 'A'	Merrill Lynch		(2,880)	MasTec Inc	Morgan Stanley	(6,857)	103	MaxCyte Inc	Barclays Bank	(8)
(14,687)	Marriott	Barclays Bank	113,971	2,084	Mastech Digital Inc	Bank of America	2,230	15,089	MaxCyte Inc	Morgan Stanley	(1,207)
	International Inc 'A'					Merrill Lynch		(24,708)	Maximus Inc	Barclays Bank	36,321
(11,150)	Marriott	Goldman Sachs	95,224	3,135	Mastech Digital Inc	Barclays Bank	2,633	(14,857)	Maximus Inc	Goldman Sachs	(10,399)
	International Inc 'A'			3,484	Mastech Digital Inc	HSBC	3,589	(11,103)	Maximus Inc	HSBC	(9,005)
(5,383)	Marriott	HSBC	55,577	2,074	Mastech Digital Inc	Morgan Stanley	1,742	(7,521)	Maximus Inc	Morgan Stanley	11,055
	International Inc 'A'			(28,043)	Masterbrand Inc	Bank of America	10,937	24,233	MaxLinear Inc	Bank of America	109,775
(3,114)	Marriott	Morgan Stanley	24,165	(90,887)	Masterbrand Inc	Merrill Lynch				Merrill Lynch	
	International Inc 'A'			(28,038)	Masterbrand Inc	Barclays Bank	51,805	38,624	MaxLinear Inc	Barclays Bank	17,768
1,871	Marriott Vacations	Bank of America	(2,301)	(20,201)	Masterbrand Inc	Goldman Sachs	10,935	3,456	MaxLinear Inc	Goldman Sachs	15,656
	Worldwide Corp	Merrill Lynch		(12,160)	Masterbrand Inc	HSBC	(39,594)	39,902	MaxLinear Inc	HSBC	226,643
3,071	Marriott Vacations	Barclays Bank	(7,708)	3,138	Masterbrand Inc	Morgan Stanley	6,931	34,915	MaxLinear Inc	Morgan Stanley	16,061
	Worldwide Corp			3,114	Mastercard Inc 'A'	Barclays Bank	(77,069)	23,897	Mayville	Barclays Bank	(23,180)
8,949	Marriott Vacations	Goldman Sachs	(11,007)	3,114	Mastercard Inc 'A'	Goldman Sachs	(72,992)		Engineering Co Inc		
	Worldwide Corp			1,356	Mastercard Inc 'A'	Morgan Stanley	(33,303)	413	Mayville	Goldman Sachs	128
17,670	Marriott Vacations	HSBC	(104,783)	13,600	MasterCraft Boat	Bank of America	(22,036)		Engineering Co Inc		
	Worldwide Corp				Holdings Inc	Merrill Lynch		7,587	MBIA Inc	Bank of America	835
374	Marsh &	Bank of America	(3,445)	9,301	MasterCraft Boat	Barclays Bank	(17,672)			Merrill Lynch	
	McLennan Cos Inc	Merrill Lynch		19,918	MasterCraft Boat	Goldman Sachs	(33,908)	17,622	MBIA Inc	Barclays Bank	4,053
17,944	Marsh &	Barclays Bank	(131,709)	8,936	MasterCraft Boat	HSBC	(22,792)	(3,957)	McCormick & Co Inc	Bank of America	23,861
	McLennan Cos Inc			8,936	MasterCraft Boat	Holdings Inc		(3,418)	McCormick & Co Inc	Merrill Lynch	
21,586	Marsh &	Goldman Sachs	(198,807)	6,362	MasterCraft Boat	Holdings Inc		(15,593)	McCormick & Co Inc	Goldman Sachs	20,611
	McLennan Cos Inc				MasterCraft Boat	Morgan Stanley	(9,176)	(2,121)	McDonald's Corp	HSBC	54,108
832	Marsh &	HSBC	(6,397)	3,919	Matador Resources Co	Holdings Inc		(2,889)	McDonald's Corp	Bank of America	24,985
	McLennan Cos Inc				Matador Resources Co	Bank of America	(1,528)	(865)	McDonald's Corp	Merrill Lynch	
43,870	Marten Transport Ltd	Barclays Bank	(10,529)	(2,171)	Matador Resources Co	Merrill Lynch		(2,703)	McDonald's Corp	Barclays Bank	15,109
4,966	Marten Transport Ltd	Morgan Stanley	(1,192)	24,553	Matador Resources Co	Barclays Bank	6,556	2,017	McDonald's Corp	Goldman Sachs	33,977
(1,656)	Martin Marietta	Morgan Stanley	18,878	1,239	Matador Resources Co	HSBC	(74,150)		McGrath RentCorp	HSBC	
	Materials Inc			8,222	Matador Resources Co	Goldman Sachs	(483)	5,063	McGrath RentCorp	Bank of America	(2,945)
(31,908)	Marvell Technology Inc	Bank of America	(560,642)	7,035	Matador Resources Co	HSBC	(4,285)	7,026	McGrath RentCorp	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(8,616)	Matador Resources Co	Morgan Stanley	(21,246)	17,041	McGrath RentCorp	Barclays Bank	(8,050)
(4,012)	Marvell Technology Inc	Barclays Bank	(62,226)	4,457	Match Group Inc	Morgan Stanley	26,020	1,086	McGrath RentCorp	Goldman Sachs	(10,258)
(24,306)	Marvell Technology Inc	HSBC	(476,050)	18,114	Match Group Inc	Bank of America	8,736	1,659	McKesson Corp	HSBC	(15,166)
(44,536)	Marvell Technology Inc	Morgan Stanley	(678,983)	18,758	Match Group Inc	Merrill Lynch		2,295	McKesson Corp	Morgan Stanley	(1,727)
(6,178)	Masco Corp	Bank of America	18,040	14,303	Match Group Inc	Barclays Bank	7,608	296	McKesson Corp	Bank of America	(10,883)
		Merrill Lynch		21,640	Match Group Inc	Goldman Sachs	36,766	591	McKesson Corp	Merrill Lynch	
(59,121)	Masco Corp	Barclays Bank	153,715	(2,478)	Materion Corp	HSBC	27,462	296	McKesson Corp	Barclays Bank	(3,505)
(33,883)	Masco Corp	Goldman Sachs	98,939	(1,061)	Mativ Holdings Inc	HSBC	9,089	858	McKesson Corp	Goldman Sachs	(3,615)
(3,040)	Masco Corp	HSBC	13,217	(15,809)	Mativ Holdings Inc	Morgan Stanley	7,161	11,508	McKesson Corp	HSBC	36,789
(6,977)	Masco Corp	Morgan Stanley	18,140	(1,371)	Mativ Holdings Inc	Bank of America	2,592	(5,471)	MDC Holdings Inc	Morgan Stanley	(10,159)
(717)	Masimo Corp	Bank of America	9,995	6,420	Mativ Holdings Inc	Merrill Lynch		(5,471)	MDU Resources Group Inc	Barclays Bank	(7,020)
		Merrill Lynch		38,225	Matrix Service Co	Barclays Bank	38,732	(4,293)	MDU Resources Group Inc	Goldman Sachs	5,416
(446)	Masimo Corp	Barclays Bank	1,565	10,512	Matrix Service Co	Morgan Stanley	3,359	(33,189)	MDU Resources Group Inc	HSBC	1,889
673	Masimo Corp	Barclays Bank	(2,362)	6,799	Matrix Service Co	Barclays Bank	(2,953)	(47,094)	MDU Resources Group Inc	HSBC	1,659
(1,245)	Masimo Corp	Goldman Sachs	17,355	38,225	Matrix Service Co	Goldman Sachs	(35,549)	(15,200)	Medallion Financial Corp	Morgan Stanley	46,623
(217)	Masimo Corp	HSBC	6,148	10,512	Matson Inc	Goldman Sachs	(2,313)	(18,888)	Medallion Financial Corp	Barclays Bank	2,594
935	Masimo Corp	HSBC	(26,489)	32,930	Mattel Inc	Barclays Bank	26,856	5,985	MediaAlpha Inc 'A'	Goldman Sachs	2,078
(3,186)	Masimo Corp	Morgan Stanley	11,183	(39,497)	Mattel Inc	HSBC	20,087	3,263	MediaAlpha Inc 'A'	Bank of America	17,656
(3,353)	Masonite	Bank of America	4,929	(33,946)	Mattel Inc	Barclays Bank	55,691	1,434	MediaAlpha Inc 'A'	Merrill Lynch	
	International Corp	Merrill Lynch		(24,610)	Mattel Inc	Goldman Sachs	15,384	1,238	MediaAlpha Inc 'A'	Goldman Sachs	9,626
(9,683)	Masonite	Barclays Bank	39,313	39,278	Matterport Inc	HSBC	15,012	(31,129)	Medical Properties	HSBC	3,757
	International Corp					Morgan Stanley	1,571		Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	1,387
						Merrill Lynch				Bank of America	(19,923)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(76,578)	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(16,081)	(8,106)	MeridianLink Inc	HSBC	(26,426)	(12,647)	MGIC Investment Corp	Barclays Bank	(3,541)
9,869	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	6,316	(16,220)	MeridianLink Inc	Morgan Stanley	(649)	(8,863)	MGIC Investment Corp	HSBC	(5,229)
14,060	Medical Properties Trust Inc (REIT)	HSBC	(7,592)	10,953	Merit Medical Systems Inc	Bank of America	(30,887)	(6,444)	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	(1,804)
(9,535)	Medical Properties Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(2,002)	26,498	Merit Medical Systems Inc	Barclays Bank	(82,674)	19,558	MGM Resorts International	Bank of America	(68,648)
(1,573)	Medifast Inc	Bank of America Merrill Lynch	10,536	10,175	Merit Medical Systems Inc	Goldman Sachs	(28,694)	26,097	MGM Resorts International	Barclays Bank	(82,206)
(943)	Medifast Inc	Barclays Bank	2,993	9,895	Merit Medical Systems Inc	HSBC	(34,830)	60,546	MGM Resorts International	Goldman Sachs	(208,114)
(295)	Medifast Inc	HSBC	196	12,981	Merit Medical Systems Inc	Morgan Stanley	(40,501)	31,143	MGM Resorts International	HSBC	(132,669)
(3,649)	Medifast Inc	Morgan Stanley	34,775	(2,604)	Meritage Homes Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,749	14,850	MGM Resorts International	Morgan Stanley	(46,778)
(1,366)	Medpace Holdings Inc	Barclays Bank	5,314	(32,233)	Meritage Homes Corp	Barclays Bank	101,534	2,400	MGP Ingredients Inc	Bank of America	(14,064)
(448)	Medpace Holdings Inc	HSBC	1,725	(23,167)	Meritage Homes Corp	Goldman Sachs	166,802	3,893	MGP Ingredients Inc	Merrill Lynch	
581	Medpace Holdings Inc	HSBC	(2,237)	(9,099)	Meritage Homes Corp	HSBC	87,897	817	MGP Ingredients Inc	Barclays Bank	(39,319)
(4,697)	Medpace Holdings Inc	Morgan Stanley	18,271	(11,898)	Meritage Homes Corp	Morgan Stanley	5,979	6,024	MGP Ingredients Inc	Goldman Sachs	(4,788)
(7,193)	Medtronic Plc	Barclays Bank	52,653	11,763	Mersana Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(10,940)	8,061	MGP Ingredients Inc	HSBC	(36,987)
6,212	Medtronic Plc	Goldman Sachs	(44,292)	(89)	Mesa Air Group Inc	Bank of America	2,403	7,969	MGP Ingredients Inc	Morgan Stanley	(81,416)
(1,762)	Medtronic Plc	Goldman Sachs	12,563	(2,862)	Mesa Air Group Inc	Barclays Bank	458		Microchip Technology Inc	Bank of America	(7,590)
(576)	Medtronic Plc	HSBC	4,614	(3,502)	Mesa Air Group Inc	HSBC	1,331	11,749	Microchip Technology Inc	Merrill Lynch	
16,897	MeiraGTx Holdings Plc	Goldman Sachs	14,616	(23,696)	Mesa Air Group Inc	Morgan Stanley	3,791	3,629	Microchip Technology Inc	Barclays Bank	(35,599)
8,289	MeiraGTx Holdings Plc	HSBC	9,408	(89)	Mesa Laboratories Inc	Bank of America	4,952	2,642	Microchip Technology Inc	Goldman Sachs	2,831
28,427	MeiraGTx Holdings Plc	Morgan Stanley	(3,838)	(3,250)	Mesa Laboratories Inc	Barclays Bank	84,630	2,642	Microchip Technology Inc	HSBC	7,934
43	MercadoLibre Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,862)	(3,283)	Mesa Laboratories Inc	HSBC	99,508	3,817	Microchip Technology Inc	Morgan Stanley	7,684
199	MercadoLibre Inc	Barclays Bank	(17,113)	212	Meta Platforms Inc 'A'	Bank of America	4,952	2,910	MicroCloud Hologram Inc	Barclays Bank	698
180	MercadoLibre Inc	Goldman Sachs	(10,392)	718	Meta Platforms Inc 'A'	Goldman Sachs	16,773	2,682	Micron Technology Inc	Barclays Bank	(2,220)
68	MercadoLibre Inc	HSBC	(3,474)	810	Meta Platforms Inc 'A'	HSBC	21,156	(1,306)	Micron Technology Inc	Barclays Bank	(5,250)
103	MercadoLibre Inc	Morgan Stanley	(10,175)	514	Meta Platforms Inc 'A'	Morgan Stanley	6,996	1,191	Micron Technology Inc	HSBC	(6,286)
21,890	Mercantile Bank Corp	Bank of America Merrill Lynch	33,492	(9,447)	Methode Electronics Inc	Barclays Bank	(9,919)	1,369	Microsoft Corp	Bank of America	21,779
4,312	Mercantile Bank Corp	Barclays Bank	(2,070)	(22,368)	Methode Electronics Inc	Goldman Sachs	(55,249)	6,968	Microsoft Corp	Merrill Lynch	
8,473	Mercantile Bank Corp	Goldman Sachs	12,964	(15,861)	Methode Electronics Inc	HSBC	(39,970)	172	Microsoft Corp	Barclays Bank	94,100
7,268	Mercantile Bank Corp	HSBC	11,701	5,024	MetLife Inc	Bank of America	(804)	2,814	Microsoft Corp	Goldman Sachs	4,358
3,457	Mercantile Bank Corp	Morgan Stanley	(1,659)	177,834	MetLife Inc	Barclays Bank	(362,391)	5,855	Microsoft Corp	HSBC	61,964
(4,172)	Merchants Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(1,210)	12,897	MetLife Inc	Goldman Sachs	(2,063)	129	Microsoft Corp	Morgan Stanley	71,123
(5,439)	Merchants Bancorp	Barclays Bank	2,230	40,175	MetLife Inc	HSBC	(134,209)	(248)	MicroStrategy Inc 'A'	Barclays Bank	(293)
(9,514)	Merchants Bancorp	HSBC	(1,047)	63,397	MetLife Inc	Morgan Stanley	(129,964)	(328)	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	(717)
(5,197)	Merchants Bancorp	Morgan Stanley	2,131	(6,432)	MetLife Inc	Bank of America	(7,075)	(50,321)	MicroStrategy Inc 'A'	Morgan Stanley	46,044
(4,291)	Merck & Co Inc	Bank of America Merrill Lynch	30,853	(28,233)	MetLife Inc	Merrill Lynch		3,645	Mid Penn Bancorp Inc	Bank of America	8,839
(9,388)	Merck & Co Inc	Barclays Bank	49,850	(26,645)	MetLife Inc	Barclays Bank	(13,552)	12,933	Mid Penn Bancorp Inc	Merrill Lynch	
(10,644)	Merck & Co Inc	Goldman Sachs	76,531	(11,001)	MetLife Inc	Goldman Sachs	(29,310)	850	Mid Penn Bancorp Inc	Barclays Bank	6,790
(1,559)	Merck & Co Inc	HSBC	11,201	(4,956)	MetLife Inc	HSBC	(21,672)	6,129	Mid Penn Bancorp Inc	Goldman Sachs	2,427
(2,409)	Merck & Co Inc	Morgan Stanley	12,792	(17,726)	Metropolitan Bank Holding Corp	Morgan Stanley	(46,974)	6,403	Mid Penn Bancorp Inc	HSBC	20,408
3,040	Mercury General Corp	Bank of America Merrill Lynch	669	56	Mettler-Toledo International Inc	Barclays Bank	(5,420)	441	Mid Penn Bancorp Inc	Morgan Stanley	3,362
3,124	Mercury General Corp	Barclays Bank	(2,655)	467	Mettler-Toledo International Inc	Goldman Sachs	(39,270)	19,959	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Bank of America	(2,104)
2,824	Mercury General Corp	Goldman Sachs	621	73	Mettler-Toledo International Inc	HSBC	(6,717)	643	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Merrill Lynch	
35,866	Mercury General Corp	HSBC	25,465	235	Mettler-Toledo International Inc	Morgan Stanley	(22,746)	1,990	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Barclays Bank	5,788
(7,446)	Mercury Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	12,658	(11,003)	MFA Financial Inc (REIT)	Bank of America	(4,731)	4,154	Mid-America Apartment Communities Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3,067)
(3,900)	Mercury Systems Inc	Barclays Bank	5,421	(17,188)	MFA Financial Inc (REIT)	Merrill Lynch		(4,459)	Middleby Corp	Barclays Bank	38,035
(11,005)	Mercury Systems Inc	Goldman Sachs	18,709	(15,446)	MFA Financial Inc (REIT)	Barclays Bank	4,985	(414)	Middleby Corp	HSBC	5,212
(16,247)	Mercury Systems Inc	HSBC	(12,023)	(7,349)	MFA Financial Inc (REIT)	Morgan Stanley	2,131	(1,400)	Middleby Corp	Morgan Stanley	11,942
(12,618)	Mercury Systems Inc	Morgan Stanley	17,539	(1,961)	MGE Energy Inc	Bank of America	9,588	4,444	Middlefield Banc Corp	Bank of America	11,110
10,539	Meridian Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,953	(3,462)	MGE Energy Inc	Bank of America		7,376	Middlefield Banc Corp	Merrill Lynch	
36,538	Meridian Corp	Barclays Bank	1,096	(29,731)	MGE Energy Inc	Barclays Bank	11,667	6,981	Middlefield Banc Corp	Barclays Bank	17,407
28,814	Meridian Corp	HSBC	22,475	(6,810)	MGE Energy Inc	HSBC	150,810	3,864	Middlefield Banc Corp	Goldman Sachs	17,452
14,890	Meridian Corp	Morgan Stanley	447	(51,260)	MGIC Investment Corp	Morgan Stanley	21,184	1,923	Middlefield Banc Corp	HSBC	1,971
(1,152)	MeridianLink Inc	Barclays Bank	(46)			Bank of America	(23,580)	(1,338)	Middlesex Water Co	Morgan Stanley	4,538
(23,918)	MeridianLink Inc	Goldman Sachs	(54,055)			Merrill Lynch			Middlesex Water Co	Bank of America	(6,686)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)
(835)	Middlesex Water Co	Barclays Bank	(2,797)	18,537	Mistras Group Inc	Barclays Bank	2,595	(1,444)	Mondelez	Bank of America	6,144
(3,244)	Middlesex Water Co	HSBC	(11,807)	12,864	Mistras Group Inc	Goldman Sachs	6,175		International Inc 'A'	Merrill Lynch	
(6,006)	Middlesex Water Co	Morgan Stanley	(5,673)	241	Mistras Group Inc	HSBC	116	(23,549)	Mondelez	Barclays Bank	74,886
26,311	Midland States Bancorp Inc	Bank of America	26,311	43,472	Mistras Group Inc	Morgan Stanley	6,086		International Inc 'A'		
		Merrill Lynch		(32,060)	Mitek Systems Inc	Barclays Bank	(11,978)	(2,377)	Mondelez	Goldman Sachs	10,602
33,191	Midland States Bancorp Inc	Barclays Bank	(996)	(27,840)	Mitek Systems Inc	HSBC	(30,857)		International Inc 'A'		
10,362	Midland States Bancorp Inc	Goldman Sachs	10,362	(4,411)	MKS Instruments Inc	Bank of America	(56,284)	(31,443)	Mondelez	HSBC	170,421
27,711	Midland States Bancorp Inc	HSBC	23,554			Merrill Lynch			International Inc 'A'		
13,555	Midland States Bancorp Inc	Morgan Stanley	(407)	(16,522)	MKS Instruments Inc	Barclays Bank	(130,028)	(52,762)	Mondelez	Morgan Stanley	164,500
997	MidWestOne	Bank of America	668	(4,101)	MKS Instruments Inc	Goldman Sachs	(52,329)		International Inc 'A'		
	Financial Group Inc	Merrill Lynch		(13,447)	MKS Instruments Inc	HSBC	(207,218)	386	Moneylion Inc	Barclays Bank	347
41,744	MidWestOne	Barclays Bank	(9,601)	(13,061)	MKS Instruments Inc	Morgan Stanley	(102,790)	856	Moneylion Inc	Goldman Sachs	(1,532)
	Financial Group Inc			6,934	Model N Inc	Barclays Bank	12,828	436	Moneylion Inc	HSBC	(3,719)
27,590	MidWestOne	Goldman Sachs	18,485	15,191	Model N Inc	Goldman Sachs	39,649	(1,275)	MongoDB Inc	Bank of America	(27,085)
	Financial Group Inc			(2,931)	Moderna Inc	Barclays Bank	(4,543)			Merrill Lynch	
8,709	MidWestOne	HSBC	(1,916)	(410)	Moderna Inc	Goldman Sachs	(113)	(910)	MongoDB Inc	Barclays Bank	(12,649)
	Financial Group Inc			(660)	Moderna Inc	HSBC	2,284	(79)	MongoDB Inc	Goldman Sachs	(1,661)
6,473	MidWestOne	Morgan Stanley	(1,489)	(1,271)	Moderna Inc	Morgan Stanley	(1,970)	(805)	MongoDB Inc	HSBC	(40,459)
	Financial Group Inc			10,381	Modine	Bank of America	66,750	(1,037)	MongoDB Inc	Morgan Stanley	(14,414)
(101,369)	Milestone Scientific Inc	Barclays Bank	—		Manufacturing Co	Merrill Lynch		471	Monolithic Power	Bank of America	46,737
(20,990)	Milestone Scientific Inc	Goldman Sachs	(2,729)	7,884	Modine	Barclays Bank	46,516	341	Monolithic Power	Systems Inc	Merrill Lynch
4,625	Miller Industries Inc	Barclays Bank	(4,509)		Manufacturing Co			341	Monolithic Power	Barclays Bank	21,688
(27,640)	MillerKnoll Inc	Barclays Bank	45,882	25,407	Modine	Goldman Sachs	163,367	1,202	Monolithic Power	Morgan Stanley	76,447
(5,711)	MillerKnoll Inc	HSBC	16,105		Manufacturing Co				Systems Inc		
45,604	MiMedx Group Inc	Bank of America	(12,313)	(764)	ModivCare Inc	Barclays Bank	4,477	(19,648)	Monro Inc	Barclays Bank	22,357
		Merrill Lynch		(1,344)	ModivCare Inc	Goldman Sachs	14,220	(1,123)	Monro Inc	Goldman Sachs	7,401
21,739	MiMedx Group Inc	Goldman Sachs	(5,870)	15,173	Moelis & Co 'A'	Barclays Bank	11,531	(13,619)	Monro Inc	HSBC	52,892
2,648	Mind Medicine	Bank of America	1,192	2,395	Moelis & Co 'A'	Goldman Sachs	7,904	(3,104)	Monro Inc	Morgan Stanley	3,420
	MindMed Inc	Merrill Lynch		2,561	Moelis & Co 'A'	HSBC	9,890	(35,494)	Monster Beverage Corp	Barclays Bank	42,593
9,147	Mind Medicine	Barclays Bank	274	2,293	Moelis & Co 'A'	Morgan Stanley	1,743	(11,292)	Monster Beverage Corp	HSBC	12,647
	MindMed Inc			5,253	Mohawk Industries Inc	Bank of America	(13,448)	(60,354)	Monster Beverage Corp	Morgan Stanley	72,425
2,771	Mind Medicine	HSBC	610	13,589	Mohawk Industries Inc	Merrill Lynch		(3,101)	Montauk Renewables Inc	Bank of America	(1,271)
	MindMed Inc			1,526	Mohawk Industries Inc	Barclays Bank	(39,000)			Merrill Lynch	
(15,882)	Minerals Technologies Inc	Barclays Bank	69,563	1,660	Mohawk Industries Inc	Goldman Sachs	(2,289)	(41,760)	Montauk Renewables Inc	Barclays Bank	(21,298)
(17,488)	Minerals Technologies Inc	Goldman Sachs	63,656	4,081	Mohawk Industries Inc	HSBC	(2,203)	(24,995)	Montauk Renewables Inc	HSBC	(17,996)
(2,869)	Minerals Technologies Inc	HSBC	16,239	1,704	Mohawk Industries Inc	Morgan Stanley	(11,712)	(16,567)	Montauk Renewables Inc	Morgan Stanley	(7,964)
(4,399)	Minerals Technologies Inc	Morgan Stanley	19,268		Molecular Templates Inc	Bank of America	68	(7,208)	Monte Rosa	Morgan Stanley	(4,325)
(10,632)	Minerals Therapeutics Inc	Barclays Bank	21,370	5,631	Molecular Templates Inc	Merrill Lynch		(10,533)	Montrose Environmental Group Inc	Barclays Bank	19,802
(3,016)	Minerals Therapeutics Inc	Morgan Stanley	6,062	38,904	Molecular Templates Inc	Barclays Bank	(58)	(10,458)	Montrose Environmental Group Inc	Goldman Sachs	11,504
51,209	Miragen	Goldman Sachs	(51)	8,305	Molecular Templates Inc	Goldman Sachs	1,544	(5,787)	Montrose Environmental Group Inc	HSBC	(29,572)
	Therapeutics Inc*			13,598	Molecular Templates Inc	HSBC	(61)		Moody's Corp	Bank of America	1,119
1,884	Miragen	Morgan Stanley	—	(376)	Molina Healthcare Inc	Morgan Stanley	(140)		Moody's Corp	Merrill Lynch	
	Therapeutics Inc*, π					Bank of America	8,501		Moody's Corp	Barclays Bank	(93,935)
(1,424)	Mirati Therapeutics Inc	Barclays Bank	13,678	(2,803)	Molina Healthcare Inc	Merrill Lynch		(5,787)	Moody's Corp	Goldman Sachs	638
(974)	Mirati Therapeutics Inc	Morgan Stanley	9,355	(4,831)	Molina Healthcare Inc	Barclays Bank	49,473		Moody's Corp	HSBC	18,014
(599)	Mirion Technologies Inc	Barclays Bank	96	(4,769)	Molina Healthcare Inc	Goldman Sachs	109,229	895	Moody's Corp	Morgan Stanley	(25,272)
(24,585)	Mirion Technologies Inc	Morgan Stanley	3,934	(1,524)	Molina Healthcare Inc	HSBC	117,508	20,117	Moog Inc 'A'	Barclays Bank	(42,648)
5,476	Mirum	Barclays Bank	(9,200)	5,827	Molson Coors Beverage Co 'B'	Morgan Stanley	26,899	2,187	Moog Inc 'A'	HSBC	14,522
	Pharmaceuticals Inc					HSBC	(18,413)	(171)	Morgan Group Holding Co	Bank of America	(83)
2,991	Mirum	Goldman Sachs	658	(10,016)	Momentive Global Inc	Merrill Lynch	(651)	(47)	Morgan Group Holding Co	Merrill Lynch	
	Pharmaceuticals Inc			(18,646)	Momentive Global Inc	Barclays Bank		(9)	Morgan Group Holding Co	Barclays Bank	10
244	Mirum	HSBC	(27)	(15,405)	Momentive Global Inc	HSBC	(1,585)	(69)	Morgan Group Holding Co	Goldman Sachs	(4)
	Pharmaceuticals Inc			(14,920)	Momentus Inc	Morgan Stanley	(1,001)	(50)	Morgan Group Holding Co	HSBC	(33)
(4,931)	Mission Produce Inc	Bank of America	(1,627)	(98,054)	Momentus Inc	Goldman Sachs	366	(16,995)	Morgan Group Holding Co	Morgan Stanley	10
		Merrill Lynch		16,529	Monarch Casino & Resort Inc	Morgan Stanley	2,902		Morgan Group Holding Co	Bank of America	6,189
(2,245)	Mission Produce Inc	Barclays Bank	112	8,298	Monarch Casino & Resort Inc	Barclays Bank	(45,785)	(14,355)	Morgan Stanley	Barclays Bank	(3,431)
(3,389)	Mission Produce Inc	Goldman Sachs	(1,118)			HSBC		(74,667)	Morgan Stanley	Goldman Sachs	31,608
(5,381)	Mission Produce Inc	HSBC	(477)	5,619	Monarch Casino & Resort Inc	Morgan Stanley	(15,565)	(14,820)	Morgan Stanley	HSBC	27,713
(4,417)	Mission Produce Inc	Morgan Stanley	1,249					102	Morningstar Inc	Barclays Bank	504
24,310	Mister Car Wash Inc	Barclays Bank	729								
57,252	Mister Car Wash Inc	Goldman Sachs	(37,214)								
48,144	Mister Car Wash Inc	HSBC	(30,330)								
13,757	Mister Car Wash Inc	Morgan Stanley	413								
37,502	Mistras Group Inc	Bank of America	18,001								
		Merrill Lynch									

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)
(139)	Morningstar Inc	Barclays Bank	(666)	25,162	Multiplan Corp	Goldman Sachs	6,291	(860)	Natera Inc	Morgan Stanley	4,545
334	Morningstar Inc	Goldman Sachs	4,466	24,077	Multiplan Corp	HSBC	13,664	(898)	Nathan's Famous Inc	Bank of America	575
(153)	Morningstar Inc	Goldman Sachs	(1,380)	30,522	Murphy Oil Corp	Bank of America	28,080	(8,841)	Nathan's Famous Inc	Barclays Bank	(11,228)
551	Morningstar Inc	HSBC	10,135			Merrill Lynch		(272)	Nathan's Famous Inc	Goldman Sachs	174
(926)	Morningstar Inc	HSBC	(10,254)	36,205	Murphy Oil Corp	Barclays Bank	(54,657)	(1,188)	Nathan's Famous Inc	Morgan Stanley	(1,509)
1,438	Morningstar Inc	Morgan Stanley	7,104	45,788	Murphy Oil Corp	Goldman Sachs	32,579	14,485	National Bank	Barclays Bank	(14,050)
(5,131)	Morphic Holding Inc	Barclays Bank	2,360	67,896	Murphy Oil Corp	HSBC	15,410		Holdings Corp 'A'		
(2,186)	Morphic Holding Inc	Morgan Stanley	1,006	33,101	Murphy Oil Corp	Morgan Stanley	(45,445)	19,893	National Bank	HSBC	49,534
(25,332)	Mosaic Co	Bank of America	91,836	1,984	Murphy USA Inc	Bank of America	(7,781)		Holdings Corp 'A'		
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		5,718	National Bank	Morgan Stanley	(5,546)
(13,283)	Mosaic Co	Barclays Bank	45,826	4,164	Murphy USA Inc	Barclays Bank	10,912	(8,946)	National Bankshares Inc	Bank of America	6,844
(9,612)	Mosaic Co	Goldman Sachs	39,121	4,204	Murphy USA Inc	Goldman Sachs	(16,176)	(7,244)	National Bankshares Inc	Barclays Bank	(398)
(14,375)	Mosaic Co	HSBC	56,252	244	Murphy USA Inc	HSBC	(1,367)	(8,732)	National Bankshares Inc	Morgan Stanley	(480)
(8,136)	Mosaic Co	Morgan Stanley	28,069	2,154	Murphy USA Inc	Morgan Stanley	6,073	(952)	National Beverage Corp	Bank of America	2,361
(7,844)	Motorcar Parts of America Inc	Bank of America	(2,432)	4,135	Mustang Bio Inc	Barclays Bank	8,601	(1,456)	National Beverage Corp	Barclays Bank	2,461
(12,695)	Motorcar Parts of America Inc	Merrill Lynch		4,128	Mustang Bio Inc	Goldman Sachs	8,380	(2,823)	National Beverage Corp	Goldman Sachs	7,001
		Goldman Sachs	(3,935)	7,268	Mustang Bio Inc	HSBC	15,735	(1,921)	National Beverage Corp	HSBC	4,764
(5,434)	Motorcar Parts of America Inc	HSBC	(6,195)	2,501	MVB Financial Corp	Bank of America	2,057	(22,753)	National Energy	Barclays Bank	(1,593)
(3,547)	Motorola Solutions Inc	Barclays Bank	32,100	8,436	MVB Financial Corp	Merrill Lynch		(4,144)	National Energy	Morgan Stanley	(290)
122	Motorola Solutions Inc	Goldman Sachs	16	5,925	MVB Financial Corp	Barclays Bank	9,195	(8,027)	National Fuel Gas Co	Bank of America	7,692
641	Motorola Solutions Inc	Morgan Stanley	(207)	1,049	MVB Financial Corp	Goldman Sachs	4,187	(48,676)	National Fuel Gas Co	Merrill Lynch	
(4,540)	Movado Group Inc	Bank of America	(2,406)	4,027	MVB Financial Corp	Morgan Stanley	50	(13,525)	National Fuel Gas Co	Barclays Bank	40,623
(3,799)	Movado Group Inc	Barclays Bank	1,748	5,131	Myers Industries Inc	Barclays Bank	(4,515)	(4,337)	National Fuel Gas Co	Goldman Sachs	11,767
(1,155)	Movado Group Inc	Goldman Sachs	(612)	7,355	Myers Industries Inc	Goldman Sachs	(736)	(26,073)	National Fuel Gas Co	HSBC	5,320
(15,230)	Movado Group Inc	HSBC	(11,400)	16,644	Myers Industries Inc	HSBC	(999)	(15,155)	National Health	Bank of America	20,156
(3,129)	Movado Group Inc	Morgan Stanley	1,439	1,548	Myers Industries Inc	Morgan Stanley	(1,362)	(5,919)	Investors Inc (REIT)	Merrill Lynch	
(18,718)	MP Materials Corp	Barclays Bank	19,466	7,056	MYR Group Inc	Barclays Bank	(30,623)	(5,921)	National Health	Barclays Bank	237
(16,435)	MP Materials Corp	Goldman Sachs	16,932	5,387	MYR Group Inc	Goldman Sachs	(25,265)	(20,791)	National Health	Goldman Sachs	27,652
(5,155)	MP Materials Corp	Morgan Stanley	5,361	4,783	Myriad Genetics Inc	Barclays Bank	11,862	(6,096)	National Health	HSBC	(14,265)
(13,231)	Mr Cooper Group Inc	Goldman Sachs	(16,671)	10,215	Myriad Genetics Inc	Goldman Sachs	38,102		Investors Inc (REIT)	HSBC	
(10,573)	Mr Cooper Group Inc	HSBC	(37,640)	(49,605)	N-able Inc	Goldman Sachs	(22,819)		Investors Inc (REIT)	Bank of America	7,535
14,495	MRC Global Inc	Barclays Bank	(6,378)	3,252	N-able Inc	HSBC	(5,919)		National HealthCare Corp	Merrill Lynch	
15,267	MRC Global Inc	Goldman Sachs	(1,679)	2,063	Nabors Industries Ltd	Barclays Bank	(16,298)		National HealthCare Corp	Barclays Bank	(170)
16,922	MRC Global Inc	HSBC	(5,077)	1,869	Nabors Industries Ltd	Goldman Sachs	(9,083)		National HealthCare Corp	Goldman Sachs	63
(6,321)	MSA Safety Inc	Barclays Bank	24,273	893	Nabors Industries Ltd	HSBC	(9,037)		National HealthCare Corp	HSBC	18,064
(1,663)	MSA Safety Inc	HSBC	(9,313)	769	Nabors Industries Ltd	Morgan Stanley	(6,075)		National HealthCare Corp	Morgan Stanley	(94)
356	MSC Industrial	Bank of America	128	(2,509)	NACCO Industries Inc 'A'	Bank of America	(1,255)		National Presto	Bank of America	(8,773)
	Direct Co Inc 'A'	Merrill Lynch		(4,328)	NACCO Industries Inc 'A'	Merrill Lynch			Industries Inc	Merrill Lynch	
24,082	MSC Industrial	Barclays Bank	(70,560)	(562)	NACCO Industries Inc 'A'	Barclays Bank	3,289		Industries Inc	Barclays Bank	(66)
	Direct Co Inc 'A'					Goldman Sachs	(281)		National Presto	HSBC	(39,884)
16,645	MSC Industrial	Goldman Sachs	5,992	7,451	NanoString Technologies Inc	Bank of America	(18,255)		Industries Inc	HSBC	
	Direct Co Inc 'A'					Merrill Lynch			National Research Corp	Barclays Bank	(616)
2,459	MSC Industrial	HSBC	1,612	2,754	NanoString Technologies Inc	Barclays Bank	(799)		National Storage	Barclays Bank	21,287
	Direct Co Inc 'A'					HSBC	(36,049)		Affiliates Trust (REIT)		
2,292	MSC Industrial	Morgan Stanley	(6,716)	13,759	NanoString Technologies Inc	HSBC	(36,049)		National Storage	Barclays Bank	(5,002)
	Direct Co Inc 'A'					Barclays Bank	(264)		National Storage	Goldman Sachs	6,437
1,740	MSCI Inc	Barclays Bank	(4,854)	4,397	Nano-X Imaging Ltd	Barclays Bank	(264)		Affiliates Trust (REIT)		
601	MSCI Inc	HSBC	(1,953)	2,233	Nano-X Imaging Ltd	HSBC	31,016		National Storage	HSBC	6,171
349	MSCI Inc	Morgan Stanley	(974)	3,246	Napco Security Technologies Inc	Bank of America	9,348		Affiliates Trust (REIT)		
(2,166)	Mueller Industries Inc	Bank of America	851	7,738	Napco Security Technologies Inc	Merrill Lynch	28,089		National Vision	HSBC	37,826
		Merrill Lynch				HSBC			Holdings Inc		
(4,283)	Mueller Industries Inc	Barclays Bank	10,708			Technologies Inc		(1,788)	National Western	Barclays Bank	15,654
(2,055)	Mueller Industries Inc	HSBC	3,027	32,778	Nasdaq Inc	Bank of America	(21,634)		Life Group Inc 'A'		
(3,326)	Mueller Industries Inc	Morgan Stanley	8,315	45,550	Nasdaq Inc	Merrill Lynch					
(49,794)	Mueller Water Products Inc 'A'	Bank of America	(10,457)	24,148	Nasdaq Inc	Barclays Bank	(43,272)				
	Mueller Water Products Inc 'A'	Merrill Lynch		11,922	Nasdaq Inc	Goldman Sachs	(15,938)				
(98,801)	Mueller Water Products Inc 'A'	Barclays Bank	5,928	36,927	Nasdaq Inc	HSBC	(4,888)				
(13,176)	Mueller Water Products Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,767)	2,046	Natera Inc	Morgan Stanley	(35,081)				
	Mueller Water Products Inc 'A'					Bank of America	(7,358)				
(26,997)	Mueller Water Products Inc 'A'	HSBC	21,328	1,680	Natera Inc	Merrill Lynch					
				(821)	Natera Inc	Goldman Sachs	(759)				
						HSBC	4,355				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(1,883)	National Western Life Group Inc 'A'	Goldman Sachs	(213,109)	(10,032)	Neogen Corp	Morgan Stanley	(8,828)	(4,899)	New York Mortgage Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	1,176
23,191	Natural Gas Services Group Inc	Morgan Stanley	(9,972)	2,101	NeoGenomics Inc	Barclays Bank	(2,962)	(2,695)	New York Times Co 'A'	Barclays Bank	2,439
9,244	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Barclays Bank	(1,479)	(6,425)	NerdWallet Inc 'A'	Morgan Stanley	1,856	(844)	New York Times Co 'A'	Goldman Sachs	781
5,281	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	Goldman Sachs	1,003	(60,813)	Nerdy Inc	Barclays Bank	3,020	(8,937)	New York Times Co 'A'	HSBC	37,401
3,802	Natural Grocers by Vitamin Cottage Inc	HSBC	1,597	(3,328)	NetApp Inc	Morgan Stanley	4,526	(2,664)	New York Times Co 'A'	Morgan Stanley	2,411
19,911	Nature's Sunshine Products Inc	Bank of America	4,679	(1,477)	Netflix Inc	Bank of America	(84,391)	6,203	Newegg Commerce Inc	Barclays Bank	(930)
20,720	Nature's Sunshine Products Inc	Barclays Bank	(4,662)	(607)	Netflix Inc	Barclays Bank	(18,824)	16,945	Newegg Commerce Inc	HSBC	(847)
11,746	Nature's Sunshine Products Inc	Goldman Sachs	2,760	(172)	Netflix Inc	Goldman Sachs	(10,029)	(67,431)	Newell Brands Inc	Barclays Bank	31,018
18,267	Nature's Sunshine Products Inc	Morgan Stanley	(4,110)	(1,359)	Netflix Inc	HSBC	(62,110)	(15,989)	Newell Brands Inc	HSBC	26,702
41,516	Nautilus Biotechnology Inc	Barclays Bank	23,249	(174)	Netflix Inc	Morgan Stanley	(5,427)	(69,506)	Newell Brands Inc	Morgan Stanley	31,973
25,890	Nautilus Biotechnology Inc	Goldman Sachs	11,651	(2,994)	NETGEAR Inc	Bank of America	165	(61,983)	Newmark Group Inc 'A'	Bank of America	10,969
18,464	Nautilus Biotechnology Inc	HSBC	11,448	(4,639)	NETGEAR Inc	Barclays Bank	(302)	(13,903)	Newmark Group Inc 'A'	HSBC	3,498
11,654	Nautilus Biotechnology Inc	Morgan Stanley	6,526	(8,843)	NETGEAR Inc	Morgan Stanley	(575)	(48,567)	Newmark Group Inc 'A'	Morgan Stanley	11,020
(31,675)	Navient Corp	Barclays Bank	(3,168)	(4,474)	NetScot Systems Inc	Bank of America	(4,832)	(4,076)	NewMarket Corp	Barclays Bank	7,594
(29,955)	Navient Corp	Goldman Sachs	(5,392)	(1,713)	NetScot Systems Inc	Merrill Lynch		(2,563)	NewMarket Corp	Goldman Sachs	(2,973)
6,809	Navigator Holdings Ltd	Bank of America	(272)	(5,301)	NetScot Systems Inc	Barclays Bank	942	(2,374)	NewMarket Corp	HSBC	(42,984)
22,352	Navigator Holdings Ltd	Merrill Lynch	(1,118)	(3,463)	NetScot Systems Inc	Goldman Sachs	(5,725)	(1,357)	NewMarket Corp	Morgan Stanley	2,633
16,605	Navigator Holdings Ltd	Goldman Sachs	(664)	(2,121)	NetScot Systems Inc	HSBC	(5,430)	39,932	Newmont Corp	Barclays Bank	(127,782)
7,143	Navigator Holdings Ltd	HSBC	1,500	(9,676)	NETSTREIT Corp (REIT)	Morgan Stanley	1,167	591	Newmont Corp	Morgan Stanley	(1,891)
5,358	Navigator Holdings Ltd	Morgan Stanley	(268)	(66,938)	NETSTREIT Corp (REIT)	Bank of America	1,888	20,617	Newpark Resources Inc	Bank of America	(6,185)
(45,073)	Navitas Semiconductor Corp	Morgan Stanley	37,636	(49,307)	NETSTREIT Corp (REIT)	Merrill Lynch		53,960	Newpark Resources Inc	Merrill Lynch	
(1,581)	NBT Bancorp Inc	Bank of America	(1,075)	(20,718)	NETSTREIT Corp (REIT)	Barclays Bank	42,171	61,750	Newpark Resources Inc	Barclays Bank	(21,584)
(4,262)	NBT Bancorp Inc	Merrill Lynch		(8,245)	NETSTREIT Corp (REIT)	Goldman Sachs	30,570	8,494	Newpark Resources Inc	HSBC	(22,230)
(594)	NBT Bancorp Inc	Barclays Bank	5,839	(8,245)	NETSTREIT Corp (REIT)	HSBC	11,001	8,494	Newpark Resources Inc	Morgan Stanley	(3,398)
(3,533)	NBT Bancorp Inc	HSBC	(1,224)	3,112	Neuroline Biosciences Inc	Morgan Stanley	5,194	(135,223)	News Corp 'A'	Barclays Bank	(12,846)
(14,821)	nCino Inc	Bank of America	(62,100)	8,695	Neuroline Biosciences Inc	Bank of America	(22,998)	(42,207)	News Corp 'A'	Goldman Sachs	6,120
(12,983)	nCino Inc	Merrill Lynch		1,559	Neuroline Biosciences Inc	Merrill Lynch		(84,179)	News Corp 'A'	HSBC	(125,006)
(13,809)	nCino Inc	Barclays Bank	(6,622)	5,723	Neuroline Biosciences Inc	Barclays Bank	(23,825)	(105,910)	News Corp 'A'	Morgan Stanley	(10,737)
(24,165)	nCino Inc	Goldman Sachs	(57,860)	10,541	Neuroline Biosciences Inc	Goldman Sachs	(10,494)	1,096	News Corp 'B'	Goldman Sachs	(132)
(8,246)	nCino Inc	HSBC	(131,458)	118	NeuroPace Inc	HSBC	(39,525)	30,481	News Corp 'B'	HSBC	45,112
1,857	NCR Corp	Morgan Stanley	(4,205)	1,961	Nevro Corp	Morgan Stanley	(28,882)	10,484	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Bank of America	(3,460)
2,751	NCR Corp	Bank of America	(93)	818	Nevro Corp	Barclays Bank	(425)	7,866	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(4,090)
10,707	NCR Corp	Merrill Lynch		3,063	Nevro Corp	HSBC	(1,838)	5,333	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1,760)
41,325	Nektar Therapeutics	Barclays Bank	(1,596)	4,310	Nevro Corp	Morgan Stanley	(2,241)	6,700	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	HSBC	(6,499)
47,630	Nektar Therapeutics	HSBC	(12,848)	(5,034)	New Fortress Energy Inc	Bank of America	5,913	4,321	NexPoint Residential Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(2,247)
109,831	Nektar Therapeutics	Bank of America	(5,724)	(5,089)	New Fortress Energy Inc	Merrill Lynch		11,545	Nexstar Media Group Inc	Barclays Bank	(52,157)
74,443	Nektar Therapeutics	Merrill Lynch		(4,732)	New Fortress Energy Inc	Barclays Bank	11,545	15,758	Nexstar Media Group Inc	HSBC	77,994
120,549	Nektar Therapeutics	Goldman Sachs	(15,212)	(3,140)	New Fortress Energy Inc	HSBC	7,765	7,765	Nexstar Media Group Inc	HSBC	(17,091)
453	Nelnet Inc 'A'	HSBC	(10,801)	(10,354)	New Fortress Energy Inc	Morgan Stanley	24,125	1,120	Nexstar Media Group Inc	HSBC	(17,091)
8,289	Nelnet Inc 'A'	Morgan Stanley	(404)	10,759	New Jersey Resources Corp	Bank of America	(11,117)	67,453	NextCure Inc	Barclays Bank	(7,420)
2,449	Nelnet Inc 'A'	Bank of America	(711)	42,600	New Jersey Resources Corp	Merrill Lynch		9,126	NextCure Inc	Goldman Sachs	365
624	Nelnet Inc 'A'	Merrill Lynch		83,674	New Jersey Resources Corp	Barclays Bank	(33,654)	17,352	NextCure Inc	HSBC	2,082
2,642	Neogen Corp	Barclays Bank	(4,920)	54,201	New Jersey Resources Corp	Goldman Sachs	(85,879)	(33,509)	NextDecade Corp	Barclays Bank	16,754
(1,066)	Neogen Corp	Goldman Sachs	(18)	(4,732)	New Jersey Resources Corp	HSBC	(77,132)	(54,063)	NextDecade Corp	Morgan Stanley	27,031
(67,234)	Neogen Corp	HSBC	(10,801)	82,027	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	(61,657)	(8,738)	NextEra Energy Inc	Bank of America	43,132
(6,705)	Neogen Corp	Morgan Stanley	(12,453)	(3,021)	New Jersey Resources Corp	Morgan Stanley	2,387		NextEra Energy Inc	Merrill Lynch	
		Bank of America	(711)	(385)	New Relic Inc	Barclays Bank	3,280	(50,984)	NextEra Energy Inc	Barclays Bank	121,852
		Merrill Lynch		(785)	New Relic Inc	Morgan Stanley	9,616	(13,282)	NextEra Energy Inc	Goldman Sachs	71,059
		Barclays Bank	(18,650)	(14,366)	New York Community Bancorp Inc	Bank of America	(1,293)	(14,773)	NextEra Energy Inc	HSBC	57,172
		Goldman Sachs	(3,101)	(26,763)	New York Community Bancorp Inc	Merrill Lynch		(5,209)	NextEra Energy Inc	Morgan Stanley	12,450
		Morgan Stanley	(404)		New York Community Bancorp Inc	Barclays Bank	13,382	(3,615)	NextEra Energy	Bank of America	(3,893)
		Bank of America	2,319	(53,114)	New York Community Bancorp Inc	Bank of America			NextEra Energy	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		20,019	New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4,780)	(2,367)	NextEra Energy	HSBC	(838)
		Bank of America	(18)		New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,802	642	NextEra Energy	HSBC	(732)
		Merrill Lynch			New York Community Bancorp Inc	Goldman Sachs			NextGen Healthcare Inc	Bank of America	(19,901)
		Barclays Bank	(59,166)		New York Community Bancorp Inc	Barclays Bank	25,428	15,427		Merrill Lynch	
		Goldman Sachs	(3,285)	(50,856)	New York Community Bancorp Inc	Morgan Stanley					

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
12,999	NextGen Healthcare Inc	Barclays Bank	(1,820)	(16,396)	nLight Inc	Goldman Sachs	(25,086)	3,716	Northern Trust Corp	HSBC	(3,865)
46,618	NextGen Healthcare Inc	Goldman Sachs	(60,137)	(11,697)	nLight Inc	HSBC	(20,236)	(4,076)	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	4,280
6,545	NextGen Healthcare Inc	Morgan Stanley	(916)	(4,295)	nLight Inc	Morgan Stanley	(1,589)	1,539	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	(1,616)
(5,433)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Bank of America	(163)	22,721	NMI Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	12,269	(90,105)	Northfield Bancorp Inc	Bank of America	(67,579)
(41,710)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Merrill Lynch		10,207	NMI Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	16,739			Merrill Lynch	
(13,131)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Barclays Bank	24,192	7,397	NMI Holdings Inc 'A'	HSBC	11,835	(32,496)	Northfield Bancorp Inc	Barclays Bank	(1,300)
(36,586)	NexTier Oilfield Solutions Inc	HSBC	2,561	(3,594)	NNN Inc (REIT)	Bank of America	6,865	(40,622)	Northfield Bancorp Inc	Goldman Sachs	(30,467)
(20,424)	NexTier Oilfield Solutions Inc	Morgan Stanley	11,846	(12,998)	NNN Inc (REIT)	Merrill Lynch		(9,795)	Northfield Bancorp Inc	HSBC	(6,857)
(45,499)	NextNav Inc	HSBC	(20,020)	(8,087)	NNN Inc (REIT)	Barclays Bank	8,839	(11,044)	Northfield Bancorp Inc	Morgan Stanley	(442)
(10,179)	NEXTracker Inc 'A'	Bank of America	15,370	(13,013)	NNN Inc (REIT)	Goldman Sachs	15,446	(23,971)	Northrim BancCorp Inc	Barclays Bank	3,116
(2,817)	NEXTracker Inc 'A'	Merrill Lynch		(7,216)	NNN Inc (REIT)	HSBC	31,464	(51,985)	Northrim BancCorp Inc	Goldman Sachs	25,763
8,000	NEXTracker Inc 'A'	Goldman Sachs	4,254	(7,241)	Noble Corp Plc	Morgan Stanley	4,907	(10,519)	Northwest Natural	HSBC	7,483
(17,657)	NEXTracker Inc 'A'	HSBC	52,640	37,871	Noodles & Co	Bank of America	(6,082)	(4,650)	Northwest Natural	Barclays Bank	8,318
22,391	NGM	Morgan Stanley	20,658	24,330	Noodles & Co	Merrill Lynch		(11,787)	Northwest Natural	HSBC	44,422
9,938	NGM	Barclays Bank	(7,613)	16,703	Noodles & Co	Barclays Bank	—	(1,497)	Northwest Natural	Morgan Stanley	2,754
10,927	Biopharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(3,379)	5,872	Noodles & Co	Goldman Sachs	(12,895)	(13,722)	Northwest Pipe Co	Barclays Bank	11,801
12,084	NI Holdings Inc	Bank of America	164	80,003	Nordic American Tankers Ltd	HSBC	(23,802)	(2,541)	Northwest Pipe Co	Goldman Sachs	(1,601)
25,910	NI Holdings Inc	Merrill Lynch		2,846	Nordic American Tankers Ltd	Morgan Stanley	(2,400)	(757)	Northwest Pipe Co	Morgan Stanley	651
19,239	NI Holdings Inc	Barclays Bank	4,411	(2,512)	Nordson Corp	Bank of America	(4,044)	(35,858)	North Western Corp	Barclays Bank	44,822
6,375	NI Holdings Inc	Goldman Sachs	389	(10,933)	Nordson Corp	Merrill Lynch		(29,499)	North Western Corp	HSBC	83,187
(1,114)	Nicolet Bankshares Inc	HSBC	2,597	2,213	Nordson Corp	Barclays Bank	(23,615)	(27,453)	North Western Corp	Morgan Stanley	34,316
(15,647)	Nicolet Bankshares Inc	Morgan Stanley	2,327	(7,723)	Nordson Corp	Goldman Sachs	(12,434)	(3,152)	Norwegian Cruise Line Holdings Ltd	HSBC	(1,544)
(8,125)	Nicolet Bankshares Inc	Barclays Bank	(30,512)	2,648	Nordson Corp	Goldman Sachs	4,263	(2,074)	Norwood Financial Corp	Barclays Bank	1,867
(15,449)	Nicolet Bankshares Inc	Goldman Sachs	(75,806)	(2,738)	Nordson Corp	HSBC	(1,506)	(214)	Norwood Financial Corp	HSBC	345
(1,426)	Nicolet Bankshares Inc	HSBC	(128,999)	2,697	Nordson Corp	Goldman Sachs	(12,434)	(860)	Norwood Financial Corp	Morgan Stanley	774
2,552	NIKE Inc 'B'	Morgan Stanley	(2,781)	(735)	Nordson Corp	Goldman Sachs	4,263	8,587	NOV Inc	Bank of America	(7,127)
17,975	Nikola Corp	Morgan Stanley	(917)	(8,092)	Nordstrom Inc	Morgan Stanley	1,925	53,097	NOV Inc	Merrill Lynch	
4,603	Nikola Corp	Bank of America	1,534	9,415	Norfolk Southern Corp	Bank of America	(47,546)	14,403	NOV Inc	Barclays Bank	(53,945)
(30,670)	Nine Energy Service Inc	Merrill Lynch		15,361	Norfolk Southern Corp	Barclays Bank	(159,294)	19,319	NOV Inc	Goldman Sachs	(11,954)
(25,562)	Nine Energy Service Inc	Barclays Bank	10,480	30	Norfolk Southern Corp	Goldman Sachs	(152)	8,163	NOV Inc	HSBC	(27,851)
(1,392)	Nine Energy Service Inc	HSBC	1,281	2,260	Norfolk Southern Corp	Morgan Stanley	1,925	121,140	NOV Inc	Morgan Stanley	(9,301)
(33,604)	Nine Energy Service Inc	Morgan Stanley	13,778	9,223	Norfolk Southern Corp	Barclays Bank	(47,546)	126,423	Novagold Resources Inc	Barclays Bank	(48,456)
41,930	NiSource Inc	Bank of America	(63,524)	(3,597)	Northeast Bank	Merrill Lynch		126,423	Novagold Resources Inc	Goldman Sachs	(56,890)
(12,219)	NiSource Inc	Merrill Lynch		(927)	Northeast Bank	Barclays Bank	658	39,585	Novagold Resources Inc	HSBC	(18,605)
121,219	NiSource Inc	Bank of America	18,512	(3,033)	Northeast Bank	Goldman Sachs	364	4,521	Novagold Resources Inc	Morgan Stanley	(1,808)
(2,799)	NiSource Inc	Merrill Lynch		(5,236)	Northeast Bank	HSBC	(7,697)	(8,789)	Novanta Inc	Bank of America	(24,082)
(1,041)	NiSource Inc	Barclays Bank	(104,854)	(913)	Northeast Bank	Morgan Stanley	648	(9,582)	Novanta Inc	Merrill Lynch	
(2,099)	NiSource Inc	HSBC	2,004	(49,012)	Northeast Community Bancorp Inc	Bank of America	432	(4,344)	Novanta Inc	Barclays Bank	8,912
(3,362)	NiSource Inc	Bank of America	(63,524)	(29,798)	Northern Oil and Gas Inc	Merrill Lynch		(5,703)	Novanta Inc	Goldman Sachs	(11,902)
12,433	Nkarta Inc	Merrill Lynch		(33,010)	Northern Oil and Gas Inc	Barclays Bank	47,379	(882)	Novanta Inc	HSBC	(32,963)
36,702	Nkarta Inc	Barclays Bank	10,277	594	Northern Technologies International Corp	HSBC	55,787	(511)	Novocure Ltd	Morgan Stanley	820
20,875	Nkarta Inc	Goldman Sachs	626	4,645	Northern Technologies International Corp	Goldman Sachs	140	(3,451)	Novocure Ltd	Bank of America	134
21,722	Nkarta Inc	HSBC	1,955	(10,597)	Northern Trust Corp	Morgan Stanley	1,370	(1,503)	Novocure Ltd	Merrill Lynch	
(35,339)	NL Industries Inc	Bank of America	5,301	(9,042)	Northern Trust Corp	Bank of America	(12,081)	(4,402)	Novocure Ltd	Barclays Bank	23,867
(2,310)	NL Industries Inc	Merrill Lynch		(5,024)	Northern Trust Corp	Merrill Lynch		(6,859)	Novocure Ltd	Goldman Sachs	6,809
(21,055)	NL Industries Inc	Barclays Bank	208		Northern Trust Corp	Goldman Sachs	(16,174)	6,025	NOW Inc	HSBC	(12,191)
(527)	nLight Inc	Goldman Sachs	3,158		Northern Trust Corp	Bank of America	3,755	6,025	NOW Inc	Morgan Stanley	49,986
(7,732)	nLight Inc	Bank of America	(806)		Northern Trust Corp	Merrill Lynch		6,025	NOW Inc	Bank of America	(1,506)
		Merrill Lynch			Northern Trust Corp	Barclays Bank	9,494	4,783	NOW Inc	Merrill Lynch	
		Barclays Bank	(2,861)		Northern Trust Corp	HSBC	5,225	9,030	NOW Inc	Barclays Bank	(2,200)
					Northern Trust Corp	HSBC	5,225	41,253	NOW Inc	Goldman Sachs	(2,258)
					Northern Trust Corp	HSBC	5,225	4,264	NOW Inc	HSBC	(16,914)
					Northern Trust Corp	HSBC	5,225	1,392	NRG Energy Inc	Morgan Stanley	(1,869)
					Northern Trust Corp	HSBC	5,225	2,415	NRG Energy Inc	Bank of America	(529)
					Northern Trust Corp	HSBC	5,225	4,881	NRG Energy Inc	Merrill Lynch	
					Northern Trust Corp	HSBC	5,225	4,881	NRG Energy Inc	Barclays Bank	(1,521)
					Northern Trust Corp	HSBC	5,225	4,881	NRG Energy Inc	Morgan Stanley	(3,075)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(16,375)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Bank of America	61,734	6,280	Oak Valley Bancorp	Barclays Bank	(1,821)	(4,799)	Old Dominion Freight Line Inc	Goldman Sachs	(8,292)
(5,591)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	11,238	8,952	Oak Valley Bancorp	Goldman Sachs	1,880	(3,796)	Old Dominion	HSBC	12,261
(5,252)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	HSBC	23,844	5,011	Oak Valley Bancorp	HSBC	(3,458)		Freight Line Inc		
(11,764)	Nu Skin Enterprises Inc 'A'	Morgan Stanley	23,646	(8,187)	Occidental Petroleum Corp	Bank of America	5,331	161,598	Old National Bancorp	Barclays Bank	(54,943)
(5,670)	Nucor Corp	Barclays Bank	54,752	(13,760)	Occidental Petroleum Corp	Barclays Bank	16,321	(3,064)	Old National Bancorp	Barclays Bank	896
(9,024)	Nucor Corp	HSBC	103,866	(10,931)	Occidental Petroleum Corp	Goldman Sachs	6,559	(6,480)	Old National Bancorp	Goldman Sachs	230
(1,095)	Nucor Corp	Morgan Stanley	10,786	(24,852)	Occidental Petroleum Corp	HSBC	25,444	(6,480)	Old National Bancorp	Goldman Sachs	2,219
4,670	Nurix Therapeutics Inc	Barclays Bank	(887)	(19,395)	Occidental Petroleum Corp	Morgan Stanley	21,846	2,368	Old National Bancorp	HSBC	355
28,167	Nurix Therapeutics Inc	HSBC	13,520	(13,891)	Oceaneering International Inc	HSBC	22,781	(27,182)	Old Republic International Corp	Bank of America	26,095
7,822	Nurix Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1,486)	2,112	OceanFirst Financial Corp	Bank of America	2,492	(75,130)	Old Republic International Corp	Barclays Bank	35,311
(7,703)	NuScale Power Corp	Barclays Bank	5,546	134,539	OceanFirst Financial Corp	Barclays Bank	(32,289)	(41,652)	Old Republic International Corp	Goldman Sachs	37,885
15,479	Nutanix Inc 'A'	Bank of America	53,093	1,826	OceanFirst Financial Corp	Goldman Sachs	2,155	(16,293)	Old Republic International Corp	HSBC	10,802
11,340	Nutanix Inc 'A'	Barclays Bank	42,979	35,307	OceanFirst Financial Corp	Morgan Stanley	(1,006)	(53,693)	Old Republic International Corp	Morgan Stanley	25,236
(6,585)	Nutanix Inc 'A'	HSBC	(22,828)	(662)	Oceoneer Federal Financial Corp	Barclays Bank	1,109	31,191	Old Second Bancorp Inc	Barclays Bank	(6,862)
(7,105)	Nutanix Inc 'A'	Morgan Stanley	(26,928)	(12,789)	Ocular Therapeutics Inc	Barclays Bank	1,790	4,290	Old Second Bancorp Inc	Morgan Stanley	(944)
(743)	Nuvalent Inc 'A'	Bank of America	(119)	(7,197)	Ocular Therapeutics Inc	HSBC	216	2,216	Olema Pharmaceuticals Inc	Bank of America	(2,925)
(3,787)	Nuvalent Inc 'A'	HSBC	(11,891)	(1,337)	Ocwen Financial Corp	Bank of America	2,126	3,827	Olema Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	
(6,926)	Nuvalent Inc 'A'	Morgan Stanley	(970)	(1,470)	Ocwen Financial Corp	Barclays Bank	1,220	22,059	Olema Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(3,329)
49,573	Nuvation Bio Inc	Bank of America	(3,470)	(747)	Ocwen Financial Corp	Goldman Sachs	1,188	10,150	Olema Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(29,118)
52,011	Nuvation Bio Inc	Barclays Bank	(6,761)	(2,041)	Ocwen Financial Corp	Morgan Stanley	1,694	26,186	Olema Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(22,782)
66,090	Nuvation Bio Inc	Goldman Sachs	(4,626)	(982)	ODP Corp	Bank of America	1,306	(5,550)	Olin Corp	Bank of America	28,196
109,629	Nuvation Bio Inc	HSBC	(5,481)	(23,890)	Office Properties Income Trust (REIT)	Merrill Lynch	(9,556)	(20,242)	Olin Corp	Merrill Lynch	
29,223	Nuvation Bio Inc	Morgan Stanley	(3,799)	(17,032)	Office Properties Income Trust (REIT)	HSBC	(15,329)	(12,942)	Olin Corp	Barclays Bank	122,262
(2,788)	NV5 Global Inc	Bank of America	(119)	(51,013)	Office Properties Income Trust (REIT)	Morgan Stanley	(20,405)	(8,475)	Olin Corp	HSBC	68,508
(2,550)	NV5 Global Inc	Barclays Bank	3,953	(3,248)	OFG Bancorp	HSBC	(4,385)	(12,172)	Olin Corp	Morgan Stanley	29,410
(3,344)	NV5 Global Inc	Goldman Sachs	(2,642)	1,385	OGE Energy Corp	Bank of America	(3,144)	(721)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	Goldman Sachs	139,126
(5,810)	NV5 Global Inc	HSBC	11,888	25,110	OGE Energy Corp	Barclays Bank	(31,639)	(864)	Ollie's Bargain Outlet Holdings Inc	HSBC	9,553
(3,896)	NV5 Global Inc	Morgan Stanley	6,163	916	OGE Energy Corp	Goldman Sachs	(2,079)	(18,485)	Olo Inc 'A'	Goldman Sachs	12,755
(4,665)	NVE Corp	Barclays Bank	1,959	12,574	OGE Energy Corp	HSBC	(32,818)	(8,170)	Olo Inc 'A'	HSBC	899
6,749	nVent Electric Plc	Bank of America	19,572	23,593	OGE Energy Corp	Morgan Stanley	(29,727)	(17,406)	Olo Inc 'A'	Morgan Stanley	2,089
28,497	nVent Electric Plc	Barclays Bank	37,331	(1,627)	Ohio Valley Banc Corp	Bank of America	98	(2,941)	Olympic Steel Inc	Bank of America	588
6,582	nVent Electric Plc	Goldman Sachs	19,088	(1,009)	Ohio Valley Banc Corp	Morgan Stanley	262	(433)	Omega Flex Inc	Barclays Bank	1,472
517	nVent Electric Plc	HSBC	1,592	(22,188)	O-I Glass Inc	Barclays Bank	22,632	(531)	Omega Flex Inc	Goldman Sachs	(32)
12,984	nVent Electric Plc	Morgan Stanley	15,899	46,920	Oil States International Inc	Barclays Bank	(29,560)	(810)	Omega Flex Inc	HSBC	4,647
925	NVIDIA Corp	Bank of America	99,299	27,564	Oil States International Inc	Goldman Sachs	(9,372)	(69,863)	Omega Flex Inc	Morgan Stanley	2,754
6,037	NVIDIA Corp	Barclays Bank	516,883	10,348	Oil States International Inc	HSBC	(4,450)	(1,324)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Bank of America	(79)
1,356	NVIDIA Corp	Goldman Sachs	145,567	3,790	Oil-Dri Corp of America	Bank of America	(15,198)	(84,292)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Merrill Lynch	49,732
4,776	NVIDIA Corp	HSBC	504,322	2,408	Oil-Dri Corp of America	Barclays Bank	(2,697)	(503)	Omega Healthcare Investors Inc (REIT)	Barclays Bank	1,472
6,361	NVIDIA Corp	Morgan Stanley	549,165	2,308	Oil-Dri Corp of America	Goldman Sachs	(9,255)	(2,234)	Omega Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(27,087)
49	NVR Inc	Barclays Bank	(5,488)	1,267	Oil-Dri Corp of America	HSBC	(3,824)	13,278	Omega Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(2,435)
55	NVR Inc	HSBC	(16,735)	723	Okta Inc	Morgan Stanley	(810)	306	Omega Therapeutics Inc	HSBC	(364)
27	NVR Inc	Morgan Stanley	(3,024)	(214)	Okta Inc	Bank of America	(2,658)	20,527	Omeros Corp	Barclays Bank	(9,750)
10,655	NXP Semiconductors NV	Bank of America	138,728	(2,965)	Okta Inc	Barclays Bank	(12,734)				
8,071	NXP Semiconductors NV	Merrill Lynch	138,728	(1,032)	Okta Inc	HSBC	(12,953)				
5,920	NXP Semiconductors NV	Barclays Bank	28,894	(3,942)	Okta Inc	Morgan Stanley	(21,129)				
1,213	NXP Semiconductors NV	Goldman Sachs	77,078	(7,262)	Olaplex Holdings Inc	Barclays Bank	1,561				
8,376	NXP Semiconductors NV	HSBC	15,648	(490)	Old Dominion	Barclays Bank	(3,067)				
354	Nymox Pharmaceutical Corp	Morgan Stanley	29,986		Freight Line Inc						
17,982	Nymox Pharmaceutical Corp	Bank of America	17								
46,926	Nymox Pharmaceutical Corp	Merrill Lynch									
		Goldman Sachs	879								
		Morgan Stanley	826								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(570)	Omniab Inc*	Bank of America Merrill Lynch	570	(23,737)	Onto Innovation Inc	Barclays Bank	(208,179)	4,894	Organon & Co	Bank of America Merrill Lynch	(6,151)
(570)	Omniab Inc*	Bank of America Merrill Lynch	570	(18,164)	Onto Innovation Inc	Goldman Sachs	(280,997)	1,275	Organon & Co	Barclays Bank	(2,117)
(653)	Omniab Inc*, π	Barclays Bank	—	(14,408)	Onto Innovation Inc	HSBC	(311,960)	(17,003)	Organon & Co	Goldman Sachs	29,925
(653)	Omniab Inc*, π	Barclays Bank	—	(4,135)	Onto Innovation Inc	Morgan Stanley	(36,926)	6,911	Organon & Co	Goldman Sachs	(12,163)
(317)	Omniab Inc*	HSBC	—	12,770	Ooma Inc	Bank of America	(383)	1,058	Organon & Co	HSBC	(2,899)
(317)	Omniab Inc*	HSBC	—	39,970	Ooma Inc	Barclays Bank	(9,993)	10,610	Organon & Co	Morgan Stanley	(16,103)
(279)	Omniab Inc*	Morgan Stanley	—	25,241	Ooma Inc	Goldman Sachs	(757)	6,880	Orgenesis Inc	Barclays Bank	482
(279)	Omniab Inc*	Morgan Stanley	—	7,473	Ooma Inc	HSBC	10,163	6,611	Orgenesis Inc	Goldman Sachs	1,058
(60)	OmniAb Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45)	8,785	Ooma Inc	Morgan Stanley	(2,196)	6,330	Orgenesis Inc	Morgan Stanley	443
(8,442)	OmniAb Inc	Barclays Bank	(2,026)	20,456	OP Bancorp	Goldman Sachs	8,285	(13,802)	ORIC Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	3,243
(4,105)	OmniAb Inc	HSBC	(3,325)	18,276	OP Bancorp	Morgan Stanley	(548)	(2,818)	ORIC Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	493
5	Ommicell Inc	Bank of America Merrill Lynch	27	(16,238)	Open Lending Corp 'A'	HSBC	(7,812)	26,019	Origin Bancorp Inc	Barclays Bank	(25,759)
8,126	Ommicell Inc	Morgan Stanley	6,663	(21,017)	Open Lending Corp 'A'	Morgan Stanley	(2,942)	1,744	Origin Bancorp Inc	Goldman Sachs	3,941
(2,884)	Omnicom Group Inc	Barclays Bank	7,643	8,827	Openroad Technologies Inc	Bank of America	3,840	(13,831)	Origin Materials Inc	Bank of America Merrill Lynch	4,426
(6,628)	Omnicom Group Inc	Goldman Sachs	10,406	45,430	Openroad Technologies Inc	Barclays Bank	(1,136)	(42,966)	Origin Materials Inc	Barclays Bank	9,882
(7,875)	Omnicom Group Inc	HSBC	14,411	224,203	Openroad Technologies Inc	Morgan Stanley	(5,605)	(64,995)	Origin Materials Inc	Morgan Stanley	14,949
(4,614)	Omnicom Group Inc	Morgan Stanley	12,227	(13,889)	OPENLANE Inc	Goldman Sachs	417	(11,043)	Orion Engineered Carbons SA	Barclays Bank	16,046
(8,434)	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(11,344)	(13,899)	OPENLANE Inc	HSBC	417	(7,212)	Orion Engineered Carbons SA	Morgan Stanley	10,094
244	ON Semiconductor Corp	Goldman Sachs	(59)	(51,980)	OPKO Health Inc	Barclays Bank	6,238	(3,187)	Orion Office Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(414)
(14,482)	ON Semiconductor Corp	HSBC	(46,560)	12,399	Opportun Financial Corp	Barclays Bank	(496)	(25,886)	Orion Office Inc (REIT)	Goldman Sachs	(3,365)
12,779	ON24 Inc	Barclays Bank	10,223	16,012	Opportun Financial Corp	Goldman Sachs	1,761	(4,985)	Ormat Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,800)
1,607	ON24 Inc	HSBC	(804)	7,614	Opportun Financial Corp	HSBC	8,756	(29,048)	Ormat Technologies Inc	Barclays Bank	(13,943)
(12,359)	Oncocyte Corp	Goldman Sachs	569	1,289	Opportun Financial Corp	Morgan Stanley	(52)	(7,200)	Ormat Technologies Inc	Goldman Sachs	(8,287)
(14,620)	Oncocyte Corp	HSBC	703	(926)	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,139)	(13,590)	Ormat Technologies Inc	HSBC	(9,649)
(32,664)	Oncocyte Corp	Morgan Stanley	526	(12,401)	Oppenheimer Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(19,966)	(12,614)	Ormat Technologies Inc	Morgan Stanley	(6,055)
7,986	Oncorus Inc	Barclays Bank	(1,063)	(2,576)	Oppenheimer	Morgan Stanley	(4,147)	6,915	Orstovon Financial Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	13,346
9,055	Oncorus Inc	Goldman Sachs	(1,187)	(9,450)	OptimizeRx Corp	Barclays Bank	(9,138)	11,022	Orstovon Financial Services Inc	Barclays Bank	2,425
2,097	Oncorus Inc	Morgan Stanley	(279)	49,657	Optinose Inc	Barclays Bank	(4,966)	9,211	Orstovon Financial Services Inc	Goldman Sachs	17,777
(226,201)	Ondas Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	26,081	21,741	Optinose Inc	HSBC	(14,566)	11,169	Orstovon Financial Services Inc	HSBC	19,434
(12,840)	Ondas Holdings Inc	Barclays Bank	1,283	1,245	Option Care Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,255)	3,132	Orstovon Financial Services Inc	Morgan Stanley	689
(10,473)	ONE Gas Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,964)	2,218	Option Care Health Inc	Barclays Bank	(2,041)	7,362	Orthofix Medical Inc	Barclays Bank	(11,632)
(23,787)	ONE Gas Inc	Barclays Bank	(13,577)	24,611	Option Care Health Inc	Goldman Sachs	8,614	(9,390)	OrthoPediatrics Corp	Bank of America Merrill Lynch	18,498
(12,201)	ONE Gas Inc	HSBC	(10,629)	(1,831)	Option Care Health Inc	Goldman Sachs	(641)	4,070	OrthoPediatrics Corp	Barclays Bank	11,009
(8,005)	ONE Gas Inc	Morgan Stanley	(4,723)	(7,873)	Option Care Health Inc	HSBC	7,395	(5,576)	OrthoPediatrics Corp	Goldman Sachs	10,985
(17,797)	One Liberty Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	8,899	725	Option Care Health Inc	HSBC	(318)	(2,071)	OrthoPediatrics Corp	HSBC	8,222
(11,046)	One Liberty Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	331	(36,077)	Oracle Corp	Barclays Bank	(119,415)	(5,162)	OrthoPediatrics Corp	Morgan Stanley	13,963
25,129	OneMain Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	43,976	(6,655)	Oracle Corp	Goldman Sachs	(52,042)	26,632	Oscar Health Inc 'A'	Goldman Sachs	2,397
2,751	OneMain Holdings Inc	Barclays Bank	1,801	(6,174)	Oracle Corp	HSBC	(51,182)	17,138	Oshkosh Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,899
3,335	OneMain Holdings Inc	Goldman Sachs	1,628	(12,786)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(42,322)	30,190	Oshkosh Corp	Barclays Bank	(5,434)
3,559	OneMain Holdings Inc	HSBC	8,008	6,600	OneSure Technologies Inc	Barclays Bank	(3,069)	12,209	Oshkosh Corp	Goldman Sachs	7,203
9,653	OneMain Holdings Inc	Morgan Stanley	6,575	14,476	OneSure Technologies Inc	HSBC	(30,762)	34,713	Oshkosh Corp	HSBC	(49,987)
4,215	ONEOK Inc	Morgan Stanley	(6,786)	(16,139)	Orchestra BioMed Holdings Inc	Morgan Stanley	24,370	13,200	Oshkosh Corp	Morgan Stanley	(2,376)
(19,875)	OneSpan Inc	Barclays Bank	(3,379)	(2,194)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	—	5,169	OSI Systems Inc	Barclays Bank	6,565
(19,465)	OneSpan Inc	Goldman Sachs	(19,660)	(7,873)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	(14,606)	7,065	Otis Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	(32,640)
36,814	OneSpaWorld Holdings Ltd	Barclays Bank	(12,885)	725	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	(22,746)	(2,109)	Otis Worldwide Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,744
18,956	OneSpaWorld Holdings Ltd	Goldman Sachs	(26,349)	(36,077)	Oracle Corp	HSBC	(21,278)	31,703	Otis Worldwide Corp	Goldman Sachs	(146,468)
23,229	OneSpaWorld Holdings Ltd	HSBC	(33,608)	(6,655)	Oracle Corp	Goldman Sachs	(52,042)	6,004	Otis Worldwide Corp	HSBC	(35,243)
1,944	OneSpaWorld Holdings Ltd	Morgan Stanley	(286)	(6,174)	Oracle Corp	HSBC	(51,182)	(7,944)	Otis Worldwide Corp	HSBC	46,631
(5,171)	OneWater Marine Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	3,051	(12,786)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(42,322)	(5,032)	Otter Tail Corp	Bank of America Merrill Lynch	9,016
(17,281)	OneWater Marine Inc 'A'	Barclays Bank	10,369	6,600	OneSure Technologies Inc	Barclays Bank	(3,069)				
(7,233)	OneWater Marine Inc 'A'	Goldman Sachs	4,267	14,476	OneSure Technologies Inc	HSBC	(30,762)				
(4,617)	OneWater Marine Inc 'A'	HSBC	2,170	(16,139)	Orchestra BioMed Holdings Inc	Morgan Stanley	24,370				
(6,970)	OneWater Marine Inc 'A'	Morgan Stanley	4,182	(2,194)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	—				
(11,705)	Onto Innovation Inc	Bank of America Merrill Lynch	(181,077)	(7,873)	Option Care Health Inc	Barclays Bank	(19,966)				
				725	Option Care Health Inc	HSBC	(318)				
				(36,077)	Oracle Corp	Barclays Bank	(119,415)				
				(6,174)	Oracle Corp	HSBC	(51,182)				
				(12,786)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(42,322)				
				6,600	OneSure Technologies Inc	Barclays Bank	(3,069)				
				14,476	OneSure Technologies Inc	HSBC	(30,762)				
				(16,139)	Orchestra BioMed Holdings Inc	Morgan Stanley	24,370				
				(2,194)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	—				
				(7,873)	Option Care Health Inc	Barclays Bank	(19,966)				
				725	Option Care Health Inc	HSBC	(318)				
				(36,077)	Oracle Corp	Barclays Bank	(119,415)				
				(6,174)	Oracle Corp	HSBC	(51,182)				
				(12,786)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(42,322)				
				6,600	OneSure Technologies Inc	Barclays Bank	(3,069)				
				14,476	OneSure Technologies Inc	HSBC	(30,762)				
				(16,139)	Orchestra BioMed Holdings Inc	Morgan Stanley	24,370				
				(2,194)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	—				
				(7,873)	Option Care Health Inc	Barclays Bank	(19,966)				
				725	Option Care Health Inc	HSBC	(318)				
				(36,077)	Oracle Corp	Barclays Bank	(119,415)				
				(6,174)	Oracle Corp	HSBC	(51,182)				
				(12,786)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(42,322)				
				6,600	OneSure Technologies Inc	Barclays Bank	(3,069)				
				14,476	OneSure Technologies Inc	HSBC	(30,762)				
				(16,139)	Orchestra BioMed Holdings Inc	Morgan Stanley	24,370				
				(2,194)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	—				
				(7,873)	Option Care Health Inc	Barclays Bank	(19,966)				
				725	Option Care Health Inc	HSBC	(318)				
				(36,077)	Oracle Corp	Barclays Bank	(119,415)				
				(6,174)	Oracle Corp	HSBC	(51,182)				
				(12,786)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(42,322)				
				6,600	OneSure Technologies Inc	Barclays Bank	(3,069)				
				14,476	OneSure Technologies Inc	HSBC	(30,762)				
				(16,139)	Orchestra BioMed Holdings Inc	Morgan Stanley	24,370				
				(2,194)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	—				
				(7,873)	Option Care Health Inc	Barclays Bank	(19,966)				
				725	Option Care Health Inc	HSBC	(318)				
				(36,077)	Oracle Corp	Barclays Bank	(119,415)				
				(6,174)	Oracle Corp	HSBC	(51,182)				
				(12,786)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(42,322)				
				6,600	OneSure Technologies Inc	Barclays Bank	(3,069)				
				14,476	OneSure Technologies Inc	HSBC	(30,762)				
				(16,139)	Orchestra BioMed Holdings Inc	Morgan Stanley	24,370				
				(2,194)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	—				
				(7,873)	Option Care Health Inc	Barclays Bank	(19,966)				
				725	Option Care Health Inc	HSBC	(318)				
				(36,077)	Oracle Corp	Barclays Bank	(119,415)				
				(6,174)	Oracle Corp	HSBC	(51,182)				
				(12,786)	Oracle Corp	Morgan Stanley	(42,322)				
				6,600	OneSure Technologies Inc	Barclays Bank	(3,069)				
				14,476	OneSure Technologies Inc	HSBC	(30,762)				
				(16,139)	Orchestra BioMed Holdings Inc	Morgan Stanley	24,370				
				(2,194)	Orchid Island Capital Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	—				
				(7,873)	Option Care Health Inc	Barclays Bank	(19,966)				
				725	Option Care Health Inc	HSBC	(318)				
				(36,077)	Oracle Corp	Barclays Bank	(119,415)				</

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額(円) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額(円) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額(円) (米ドル)
(7,277)	Otter Tail Corp	Barclays Bank	7,495	(9,684)	Packaging Corp of America	Goldman Sachs	57,711	22,229	Paramount Global 'A'	HSBC	(34,232)
(6,683)	Otter Tail Corp	Goldman Sachs	12,497	(308)	Packaging Corp of America	HSBC	3,557	7,977	Paramount Global 'A'	Morgan Stanley	7,418
(4,717)	Otter Tail Corp	HSBC	13,043	(9,356)	Packaging Corp of America	Morgan Stanley	42,944	5,897	Paramount Global 'B'	Bank of America	(1,451)
(2,192)	Otter Tail Corp	Morgan Stanley	2,258	19,488	Pactiv Evergreen Inc	Bank of America	(7,795)			Merrill Lynch	
(39,730)	Ouster Inc	Morgan Stanley	(27,414)			Merrill Lynch		7,304	Paramount Global 'B'	Barclays Bank	7,351
36,502	Outbrain Inc	Barclays Bank	3,650	31,714	Pactiv Evergreen Inc	Barclays Bank	(17,760)	7,080	Paramount Global 'B'	Goldman Sachs	5,494
73,542	Outfront Media Inc (REIT)	Barclays Bank	(22,063)	16,810	Pactiv Evergreen Inc	Goldman Sachs	(6,724)	16,658	Paramount Global 'B'	HSBC	(4,048)
12,057	Outfront Media Inc (REIT)	Goldman Sachs	(1,809)	12,598	Pactiv Evergreen Inc	HSBC	378	92,818	Paramount Group	Barclays Bank	(17,635)
79,405	Outfront Media Inc (REIT)	HSBC	(38,909)	36,635	Pactiv Evergreen Inc	Morgan Stanley	(20,516)		Inc (REIT)		
(55,361)	Outlook Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(18,269)	28,657	PacWest Bancorp	Bank of America	38,114	79,817	Paramount Group	HSBC	(12,771)
(34,682)	Outlook Therapeutics Inc	HSBC	(13,526)			Merrill Lynch			Inc (REIT)		
(11,688)	Outlook Therapeutics Inc	Morgan Stanley	1,169	16,647	PacWest Bancorp	Barclays Bank	(2,830)	54,418	Paramount Group	Morgan Stanley	(10,340)
(3,178)	Outset Medical Inc	Bank of America	(1,303)	6,304	PacWest Bancorp	HSBC	4,476		Inc (REIT)		
		Merrill Lynch		14,488	PagerDuty Inc	Barclays Bank	(28,396)	(29,496)	Paratek	Goldman Sachs	11,208
(8,714)	Outset Medical Inc	Barclays Bank	13,245	1,685	PagerDuty Inc	Goldman Sachs	(4,078)		Pharmaceuticals Inc		
(9,983)	Outset Medical Inc	HSBC	(5,690)	2,811	PagerDuty Inc	HSBC	(6,072)	(154)	Paratek	Morgan Stanley	52
(2,481)	Outset Medical Inc	Morgan Stanley	3,771	10,649	PagerDuty Inc	Morgan Stanley	(20,872)		Pharmaceuticals Inc		
(51,342)	Overseas Shipholding Group Inc 'A'	Bank of America	8,728	(13,898)	Palantir Technologies Inc 'A'	Bank of America	(66,293)	(22,328)	Park Aerospace Corp	Barclays Bank	(1,116)
		Merrill Lynch		(35,506)	Palantir Technologies Inc 'A'	Merrill Lynch	(169,364)	(22,730)	Park Aerospace Corp	Goldman Sachs	(6,137)
(25,219)	Overseas Shipholding Group Inc 'A'	Barclays Bank	1,513	(1,913)	Palantir Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,787)	(18,746)	Park City Group Inc	Bank of America	(28,494)
								(81,158)	Park City Group Inc	Barclays Bank	(47,883)
17,516	Overstock.com Inc	Goldman Sachs	(21,019)					108,670	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	Barclays Bank	(30,428)
13,073	Overstock.com Inc	HSBC	(14,772)	2,325	Palo Alto Networks Inc	Morgan Stanley	52,963	51,390	Park Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	2,570
(11,490)	Ovid therapeutics Inc	Barclays Bank	(575)	(734)	Palomar Holdings Inc	Bank of America	(3,248)		Park National Corp	Morgan Stanley	37,675
(29,084)	Ovid therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,454)	(2,564)	Palomar Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,558)	(16,524)	Parke Bancorp Inc	Bank of America	(3,780)
1,408	Ovintiv Inc	Bank of America	(901)	(1,024)	PAM Transportation Services Inc	Barclays Bank	(932)	(12,192)	Parke Bancorp Inc	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(9,560)	PAM Transportation Services Inc	Morgan Stanley	(8,700)	(19,830)	Parke Bancorp Inc	Barclays Bank	1,785
14,400	Ovintiv Inc	Barclays Bank	(34,560)	(352)	Palomar Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,558)	(10,374)	Parke Bancorp Inc	Goldman Sachs	(3,216)
31,888	Ovintiv Inc	Goldman Sachs	(20,409)	(1,024)	PAM Transportation Services Inc	Barclays Bank	(932)	(9,204)	Parke Bancorp Inc	HSBC	(334)
3,661	Ovintiv Inc	HSBC	(7,944)	10,265	Pan American Silver Corp (Right)	Bank of America	(103)	(9,235)	Parke Bancorp Inc	Morgan Stanley	831
10,083	Ovintiv Inc	Morgan Stanley	(24,199)	46,959	Pan American Silver Corp (Right)	Merrill Lynch		1,107	Parker Drilling Co	HSBC	277
(5,758)	Owens & Minor Inc	Barclays Bank	8,004	21,553	Pan American Silver Corp (Right)	Goldman Sachs	(470)	6,048	Parker-Hannifin Corp	Bank of America	(121)
(10,687)	Owens & Minor Inc	Goldman Sachs	(5,557)	(21,999)	Pangaea Logistics Solutions Ltd	Morgan Stanley	(216)	3,684	Parker-Hannifin Corp	Barclays Bank	(30,172)
(5,684)	Owens & Minor Inc	HSBC	(9,776)	(2,281)	Pangaea Logistics Solutions Ltd	Barclays Bank	6,490	(2,565)	Parker-Hannifin Corp	Barclays Bank	21,007
(6,533)	Owens Corning	Barclays Bank	13,523	3,575	Papa John's International Inc	Bank of America	(22,015)	199	Parker-Hannifin Corp	HSBC	(236)
6,207	Owens Corning	Goldman Sachs	2,548	3,966	Papa John's International Inc	Merrill Lynch		(311)	Parker-Hannifin Corp	HSBC	2,765
(1,765)	Owens Corning	HSBC	(2,930)	7,487	Papa John's International Inc	Goldman Sachs	(47,543)	73	Parker-Hannifin Corp	Morgan Stanley	(598)
(4,394)	Owens Corning	Morgan Stanley	9,096	5,078	Papa John's International Inc	HSBC	(39,151)	(1,965)	Park-Ohio Holdings Corp	Morgan Stanley	1,631
210	Oxford Industries Inc	Bank of America	(159)	5,839	Papa John's International Inc	Morgan Stanley	(24,991)			Bank of America	
		Merrill Lynch		(15,983)	Par Pacific Holdings Inc	Barclays Bank	8,791	(7,585)	Park-Ohio Holdings Corp	Barclays Bank	1,441
1,564	Oxford Industries Inc	Barclays Bank	(6,256)	(3,745)	Par Pacific Holdings Inc	Goldman Sachs	3,445	(1,848)	Park-Ohio Holdings Corp	Goldman Sachs	1,534
1,642	Oxford Industries Inc	Goldman Sachs	(13,957)	(10,622)	PAR Technology Corp	Bank of America	(14,625)	(2,859)	Park-Ohio Holdings Corp	HSBC	915
177	Oxford Industries Inc	Morgan Stanley	(964)	(1,988)	PAR Technology Corp	Barclays Bank	3,062	(1,050)	Park-Ohio Holdings Corp	Morgan Stanley	200
(16,453)	PACCAR Inc	Barclays Bank	23,363	(6,744)	PAR Technology Corp	HSBC	(5,117)	37,191	Parsons Corp	Barclays Bank	(7,066)
(10,258)	PACCAR Inc	HSBC	28,825	(4,118)	PAR Technology Corp	Morgan Stanley	5,500	2,601	Parsons Corp	Goldman Sachs	(1,144)
3,590	Pacific Biosciences of California Inc	Morgan Stanley	(3,087)	11,848	Paragon 28 Inc	Barclays Bank	7,146	9,061	Parsons Corp	HSBC	1,269
				14,897	Paragon 28 Inc	Morgan Stanley	5,139	13,153	Passage Bio Inc	Barclays Bank	(658)
(1,269)	Pacific Premier Bancorp Inc	Bank of America	791	18,432	Paramount Global 'A'	Bank of America	2,580	26,679	Passage Bio Inc	Goldman Sachs	(1,334)
(17,161)	Pacific Premier Bancorp Inc	Merrill Lynch		23,929	Paramount Global 'A'	Merrill Lynch		4,716	Passage Bio Inc	HSBC	(141)
		Barclays Bank	13,097	22,521	Paramount Global 'A'	Goldman Sachs	3,153	7,899	Passage Bio Inc	Morgan Stanley	(395)
								(4,403)	Pathward Financial Inc	Bank of America	(3,346)
(27,461)	Pacific Premier Bancorp Inc	Goldman Sachs	(11,534)	(1,988)	PAR Technology Corp	Barclays Bank	3,062	(7,395)	Pathward Financial Inc	Merrill Lynch	
(4,262)	Pacific Premier Bancorp Inc	HSBC	2,605	(6,744)	PAR Technology Corp	HSBC	(5,117)	(6,286)	Pathward Financial Inc	Goldman Sachs	(5,620)
(857)	Pacific Premier Bancorp Inc	Morgan Stanley	660	(4,118)	PAR Technology Corp	Morgan Stanley	5,500	(292)	Pathward Financial Inc	HSBC	(11,818)
5,479	Pacira BioSciences Inc	Bank of America	(18,629)	11,848	Paragon 28 Inc	Barclays Bank	7,146	1,666	Pathward Financial Inc	Morgan Stanley	286
		Merrill Lynch		14,897	Paragon 28 Inc	Morgan Stanley	5,139	3,166	Patrick Industries Inc	Barclays Bank	(5,481)
5,045	Pacira BioSciences Inc	Barclays Bank	(12,058)	18,432	Paramount Global 'A'	Bank of America	2,580	1,351	Patrick Industries Inc	Goldman Sachs	(981)
4,183	Pacira BioSciences Inc	HSBC	(10,583)	23,929	Paramount Global 'A'	Merrill Lynch		1,971	Patrick Industries Inc	HSBC	(378)
6,144	Pacira BioSciences Inc	Morgan Stanley	(14,684)	22,521	Paramount Global 'A'	Goldman Sachs	3,153	(630)	Patterson Cos Inc	Morgan Stanley	(6,485)
(8,269)	Packaging Cop of America	Bank of America	49,283							Bank of America	165
		Merrill Lynch								Merrill Lynch	
(1,678)	Packaging Cop of America	Barclays Bank	7,702								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益額/(損) (米ドル)
(8,740)	Patterson Cos Inc	Goldman Sachs	10,838	(39,394)	PCTEL Inc	Goldman Sachs	2,364	35	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(10)
(1,916)	Patterson Cos Inc	HSBC	2,073	(12,130)	PCTEL Inc	Morgan Stanley	(1,092)	(364)	Penske Automotive Group Inc	Goldman Sachs	(120)
15,378	Patterson-UTI Energy Inc	Bank of America	(4,152)	4,222	PDC Energy Inc	Bank of America	24,108	4,612	Penske Automotive Group Inc	HSBC	784
66,703	Patterson-UTI Energy Inc	Merrill Lynch	(60,700)	10,306	PDC Energy Inc	Barclays Bank	(4,637)	(2,121)	Penske Automotive Group Inc	Morgan Stanley	5,183
58,068	Patterson-UTI Energy Inc	Goldman Sachs	(15,678)	5,035	PDC Energy Inc	Goldman Sachs	28,750	(19,830)	Pentair Plc	Barclays Bank	60,680
24,342	Patterson-UTI Energy Inc	HSBC	(15,335)	7,459	PDC Energy Inc	HSBC	36,101	(380)	Pentair Plc	Goldman Sachs	864
48,009	Patterson-UTI Energy Inc	Morgan Stanley	(43,688)	9,848	PDC Energy Inc	Morgan Stanley	(4,432)	(7,776)	Pentair Plc	HSBC	18,973
(104,174)	PAVmed Inc	Barclays Bank	—	(1,287)	PDF Solutions Inc	Goldman Sachs	(8,610)	(3,206)	Pentair Plc	Morgan Stanley	9,810
1,398	Paychex Inc	Bank of America	(3,173)	(337,585)	PDL BioPharma Inc*	Bank of America	833,832	587	Penumbra Inc	Barclays Bank	(5,078)
6,261	Paychex Inc	Barclays Bank	(25,608)	(46,279)	PDL BioPharma Inc*	Merrill Lynch	114,309	837	Penumbra Inc	HSBC	(578)
18,885	Paychex Inc	Goldman Sachs	(42,869)	(74,293)	PDL BioPharma Inc*	Goldman Sachs	183,503	1,281	Penumbra Inc	Morgan Stanley	(11,081)
2,255	Paychex Inc	HSBC	(1,812)	(98,282)	PDL BioPharma Inc*	HSBC	242,756	(6,269)	Peoples Bancorp Inc	Bank of America	(13,549)
1,685	Paychex Inc	Morgan Stanley	(6,892)	(141,740)	PDL BioPharma Inc*	Morgan Stanley	89,658	(3,830)	Peoples Bancorp Inc	Barclays Bank	38
4,820	Paycom Software Inc	Barclays Bank	(44,970)	(19,125)	PDS Biotechnology Corp	Barclays Bank	(8,798)	(1,603)	Peoples Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4,056)
1,115	Paycom Software Inc	Goldman Sachs	9,087	(5,170)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Bank of America	(8,634)	(5,911)	Peoples Bancorp Inc	HSBC	(10,008)
1,315	Paycom Software Inc	HSBC	7,219	(6,749)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Merrill Lynch	9,179	(7,921)	Peoples Bancorp Inc	Morgan Stanley	79
773	Paycom Software Inc	Morgan Stanley	(7,212)	(6,749)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Barclays Bank	9,179	(456)	Peoples Financial Services Corp	Bank of America	(1,473)
(7,664)	Paycor HCM Inc	Barclays Bank	4,368	(12,091)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Goldman Sachs	(20,192)	(5,551)	Peoples Financial Services Corp	Merrill Lynch	(5,551)
(5,656)	Paycor HCM Inc	HSBC	5,826	(9,152)	Peapack-Gladstone Financial Corp	HSBC	(18,487)	(2,652)	Peoples Financial Services Corp	Goldman Sachs	(8,566)
(9,221)	Paycor HCM Inc	Morgan Stanley	5,256	(10,587)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Morgan Stanley	14,398	(1,812)	Peoples Financial Services Corp	Morgan Stanley	(1,812)
(9,221)	Paycor HCM Inc	Barclays Bank	(3,808)	(739)	Peapack-Gladstone Financial Corp	Bank of America	285	3,487	PepsiCo Inc	Bank of America	(42,088)
2,116	Paylocity Holding Corp	Barclays Bank	(3,808)	(19,743)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	Merrill Lynch	7,601	4,596	PepsiCo Inc	Barclays Bank	(20,295)
556	Paylocity Holding Corp	Goldman Sachs	1,573	(39,727)	Pebblebrook Hotel Trust (REIT)	HSBC	38,337	37,078	PepsiCo Inc	Goldman Sachs	(447,531)
1,447	Paylocity Holding Corp	HSBC	(1,867)	(12,086)	Pediatrix Medical Group Inc	Barclays Bank	5,922	29,251	PepsiCo Inc	HSBC	(324,144)
3,628	Paylocity Holding Corp	Morgan Stanley	(6,530)	(6,589)	Pegasystems Inc	Goldman Sachs	(30,639)	31,281	PepsiCo Inc	Morgan Stanley	(138,888)
(21,241)	Paymentus Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	13,382	(3,662)	Pegasystems Inc	HSBC	(14,502)	(1,516)	Perdoceo Education Corp	Bank of America	61
(6,421)	Payoneer Global Inc	HSBC	3,647	(2,579)	Pegasystems Inc	Morgan Stanley	(3,920)	(22,889)	Perdoceo Education Corp	Barclays Bank	10,071
(51,847)	Payoneer Global Inc	Morgan Stanley	23,072	(8,141)	Peleton Interactive Inc 'A'	Bank of America	3,460	(10,317)	Perdoceo Education Corp	HSBC	2,682
13,075	PayPal Holdings Inc	Barclays Bank	(2,877)	(31,598)	Peleton Interactive Inc 'A'	Merrill Lynch	8,446	19,584	Perella Weinberg Partners	Barclays Bank	(6,267)
14,051	PayPal Holdings Inc	Goldman Sachs	7,869	17,438	Peleton Interactive Inc 'A'	HSBC	9,954	416	Perficient Inc	Barclays Bank	(524)
4,762	PayPal Holdings Inc	HSBC	(60,525)	(6,589)	Penn Entertainment Inc	Bank of America	12,628	3,222	Perficient Inc	HSBC	15,627
8,360	PayPal Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,839)	(3,662)	Penn Entertainment Inc	Merrill Lynch	7,116	(2,595)	Performance Food Group Co	Bank of America	10,925
1,468	Paysafe Ltd	Bank of America	(2,256)	(2,579)	Penn Entertainment Inc	Barclays Bank	(7,116)	(33,952)	Performance Food Group Co	Merrill Lynch	70,280
27,079	Paysafe Ltd	Barclays Bank	(57,137)	(8,141)	Penn Entertainment Inc	HSBC	(13,207)	8,287	Performance Food Group Co	Barclays Bank	(34,888)
15,966	Paysafe Ltd	Goldman Sachs	(79,351)	(8,141)	Penn Entertainment Inc	Morgan Stanley	(2,625)	7	Performance Food Group Co	Goldman Sachs	9,485
14,778	Paysafe Ltd	HSBC	(72,560)	(31,598)	Penn Entertainment Inc	Barclays Bank	4,002	6,728	Performance Food Group Co	HSBC	25,477
8,368	Paysafe Ltd	Morgan Stanley	(14,694)	17,438	Penn Entertainment Inc	HSBC	7	(2,253)	Performance Food Group Co	HSBC	25,477
(41,190)	Paysign Inc	Bank of America	26,362	17,438	Penn Entertainment Inc	Morgan Stanley	14,350	(10,118)	Performance Food Group Co	Morgan Stanley	20,944
(17,193)	Paysign Inc	Merrill Lynch	11,863	17,438	Penn Entertainment Inc	Bank of America	12,628	(32,574)	Perimeter Solutions SA	Barclays Bank	18,241
(4,817)	Paysign Inc	Barclays Bank	11,863	47,438	Penn Entertainment Inc	Merrill Lynch	7,116	(37,598)	Perimeter Solutions SA	HSBC	64,497
(11,281)	Paysign Inc	Goldman Sachs	3,083	16,932	Penn Entertainment Inc	Barclays Bank	(7,116)	(51,236)	Perimeter Solutions SA	Morgan Stanley	28,692
(15,724)	Paysign Inc	HSBC	8,912	16,932	Penn Entertainment Inc	HSBC	(13,207)	(82,424)	Permian Resources Corp	Barclays Bank	69,236
(7,419)	PBF Energy Inc 'A'	Merrill Lynch	(6,406)	17,498	Penn Entertainment Inc	Morgan Stanley	(2,625)	(35,581)	Permian Resources Corp	Goldman Sachs	6,049
(987)	PBF Energy Inc 'A'	Barclays Bank	2,115	(4,447)	Pennant Group Inc	Barclays Bank	4,002	(83,860)	Permian Resources Corp	HSBC	92,811
3,485	PBF Energy Inc 'A'	Barclays Bank	(5,018)	(100)	Pennant Group Inc	HSBC	7	(8,272)	Permian Resources Corp	Morgan Stanley	6,948
3,233	PBF Energy Inc 'A'	HSBC	14,258	(7,475)	Pennant Group Inc	Morgan Stanley	6,728	(5,201)	Perrigo Co Plc	Morgan Stanley	10,507
(3,689)	PBF Energy Inc 'A'	Morgan Stanley	5,312	(7,475)	Pennant Group Inc	Barclays Bank	4,002	41,317	Personalis Inc	Barclays Bank	(11,569)
10,434	PC Connection Inc	Barclays Bank	4,904	(15,267)	Penn Woods Bancorp Inc	Barclays Bank	14,350	61,803	Personalis Inc	Goldman Sachs	(23,485)
1,203	PC Connection Inc	Goldman Sachs	4,223	(23,463)	Penn Woods Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4,693)	42,502	Personalis Inc	HSBC	(19,126)
4,773	PC Connection Inc	HSBC	29,948	(414)	PennyMac Financial Services Inc	Goldman Sachs	(4,693)				
16,582	PC Connection Inc	Morgan Stanley	7,794	17,438	PennyMac Financial Services Inc	Morgan Stanley	389				
(5,870)	PCB Bancorp	Bank of America	(2,994)	17,438	PennyMac Financial Services Inc	Bank of America	12,628				
(27,805)	PCB Bancorp	Merrill Lynch	556	17,438	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Barclays Bank	2,902				
(23,327)	PCB Bancorp	Barclays Bank	556	47,438	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Merrill Lynch	2,902				
(9,614)	PCB Bancorp	Goldman Sachs	(11,897)	16,932	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Barclays Bank	2,902				
(5,270)	PCB Bancorp	HSBC	(4,519)	16,932	PennyMac Mortgage Investment Trust (REIT)	Goldman Sachs	(1,100)				
(12,121)	PCTEL Inc	Morgan Stanley	105	16,029	Penske Automotive Group Inc	Barclays Bank	(19,555)				
(16,023)	PCTEL Inc	Bank of America	727	16,029	Penske Automotive Group Inc	Barclays Bank	1,161				
		Merrill Lynch	727								
		Barclays Bank	(1,442)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)
63,676	Petco Health & Wellness Co Inc	Barclays Bank	(134,356)	15,835	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Barclays Bank	(15,835)	3,771	Pinterest Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	7,033
44,614	Petco Health & Wellness Co Inc	Morgan Stanley	(94,136)	(8,453)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Goldman Sachs	9,129	3,546	Pinterest Inc 'A'	Barclays Bank	2,323
9,305	PetIQ Inc	Barclays Bank	(8,933)	40,692	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	HSBC	(63,348)	12,920	Pinterest Inc 'A'	Goldman Sachs	24,096
5,938	PetIQ Inc	Goldman Sachs	(891)	(14,085)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	HSBC	45,213	19,202	Pinterest Inc 'A'	HSBC	44,645
16,070	PetIQ Inc	Morgan Stanley	(15,427)	10,665	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Morgan Stanley	(7,889)	8,407	Pinterest Inc 'A'	Morgan Stanley	5,507
(5,068)	PetMed Express Inc	Bank of America Merrill Lynch	970	19,498	Photonics Inc	Bank of America Merrill Lynch	89,886	(3,103)	Pioneer Bancorp Inc	Goldman Sachs	(698)
(56,999)	PetMed Express Inc	Barclays Bank	29,639	8,339	Photonics Inc	Barclays Bank	31,355	(86,620)	Pioneer Bancorp Inc	Morgan Stanley	9,961
(16,940)	Pfizer Inc	Barclays Bank	26,426	22,571	Photonics Inc	HSBC	136,329	486	Pioneer Natural Resources Co	Bank of America Merrill Lynch	(3,985)
(1,048)	Pfizer Inc	Goldman Sachs	(31)	2,195	Phreesia Inc	HSBC	176	2,383	Pioneer Natural Resources Co	Barclays Bank	(22,853)
(1,524)	Pfizer Inc	Morgan Stanley	2,377	(31,171)	PHX Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,870	3,696	Pioneer Natural Resources Co	Goldman Sachs	(19,700)
(3,107)	PFSweb Inc	Bank of America Merrill Lynch	(808)	(17,887)	PHX Minerals Inc	Barclays Bank	3,041	251	Pioneer Natural Resources Co	Morgan Stanley	(2,407)
(7,885)	PFSweb Inc	Goldman Sachs	(2,050)	(11,531)	PHX Minerals Inc	Goldman Sachs	692	(144)	Piper Sandler Cos	Bank of America Merrill Lynch	(481)
(22,863)	PG&E Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,859	(2,276)	PHX Minerals Inc	HSBC	(455)	(4,802)	Piper Sandler Cos	Barclays Bank	3,361
(11,113)	PG&E Corp	Barclays Bank	(2,890)	(20,472)	Physicians Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	4,913	(2,454)	Piper Sandler Cos	Goldman Sachs	(8,196)
(172,786)	PG&E Corp	Goldman Sachs	51,836	28,498	Physicians Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	(6,840)	(106,113)	Piper Sandler Cos	HSBC	(3,193)
(2,400)	PG&E Corp	HSBC	1,536	(71,251)	Physicians Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	54,151	(137,693)	Pitney Bowes Inc	Barclays Bank	(11,727)
(75,431)	PG&E Corp	Morgan Stanley	(19,607)	(16,113)	Physicians Realty Trust (REIT)	HSBC	14,018	(48,121)	Pitney Bowes Inc	Goldman Sachs	(12,511)
6,237	PGT Innovations Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,748)	(3,771)	Piedmont Lithium Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,863	(105,939)	Pitney Bowes Inc	HSBC	(32,895)
3,041	PGT Innovations Inc	Barclays Bank	(428)	(5,927)	Piedmont Lithium Inc	Barclays Bank	17,840	(2,718)	PJT Partners Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	9,866
2,377	PGT Innovations Inc	Goldman Sachs	(1,165)	(1,635)	Piedmont Lithium Inc	HSBC	1,586	4,279	PJT Partners Inc 'A'	Barclays Bank	4,835
2,406	PGT Innovations Inc	HSBC	(651)	28,567	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(4,856)	3,791	PJT Partners Inc 'A'	Goldman Sachs	13,761
(8,533)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	15,103	(131,239)	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	(60,370)	2,309	PJT Partners Inc 'A'	HSBC	12,579
(9,692)	Phathom Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	17,155	26,672	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	HSBC	(8,268)	6,975	PJT Partners Inc 'A'	Morgan Stanley	7,882
7,716	PhenomeX Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,080)	77,991	Piedmont Office Realty Trust Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	(35,876)	294	Planet Fitness Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(1,394)
8,795	PhenomeX Inc	Barclays Bank	(1,318)	33,189	Pieris Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(3,256)	10,543	Planet Fitness Inc 'A'	Barclays Bank	(39,431)
5,157	PhenomeX Inc	Goldman Sachs	(722)	28,423	Pieris Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(2,351)	4,353	Planet Fitness Inc 'A'	Goldman Sachs	(20,633)
34,322	PhenomeX Inc	HSBC	(7,156)	16,172	Pieris Pharmaceuticals Inc	HSBC	(953)	2,936	Planet Fitness Inc 'A'	Morgan Stanley	(10,980)
12,659	PhenomeX Inc	Morgan Stanley	(1,898)	(3,666)	Pilgrim's Pride Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,126	(59,641)	Planet Labs PBC	Bank of America Merrill Lynch	(17,296)
(2,315)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,709	(8,693)	Pilgrim's Pride Corp	Barclays Bank	10,171	(24,377)	Planet Labs PBC	Goldman Sachs	(7,069)
(11,138)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Morgan Stanley	9,913	(4,087)	Pilgrim's Pride Corp	Goldman Sachs	2,370	(32,513)	Planet Labs PBC	HSBC	(16,257)
(13,305)	Phibro Animal Health Corp 'A'	Barclays Bank	9,913	(17,135)	Pilgrim's Pride Corp	HSBC	7,368	(132,710)	Planet Labs PBC	Morgan Stanley	(13,271)
(4,002)	Phibro Animal Health Corp 'A'	HSBC	4,482	(5,022)	Pilgrim's Pride Corp	Morgan Stanley	5,876	3,152	PlayAGS Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,860)
(6,180)	Philip Morris International Inc	Bank of America Merrill Lynch	29,726	(25,800)	Pinnacle Financial Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,046)	23,452	PlayAGS Inc	Barclays Bank	(16,416)
(7,182)	Philip Morris International Inc	Barclays Bank	20,684	(8,569)	Pinnacle Financial Partners Inc	Barclays Bank	(46,211)	18,415	PlayAGS Inc	Goldman Sachs	(10,865)
(25,800)	Philip Morris International Inc	HSBC	138,546	4,900	Pinnacle Financial Partners Inc	Goldman Sachs	15,439	22,566	PlayAGS Inc	HSBC	4,062
(8,569)	Philip Morris International Inc	Morgan Stanley	24,679	4,766	Phillips 66	Bank of America Merrill Lynch	(11,466)	6,710	PlayAGS Inc	Morgan Stanley	(4,697)
4,900	Phillips 66	Bank of America Merrill Lynch	(11,466)	6,832	Phillips 66	Barclays Bank	(17,539)	(8,821)	Playstudios Inc	HSBC	706
4,766	Phillips 66	Barclays Bank	(17,539)	5,208	Phillips 66	Goldman Sachs	(15,987)	(13,978)	Playstudios Inc	Morgan Stanley	3,495
6,832	Phillips 66	Goldman Sachs	(15,987)	(1,494)	Phillips 66	HSBC	4,869	24,458	Playtika Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(14,919)
5,208	Phillips 66	HSBC	(8,827)	1,268	Phillips 66	Morgan Stanley	(4,666)	27,556	Playtika Holding Corp	Barclays Bank	(9,645)
(1,494)	Phillips 66	HSBC	4,869	(526)	Phillips 66	Morgan Stanley	2,461	20,411	Playtika Holding Corp	Goldman Sachs	(12,451)
3,206	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(1,337)	(526)	Phillips 66	Morgan Stanley	2,461	7,975	Playtika Holding Corp	HSBC	(2,631)
(14,409)	Phillips Edison & Co Inc (REIT)	Barclays Bank	14,409	(2,805)	Pinnacle West Capital Corp	Barclays Bank	(297)	19,264	Playtika Holding Corp	Morgan Stanley	(6,742)
				(6,036)	Pinnacle West Capital Corp	Goldman Sachs	20,341	(86,551)	PLBY Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	16,012
				(5,945)	Pinnacle West Capital Corp	HSBC	1,007	(1,892)	Plexus Corp	Barclays Bank	(6,944)
				5,612	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	(5,107)	(2,532)	Plexus Corp	Morgan Stanley	(9,292)
				(1,770)	Pinnacle West Capital Corp	Morgan Stanley	1,611				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(6,430)	Plug Power Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,562	2,671	Portage Biotech Inc	Morgan Stanley	1,816	43,760	Precigen Inc	Bank of America Merrill Lynch	(875)
(4,479)	Plug Power Inc	Barclays Bank	1,120	8,286	Portillo's Inc 'A'	HSBC	(2,817)				
(12,959)	Plug Power Inc	Goldman Sachs	(9,460)	20,604	Portland General Electric Co	Bank of America Merrill Lynch	(43,267)	21,900	Precigen Inc	Barclays Bank	(2,628)
(34,536)	Plug Power Inc	Morgan Stanley	2,773	68,283	Portland General Electric Co	Barclays Bank	(68,610)	47,870	Precigen Inc	Morgan Stanley	(5,744)
(3,735)	Plumas Bancorp	Bank of America Merrill Lynch	(3,137)	45,094	Portland General Electric Co	Goldman Sachs	(97,534)	11,157	Precision BioSciences Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,032
(530)	Plumas Bancorp	Barclays Bank	(27)	34,115	Portland General Electric Co	HSBC	(85,827)	47,200	Precision BioSciences Inc	Barclays Bank	3,134
(1,764)	Plumas Bancorp	Morgan Stanley	(88)	73,062	Portland General Electric Co	Morgan Stanley	(72,351)	37,068	Precision BioSciences Inc	Goldman Sachs	3,429
(9,730)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(9,730)	17,404	Posida Therapeutics Inc	Barclays Bank	(7,484)	7,848	Precision BioSciences Inc	HSBC	—
(4,939)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Barclays Bank	(642)	29,009	Posida Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(16,245)	9,354	Precision BioSciences Inc	Morgan Stanley	621
(5,850)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	(5,850)	5,288	Posida Therapeutics Inc	HSBC	(5,235)	965	Preformed Line Products Co	Morgan Stanley	(6,427)
(4,793)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	HSBC	(3,499)	7,392	Posida Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3,179)	4,572	Prelude Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,709)
(4,646)	Plymouth Industrial Inc (REIT)	Morgan Stanley	(604)	930	Post Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,147)	4,060	Prelude Therapeutics Inc	Barclays Bank	568
54,350	PMV Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,284)	(23,355)	Post Holdings Inc	Barclays Bank	36,667	5,062	Prelude Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(5,214)
21,448	PMV Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(7,721)	268	Post Holdings Inc	Barclays Bank	203	9,408	Prelude Therapeutics Inc	HSBC	(7,150)
33,472	PMV Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(13,724)	1,191	Post Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,871)	21,425	Premier Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,285
39,768	PMV Pharmaceuticals Inc	HSBC	15,112	(2,244)	Post Holdings Inc	HSBC	11,601	18,050	Premier Financial Corp	Barclays Bank	(10,504)
17,192	PMV Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(6,189)	(7,990)	Potbelly Corp	Bank of America Merrill Lynch	6,392	27,531	Premier Financial Corp	Goldman Sachs	5,506
(15,232)	PNM Resources Inc	Barclays Bank	2,285	(32,455)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Barclays Bank	1,623	9,169	Premier Financial Corp	HSBC	(1,284)
8,334	PNM Resources Inc	HSBC	(24,085)	(22,576)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	Goldman Sachs	16,029	(42,051)	Premier Inc 'A'	Barclays Bank	67,702
(18,418)	PNM Resources Inc	Morgan Stanley	2,763	(5,638)	PotlatchDeltic Corp (REIT)	HSBC	(1,015)	(10,369)	Premier Inc 'A'	HSBC	15,035
(17,411)	Point Biopharma Global Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,679	2,908	Powell Industries Inc	Barclays Bank	1,977	(7,666)	Premier Inc 'A'	Morgan Stanley	12,342
(2,409)	Point Biopharma Global Inc	Barclays Bank	2,554	2,514	Powell Industries Inc	Goldman Sachs	3,268	18,334	Prestige Consumer Healthcare Inc	Goldman Sachs	(13,751)
(6,434)	Point Biopharma Global Inc	Morgan Stanley	6,820	1,613	Powell Industries Inc	HSBC	11,549	12,683	Prestige Consumer Healthcare Inc	HSBC	(20,420)
(3,664)	Polaris Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,323)	444	Powell Industries Inc	Morgan Stanley	302	3,479	PriceSmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,689
(5,272)	Polaris Inc	Barclays Bank	(5,580)	2,993	Power Integrations Inc	Bank of America Merrill Lynch	23,106	7,014	PriceSmart Inc	HSBC	13,046
(1,343)	Polaris Inc	Goldman Sachs	(3,693)	13,212	Power Integrations Inc	Barclays Bank	11,891	4,080	PriceSmart Inc	Morgan Stanley	(2,530)
(5,060)	Polaris Inc	Morgan Stanley	(6,297)	(823)	Power Integrations Inc	Barclays Bank	(741)	(23,365)	Primerica Inc	Barclays Bank	56,543
52,689	PolyMet Mining Corp	Bank of America Merrill Lynch	(8,430)	9,337	Power Integrations Inc	Goldman Sachs	72,082	(1,137)	Primerica Inc	Goldman Sachs	(2,939)
68,105	PolyMet Mining Corp	Barclays Bank	(10,897)	11,317	Power Integrations Inc	HSBC	94,837	(43,065)	Primerica Inc	Morgan Stanley	2,752
66,374	PolyMet Mining Corp	Goldman Sachs	(10,620)	8,375	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	7,538	(38,842)	Primis Financial Corp	Barclays Bank	1,723
43,141	PolyMet Mining Corp	HSBC	(9,922)	(1,580)	Power Integrations Inc	Morgan Stanley	(1,422)	89,455	Primis Financial Corp	Goldman Sachs	(11,264)
17,550	PolyMet Mining Corp	Morgan Stanley	(2,808)	(10,778)	Powerfleet Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,156)	21,139	Primo Water Corp	Barclays Bank	(78,720)
(19,865)	Ponca Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(18,176)	(37,316)	Powerfleet Inc	Barclays Bank	(373)	24,627	Primo Water Corp	Goldman Sachs	(27,903)
(5,796)	Ponca Financial Group Inc	Barclays Bank	782	(17,161)	Powerfleet Inc	Goldman Sachs	(3,432)	7,441	Primo Water Corp	HSBC	(32,015)
(14,357)	Ponca Financial Group Inc	HSBC	(8,255)	(11,752)	Powerfleet Inc	HSBC	(3,643)	10,150	Primos Services Corp	Morgan Stanley	(6,548)
(15,094)	Ponca Financial Group Inc	Morgan Stanley	2,038	(9,519)	Powerfleet Inc	Morgan Stanley	(95)	9,665	Primos Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	19,488
(2,801)	Pool Corp	Bank of America Merrill Lynch	56,440	1,730	PowerSchool Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(519)	13,969	Primos Services Corp	Barclays Bank	(4,253)
(2,084)	Pool Corp	Barclays Bank	43,118	8,034	PowerSchool Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,410)	2,318	Primos Services Corp	Goldman Sachs	26,820
(1,228)	Pool Corp	HSBC	38,277	1,895	PPG Industries Inc	Barclays Bank	(3,421)	(3,469)	Primos Services Corp	Morgan Stanley	(1,020)
(1,311)	Pool Corp	Morgan Stanley	27,125	3,502	PPG Industries Inc	HSBC	(7,961)	(1,049)	Princeton Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,706)
(14,390)	Popular Inc	Bank of America Merrill Lynch	(32,521)	41,137	PPL Corp	Bank of America Merrill Lynch	(85,497)	(416)	Princeton Bancorp Inc	HSBC	556
(12,803)	Popular Inc	Barclays Bank	11,010	317,096	PPL Corp	Barclays Bank	(316,455)	2,764	Principal Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,233)
(20,306)	Popular Inc	HSBC	(30,662)	128,127	PPL Corp	Goldman Sachs	(276,754)	8,466	Principal Financial Group Inc	Barclays Bank	114,858
(26,282)	Popular Inc	Morgan Stanley	22,603	87,587	PPL Corp	HSBC	(228,602)	3,488	Principal Financial Group Inc	Goldman Sachs	(15,430)
137	Portage Biotech Inc	Bank of America Merrill Lynch	45	50,627	PPL Corp	Morgan Stanley	(49,964)	5,978	Principal Financial Group Inc	HSBC	(27,085)
5,655	Portage Biotech Inc	Barclays Bank	3,845	(7,142)	PRA Group Inc	Barclays Bank	2,428	879	Principal Financial Group Inc	Morgan Stanley	(3,613)
1,216	Portage Biotech Inc	Goldman Sachs	401	(8,582)	PRA Group Inc	Goldman Sachs	3,604	(4,456)	Priority Technology Holdings Inc	Barclays Bank	(156)
956	Portage Biotech Inc	HSBC	315	(7,323)	PRA Group Inc	HSBC	115,923				
				(15,209)	PRA Group Inc	Morgan Stanley	5,171				
				(5,649)	Praxis Precision Medicines Inc	Barclays Bank	904				
				(32,596)	Praxis Precision Medicines Inc	HSBC	5,541				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)
(5,580)	Privia Health Group Inc	Barclays Bank	6,710	(5,264)	Protagonist Therapeutics Inc	HSBC	(1,895)	(7,472)	PulteGroup Inc	Barclays Bank	7,995
13,789	Privia Health Group Inc	Barclays Bank	(22,200)					10,410	PulteGroup Inc	Morgan Stanley	(11,139)
(1,961)	Privia Health Group Inc	HSBC	3,155	1,723	Protara Therapeutics Inc	HSBC	(379)	7,298	Puma Biotechnology Inc	Barclays Bank	1,788
1,314	Privia Health Group Inc	HSBC	(6,990)	(15,993)	Proterra Inc	Bank of America	4,638	57,504	Puma Biotechnology Inc	Goldman Sachs	20,414
3,835	Privia Health Group Inc	Morgan Stanley	(6,174)					(5,464)	Pure Cycle Corp	Barclays Bank	710
(15,293)	ProAssurance Corp	Bank of America	33,339	(63,417)	Proterra Inc	Barclays Bank	10,147	(50,404)	Pure Cycle Corp	Goldman Sachs	10,081
		Merrill Lynch		(43,383)	Proterra Inc	HSBC	17,353	(25,017)	Pure Cycle Corp	HSBC	(12,759)
(8,032)	ProAssurance Corp	Barclays Bank	1,365	(55,057)	Proterra Inc	Morgan Stanley	8,809	2,935	Pure Storage Inc 'A'	Bank of America	16,436
(32,023)	ProAssurance Corp	Goldman Sachs	69,810	(5,686)	Prothena Corp Plc	Barclays Bank	49,013			Merrill Lynch	
(5,669)	ProAssurance Corp	HSBC	35,034	(10,626)	Proto Labs Inc	Barclays Bank	18,170	7,245	Pure Storage Inc 'A'	Barclays Bank	31,733
(11,358)	ProAssurance Corp	Morgan Stanley	1,931	(5,262)	Proto Labs Inc	Goldman Sachs	2,263	15,379	Pure Storage Inc 'A'	Goldman Sachs	86,122
(1,345)	PROCEPT	Bank of America	1,305	(2,100)	Proto Labs Inc	HSBC	(567)	2,662	Pure Storage Inc 'A'	HSBC	17,223
	BioRobotics Corp	Merrill Lynch		(16,855)	Provident Bancorp Inc	Bank of America	674	(2,959)	PureCycle Technologies Inc	Bank of America	(829)
(7,828)	PROCEPT	Morgan Stanley	14,482							Merrill Lynch	
	BioRobotics Corp			(22,531)	Provident Bancorp Inc	Goldman Sachs	901	(12,844)	PureCycle Technologies Inc	Barclays Bank	1,028
(685)	Procore Technologies Inc	Bank of America	(2,425)	(5,242)	Provident Bancorp Inc	HSBC	(5,557)	(4,095)	PureCycle Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,147)
		Merrill Lynch		(5,966)	Provident Financial	Bank of America	2,923	(11,001)	PureCycle Technologies Inc	HSBC	3,630
(7,104)	Procore Technologies Inc	Barclays Bank	(8,099)					(2,456)	PureCycle Technologies Inc	Morgan Stanley	196
(4,150)	Procore Technologies Inc	Goldman Sachs	(14,691)	(17,179)	Provident Financial	Barclays Bank	(3,779)	(48,174)	Purple Innovation Inc	Barclays Bank	2,409
(5,109)	Procore Technologies Inc	HSBC	(19,616)					(26,402)	Purple Innovation Inc	HSBC	(14,785)
(3,452)	Procore Technologies Inc	Morgan Stanley	(3,935)	(11,153)	Provident Financial	Goldman Sachs	5,465	(32,042)	Purple Innovation Inc	Morgan Stanley	1,602
30,875	Procter & Gamble Co	Barclays Bank	(219,521)					1,550	PVH Corp	Bank of America	(295)
757	Procter & Gamble Co	Goldman Sachs	(10,568)	(24,034)	Provident Financial	Bank of America	(21,871)			Merrill Lynch	
3,837	Procter & Gamble Co	HSBC	(50,840)					(891)	PVH Corp	Bank of America	2,779
3,672	Procter & Gamble Co	Morgan Stanley	(26,108)	(25,742)	Provident Financial	Barclays Bank	5,406			Merrill Lynch	
(15,366)	ProFrac Holding Corp 'A'	Bank of America	(12,985)	(20,181)	Provident Financial	HSBC	(14,957)	(7,746)	Q2 Holdings Inc	Bank of America	22,308
		Merrill Lynch								Merrill Lynch	
(22,915)	ProFrac Holding Corp 'A'	HSBC	(32,539)	(46,175)	Provident Financial	Morgan Stanley	9,697				
(26,393)	ProFrac Holding Corp 'A'	Morgan Stanley	10,821					14,003	Q2 Holdings Inc	Barclays Bank	8,076
2,959	PROG Holdings Inc	Barclays Bank	2,101	(2,386)	PTC Inc	Bank of America	(5,571)	37,022	Q2 Holdings Inc	Goldman Sachs	105,506
4,474	PROG Holdings Inc	HSBC	10,843					4,424	Q2 Holdings Inc	HSBC	26,854
3,794	PROG Holdings Inc	Morgan Stanley	2,694	(8,044)	PTC Inc	Barclays Bank	13,072	6,043	Q2 Holdings Inc	Morgan Stanley	3,284
(26,262)	Progress Software Corp	HSBC	(154,421)	(2,405)	PTC Inc	Goldman Sachs	(5,616)	(2,244)	QCR Holdings Inc	Barclays Bank	1,032
(7,342)	Progress Software Corp	Morgan Stanley	(10,059)	(8,707)	PTC Inc	HSBC	(30,368)	(19,992)	QCR Holdings Inc	HSBC	(32,987)
1,133	Progressive Corp	Bank of America	(4,725)	(3,697)	PTC Inc	Morgan Stanley	6,008	(573)	QCR Holdings Inc	Morgan Stanley	264
		Merrill Lynch		1,207	PTC Therapeutics Inc	Bank of America	(17,151)	9,640	QIAGEN NV	Bank of America	(3,181)
2,338	Progressive Corp	Barclays Bank	(18,236)							Merrill Lynch	
1,779	Progressive Corp	Goldman Sachs	(7,418)	1,180	PTC Therapeutics Inc	Barclays Bank	(21,252)	8,270	QIAGEN NV	Barclays Bank	744
1,076	Progressive Corp	HSBC	(6,736)	1,681	PTC Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(23,887)	(1,809)	QIAGEN NV	Barclays Bank	(163)
1,304	Progressive Corp	Morgan Stanley	(10,171)	3,791	PTC Therapeutics Inc	HSBC	(54,818)	28,390	QIAGEN NV	Goldman Sachs	(9,369)
(562)	Progyny Inc	Bank of America	(1,068)	4,815	PTC Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(86,718)	(1,161)	QIAGEN NV	Goldman Sachs	138
		Merrill Lynch		(1,511)	Public Service	Bank of America	2,938	7,114	QIAGEN NV	HSBC	(7,399)
4,244	Progyny Inc	Barclays Bank	(3,480)					(4,059)	Qorvo Inc	Barclays Bank	(8,544)
(11,176)	Progyny Inc	HSBC	(20,538)	(40,637)	Public Service	Merrill Lynch		(4,982)	Qorvo Inc	Goldman Sachs	(25,931)
8,389	Progyny Inc	HSBC	25,187					(4,005)	Qorvo Inc	HSBC	(16,240)
(4,931)	Progyny Inc	Morgan Stanley	4,044	(14,590)	Public Service	Goldman Sachs	46,542	(21,708)	Quad/Graphics Inc	Bank of America	2,605
15,757	Prologis Inc (REIT)	Barclays Bank	3,152							Merrill Lynch	
1,521	Prologis Inc (REIT)	Morgan Stanley	304	(44,597)	Public Service	HSBC	184,186	(9,969)	Quad/Graphics Inc	Barclays Bank	4,785
46,491	ProPetro Holding Corp	Bank of America	5,579					(14,003)	Quad/Graphics Inc	Goldman Sachs	1,680
		Merrill Lynch		1,915	Public Storage (REIT)	Barclays Bank	2,049	(40,861)	Quad/Graphics Inc	HSBC	(21,248)
81,872	ProPetro Holding Corp	Barclays Bank	(61,404)	182	Public Storage (REIT)	Goldman Sachs	(1,531)	(9,963)	Quad/Graphics Inc	Morgan Stanley	4,782
16,098	ProPetro Holding Corp	Goldman Sachs	1,932	1,071	Public Storage (REIT)	HSBC	(11,616)	709	Quaker Chemical Corp	Barclays Bank	(9,657)
47,973	ProPetro Holding Corp	HSBC	7,676	3,423	Public Storage (REIT)	Morgan Stanley	3,663	683	Quaker Chemical Corp	Goldman Sachs	(4,568)
(9,876)	ProPhase Labs Inc	Bank of America	(15,209)	12,772	PubMatic Inc 'A'	Goldman Sachs	24,522	5,115	Quaker Chemical Corp	Morgan Stanley	(59,237)
		Merrill Lynch		7,712	PubMatic Inc 'A'	HSBC	6,773	5,190	QUALCOMM Inc	Bank of America	42,275
3,345	PROS Holdings Inc	Barclays Bank	3,780	(4,764)	Pulmonox Corp	Bank of America	7,289			Merrill Lynch	
3,576	PROS Holdings Inc	Goldman Sachs	13,732					5,961	QUALCOMM Inc	Barclays Bank	53,338
5,258	PROS Holdings Inc	HSBC	17,351	(11,982)	Pulmonox Corp	Barclays Bank	12,102	1,159	QUALCOMM Inc	Goldman Sachs	8,368
6,369	PROS Holdings Inc	Morgan Stanley	7,197	(815)	Pulmonox Corp	Goldman Sachs	1,247	1,464	QUALCOMM Inc	Morgan Stanley	13,287
6,878	PROS Holdings Inc	Bank of America	(17,952)	(1,644)	Pulmonox Corp	HSBC	1,365	431	Qualys Inc	Bank of America	3,892
	Prosperity Bancshares Inc	Merrill Lynch		(9,785)	Pulse Biosciences Inc	Goldman Sachs	19,570			Merrill Lynch	
(21,111)	Prosperity Bancshares Inc	Barclays Bank	63,966	(296)	Pulse Biosciences Inc	Morgan Stanley	74	(2,060)	Qualys Inc	Barclays Bank	(8,528)
2,547	Prosperity Bancshares Inc	HSBC	(3,721)	(5,593)	PulteGroup Inc	Bank of America	12,305	(3,555)	Qualys Inc	Goldman Sachs	(32,102)
1,933	Prosperity Bancshares Inc	Morgan Stanley	(4,721)					1,061	Qualys Inc	Goldman Sachs	9,581

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
2,707 (464)	Qualys Inc	HSBC	29,831	(18,758)	Radian Group Inc	Goldman Sachs	(16,319)	(23,454)	Raymond James	Barclays Bank	(31,854)
665	Qualys Inc	HSBC	(5,113)	(42,891)	Radian Group Inc	HSBC	(45,464)		Financial Inc		
(11,511)	Quanex Building Products Corp	Morgan Stanley	2,753	(29,358)	Radian Group Inc	Morgan Stanley	(13,112)	3,534	Raymond James	Barclays Bank	4,736
(8,777)	Quanex Building Products Corp	Bank of America	(7,677)	21,589	Radiant Logistics Inc	Bank of America	(1,295)		Financial Inc		
(20,916)	Quanex Building Products Corp	Merrill Lynch		26,454	Radiant Logistics Inc	Merrill Lynch		(1,091)	Raymond James	HSBC	(2,537)
(6,671)	Quanex Building Products Corp	Barclays Bank	878	22,515	Radiant Logistics Inc	Barclays Bank	(6,349)		Financial Inc		
(13,085)	Quanta Services Inc	HSBC	(26,684)	46,536	Radiant Logistics Inc	Goldman Sachs	(1,351)	(7,298)	Raymond James	Morgan Stanley	(9,879)
(7,350)	Quanta Services Inc	HSBC		44,633	Radiant Logistics Inc	HSBC	(7,911)		Financial Inc		
(11,337)	Quanta Services Inc	Morgan Stanley	(1,130)	(13,230)	Radiant Logistics Inc	Morgan Stanley	(10,712)	(21,854)	Rayonier Advanced Materials Inc	Barclays Bank	18,794
1,987	Quanterix Corp	Bank of America	(115,410)	(9,977)	Radius Global Infrastructure Inc 'A'	Bank of America	(1,521)	633	Rayonier Inc (REIT)	Bank of America	(411)
6,478	Quanterix Corp	Barclays Bank	(36,750)	(13,767)	Radius Global Infrastructure Inc 'A'	Merrill Lynch		7,344	Rayonier Inc (REIT)	Barclays Bank	(4,700)
(21,407)	Quantum Corp	Goldman Sachs	(123,913)	(5,155)	Radius Global Infrastructure Inc 'A'	Barclays Bank	(449)	(13,419)	Rayonier Inc (REIT)	Barclays Bank	8,588
(16,400)	Quantum Corp	HSBC	4,769	(13,767)	RadNet Inc	Goldman Sachs	(593)	3,825	Rayonier Inc (REIT)	Barclays Bank	(2,486)
(22,726)	Quantum Corp	Bank of America	4,211	(12,818)	Rafael Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	(9,775)	3,254	Rayonier Inc (REIT)	HSBC	(2,310)
29,758	Quantum-Si Inc	Bank of America	(3,551)	(2,725)	Rafael Holdings Inc 'B'	Barclays Bank	(1,799)	(6,588)	Rayonier Inc (REIT)	HSBC	2,288
(3,763)	Quest Diagnostics Inc	Merrill Lynch	656	(1,904)	Rafael Holdings Inc 'B'	Goldman Sachs	(2,051)	(1,383)	RB Global Inc	Morgan Stanley	21,543
4,405	Quest Diagnostics Inc	Barclays Bank	(3,770)	(2,633)	Rain Oncology Inc	HSBC	(136)	(7,358)	RBB Bancorp	Bank of America	(1,646)
(3,256)	Quest Diagnostics Inc	Goldman Sachs	(3,770)	3,865	Ralph Lauren Corp	Morgan Stanley	(209)	(7,182)	RBB Bancorp	Merrill Lynch	883
(7,443)	Quest Diagnostics Inc	Barclays Bank	(5,505)	22,743	Ralph Lauren Corp	Barclays Bank	369	(12,956)	RBB Bancorp	Barclays Bank	883
1,952	Quest Diagnostics Inc	Bank of America	(2,973)	3,229	Ralph Lauren Corp	Bank of America	(26,282)	(19,082)	RBB Bancorp	Goldman Sachs	(8,547)
(2,588)	Quest Diagnostics Inc	Merrill Lynch	6,916	7,419	Ralph Lauren Corp	Merrill Lynch		(11,417)	RBC Bearings Inc	HSBC	(22,932)
375	Quest Diagnostics Inc	Barclays Bank	(2,572)	11,194	Ralph Lauren Corp	Goldman Sachs	(21,957)	(6,609)	RBC Bearings Inc	Barclays Bank	238,715
(2,583)	Quidel Corp	Goldman Sachs	11,462	(5,011)	Ramaco Resources Inc	HSBC	(39,247)	(1,088)	RBC Bearings Inc	Goldman Sachs	191,171
(1,205)	Quidel Corp	HSBC	589	(20,275)	Ramaco Resources Inc	Bank of America	(26,530)		RBC Bearings Inc	HSBC	61,430
(7,871)	Quidel Corp	Bank of America	3,952	(12,038)	Ramaco Resources Inc	Merrill Lynch	10,172		RBC Bearings Inc	Morgan Stanley	82,679
(6,988)	Quidel Corp	Merrill Lynch	4,446	(8,845)	Ramaco Resources Inc	Barclays Bank			RCI Hospitality Holdings Inc	Goldman Sachs	54
(1,463)	Quidel Corp	Barclays Bank	12,043	4,693	Rambus Inc	Barclays Bank	30,615	(1,206)	RCI Hospitality Holdings Inc	HSBC	2,328
11,648	QuinStreet Inc	Goldman Sachs	18,797	7,800	Rambus Inc	Goldman Sachs	24,437	(3,124)	RCM Technologies Inc	Barclays Bank	—
27,115	QuinStreet Inc	HSBC	18,797	3,702	Rambus Inc	Bank of America	37,417	(4,857)	RCM Technologies Inc	Goldman Sachs	(8,840)
5,695	QuinStreet Inc	Morgan Stanley	5,399	(4,714)	Rambus Inc	Merrill Lynch		(2,617)	REMAX Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	1,309
5,829	Quip Home Medical Corp	Barclays Bank	(5,654)	(2,696)	Rambus Inc	Barclays Bank	48,282	(7,043)	REMAX Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	916
7,410	Quip Home Medical Corp	HSBC	(490)	(5,067)	Range Resources Corp	Goldman Sachs	36,336	(22,599)	REMAX Holdings Inc 'A'	HSBC	7,458
(10,637)	Quotient Technology Inc	Bank of America	(4,244)	(19,869)	Range Resources Corp	HSBC	(70,380)	(497)	Reading	Bank of America	75
(11,499)	Quotient Technology Inc	Barclays Bank	2,553	2,200	Range Resources Corp	Morgan Stanley	16,688		International Inc 'A'	Merrill Lynch	
(3,076)	Quotient Technology Inc	Goldman Sachs	575	(21,518)	Range Resources Corp	Bank of America	10,729	(30,500)	International Inc 'A'	HSBC	8,845
1,097	Qurate Retail Inc (Pref)	HSBC	(1,020)	(10,366)	Range Resources Corp	Merrill Lynch		(10,422)	Ready Capital Corp (REIT)	Bank of America	(984)
599	Qurate Retail Inc (Pref)	Barclays Bank	(1,426)	(15,963)	Range Resources Corp	Barclays Bank	(4,752)	(103,923)	Ready Capital Corp (REIT)	Merrill Lynch	
330	Qurate Retail Inc (Pref)	Goldman Sachs	(587)	3,386	Ranger Energy Services Inc	Goldman Sachs	430	(66,087)	Ready Capital Corp (REIT)	Barclays Bank	53,902
(16,657)	Qurate Retail Inc 'A'	HSBC	1,906	(10,366)	Ranger Energy Services Inc	HSBC	(20,317)	(90,876)	Ready Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	5,946
(24,675)	Qurate Retail Inc 'A'	Morgan Stanley	664	(15,963)	Ranger Energy Services Inc	Morgan Stanley	29,453	(12,942)	Ready Capital Corp (REIT)	HSBC	4,301
(21,335)	R1 RCM Inc	Bank of America	640	7,540)	Ranger Oil Corp	Goldman Sachs	711	(22,713)	RealCapital Inc	Morgan Stanley	3,869
(29,207)	R1 RCM Inc	Merrill Lynch	15,772	(11,549)	Ranger Oil Corp	Barclays Bank	(5,836)		RealReal Inc	Bank of America	(416)
(41,536)	R1 RCM Inc	Barclays Bank	1,726	(7,997)	Ranger Oil Corp	Bank of America	9,727	(8,842)	RealReal Inc	HSBC	486
(56,153)	R1 RCM Inc	Goldman Sachs	(1,246)	(8,611)	Ranger Oil Corp	Merrill Lynch		(19,640)	Realty Income Corp (REIT)	Bank of America	48,943
(47,427)	R1 RCM Inc	HSBC	(7,155)	(10,118)	Ranger Oil Corp	Barclays Bank	23,791	(81,229)	Realty Income Corp (REIT)	Merrill Lynch	
29,222	Rackspace Technology Inc	Bank of America	13,004	(66,813)	Ranpak Holdings Corp	Barclays Bank	20,843	(19,045)	Realty Income Corp (REIT)	Barclays Bank	107,565
		Merrill Lynch		(17,327)	Ranpak Holdings Corp	Goldman Sachs	24,053		Realty Income Corp (REIT)	Goldman Sachs	56,373
		Barclays Bank	1,113	(4,113)	Ranpak Holdings Corp	Morgan Stanley	6,238	(4,041)	Realty Income Corp (REIT)	HSBC	43,505
		Goldman Sachs	3,157	940	Rapid7 Inc	Bank of America	1,481	(1,127)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Morgan Stanley	5,320
(44,212)	Radian Group Inc	Bank of America	(38,464)	25,074	Rapid7 Inc	Merrill Lynch	733	(322)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Barclays Bank	(6,955)
(35,601)	Radian Group Inc	Merrill Lynch	(15,665)	423	Rapid7 Inc	Barclays Bank	99,043	(475)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Merrill Lynch	(3,249)
9,259	Radian Group Inc	Barclays Bank	4,074	(11,713)	RAPT Therapeutics Inc	HSBC	(55)		Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Barclays Bank	
		Barclays Bank		(4,604)	Raymond James Financial Inc	Barclays Bank	14,407			Goldman Sachs	(2,332)
						Bank of America	(17,493)				
						Merrill Lynch					

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
(610)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	HSBC	9,315	25,157	REGENXBIO Inc	Morgan Stanley	(82,515)	8,577	Repay Holdings Corp	Barclays Bank	(5,747)
(1,151)	Reata Pharmaceuticals Inc 'A'	Morgan Stanley	(11,614)	4,283	Regional Management Corp	Bank of America	2,142	23,079	Repay Holdings Corp	Goldman Sachs	(23,541)
5,476	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Bank of America	17,030	7,980	Regional Management Corp	Merrill Lynch	(479)	18,107	Repay Holdings Corp	HSBC	(2,535)
7,139	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Merrill Lynch	4,212	13,736	Regional Management Corp	Barclays Bank	(6,868)	(4,528)	Repligen Corp	Bank of America	(76,885)
19,631	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Barclays Bank	4,212	7,106	Regional Management Corp	Goldman Sachs	6,868	(2,655)	Repligen Corp	Merrill Lynch	(10,480)
14,372	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	Goldman Sachs	61,052	22,079	Regional Management Corp	HSBC	(2,061)	(820)	Repligen Corp	Barclays Bank	1,149
9,029	Recursion Pharmaceuticals Inc 'A'	HSBC	44,697	(32,497)	Regions Financial Corp	HSBC	(42,896)	(1,840)	Replimune Group Inc	HSBC	10,136
(7,878)	Red River Bancshares Inc	Morgan Stanley	5,327	(42,521)	Regions Financial Corp	Morgan Stanley	(8,929)	3,047	Replimune Group Inc	Morgan Stanley	(2,559)
(5,008)	Red River Bancshares Inc	Barclays Bank	(2,757)	744	Reinsurance Group of America Inc	Bank of America	(6,331)	(1,840)	Republic Bancorp Inc 'A'	Bank of America	(7,047)
(3,874)	Red River Bancshares Inc	Goldman Sachs	(29,848)	3,525	Reinsurance Group of America Inc	Merrill Lynch	(29,927)	(10,733)	Republic Bancorp Inc 'A'	Barclays Bank	(25,008)
(5,086)	Red River Bancshares Inc	HSBC	(24,639)	9,216	Reinsurance Group of America Inc	Barclays Bank	(78,428)	(11,740)	Republic Bancorp Inc 'A'	Goldman Sachs	(44,964)
(13,157)	Red Robin Gourmet Burgers Inc	Morgan Stanley	18,551	403	Reinsurance Group of America Inc	Goldman Sachs	(883)	57,961	Republic Bancorp Inc 'A'	HSBC	(17,791)
2,940	Red Rock Resorts Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,557)	(59,920)	Rekor Systems Inc	Morgan Stanley	(15,579)	(174)	Republic First Bancorp Inc	Barclays Bank	(1,159)
(533)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Bank of America	247	(24,176)	Rekor Systems Inc	Bank of America	(15,579)	(6,948)	Republic Services Inc	Barclays Bank	331
4,094	Red Rock Resorts Inc 'A'	Merrill Lynch	(7,041)	(4,322)	Rekor Systems Inc	Merrill Lynch	(692)	(14,831)	Republic Services Inc	Morgan Stanley	13,201
(364)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Barclays Bank	300	(226)	Rekor Systems Inc	Barclays Bank	9	(14,789)	Research Frontiers Inc	Barclays Bank	(1,186)
5,663	Red Rock Resorts Inc 'A'	HSBC	(12,402)	13,380	Relay Therapeutics Inc	HSBC	(2,909)	(66,270)	Research Frontiers Inc	HSBC	(2,958)
(3,549)	Red Rock Resorts Inc 'A'	HSBC	7,772	7,095	Relay Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(3,880)	2,614	Research Frontiers Inc	Morgan Stanley	(5,302)
5,498	Red Rock Resorts Inc 'A'	HSBC	(9,457)	11,793	Relay Therapeutics Inc	HSBC	(71)	(2,909)	Resideo Media Inc	Morgan Stanley	131
(2,461)	Red Rock Resorts Inc 'A'	Morgan Stanley	(9,457)	11,793	Relay Therapeutics Inc	HSBC	(71)	(31,697)	Resideo Technologies Inc	Bank of America	1,251
(9,248)	Red Violet Inc	Morgan Stanley	1,700	330	Reliance Steel & Aluminum Co	Morgan Stanley	(3,420)	(2,726)	Resideo Technologies Inc	Barclays Bank	29,478
(2,028)	Red Violet Inc	Barclays Bank	25,987	330	Reliance Steel & Aluminum Co	Bank of America	(4,086)	(27,093)	Resideo Technologies Inc	Goldman Sachs	1,172
7,417	Redfin Corp	Barclays Bank	(10,013)	331	Reliance Steel & Aluminum Co	Merrill Lynch	(4,098)	(7,231)	Resideo Technologies Inc	HSBC	6,773
(49,923)	Redwood Trust Inc (REIT)	HSBC	1,498	(17,679)	Relmada Therapeutics Inc	Barclays Bank	2,475	(9,098)	ResMed Inc	Morgan Stanley	6,725
(66,897)	Redwood Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(14,048)	(4,406)	Relmada Therapeutics Inc	Bank of America	2,475	(181)	ResMed Inc	Barclays Bank	(153,301)
(18,721)	Redwood Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(14,048)	(9,251)	Relmada Therapeutics Inc	Merrill Lynch	1,630	(539)	ResMed Inc	HSBC	9,082
(3,527)	Regal Rexnord Corp	HSBC	(2,059)	(5,930)	Relmada Therapeutics Inc	Barclays Bank	1,630	(996)	ResMed Inc	HSBC	23,994
(3,307)	Regal Rexnord Corp	Bank of America	(13,561)	(891)	Remitly Global Inc	Goldman Sachs	1,295	(181)	ResMed Inc	Morgan Stanley	3,050
1,307	Regal Rexnord Corp	Merrill Lynch	(13,561)	(9,251)	Remitly Global Inc	Barclays Bank	3,499	(28,385)	Resolute Forest Products Inc*	Barclays Bank	10,786
606	Regal Rexnord Corp	Barclays Bank	5,853	(5,930)	Remitly Global Inc	HSBC	3,499	(9,537)	Resources Connection Inc	HSBC	(3,383)
(4,331)	Regal Rexnord Corp	Barclays Bank	(2,313)	(891)	Remitly Global Inc	Bank of America	1,337	(10,490)	Resources Connection Inc	HSBC	(3,383)
(6,661)	Regal Rexnord Corp	Barclays Bank	(2,313)	(1,843)	Remitly Global Inc	Merrill Lynch	1,337	(4,311)	Resources Connection Inc	Morgan Stanley	2,650
6,015	Regal Rexnord Corp	Goldman Sachs	2,273	(5,268)	Remitly Global Inc	Barclays Bank	2,304	(11,514)	Retail Opportunity Investments Corp (REIT)	Bank of America	1,768
1,890	Regal Rexnord Corp	HSBC	(12,036)	(9,404)	Remitly Global Inc	HSBC	3,582	(15,885)	REV Group Inc	Merrill Lynch	(2,383)
18,491	Regal Rexnord Corp	Morgan Stanley	11,789	1,245	RenaissanceRe Holdings Ltd	Morgan Stanley	11,755	(62,565)	REV Group Inc	Barclays Bank	14,390
35,122	Regal Rexnord Corp	Bank of America	(19,368)	899	RenaissanceRe Holdings Ltd	Bank of America	(15,367)	(43,225)	REV Group Inc	Goldman Sachs	(6,589)
13,144	Regal Rexnord Corp	Merrill Lynch	(13,561)	(891)	RenaissanceRe Holdings Ltd	Barclays Bank	(292)	(9,345)	REV Group Inc	HSBC	2,804
379	Regeneron Pharmaceuticals Inc	HSBC	(113,434)	(9,866)	Renasant Corp	Bank of America	(17,660)	(21,835)	REV Group Inc	Morgan Stanley	5,022
806	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(25,401)	(15,477)	Renasant Corp	Merrill Lynch	(2,012)	(3,090)	Revance Therapeutics Inc	Barclays Bank	6,551
260	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(7,243)	(26,983)	Renasant Corp	Barclays Bank	(2,012)	(8,916)	REVOLUTION Medicines Inc	Barclays Bank	12,572
743	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(4,920)	(16,378)	Renasant Corp	Goldman Sachs	(48,300)	(8,375)	REVOLUTION Medicines Inc	Goldman Sachs	10,553
428	Regeneron Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(13,432)	(5,956)	Renasant Corp	HSBC	(17,033)	16,676	Revolve Group Inc	Bank of America	(3,991)
1,659	REGENXBIO Inc	Barclays Bank	(13,432)	549	Reno	Bank of America	(55)	(2,492)	Revolve Group Inc	Merrill Lynch	(147)
26,573	REGENXBIO Inc	HSBC	(31,888)	670	Reno Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(74)	(1,142)	Revvity Inc	Morgan Stanley	9,069
				519	Reno Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(57)	(789)	Revvity Inc	Barclays Bank	4,954
				7,976	Rent the Runway Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,307)	(15,504)	Revvity Inc	HSBC	1,596
				(18,799)	Rentech Inc*	Morgan Stanley	56	(7,769)	REX American Resources Corp	Morgan Stanley	79,226
				19,357	Repay Holdings Corp	Bank of America	(19,744)			Barclays Bank	(23,152)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損評価益/(損) (米ドル)
(8,217)	REX American Resources Corp	Goldman Sachs	(41,578)	29,703	RingCentral Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	192,475	559	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	4,502
(1,120)	REX American Resources Corp	HSBC	(6,395)	25,659	RingCentral Inc 'A'	Barclays Bank	73,384	(1,880)	Rockwell Automation Inc	Morgan Stanley	1,842
17,055	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Bank of America	(384)	6,338	RingCentral Inc 'A'	HSBC	51,908	(1,810)	Rockwell Medical Inc	Bank of America	(688)
6,196	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Barclays Bank	2,937	7,642	RingCentral Inc 'A'	Morgan Stanley	21,856	(725)	Rockwell Medical Inc	Barclays Bank	(160)
6,373	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Goldman Sachs	2,723	(23,392)	Riot Platforms Inc	Barclays Bank	8,421	(7,942)	Rockwell Medical Inc	Morgan Stanley	(1,747)
17,986	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	HSBC	(18,207)	(55,117)	Rite Aid Corp	Bank of America Merrill Lynch	4,961	(3,097)	Rocky Brands Inc	Bank of America	(1,239)
17,381	Rexford Industrial Realty Inc (REIT)	Morgan Stanley	9,163	(4,512)	Rite Aid Corp	Goldman Sachs	406	(6,844)	Rocky Brands Inc	Barclays Bank	(3,354)
15,091	Reynolds Consumer Products Inc	Barclays Bank	(5,885)	(51,067)	Rite Aid Corp	Morgan Stanley	9,192	(5,884)	Rocky Brands Inc	Goldman Sachs	(2,354)
3,424	Reynolds Consumer Products Inc	HSBC	(103)	(208,642)	Rithm Capital Corp (REIT)	Barclays Bank	8,346	(8,198)	Rocky Brands Inc	HSBC	1,886
(5,830)	RGC Resources Inc	Bank of America Merrill Lynch	(13,526)	(259,543)	Rithm Capital Corp (REIT)	Goldman Sachs	(36,336)	(3,266)	Rogers Corp	Barclays Bank	—
(6,892)	RGC Resources Inc	Barclays Bank	(14,818)	(40,949)	Rithm Capital Corp (REIT)	HSBC	(9,009)	(7,049)	Rogers Corp	HSBC	24,178
(7,553)	RGC Resources Inc	Goldman Sachs	(17,523)	81,353	Riverview Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	43,117	5,841	Roku Inc	Bank of America	19,158
(7,122)	RGC Resources Inc	HSBC	(13,104)	22,637	Riverview Bancorp Inc	Goldman Sachs	11,998	9,650	Roku Inc	Barclays Bank	6,562
(1,568)	RH	Bank of America Merrill Lynch	19,835	19,835	Riverview Bancorp Inc	Morgan Stanley	7,934	651	Roku Inc	Goldman Sachs	2,135
(6,379)	RH	Barclays Bank	30,046	(58,589)	Rivian Automotive Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(74,994)	6,848	Roku Inc	HSBC	10,888
(3,035)	RH	Goldman Sachs	38,393	(9,618)	Rivian Automotive Inc 'A'	Goldman Sachs	(12,311)	3,084	Roku Inc	Morgan Stanley	2,097
(2,171)	RH	HSBC	11,810	(34,588)	Rivian Automotive Inc 'A'	Morgan Stanley	(16,948)	7,520	Rollins Inc	Bank of America	(18,833)
(2,109)	RH	Morgan Stanley	9,933	(1,625)	RLI Corp	Bank of America	10,418	22,414	Rollins Inc	Barclays Bank	(33,640)
11,002	Ribbon Communications Inc	Barclays Bank	(1,430)	(7,384)	RLI Corp	Barclays Bank	29,876	14,965	Rollins Inc	Goldman Sachs	(42,768)
20,885	Ribbon Communications Inc	Goldman Sachs	3,550	(726)	RLI Corp	Goldman Sachs	939	32,583	Rollins Inc	HSBC	(87,159)
25,696	Ribbon Communications Inc	HSBC	5,396	(17,264)	RLI Corp	HSBC	200,378	39,469	Rollins Inc	Morgan Stanley	(66,900)
(8,755)	Richardson Electronics Ltd	Barclays Bank	14,796	(22,889)	RLI Corp	Morgan Stanley	108,036	(17,265)	Root Inc 'A'	Barclays Bank	—
(5,399)	Richardson Electronics Ltd	Goldman Sachs	1,890	56,843	RLJ Lodging Trust (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(28,990)	(57)	Roper Technologies Inc	Barclays Bank	299
9,295	Richmond Mutual BanCorp Inc	Barclays Bank	(2,556)	19,738	RLJ Lodging Trust (REIT)	Barclays Bank	(9,277)	(7,214)	Roper Technologies Inc	Goldman Sachs	68,639
25,124	Richmond Mutual BanCorp Inc	Goldman Sachs	18,592	33,081	RLJ Lodging Trust (REIT)	Goldman Sachs	(11,506)	(165)	Roper Technologies Inc	HSBC	1,026
17,568	Rigel Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(88)	61,422	RLJ Lodging Trust (REIT)	HSBC	(33,782)	(6,506)	Ross Stores Inc	Bank of America	12,557
11,375	Rigel Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(2,332)	50,818	RLJ Lodging Trust (REIT)	Morgan Stanley	(19,057)	(4,361)	Ross Stores Inc	Goldman Sachs	8,417
12,254	Rigel Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(61)	35,929	RMR Group Inc 'A'	Barclays Bank	(9,342)	(1,974)	Ross Stores Inc	HSBC	(1,021)
20,972	Rigel Pharmaceuticals Inc	HSBC	3,041	7,100	RMR Group Inc 'A'	HSBC	(4,189)	(7,851)	Ross Stores Inc	Morgan Stanley	16,958
(21,112)	Riley Exploration Permian Inc	Goldman Sachs	125,194	(6,216)	Roadrunner Transportation Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(5,532)	12,511	Rover Group Inc	Barclays Bank	214
(1,423)	Riley Exploration Permian Inc	HSBC	15,667	2,443	Robert Half International Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,693)	6,229	Rover Group Inc	Goldman Sachs	12
(1,357)	Riley Exploration Permian Inc	Morgan Stanley	7,287	6,046	Robert Half International Inc	Barclays Bank	(12,341)	30,688	Rover Group Inc	HSBC	(3,864)
(10,720)	Rimini Street Inc	Barclays Bank	(4,717)	1,513	Robert Half International Inc	Goldman Sachs	(4,238)	20,644	Rover Group Inc	Morgan Stanley	246
(15,143)	Rimini Street Inc	Goldman Sachs	(11,206)	(20,093)	Robinhood Markets Inc 'A'	Barclays Bank	(4,420)	1,094	Royal Caribbean Cruises Ltd	Bank of America	4,453
(18,298)	Rimini Street Inc	HSBC	(9,881)	2,390	Robinhood Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	891	3,918	Royal Caribbean Cruises Ltd	Merrill Lynch	(528)
(210,824)	Ring Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	14,758	(10,209)	Robinhood Markets Inc 'A'	HSBC	(715)	1,366	Royal Caribbean Cruises Ltd	Barclays Bank	1,821
(57,522)	Ring Energy Inc	HSBC	6,903	(158)	ROBLOX Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(221)	1,815	Royal Caribbean Cruises Ltd	Goldman Sachs	1,821
(116,173)	Ring Energy Inc	Morgan Stanley	20,911	10,630	ROBLOX Corp 'A'	Barclays Bank	9,354	3,715	Royal Caribbean Cruises Ltd	Morgan Stanley	5,623
				(866)	ROBLOX Corp 'A'	HSBC	(3,542)	(1,361)	Royal Gold Inc	Goldman Sachs	20,388
				3,744	ROBLOX Corp 'A'	Morgan Stanley	3,295	2,764	Royal Gold Inc	Morgan Stanley	(18,132)
				(1,442)	ROBLOX Corp 'A'	Morgan Stanley	(1,269)	5,993	Royalty Pharma Plc 'A'	Bank of America	(10,068)
				(89,158)	Rocket Lab USA Inc	Barclays Bank	36,109	(2,043)	Royalty Pharma Plc 'A'	Merrill Lynch	—
				(70,961)	Rocket Lab USA Inc	HSBC	(49,318)		Royalty Pharma Plc 'A'	Bank of America	3,432
				(69,562)	Rocket Lab USA Inc	Morgan Stanley	28,173	6,016	Royalty Pharma Plc 'A'	Merrill Lynch	—
				(14,175)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	18,286	(9,828)	Royalty Pharma Plc 'A'	Barclays Bank	(4,392)
				(11,683)	Rocket Pharmaceuticals Inc	HSBC	8,645	10,763	Royalty Pharma Plc 'A'	Goldman Sachs	7,174
				(1,240)	Rocket Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	1,600	10,050	Royalty Pharma Plc 'A'	Barclays Bank	(18,082)
				(2,046)	Rockwell Automation Inc	Barclays Bank	2,005	(2,063)	Royalty Pharma Plc 'A'	HSBC	(28,844)
				371	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	(1,761)	48,886	Royalty Pharma Plc 'A'	HSBC	5,921
				(1,010)	Rockwell Automation Inc	Goldman Sachs	(7,424)	(10,669)	Royalty Pharma Plc 'A'	Morgan Stanley	(35,687)
								41,434	RPC Inc	Bank of America	(7,458)
								10,155	RPC Inc	Merrill Lynch	—
									RPC Inc	Barclays Bank	(5,687)

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増(減) (米ドル)
1,635	RPC Inc	Goldman Sachs	(294)	(1,273)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	HSBC	5,194	(786)	Sanara Medtech Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,319
5,291	RPC Inc	HSBC	(1,058)	(769)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	1,392	(859)	Sanara Medtech Inc	Barclays Bank	2,122
20,423	RPC Inc	Morgan Stanley	(11,437)					(2,391)	Sanara Medtech Inc	Morgan Stanley	5,906
5,235	RPM International Inc	Barclays Bank	(1,405)	1,770	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3,204)	11,726	SandRidge Energy Inc	Barclays Bank	(45,966)
(14,189)	RPM International Inc	Goldman Sachs	14,331	2,976	S&P Global Inc	Barclays Bank	(31,218)	14,030	Sandy Spring Bancorp Inc	Barclays Bank	(5,191)
2,436	RPM International Inc	Goldman Sachs	(2,460)	393	S&P Global Inc	HSBC	2,625	35,753	Sangamo Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,793)
1,337	RPM International Inc	HSBC	(1,070)	2,192	S&P Global Inc	Morgan Stanley	(22,994)	117,275	Sangamo Therapeutics Inc	Barclays Bank	(24,628)
2,628	RPM International Inc	Morgan Stanley	(53)	(17,308)	S&T Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,461)	66,785	Sangamo Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(12,689)
67,561	RPT Realty (REIT)	Barclays Bank	(8,783)	(6,540)	S&T Bancorp Inc	Barclays Bank	1,086	44,952	Sangamo Therapeutics Inc	HSBC	(5,394)
84,117	RPT Realty (REIT)	Goldman Sachs	9,253	(3,059)	S&T Bancorp Inc	HSBC	(831)	13,860	Sangamo Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(8,653)
54,376	RPT Realty (REIT)	HSBC	2,175	(8,580)	S&T Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,474	27,555	Sanmina Corp	HSBC	14,053
(2,607)	RumbleON Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(4,093)	(66,317)	Sabra Health Care Inc (REIT)	Barclays Bank	5,968	(11,995)	Sapiens International Corp NV	Barclays Bank	(8,756)
(26,024)	RumbleON Inc 'B'	Barclays Bank	5,465	(48,960)	Sabra Health Care Inc (REIT)	Goldman Sachs	22,522	(1,286)	Sapiens International Corp NV	HSBC	(2,958)
(10,894)	RumbleON Inc 'B'	Morgan Stanley	2,288	(30,674)	Sabra Health Care Inc (REIT)	HSBC	17,632	(50,320)	Sarcos Technology & Robotics Corp	HSBC	669
28,675	Rush Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	8,029	(9,928)	Sabra Health Care Inc (REIT)	Morgan Stanley	894	(6,039)	Sarcos Technology & Robotics Corp	Morgan Stanley	(195)
7,337	Rush Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	1,467	(7,933)	Sabre Corp	Bank of America Merrill Lynch	2,737	(366)	Sarepta Therapeutics Inc	Barclays Bank	9,026
11,183	Rush Enterprises Inc 'B'	Barclays Bank	(3,355)	(40,849)	Sabre Corp	Barclays Bank	20,629	(186)	Sarepta Therapeutics Inc	Goldman Sachs	4,592
5,451	Rush Enterprises Inc 'B'	Goldman Sachs	4,742	(936)	Sabre Corp	HSBC	548	(2,192)	Sarepta Therapeutics Inc	HSBC	53,385
2,169	Rush Enterprises Inc 'B'	HSBC	4,707	(70,186)	Sabre Corp	Morgan Stanley	35,444	(187)	Sarepta Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4,611
153	Rush Enterprises Inc 'B'	Morgan Stanley	(46)	(20,670)	Safe Bulkers Inc	Barclays Bank	9,508	(21,417)	Saul Centers Inc (REIT)	Barclays Bank	29,555
12,521	Rush Street Interactive Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,878)	(18,078)	Safe Bulkers Inc	Goldman Sachs	5,966	(5,580)	Saul Centers Inc (REIT)	Goldman Sachs	2,065
26,002	Rush Street Interactive Inc	Barclays Bank	(9,101)	(52,013)	Safe Bulkers Inc	HSBC	24,966	(58,571)	Savara Inc	Barclays Bank	(2,343)
17,990	Rush Street Interactive Inc	Goldman Sachs	(2,699)	(120,812)	Safeguard Scientifics Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,457	(2,370)	SB Financial Group Inc	Barclays Bank	(616)
9,299	Rush Street Interactive Inc	Morgan Stanley	(3,255)	(7,047)	Safety Insurance Group Inc	Barclays Bank	(6,413)	2,008	SBA Communications Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(29,598)
3,125	Ruth's Hospitality Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	203	(11,950)	Safety Insurance Group Inc	Goldman Sachs	(54,373)	1,786	SBA Communications Corp (REIT)	Barclays Bank	(28,433)
14,047	Ruth's Hospitality Group Inc	Barclays Bank	351	(3,087)	Safety Insurance Group Inc	HSBC	(12,718)	4,855	SBA Communications Corp (REIT)	HSBC	(61,124)
29,507	RXO Inc	Bank of America Merrill Lynch	43,080	6,123	Saga Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,776)	9,844	SBA Communications Corp (REIT)	Morgan Stanley	(156,716)
16,567	RXO Inc	Barclays Bank	11,100	(16,059)	Saga Communications Inc 'A'	HSBC	(414)	6,704	ScanSource Inc	Bank of America Merrill Lynch	(939)
33,919	RXO Inc	Goldman Sachs	49,522	1,547	Saga Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	588	17,892	ScanSource Inc	Barclays Bank	(11,809)
5,264	RXO Inc	HSBC	6,896	(6,501)	Sage Therapeutics Inc	Barclays Bank	21,583	3,337	ScanSource Inc	Goldman Sachs	(467)
16,545	RXO Inc	Morgan Stanley	11,085	(1,091)	Sage Therapeutics Inc	Goldman Sachs	3,535	1,913	ScanSource Inc	HSBC	4,323
(2,098)	RxSight Inc	Barclays Bank	2,455	(3,137)	Sage Therapeutics Inc	HSBC	4,423	7,656	Schlumberger NV	Bank of America Merrill Lynch	(8,412)
(23,333)	RxSight Inc	Goldman Sachs	(52,966)	(112)	Saia Inc	Bank of America Merrill Lynch	(740)	1,605	Schlumberger NV	Barclays Bank	(4,414)
(16,059)	Ryan Specialty Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	64,878	(2,815)	Saia Inc	Barclays Bank	(25,195)	(5,031)	Schlumberger NV	Morgan Stanley	13,835
(18,319)	Ryan Specialty Holdings Inc	Goldman Sachs	74,009	712	Saia Inc	Goldman Sachs	4,706	2,920	Schlumberger NV	Morgan Stanley	(8,030)
(4,872)	Ryan Specialty Holdings Inc	HSBC	16,029	264	Saia Inc	HSBC	(1,238)	5,259	Schneider National Inc 'B'	Bank of America Merrill Lynch	(2,261)
(30,790)	Ryan Specialty Holdings Inc	Morgan Stanley	129,626	2,122	Salesforce Inc	Barclays Bank	21,475	58,821	Schneider National Inc 'B'	Barclays Bank	(9,411)
5,671	Ryder System Inc	Barclays Bank	(6,408)	(2,397)	Salesforce Inc	Barclays Bank	(24,258)	43,184	Schneider National Inc 'B'	Goldman Sachs	(13,525)
1,232	Ryerson Holding Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,388)	1,921	Salesforce Inc	HSBC	43,184	38,162	Schneider National Inc 'B'	HSBC	(20,226)
1,363	Ryerson Holding Corp	Barclays Bank	(3,298)	2,119	Salesforce Inc	Morgan Stanley	21,444	57,776	Schneider National Inc 'B'	Morgan Stanley	(9,244)
5,229	Ryerson Holding Corp	Goldman Sachs	(3,556)	(1,164)	Salesforce Inc	Morgan Stanley	(11,780)	7,762	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Barclays Bank	(14,670)
7,705	Ryerson Holding Corp	HSBC	(7,501)	9,129	Salisbury Bancorp Inc	Barclays Bank	(9,312)	18,269	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Goldman Sachs	(13,154)
1,849	Ryerson Holding Corp	Morgan Stanley	(4,219)	5,287	Salisbury Bancorp Inc	Goldman Sachs	7,666	12,181	Schnitzer Steel Industries Inc 'A'	Morgan Stanley	(23,022)
4,714	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(17,913)	(5,462)	Sally Beauty Holdings Inc	Barclays Bank	(1,693)	2,111	Scholar Rock Holding Corp	Barclays Bank	(12,527)
(563)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	1,019	(8,297)	Sally Beauty Holdings Inc	Goldman Sachs	249	7,831	Scholastic Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,982)
4,200	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(7,602)	(5,904)	Sally Beauty Holdings Inc	HSBC	(649)	(9,648)	Scholastic Corp	Bank of America Merrill Lynch	
5,648	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(21,462)	(4,606)	Samsara Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	2,111		Scholastic Corp	Barclays Bank	444
(808)	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	3,070	(3,621)	Samsara Inc 'A'	Barclays Bank	3,078		Scholastic Corp	Barclays Bank	
14,705	Ryman Hospitality Properties Inc (REIT)	HSBC	(59,996)	(1,736)	Samsara Inc 'A'	HSBC	(146)		Scholastic Corp	Barclays Bank	
				(17,355)	Samsara Inc 'A'	Morgan Stanley	11,546				
				20,640	Sana Biotechnology Inc	Barclays Bank	(34,882)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
63,061	Sharecare Inc	HSBC	—	(1,050)	Siebert Financial Corp	HSBC	(158)	(4,235)	Simply Good Foods Co	Barclays Bank	1,990
16,471	Shattuck Labs Inc	Barclays Bank	3,953	(659)	Siebert Financial Corp	Morgan Stanley	13	(1,227)	Simply Good Foods Co	HSBC	3,309
7,554	Shattuck Labs Inc	Goldman Sachs	1,737	777	Sienna	Goldman Sachs	—	(25,420)	Simply Good Foods Co	Morgan Stanley	11,947
12,501	Shattuck Labs Inc	HSBC	1,750		Biopharmaceuticals Inc π			(9,947)	Simpson	Barclays Bank	42,573
1,636	Shattuck Labs Inc	Morgan Stanley	393	12,659	Sierra Bancorp	Goldman Sachs	8,988		Manufacturing Co Inc		
(18,822)	Shenandoah	Barclays Bank	19,575	53,366	Sierra Bancorp	Morgan Stanley	(9,606)	(4,743)	Simpson	Goldman Sachs	24,569
(24,393)	Telecommunications Co			(10,010)	SIGA Technologies Inc	Bank of America	1,802	(11,760)	Manufacturing Co Inc	HSBC	66,208
	Shenandoah	Goldman Sachs	4,147	(6,782)	SIGA Technologies Inc	Merrill Lynch			Simpson	HSBC	
(16,364)	Telecommunications Co			(12,856)	SIGA Technologies Inc	Barclays Bank	(136)	(9,788)	Manufacturing Co Inc	Barclays Bank	(18,108)
	Shenandoah	HSBC	(3,436)	(6,222)	SIGA Technologies Inc	HSBC	1,157	(17,697)	Simulations Plus Inc	Barclays Bank	16,458
(3,267)	Telecommunications Co			(6,299)	SIGA Technologies Inc	Morgan Stanley	(124)		Sinclair Broadcast	Barclays Bank	
	Shenandoah	Morgan Stanley	3,398	(2,509)	Sight Sciences Inc	Bank of America	4,535		Group Inc 'A'		
2,775	Sherwin-Williams Co	Barclays Bank	(12,238)	682	Sight Sciences Inc	Merrill Lynch		10,668	Singular Genomics	Bank of America	1,680
(1,641)	Sherwin-Williams Co	Barclays Bank	7,237	180	Sight Sciences Inc	Barclays Bank	289		Systems Inc	Merrill Lynch	
2,086	Shift4 Payments Inc 'A'	Bank of America	(2,195)	1,082	Sight Sciences Inc	Goldman Sachs	3,864	12,284	Singular Genomics	Barclays Bank	123
	Shift4 Payments Inc 'A'	Merrill Lynch		326	Sight Sciences Inc	HSBC	14,115		Systems Inc		
892	Shift4 Payments Inc 'A'	Goldman Sachs	(3,325)	851	Sight Sciences Inc	Morgan Stanley	75	20,273	Singular Genomics	Goldman Sachs	3,193
985	Shift4 Payments Inc 'A'	HSBC	1,639	(8,897)	Sigilon Therapeutics Inc	Bank of America	(1,091)		Systems Inc		
906	Shift4 Payments Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,370)	5,524	Sigilon Therapeutics Inc	Merrill Lynch		2,717	Singular Genomics	HSBC	—
(5,571)	Shoals Technologies	Bank of America	6,490	4,892	Sigilon Therapeutics Inc	Barclays Bank	(331)	6,848	Systems Inc		
	Group Inc 'A'	Merrill Lynch		1,004	Sigilon Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,732)		Singular Genomics	Morgan Stanley	68
(20,080)	Shoals Technologies	Barclays Bank	12,349	(1,593)	Sigilon Therapeutics Inc	HSBC	(786)	11,428	Systems Inc		
	Group Inc 'A'	Barclays Bank	(2,041)	4,455	Sigilon Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1,559)	(74,659)	Sirius XM Holdings Inc	Goldman Sachs	114
3,319	Shoals Technologies	Barclays Bank	(2,041)	(624)	Signet Jewelers Ltd	Barclays Bank	(41,606)	(40,605)	SiriusPoint Ltd	Barclays Bank	(2,986)
	Group Inc 'A'	Goldman Sachs	6,312	(129)	Silgan Holdings Inc	Barclays Bank	5,055		SITE Centers Corp (REIT)	Bank of America	10,963
(5,418)	Shoals Technologies	Goldman Sachs	6,312	2,871	Silgan Holdings Inc	Goldman Sachs	21,531	(35,883)	SITE Centers Corp (REIT)	Merrill Lynch	
(17,774)	Shoals Technologies	HSBC	(67,986)	(3,403)	Silgan Holdings Inc	HSBC	(13,589)	(52,178)	SITE Centers Corp (REIT)	Barclays Bank	15,071
	Group Inc 'A'	Morgan Stanley	5,970	(5,440)	Silgan Holdings Inc	Morgan Stanley	(10,126)	(39,049)	SITE Centers Corp (REIT)	Goldman Sachs	14,088
(9,707)	Shoals Technologies			(2,116)	Silicon Laboratories Inc	Bank of America	7,871	(79,411)	SITE Centers Corp (REIT)	HSBC	9,362
	Group Inc 'A'	Barclays Bank	13,387	(14,285)	Silicon Laboratories Inc	Merrill Lynch			SITE Centers Corp (REIT)	Morgan Stanley	33,353
(884)	Shockwave Medical Inc	Bank of America	2,997	(1,530)	Silicon Laboratories Inc	Barclays Bank	(4,508)	(1,269)	SiteOne Landscape	Barclays Bank	11,840
	Shockwave Medical Inc	Merrill Lynch	(166)	3,474	Silicon Laboratories Inc	Goldman Sachs	15,366	2,161	Supply Inc	Goldman Sachs	(24,484)
105	Shockwave Medical Inc	Bank of America	(166)	11,782	Silicon Laboratories Inc	HSBC	9,009	(384)	Supply Inc		
(1,838)	Shockwave Medical Inc	Barclays Bank	13,387	10,185	Silicon Laboratories Inc	HSBC	(4,530)	1,347	Supply Inc	Goldman Sachs	4,351
799	Shockwave Medical Inc	Barclays Bank	(6,088)	8,630	Silicon Laboratories Inc	Morgan Stanley	8,125	(884)	Supply Inc	HSBC	(19,127)
154	Shockwave Medical Inc	HSBC	(519)	20,245	Silk Road Medical Inc	Bank of America	12,941		Supply Inc	Morgan Stanley	8,248
(592)	Shockwave Medical Inc	Morgan Stanley	4,511	(5,879)	Silk Road Medical Inc	Merrill Lynch		(1,241)	Supply Inc		
2,870	Shoe Carnival Inc	Bank of America	(9,270)	(2,116)	Silk Road Medical Inc	Goldman Sachs	8,051	(2,517)	SiteOne Landscape	Goldman Sachs	(18,044)
	Shoe Carnival Inc	Merrill Lynch		(14,285)	SilverBow Resources Inc	Morgan Stanley	3,162	(13,614)	SiTime Corp	HSBC	(37,126)
2,412	Shoe Carnival Inc	Barclays Bank	(3,907)	(6,088)	SilverBow Resources Inc	Bank of America	12,571	(1,230)	SiTime Corp	Barclays Bank	15,384
3,536	Shoe Carnival Inc	Goldman Sachs	(9,189)	(2,423)	SilverBow Resources Inc	Merrill Lynch		(174,104)	Sitio Royalties Corp 'A'	Barclays Bank	554
5,569	Shoe Carnival Inc	HSBC	(16,261)	(1,530)	SilverBow Resources Inc	Barclays Bank	11,324	(14,402)	Sitio Royalties Corp 'A'	Goldman Sachs	193,529
3,308	Shoe Carnival Inc	Morgan Stanley	(5,539)	3,474	SilverCrest Asset	HSBC	(1,526)		SITO Mobile Ltd	Morgan Stanley	—
22,461	Shore Bancshares Inc	Bank of America	11,231	11,782	SilverCrest Asset	Morgan Stanley	2,846	(66,470)	SITO Mobile Ltd π	Bank of America	—
	Shore Bancshares Inc	Merrill Lynch		10,185	SilverCrest Asset	Bank of America	2,293	(1,097)	Six Flags	Goldman Sachs	234
42,618	Shore Bancshares Inc	Barclays Bank	(5,967)	8,630	SilverCrest Asset	Merrill Lynch		(5,440)	Six Flags	Barclays Bank	5,766
43,859	Shore Bancshares Inc	Goldman Sachs	21,929	8,630	SilverCrest Asset	Barclays Bank	—	(1,111)	Six Flags	Morgan Stanley	1,178
47,662	Shore Bancshares Inc	HSBC	4,469	20,245	SilverCrest Asset	HSBC	14,930		Six Flags	Barclays Bank	—
17,752	Shore Bancshares Inc	Morgan Stanley	(2,485)	10,185	SilverCrest Asset	Goldman Sachs	6,722	(7,584)	Six Flags	Morgan Stanley	(8,039)
5,805	Shutterstock Inc	Bank of America	(34,017)	8,630	SilverCrest Asset	Merrill Lynch		(717)	SJW Group	Bank of America	(924)
	Shutterstock Inc	Merrill Lynch		8,630	SilverCrest Asset	Barclays Bank			SJW Group	Merrill Lynch	
12,393	Shutterstock Inc	Barclays Bank	(85,016)	20,245	SilverCrest Asset	HSBC		(5,916)	SJW Group	Barclays Bank	(8,249)
1,879	Shutterstock Inc	Goldman Sachs	(11,011)	8,630	SilverCrest Asset	Morgan Stanley	—	(2,518)	SJW Group	Goldman Sachs	(579)
13,398	Shutterstock Inc	HSBC	(82,532)	8,584	SilverCrest Asset	Goldman Sachs	9,786	(14,202)	SJW Group	HSBC	(7,318)
(9,028)	Shyft Group Inc	HSBC	(15,438)	8,584	Simmons First	Goldman Sachs	9,786	(4,083)	SJW Group	Morgan Stanley	(4,494)
1,891	SI-BONE Inc	Bank of America	785	8,584	Simmons First	Barclays Bank	1,158	3,160	Skechers USA Inc 'A'	Bank of America	(825)
	SI-BONE Inc	Merrill Lynch		8,584	National Corp 'A'	HSBC			Skechers USA Inc 'A'	Merrill Lynch	
1,387	SI-BONE Inc	Barclays Bank	(2,254)	22,943	National Corp 'A'	HSBC	(96,819)	12,051	Skechers USA Inc 'A'	HSBC	16
7,167	SI-BONE Inc	Goldman Sachs	2,974	10,401	Simon Property	HSBC					
1,429	SI-BONE Inc	HSBC	4,108	10,401	Simon Property	Morgan Stanley	(22,882)				
(73,799)	Siebert Financial Corp	Barclays Bank	1,476		Simon Property	HSBC					
(760)	Siebert Financial Corp	Goldman Sachs	(76)		Simon Property	Morgan Stanley					

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
4,769	Skechers USA Inc 'A'	Morgan Stanley	(95)	1,391	Smartsheet Inc 'A'	Barclays Bank	1,822	(5,893)	Sonida Senior Living Inc	Bank of America	(4,891)
(158,559)	Skillssoft Corp	Goldman Sachs	(22,198)	537	Smartsheet Inc 'A'	HSBC	4,720		Merrill Lynch	Merrill Lynch	
41,250	Skillz Inc	Bank of America	(2,788)	1,597	Smartsheet Inc 'A'	Morgan Stanley	2,092	(406)	Sonoco Products Co	Bank of America	(300)
		Merrill Lynch		(125,050)	Smith Micro Software Inc	Barclays Bank	5,002		Merrill Lynch	Merrill Lynch	
133,800	Skillz Inc	Barclays Bank	(7,506)	(40,607)	Smith Micro Software Inc	Goldman Sachs	—	(3,016)	Sonoco Products Co	Barclays Bank	717
(80,046)	Skillz Inc	Barclays Bank	4,491	(41,062)	Smith Micro Software Inc	HSBC	3,696	(10,103)	Sonoco Products Co	HSBC	(2,923)
16,940	Skillz Inc	Goldman Sachs	(1,145)	(3,069)	Snap Inc 'A'	Barclays Bank	(675)	(11,681)	Sonoco Products Co	Morgan Stanley	4,966
42,173	Skillz Inc	HSBC	(5,158)	34,782	Snap Inc 'A'	HSBC	54,260	(15,650)	Sonos Inc	Bank of America	4,249
17,608	Skillz Inc	Morgan Stanley	(988)	79,296	Snap Inc 'A'	Morgan Stanley	17,445		Merrill Lynch	Merrill Lynch	
4,741	Sky Harbour Group Corp	Bank of America	(1,517)	(9,970)	Snap Inc 'A'	Morgan Stanley	(2,193)	(26,206)	Sonos Inc	Barclays Bank	(3,973)
		Merrill Lynch		(26,113)	Snap One Holdings Corp	Goldman Sachs	28,985	(9,091)	Sonos Inc	Goldman Sachs	3,545
2,111	Sky Harbour Group Corp	Barclays Bank	(701)	(3,611)	Snap One Holdings Corp	HSBC	2,600	(16,913)	Sonos Inc	HSBC	112,133
2,541	Sky Harbour Group Corp	Goldman Sachs	(813)	(26,682)	Snap One Holdings Corp	Morgan Stanley	12,274	(5,549)	Sonos Inc	Morgan Stanley	(1,709)
2,113	Sky Harbour Group Corp	Morgan Stanley	(702)	15,712	Snap-on Inc	Barclays Bank	(131,509)	(6,170)	Sotera Health Co	Bank of America	7,836
(166)	Skyline Champion Corp	Bank of America	2,004	9,473	Snap-on Inc	Goldman Sachs	(45,849)		Merrill Lynch	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		595	Snap-on Inc	Morgan Stanley	(4,980)	(11,244)	Sotera Health Co	Barclays Bank	6,746
665	Skyline Champion Corp	Bank of America	(8,027)	(5,111)	Snowflake Inc 'A'	Barclays Bank	66,289	(42,184)	Sotera Health Co	Goldman Sachs	53,574
		Merrill Lynch		(588)	Snowflake Inc 'A'	Goldman Sachs	3,851	(2,719)	SoundThinking Inc	Barclays Bank	54
(3,736)	Skyline Champion Corp	Barclays Bank	36,613	(999)	Snowflake Inc 'A'	Morgan Stanley	12,957	(1,879)	SoundThinking Inc	Goldman Sachs	(6,558)
773	Skyline Champion Corp	Goldman Sachs	(9,330)	(31,919)	Societal CDMO Inc	Bank of America	(2,873)	(9,482)	SoundThinking Inc	HSBC	39,824
(2,456)	Skyline Champion Corp	HSBC	42,538			Merrill Lynch		(2,565)	SoundThinking Inc	Morgan Stanley	51
3,282	Skyline Champion Corp	HSBC	(56,844)	(41,295)	Societal CDMO Inc	Barclays Bank	(1,239)	1,421	South Plains Financial Inc	Bank of America	2,132
(3,778)	Skyline Champion Corp	Morgan Stanley	37,025	(45,995)	Societal CDMO Inc	Goldman Sachs	(4,140)		Merrill Lynch	Merrill Lynch	
(4,496)	Skyward Specialty Insurance Group Inc	Barclays Bank	1,034	(3,123)	Societal CDMO Inc	HSBC	(156)	55,658	South Plains Financial Inc	Barclays Bank	28,942
				(7,345)	Societal CDMO Inc	Morgan Stanley	(220)	4,077	South Plains Financial Inc	Goldman Sachs	6,116
11,267	SkyWest Inc	Barclays Bank	19,041	(3,634)	Sofi Technologies Inc	Bank of America	(7,086)	6,383	South Plains Financial Inc	HSBC	10,404
3,327	SkyWest Inc	HSBC	9,482			Merrill Lynch		18,263	South Plains Financial Inc	Morgan Stanley	9,497
11,937	SkyWest Inc	Morgan Stanley	20,174	(37,755)	Sofi Technologies Inc	Barclays Bank	(55,122)	(24,859)	Southern Co	Bank of America	70,863
(6,246)	Skyworks Solutions Inc	Bank of America	(30,043)	(67,075)	Sofi Technologies Inc	HSBC	(83,844)		Merrill Lynch	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(153,304)	Sofi Technologies Inc	Morgan Stanley	(223,824)	(74,623)	Southern Co	Barclays Bank	106,711
(34,831)	Skyworks Solutions Inc	Barclays Bank	(62,696)	(2,853)	SolarEdge	Barclays Bank	31,840	(34,151)	Southern Co	Goldman Sachs	99,037
(9,617)	Skyworks Solutions Inc	Goldman Sachs	(46,258)		Technologies Inc			(172,190)	Southern Co	HSBC	869,559
(8,224)	Skyworks Solutions Inc	Morgan Stanley	(14,803)	(401)	SolarEdge	Morgan Stanley	4,475	(20,192)	Southern Co	Morgan Stanley	28,875
1,046	SL Green Realty Corp (REIT)	Bank of America	962		Technologies Inc			(2,220)	Southern Copper Corp	Goldman Sachs	14,008
(1,182)	SL Green Realty Corp (REIT)	Merrill Lynch		30,073	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Bank of America	(5,112)	1,033	Southern Copper Corp	Morgan Stanley	(1,073)
(9,469)	SL Green Realty Corp (REIT)	Merrill Lynch	(1,087)	28,255	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Merrill Lynch		2,662	Southern First Bancshares Inc	Bank of America	2,822
		Barclays Bank	4,450		Infrastructure Inc 'A'	Barclays Bank	(15,540)	14,925	Southern First Bancshares Inc	Merrill Lynch	
13,045	SL Green Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	12,001	2,741	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Goldman Sachs	(466)	18,078	Southern First Bancshares Inc	Barclays Bank	766
11,878	SL Green Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	(5,583)	8,451	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	HSBC	(930)	3,514	Southern First Bancshares Inc	Goldman Sachs	17,277
(17,009)	SL Green Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	7,994	15,727	Solaris Oilfield Infrastructure Inc 'A'	Morgan Stanley	(8,650)	11,120	Southern First Bancshares Inc	HSBC	5,412
(1,310)	Sleep Number Corp	Bank of America	3,668	(45,231)	SolarWinds Corp	Barclays Bank	4,071	8,896	Southern First Bancshares Inc	Morgan Stanley	568
		Merrill Lynch		(2,093)	Soleno Therapeutics Inc	Bank of America	(2,135)	5,702	Southern Missouri Bancorp Inc	Barclays Bank	2,491
(3,229)	Sleep Number Corp	Goldman Sachs	9,041	(7,562)	Soleno Therapeutics Inc	Barclays Bank	302	485	Southern Missouri Bancorp Inc	Goldman Sachs	25,146
(37,826)	SLM Corp	Barclays Bank	(12,104)	4,417	Solid Biosciences Inc	Barclays Bank	640	(7,545)	Southern Missouri Bancorp Inc	HSBC	2,318
(33,604)	SLM Corp	Goldman Sachs	(13,106)	5,803	Solid Biosciences Inc	Goldman Sachs	(203)		Southern States Bancshares Inc	Goldman Sachs	151
(11,648)	SLM Corp	HSBC	(10,716)	2,700	Solid Biosciences Inc	HSBC	2,174		Bancshares Inc	Barclays Bank	
(5,441)	SLM Corp	Morgan Stanley	(1,741)	3,066	Solid Biosciences Inc	Morgan Stanley	445		Southern States Bancshares Inc	Goldman Sachs	
11,220	SM Energy Co	Bank of America	(4,376)	(22,170)	Solid Power Inc	HSBC	222	(8,868)	Southside Bancshares Inc	Bank of America	(266)
		Merrill Lynch		(40,330)	Solid Power Inc	Morgan Stanley	1,210		Merrill Lynch	Merrill Lynch	
55,925	SM Energy Co	Barclays Bank	(111,850)	(28,961)	Solo Brands Inc 'A'	Morgan Stanley	29,540	(7,565)	Southside Bancshares Inc	Barclays Bank	7,792
14,350	SM Energy Co	Goldman Sachs	(5,596)	9,437	SomaLogic Inc	Bank of America	(1,793)	(25,236)	Southside Bancshares Inc	Goldman Sachs	(757)
41,597	SM Energy Co	HSBC	(10,815)			Merrill Lynch		(10,835)	Southside Bancshares Inc	HSBC	4,767
45,653	SM Energy Co	Morgan Stanley	(91,306)	25,400	SomaLogic Inc	Barclays Bank	(9,398)	(8,933)	Southside Bancshares Inc	Morgan Stanley	9,201
2,919	SmartFinancial Inc	Bank of America	5,371	33,762	SomaLogic Inc	Goldman Sachs	(6,415)	(3,580)	SouthState Corp	Bank of America	(4,291)
		Merrill Lynch		48,462	SomaLogic Inc	HSBC	1,454			Merrill Lynch	
12,913	SmartFinancial Inc	Barclays Bank	129	(15,802)	Sonder Holdings Inc	HSBC	(2,648)	(63,814)	SouthState Corp	Barclays Bank	86,243
53,818	SmartFinancial Inc	Goldman Sachs	99,025	(21,911)	Sonder Holdings Inc	Morgan Stanley	(206)	(18,797)	SouthState Corp	HSBC	(5,308)
5,483	SmartFinancial Inc	HSBC	8,334	4,763	Sonic Automotive Inc 'A'	Bank of America	5,049	(17,916)	SouthState Corp	Morgan Stanley	24,758
4,380	SmartFinancial Inc	Morgan Stanley	44			Merrill Lynch					
(156,565)	SmartRent Inc	Morgan Stanley	(4,697)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(1,652)	Southwest Airlines Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,404)	(106,049)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Barclays Bank	34,996	27,380	SSR Mining Inc	Morgan Stanley	(36,963)
(2,376)	Southwest Airlines Co	Barclays Bank	(1,378)	(23,205)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Goldman Sachs	(9,050)	(16,081)	St Joe Co	Barclays Bank	(19,297)
(11,376)	Southwest Airlines Co	Morgan Stanley	(6,598)	(11,554)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	HSBC	1,271	(22,284)	St Joe Co	Goldman Sachs	(85,125)
(11,348)	Southwest Gas Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,709)	(9,024)	Spirit Realty Capital Inc (REIT)	Morgan Stanley	2,123	(8,137)	St Joe Co	HSBC	(38,488)
(20,688)	Southwest Gas Holdings Inc	Barclays Bank	(18,387)	(13,439)	Spok Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	19,621	1,603	STAAR Surgical Co	Bank of America Merrill Lynch	(7,452)
(8,901)	Southwest Gas Holdings Inc	Goldman Sachs	(27,504)	(5,817)	Spok Holdings Inc	Barclays Bank	9,016	(2,837)	STAAR Surgical Co	Barclays Bank	18,497
(4,504)	Southwest Gas Holdings Inc	HSBC	(9,511)	(13,359)	Spok Holdings Inc	Morgan Stanley	20,706	606	STAAR Surgical Co	Goldman Sachs	(59)
(13,854)	Southwest Gas Holdings Inc	Morgan Stanley	(10,146)	16,473	Sportsman's Warehouse Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,710	(906)	STAAR Surgical Co	HSBC	8,806
28,350	Southwestern Energy Co	Bank of America Merrill Lynch	(11,057)	18,215	Sportsman's Warehouse Holdings Inc	Barclays Bank	(20,947)	2,768	STAAR Surgical Co	Morgan Stanley	(16,619)
20,944	Southwestern Energy Co	Barclays Bank	(10,472)	21,114	Sportsman's Warehouse Holdings Inc	HSBC	(30,404)	(56,817)	STAG Industrial Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	9,659
8,714	Southwestern Energy Co	HSBC	87	3,225	Spotify Technology SA	Bank of America Merrill Lynch	7,193	(155,569)	STAG Industrial Inc (REIT)	Barclays Bank	(7,779)
21,287	Southwestern Energy Co	Morgan Stanley	(10,644)	1,312	Spotify Technology SA	Barclays Bank	(1,613)	(33,828)	STAG Industrial Inc (REIT)	Goldman Sachs	5,751
2,296	Sovos Brands Inc	Bank of America Merrill Lynch	115	1,560	Spotify Technology SA	Goldman Sachs	5,091	(88,136)	STAG Industrial Inc (REIT)	HSBC	58,337
29,424	Sovos Brands Inc	Barclays Bank	37,663	378	Spotify Technology SA	Morgan Stanley	(189)	(18,793)	STAG Industrial Inc (REIT)	Morgan Stanley	(940)
20,057	Sovos Brands Inc	Goldman Sachs	1,003	(6,279)	SpringWorks Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(1,300)	(6,649)	Stagwell Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,654)
12,467	Sovos Brands Inc	HSBC	3,300	2,075	Sprout Social Inc 'A'	Barclays Bank	(6,152)	(9,380)	Stagwell Inc	Barclays Bank	(469)
24,253	Sovos Brands Inc	Morgan Stanley	30,803	6,010	Sprout Social Inc 'A'	HSBC	17,459	(5,930)	Stagwell Inc	HSBC	(2,609)
(14,626)	SP Plus Corp	Bank of America Merrill Lynch	(15,942)	1,843	Sprout Social Inc 'A'	Morgan Stanley	(5,464)	(9,174)	Stagwell Inc	Morgan Stanley	(459)
(8,000)	SP Plus Corp	Barclays Bank	1,600	(6,072)	Sprouts Farmers Market Inc	Barclays Bank	4,615	12,578	Standard Motor Products Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,062)
(10,418)	SP Plus Corp	Goldman Sachs	(11,356)	(1,598)	SPS Commerce Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,499)	4,501	Standard Motor Products Inc	Barclays Bank	(9,497)
(5,720)	SP Plus Corp	HSBC	(13,099)	(2,770)	SPS Commerce Inc	Barclays Bank	14,072	(15,439)	Standard Motor Products Inc	Goldman Sachs	(12,688)
(5,397)	SP Plus Corp	Morgan Stanley	1,079	(3,533)	SPS Commerce Inc	Goldman Sachs	(7,737)	(2,248)	Standard Motor Products Inc	HSBC	(1,528)
10,517	SpartanNash Co	Bank of America Merrill Lynch	(1,113)	(4,130)	SPS Commerce Inc	HSBC	(20,774)	(7,404)	Standard Motor Products Inc	Morgan Stanley	(21,212)
23,988	SpartanNash Co	Barclays Bank	(19,670)	(927)	SPS Commerce Inc	Morgan Stanley	4,709	(10,305)	Standard Motor Products Inc	Barclays Bank	8,763
11,310	SpartanNash Co	Goldman Sachs	(1,143)	20,999	SPX Technologies Inc	Barclays Bank	(32,443)	(17,219)	Standard Motor Products Inc	Goldman Sachs	(3,642)
10,459	SpartanNash Co	HSBC	(6,275)	2,165	SPX Technologies Inc	HSBC	10,078	(13,165)	Standard Motor Products Inc	Morgan Stanley	65,693
2,630	SpartanNash Co	Morgan Stanley	(2,157)	1,868	Squarespace Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	1,793	(3,549)	Star Group LP	Bank of America Merrill Lynch	603
(7,623)	Spectrum Brands Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	6,632	9,016	Squarespace Inc 'A'	Barclays Bank	(3,697)	(6,380)	Star Group LP	Barclays Bank	428
(12,282)	Spectrum Brands Holdings Inc	Barclays Bank	4,667	1,794	SQZ	Barclays Bank	4	(6,380)	Star Group LP	Goldman Sachs	1,085
(1,410)	Spectrum Brands Holdings Inc	Goldman Sachs	1,227	14,396	SQZ	Goldman Sachs	(1,015)	(2,325)	Star Group LP	HSBC	1,465
(4,807)	Spectrum Brands Holdings Inc	HSBC	5,384	(79,953)	SS&C Technologies Holdings Inc	Barclays Bank	156,769	(30,215)	Star Group LP	Morgan Stanley	2,417
(4,999)	Spectrum Brands Holdings Inc	Morgan Stanley	1,900	(40,488)	SS&C Technologies Holdings Inc	Goldman Sachs	45,347	(9,120)	Star Holdings	Barclays Bank	5,290
(6,026)	Sphere Entertainment Co	Barclays Bank	5,182	(61,104)	SS&C Technologies Holdings Inc	HSBC	99,599	(9,099)	Star Holdings	HSBC	7,825
(2,380)	Sphere Entertainment Co	Goldman Sachs	(4,546)	(55,480)	SS&C Technologies Holdings Inc	Morgan Stanley	108,098	2,183	Starbucks Corp	Goldman Sachs	(5,067)
(1,704)	Sphere Entertainment Co	HSBC	12,524	220	SSR Mining Inc	Barclays Bank	(297)	6,215	Starbucks Corp	HSBC	(15,406)
(130,025)	Spire Global Inc	Morgan Stanley	(3,927)	38,632	SSR Mining Inc	Goldman Sachs	(75,332)	5,239	StarTek Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,257)
14,392	Spire Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45,047)	7,636	SSR Mining Inc	HSBC	(19,396)	12,530	StarTek Inc	Barclays Bank	(752)
46,945	Spire Inc	Barclays Bank	(140,365)	(17,317)	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	(26,668)	10,982	StarTek Inc	Goldman Sachs	(2,636)
27,679	Spire Inc	Goldman Sachs	(86,156)		Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Barclays Bank		1,797	StarTek Inc	HSBC	(270)
32,183	Spire Inc	HSBC	(106,427)					3,253	StarTek Inc	Morgan Stanley	(195)
18,825	Spire Inc	Morgan Stanley	(50,163)					(34,481)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(34,825)
(16,441)	Spirit AeroSystems Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	15,126								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(104,364)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Barclays Bank	(18,795)	(4,133)	Steven Madden Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,447	780	Structure Therapeutics Inc ADR	HSBC	6,312
(66,023)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Goldman Sachs	(66,683)	(2,724)	Steven Madden Ltd	Barclays Bank	54	2,740	Stryker Corp	Bank of America Merrill Lynch	(32,644)
(60,244)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	HSBC	(48,195)	(35,195)	Steven Madden Ltd	HSBC	57,368	954	Stryker Corp	Barclays Bank	(15,493)
(91,943)	Starwood Property Trust Inc (REIT)	Morgan Stanley	(15,631)	(1,583)	Stewart Information Services Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,980)	2,382	Stryker Corp	Goldman Sachs	(43,397)
(5,926)	State Street Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,844)	(1,956)	Stewart Information Services Corp	Barclays Bank	(4,078)	1,504	Stryker Corp	HSBC	(8,155)
(3,108)	State Street Corp	Barclays Bank	62	(1,542)	Stewart Information Services Corp	HSBC	(5,107)	2,824	Stryker Corp	Morgan Stanley	(9,673)
(12,850)	State Street Corp	Goldman Sachs	(6,168)	(2,488)	Stewart Information Services Corp	Morgan Stanley	(6,344)	5,359	Summit Financial Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	8,574
(9,471)	State Street Corp	HSBC	287	(2,488)	Stewart Information Services Corp	Barclays Bank	(28,430)	16,443	Summit Financial Group Inc	Barclays Bank	(658)
(9,696)	State Street Corp	Morgan Stanley	194	9,352	Stifel Financial Corp	Barclays Bank	(28,430)	16,096	Summit Financial Group Inc	Goldman Sachs	25,754
2,228	Steel Dynamics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,359)	5,849	Stifel Financial Corp	Goldman Sachs	(7,194)	10,573	Summit Financial Group Inc	HSBC	18,291
1,325	Steel Dynamics Inc	Barclays Bank	(6,250)	17,449	Stifel Financial Corp	HSBC	(24,603)	14,176	Summit Financial Group Inc	Morgan Stanley	(567)
(3,355)	Steel Dynamics Inc	Barclays Bank	20,331	47,532	Stitch Fix Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	29,945	66,772	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(20,850)
8,206	Steel Dynamics Inc	HSBC	(51,333)	41,207	Stitch Fix Inc 'A'	Barclays Bank	16,895	37,121	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(7,162)
8,175	Steel Dynamics Inc	Morgan Stanley	(47,184)	25,722	Stitch Fix Inc 'A'	Goldman Sachs	16,205	30,210	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	(10,271)
25,599	Steelcase Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(13,781)	29,546	Stitch Fix Inc 'A'	HSBC	16,546	25,627	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	HSBC	(6,753)
27,193	Steelcase Inc 'A'	Barclays Bank	(9,789)	13,958	Stitch Fix Inc 'A'	Morgan Stanley	5,723	17,091	Summit Hotel Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3,589)
23,743	Steelcase Inc 'A'	Goldman Sachs	(12,538)	(11,536)	Stock Yards Bancorp Inc	Barclays Bank	9,921	3,217	Summit Materials Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,252)
29,131	Steelcase Inc 'A'	HSBC	(38,161)	(13,181)	Stock Yards Bancorp Inc	Goldman Sachs	(12,390)	14,951	Summit Materials Inc 'A'	Barclays Bank	(13,423)
17,573	Steelcase Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,247)	(12,399)	Stock Yards Bancorp Inc	HSBC	14,507	16,377	Summit Materials Inc 'A'	Goldman Sachs	(11,464)
(29,444)	Stellar Bancorp Inc	Barclays Bank	28,266	9,933	Stoke Therapeutics Inc	Barclays Bank	(5,364)	15,435	Summit Materials Inc 'A'	HSBC	12,833
(5,997)	Stellar Bancorp Inc	Goldman Sachs	(6,597)	4,293	Stoke Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(4,207)	10,433	Summit Materials Inc 'A'	Morgan Stanley	(9,807)
(2,361)	Stellar Bancorp Inc	HSBC	(2,337)	4,757	Stoke Therapeutics Inc	HSBC	(6,089)	2,280	Sun Communities Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(17,009)
(1,378)	Stellar Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,323	28,596	StoneCo Ltd 'A'	Barclays Bank	(38,318)	4,478	Sun Communities Inc (REIT)	Barclays Bank	(17,196)
(40,865)	Stem Inc	Bank of America Merrill Lynch	(31,466)	33,416	StoneCo Ltd 'A'	Goldman Sachs	(55,136)	2,481	Sun Communities Inc (REIT)	Goldman Sachs	(18,508)
(66,265)	Stem Inc	Barclays Bank	(62,952)	33,538	StoneCo Ltd 'A'	HSBC	(45,612)	171	Sun Communities Inc (REIT)	Morgan Stanley	(657)
(55,153)	Stem Inc	Goldman Sachs	(42,468)	3,891	StoneCo Ltd 'A'	Morgan Stanley	(5,214)	(4,876)	Sun Country Airlines Holdings Inc	Barclays Bank	(6,412)
(12,698)	Stem Inc	HSBC	(14,222)	895	Stonering Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,307	(9,704)	Sun Country Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	(6,259)
(18,128)	Stem Inc	Morgan Stanley	(17,222)	5,306	Stonering Inc	Barclays Bank	637	35,171	SunCoke Energy Inc	Barclays Bank	(27,082)
8,997	Stepan Co	Barclays Bank	(6,028)	9,942	Stonering Inc	Goldman Sachs	14,515	41,420	SunCoke Energy Inc	HSBC	(40,177)
15,146	StepStone Group Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9,088)	6,977	Stonering Inc	HSBC	(70)	(149,167)	Sunlight Financial Holdings Inc	Barclays Bank	7,563
10,346	StepStone Group Inc 'A'	Barclays Bank	(12,208)	5,182	Stonering Inc	Morgan Stanley	622	(15,595)	Sunlight Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	33
25,404	StepStone Group Inc 'A'	HSBC	(11,432)	(1,654)	StoneX Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,893	21,692	Sunlight Financial Holdings Inc	HSBC	847
17,443	StepStone Group Inc 'A'	Morgan Stanley	(20,583)	(1,041)	StoneX Group Inc	Barclays Bank	2,843	14,384	Sunnova Energy International Inc	HSBC	45,987
(2,780)	Stericycle Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,599	(4,382)	StoneX Group Inc	HSBC	23,380	21,935	SunOpta Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,384)
(31,211)	Stericycle Inc	Barclays Bank	30,431	(1,134)	StoneX Group Inc	Morgan Stanley	4,479	18,157	SunOpta Inc	Barclays Bank	(16,671)
804	Stericycle Inc	Barclays Bank	(784)	(2,996)	Strategic Education Inc	Barclays Bank	3,415	29,669	SunOpta Inc	Goldman Sachs	(18,157)
(22,943)	Stericycle Inc	Goldman Sachs	21,452	(2,207)	Strategic Education Inc	Goldman Sachs	5,915	30,204	SunOpta Inc	HSBC	(40,103)
519	Stericycle Inc	Morgan Stanley	(506)	(853)	Strategic Education Inc	HSBC	4,299	(14,826)	SunPower Corp	Morgan Stanley	(22,955)
145	STERIS Plc	Bank of America Merrill Lynch	(1,879)	620	Strattec Security Corp	Bank of America Merrill Lynch	657			Bank of America Merrill Lynch	2,965
(4,995)	STERIS Plc	Barclays Bank	45,205	1,531	Strattec Security Corp	Barclays Bank	(1,975)				
(1,855)	STERIS Plc	Goldman Sachs	24,041	2,204	Strattec Security Corp	HSBC	(551)				
(904)	STERIS Plc	HSBC	(8,037)	(20,817)	Stratus Properties Inc	Bank of America Merrill Lynch	(23,107)				
(39,980)	Sterling Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(12,394)	(6,172)	Stratus Properties Inc	Goldman Sachs	(6,851)				
(32,716)	Sterling Bancorp Inc	Barclays Bank	4,580	(5,636)	Stratus Properties Inc	Morgan Stanley	(8,003)				
(52,065)	Sterling Bancorp Inc	Goldman Sachs	(16,140)	(3,125)	Stride Inc	Bank of America Merrill Lynch	5,750				
(17,925)	Sterling Bancorp Inc	HSBC	(5,557)	(4,824)	Stride Inc	Morgan Stanley	6,078				
(37,456)	Sterling Bancorp Inc	Morgan Stanley	5,244	7,001	Stronghold Digital Mining Inc 'A'	Barclays Bank	(1,890)				
(14,992)	Sterling Check Corp	Barclays Bank	(3,748)		Structure Therapeutics Inc ADR	Bank of America Merrill Lynch	4,769				
(3,738)	Sterling Check Corp	Morgan Stanley	(935)		Structure Therapeutics Inc ADR	Barclays Bank	6,398				
16,460	Sterling Infrastructure Inc	Barclays Bank	46,911		Structure Therapeutics Inc ADR	Goldman Sachs	10,306				
13,356	Sterling Infrastructure Inc	Goldman Sachs	53,424		Structure Therapeutics Inc ADR	HSBC					

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
1,135	SunPower Corp	Bank of America Merrill Lynch	(227)	(11,534)	SWK Holdings Corp	Barclays Bank	5,882	4,049	Talaris Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(162)
(7,661)	SunPower Corp	Barclays Bank	(4,060)	(8,304)	SWK Holdings Corp	Goldman Sachs	(2,906)	7,045	Talaris Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1,339)
17,482	SunPower Corp	Barclays Bank	9,265	(3,590)	SWK Holdings Corp	Morgan Stanley	1,831	8,574	Talaris Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(343)
(7,765)	SunPower Corp	Goldman Sachs	1,553	(1,769)	Sylvamo Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,450	4,562	Talaris Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(867)
(4,612)	SunPower Corp	Morgan Stanley	(2,444)	(7,048)	Sylvamo Corp	Barclays Bank	6,484	(2,170)	Talis Biomedical Corp	Barclays Bank	(85)
12,709	SunPower Corp	Morgan Stanley	6,736	(7,099)	Sylvamo Corp	Goldman Sachs	13,843	(23,032)	Talos Energy Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,453)
3,585	Sunrun Inc	Goldman Sachs	6,447	(3,437)	Sylvamo Corp	HSBC	17,549	(5,534)	Talos Energy Inc	Barclays Bank	3,055
3,275	Sunrun Inc	HSBC	1,474	(615)	Sylvamo Corp	Morgan Stanley	566	(13,171)	Talos Energy Inc	Morgan Stanley	3,293
(37,332)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Barclays Bank	13,440	6,909	Synaptics Inc	Bank of America Merrill Lynch	55,372	7,723	Tandem Diabetes Care Inc	Barclays Bank	(25,331)
(35,372)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	Goldman Sachs	9,550	5,152	Synaptics Inc	Barclays Bank	19,784	1,845	Tandem Diabetes Care Inc	HSBC	(13,062)
(52,658)	Sunstone Hotel Investors Inc (REIT)	HSBC	19,483	2,633	Synaptics Inc	Goldman Sachs	27,620	1,068	Tandem Diabetes Care Inc	Morgan Stanley	(3,503)
219	Super Micro Computer Inc	Barclays Bank	12,958	3,988	Synaptics Inc	HSBC	33,133	3,398	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	3,364
(1,423)	Super Micro Computer Inc	Goldman Sachs	(122,577)	10,940	Synaptics Inc	Morgan Stanley	51,277	23,634	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Barclays Bank	13,708
305	Super Micro Computer Inc	HSBC	(3,087)	7,330	Synchross Technologies Inc	Barclays Bank	319	11,043	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Goldman Sachs	11,243
498	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	2,390	2,722	Synchross Technologies Inc	Goldman Sachs	155	11,270	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	HSBC	14,651
(518)	Super Micro Computer Inc	Morgan Stanley	(30,650)	9,713	Synchro Financial	Bank of America Merrill Lynch	26,582	1,454	Tanger Factory Outlet Centers Inc (REIT)	Morgan Stanley	843
(6,506)	Superior Group of Cos Inc	Barclays Bank	2,407	31,707	Synchro Financial	Barclays Bank	23,463	(9,982)	Tango Therapeutics Inc	Morgan Stanley	11,080
(3,423)	Superior Group of Cos Inc	Goldman Sachs	(685)	33,714	Synchro Financial	Goldman Sachs	105,188	(1,958)	Tapestry Inc	Barclays Bank	5,600
(3,069)	Superior Group of Cos Inc	HSBC	(4,266)	11,505	Synchro Financial	HSBC	42,560	8,443	Tapestry Inc	Goldman Sachs	(31,492)
(3,498)	Superior Group of Cos Inc	Morgan Stanley	1,294	11,740	Synchro Financial	Morgan Stanley	8,688	(1,156)	Tapestry Inc	Goldman Sachs	4,253
(22,177)	Superior Industries International Inc	Barclays Bank	2,218	(7,818)	Syndax Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	17,669	21,780	Tapestry Inc	HSBC	18,949
(18,008)	Superior Industries International Inc	Morgan Stanley	1,801	(11,916)	Syndax Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	13,703	(5,981)	Tapestry Inc	HSBC	16,547
849	Supernus Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	(991)	(10,234)	Synlog Inc	Goldman Sachs	(27)	2,623	Targa Resources Corp	Bank of America Merrill Lynch	(7,817)
19,801	Supernus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(22,573)	(31,575)	Synlogic Inc	HSBC	231	7,286	Targa Resources Corp	Barclays Bank	(20,041)
9,332	Supernus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(10,875)	1,581	Synopsys Inc	Bank of America Merrill Lynch	137,515	14,475	Targa Resources Corp	Goldman Sachs	(43,136)
18,582	Supernus Pharmaceuticals Inc	HSBC	(51,006)	1,954	Synopsys Inc	Barclays Bank	114,465	15,124	Targa Resources Corp	HSBC	(49,071)
5,253	Supernus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(5,000)	2,626	Synopsys Inc	Goldman Sachs	228,409	19,928	Targa Resources Corp	Morgan Stanley	(62,807)
29,251	Surface Oncology Inc	Barclays Bank	(878)	493	Synopsys Inc	HSBC	43,640	3,460	Target Corp	Bank of America Merrill Lynch	(62,374)
20,756	Surface Oncology Inc	Goldman Sachs	4,458	1,194	Synopsys Inc	Morgan Stanley	69,945	825	Target Corp	Barclays Bank	(14,867)
5,112	Surface Oncology Inc	Morgan Stanley	(153)	3,372	Synovus Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,744)	2,424	Target Corp	Goldman Sachs	(59,891)
(14,751)	Surgery Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	590	19,920	Synovus Financial Corp	Barclays Bank	(11,112)	1,824	Target Corp	HSBC	(12,525)
1,738	Surgery Partners Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,473)	(12,827)	Sysco Corp	Bank of America Merrill Lynch	59,902	1,900	Target Corp	Morgan Stanley	(17,512)
(673)	Surgery Partners Inc	HSBC	(680)	(897)	Sysco Corp	Barclays Bank	1,812	(10,190)	Target Hospitality Corp	Barclays Bank	15,744
(6,917)	Surgery Partners Inc	Morgan Stanley	14,664	(3,130)	Sysco Corp	Goldman Sachs	14,617	9,802	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Bank of America	(5,979)
978	Surgery Partners Inc	Morgan Stanley	(2,073)	(9,853)	Sysco Corp	HSBC	62,074	8,366	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	(2,426)
(1,795)	Surmodics Inc	Barclays Bank	(233)	(9,383)	Sysco Corp	Morgan Stanley	18,954	7,615	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(4,645)
(3,523)	Surmodics Inc	Goldman Sachs	2,501	(1,853)	T Rowe Price Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,502)	12,724	Tarsus Pharmaceuticals Inc	Goldman Sachs	(4,645)
(6,547)	Surmodics Inc	HSBC	15,975	(4,343)	T Rowe Price Group Inc	Barclays Bank	(5,820)	10,099	Tarsus Pharmaceuticals Inc	HSBC	4,581
16,728	Sutro Biopharma Inc	Bank of America Merrill Lynch	(22,917)	(728)	T Rowe Price Group Inc	HSBC	(1,340)	49,607	Taylor Morrison Home Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,526)
25,530	Sutro Biopharma Inc	Barclays Bank	(20,424)	(4,396)	T Rowe Price Group Inc	Morgan Stanley	(5,890)	48,762	Taylor Morrison Home Corp	Barclays Bank	8,408
21,861	Sutro Biopharma Inc	Goldman Sachs	(29,950)	14,198	Tabula Rasa HealthCare Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,661)	40,880	Taylor Morrison Home Corp	Goldman Sachs	(18,789)
16,381	Sutro Biopharma Inc	HSBC	(16,053)	4,995	Tabula Rasa HealthCare Inc	Goldman Sachs	(3,047)	27,436	Taylor Morrison Home Corp	HSBC	119,277
29,519	Sutro Biopharma Inc	Morgan Stanley	(23,615)	16,587	Tactile Systems Technology Inc	Barclays Bank	(20,734)	22,597	Taylor Morrison Home Corp	Morgan Stanley	2,528
(1,959)	Sweetgreen Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	196	(5,050)	Take-Two Interactive Software Inc	Barclays Bank	(2,525)	48,762	Taylor Morrison Home Corp	Barclays Bank	8,408
(6,566)	Sweetgreen Inc 'A'	Barclays Bank	1,445	(8,535)	Take-Two Interactive Software Inc	Goldman Sachs	(108,224)	40,880	Taylor Morrison Home Corp	Goldman Sachs	(18,789)
(15,329)	Sweetgreen Inc 'A'	HSBC	(3,372)	(13,209)	Take-Two Interactive Software Inc	HSBC	(159,301)	27,436	Taylor Morrison Home Corp	HSBC	119,277
(26,876)	Sweetgreen Inc 'A'	Morgan Stanley	5,913					22,597	Taylor Morrison Home Corp	Morgan Stanley	2,528
(4,220)	SWK Holdings Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,477)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
6,314	TCR2 Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(2,305)	48,687	Telephone and Data Systems Inc	Barclays Bank	(33,594)	6,526	Terex Corp	Morgan Stanley	(11,551)
33,116	TCR2 Therapeutics Inc	Barclays Bank	(7,782)	24,629	Telephone and Data Systems Inc	Goldman Sachs	(12,561)	5,724	Terens	Barclays Bank	(286)
9,957	TCR2 Therapeutics Inc	Barclays Sachs	(3,634)	6,581	Telephone and Data Systems Inc	HSBC	(4,409)	1,442	Terreno Realty Corp (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	1,319
17,242	TCR2 Therapeutics Inc	HSBC	(6,466)	14,809	Telephone and Data Systems Inc	Morgan Stanley	(10,218)	58,779	Terreno Realty Corp (REIT)	Barclays Bank	7,054
17,794	TCR2 Therapeutics Inc	Morgan Stanley	(4,182)	(4,692)	Telesat Corp	Barclays Bank	1,877	20,887	Terreno Realty Corp (REIT)	Goldman Sachs	(10,652)
4,908	TD SYNEXX Corp	Bank of America Merrill Lynch		(9,526)	Telesat Corp	Goldman Sachs	12,860	22,466	Terreno Realty Corp (REIT)	HSBC	(11,020)
25,550	TD SYNEXX Corp	Barclays Bank	(39,858)	(4,232)	Telesat Corp	Morgan Stanley	1,693	12,301	Terreno Realty Corp (REIT)	Morgan Stanley	1,476
31,943	TD SYNEXX Corp	Goldman Sachs	27,790	485	Telesis Bio Inc	Barclays Bank	(194)	13,435	Territorial Bancorp Inc	Barclays Bank	(7,792)
20,093	TD SYNEXX Corp	HSBC	32,149	178	Telesis Bio Inc	Morgan Stanley	(71)	1,714	Territorial Bancorp Inc	Goldman Sachs	1,183
3,841	TD SYNEXX Corp	Morgan Stanley	(5,992)	(7,906)	Tellurian Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,186	2,890	Territorial Bancorp Inc	HSBC	(751)
11,946	TE Connectivity Ltd	Bank of America Merrill Lynch	6,093	(163,298)	Tellurian Inc	Barclays Bank	35,926	12,249	Territorial Bancorp Inc	Morgan Stanley	(7,104)
8,068	TE Connectivity Ltd	Barclays Bank	(17,024)	(84,082)	Tellurian Inc	Goldman Sachs	12,612	(4,58)	Tesla Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,999)
2,395	TE Connectivity Ltd	Goldman Sachs	1,221	(9,640)	Telos Corp	Barclays Bank	(7,712)	(932)	Tesla Inc	Barclays Bank	(10,420)
6,420	TE Connectivity Ltd	HSBC	2,529	(9,756)	Tempur Sealy International Inc	Bank of America Merrill Lynch	24,000	(5,506)	Tesla Inc	Goldman Sachs	(185,552)
14,753	TE Connectivity Ltd	Morgan Stanley	(31,129)	(27,999)	Tempur Sealy International Inc	Barclays Bank	35,559	(1,323)	Tesla Inc	HSBC	(37,388)
(2,351)	Team Inc	Barclays Bank	(7,688)	3,784	Tempur Sealy International Inc	Barclays Bank	(4,806)	(2,533)	Tesla Inc	Morgan Stanley	(28,319)
(2,886)	Team Inc	Goldman Sachs	(9,582)	(11,835)	Tempur Sealy International Inc	Goldman Sachs	29,114	15,793	TESSCO Technologies Inc	Morgan Stanley	2,053
(785)	Team Inc	HSBC	(2,143)	(11,068)	Tempur Sealy International Inc	HSBC	10,293	3,187	Tetra Tech Inc	Barclays Bank	(22,023)
(2,342)	Team Inc	Morgan Stanley	(7,658)	1,106	Tempur Sealy International Inc	Morgan Stanley	(1,405)	10,813	Tetra Tech Inc	Goldman Sachs	(84,234)
1	Technip Energies NVADR	Morgan Stanley	(1)	515	Tenable Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	1,045	(5,066)	Tetra Tech Inc	HSBC	128
(2,250)	TechTarget Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,955)	25,562	Tenable Holdings Inc	Barclays Bank	(5,624)	6,795	Tetra Tech Inc	Morgan Stanley	(46,953)
(6,353)	TechTarget Inc	Barclays Bank	(14,104)	1,308	Tenable Holdings Inc	HSBC	4,434	(44,191)	TETRA Technologies Inc	Barclays Bank	14,141
(7,008)	TechTarget Inc	Goldman Sachs	(27,051)	8,683	Tenable Holdings Inc	Morgan Stanley	(1,911)	(4,859)	Texas Capital Bancshares Inc	Barclays Bank	14,917
(3,747)	TechTarget Inc	HSBC	(11,314)	(2,168)	Tenaya Therapeutics Inc	Bank of America Merrill Lynch	(260)	(7,708)	Texas Capital Bancshares Inc	Goldman Sachs	(23,355)
(1,123)	TechTarget Inc	Morgan Stanley	(2,493)	(3,578)	Tenaya Therapeutics Inc	Barclays Bank	1,145	(12,448)	Texas Instruments Inc	Barclays Bank	(46,431)
10,978	Teekay Corp	Goldman Sachs	(3,952)	(2,675)	Tenaya Therapeutics Inc	Morgan Stanley	856	(4,698)	Texas Instruments Inc	Goldman Sachs	(43,832)
57,107	Teekay Corp	Morgan Stanley	(29,125)	521	Tenet Healthcare Corp	Bank of America Merrill Lynch	(314)	(3,944)	Texas Instruments Inc	HSBC	(40,899)
485	Teekay Tankers Ltd 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(2,304)	(10,001)	Tenet Healthcare Corp	Barclays Bank	30,704	(3,711)	Texas Instruments Inc	Morgan Stanley	(13,842)
6,292	Teekay Tankers Ltd 'A'	Goldman Sachs	(29,887)	(3,872)	Tenet Healthcare Corp	Goldman Sachs	5,692	243	Texas Pacific Land Corp	Bank of America Merrill Lynch	(18,123)
1,946	Teekay Tankers Ltd 'A'	HSBC	(2,082)	2,008	Tennant Co	Barclays Bank	(9,699)	189	Texas Pacific Land Corp	Barclays Bank	(13,120)
2,325	TEGNA Inc	Goldman Sachs	(1,325)	7,602	Tennant Co	Bank of America Merrill Lynch		435	Texas Pacific Land Corp	HSBC	(45,101)
(3,318)	Tejon Ranch Co	Barclays Bank	630	224	Tennant Co	Goldman Sachs	(1,082)	1,956	Texas Roadhouse Inc	Bank of America Merrill Lynch	(939)
(41,454)	Tejon Ranch Co	Goldman Sachs	3,731	717	Tennant Co	HSBC	(3,492)	7,418	Texas Roadhouse Inc	Barclays Bank	(33,232)
(11,144)	Tejon Ranch Co	HSBC	(1,114)	3,022	Tennant Co	Morgan Stanley	(13,401)	9,918	Texas Roadhouse Inc	HSBC	(7,282)
(13,890)	Tela Bio Inc	Bank of America Merrill Lynch	(8,473)	4,003	Teradata Corp	Bank of America Merrill Lynch	10,528	12,557	Texas Roadhouse Inc	Morgan Stanley	(57,151)
(6,207)	Tela Bio Inc	Barclays Bank	(2,979)	36,147	Teradata Corp	Barclays Bank	61,088	(32,838)	Textainer Group Holdings Ltd	Barclays Bank	19,703
15,093	Teladoc Health Inc	Bank of America Merrill Lynch	(21,994)	17,656	Teradata Corp	HSBC	53,498	(41,637)	Textainer Group Holdings Ltd	Goldman Sachs	—
69,458	Teladoc Health Inc	Barclays Bank	(136,832)	9,203	Teradata Corp	Morgan Stanley	15,553	(16,121)	Textainer Group Holdings Ltd	HSBC	(16,121)
31,630	Teladoc Health Inc	Goldman Sachs	(64,682)	4,901	Teradyne Inc	Barclays Bank	20,004	(1,181)	Textainer Group Holdings Ltd	Morgan Stanley	709
41,027	Teladoc Health Inc	HSBC	(128,096)	33,568	Teradyne Inc	Goldman Sachs	248,067	(1,488)	TFH Pharmaceuticals Inc	Bank of America Merrill Lynch	270
19,363	Teladoc Health Inc	Morgan Stanley	(36,493)	12,687	Teradyne Inc	HSBC	129,281	(14,472)	TFH Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	2,088
357	Teledyne Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(10,494)	4,326	Teradyne Inc	Morgan Stanley	16,663	3,763	TFS Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	414
(4,408)	Teledyne Technologies Inc	Barclays Bank	129,463	(9,914)	Terawulf Inc	Morgan Stanley	1,091	1,967	TFS Financial Corp	Barclays Bank	39
1,141	Teledyne Technologies Inc	Barclays Bank	(11,952)	2,673	Terex Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,898)	(36,490)	TFS Financial Corp	Barclays Bank	(730)
(1,524)	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs	35,250	23,322	Terex Corp	Barclays Bank	(41,280)				
378	Teledyne Technologies Inc	Goldman Sachs	(1,883)	830	Terex Corp	Goldman Sachs	(589)				
(1,565)	Teledyne Technologies Inc	HSBC	34,289	5,913	Terex Corp	HSBC	(4,198)				
(1,058)	Teledyne Technologies Inc	HSBC	(4,258)								
(3,668)	Teleflex Inc	Bank of America Merrill Lynch	60,229								
(7,593)	Teleflex Inc	Barclays Bank	102,126								
(3,822)	Teleflex Inc	Goldman Sachs	62,757								
(2,251)	Teleflex Inc	HSBC	61,430								
(6,404)	Teleflex Inc	Morgan Stanley	86,134								
21,608	Telephone and Data Systems Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,020)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(米ドル)
(149,014)	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	(16,392)	14,103	Thryv Holdings Inc	Bank of America	21,578	(3,726)	T-Mobile US Inc	HSBC	23,498
7,801	TFS Financial Corp	Goldman Sachs	858			Merrill Lynch		(15,484)	T-Mobile US Inc	Morgan Stanley	61,471
(156,045)	TFS Financial Corp	HSBC	54,615	3,431	Thryv Holdings Inc	Barclays Bank	(2,024)	(6,635)	Toast Inc 'A'	Goldman Sachs	(14,663)
1,698	TFS Financial Corp	HSBC	(594)	29,773	Thryv Holdings Inc	Goldman Sachs	45,553	(3,471)	Toast Inc 'A'	HSBC	(7,592)
(11,519)	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	(230)	23,415	Thryv Holdings Inc	HSBC	58,069	5,359	Toll Brothers Inc	Bank of America	16,774
3,392	TFS Financial Corp	Morgan Stanley	68	18,448	Thryv Holdings Inc	Morgan Stanley	(10,884)	4,389	Toll Brothers Inc	Barclays Bank	14,396
(1,249)	TG Therapeutics Inc	Barclays Bank	3,197	(7,354)	Tidewater Inc	Barclays Bank	21,841	9,023	Toll Brothers Inc	Goldman Sachs	28,242
(14,929)	TG Therapeutics Inc	Goldman Sachs	76,586	(3,854)	Tidewater Inc	Goldman Sachs	(886)	41,881	Toll Brothers Inc	HSBC	156,635
(6,304)	TG Therapeutics Inc	HSBC	44,632	(5,020)	Tidewater Inc	HSBC	(10,743)	4,383	Toll Brothers Inc	Morgan Stanley	14,376
(1,329)	TG Therapeutics Inc	Morgan Stanley	3,402	5,026	Tile Shop Holdings Inc	Barclays Bank	251	(7,547)	Tompkins Financial Corp	Barclays Bank	10,188
(14,489)	Theravance	Barclays Bank	(724)	8,210	Tile Shop Holdings Inc	Goldman Sachs	3,859	(11,543)	Tompkins Financial Corp	Goldman Sachs	(27,241)
	Biopharma Inc			(21,039)	Tilly's Inc	Bank of America	1,894	(15,157)	Tompkins Financial Corp	HSBC	(7,730)
(20,821)	Theravance	Goldman Sachs	4,997	(14,565)	Tilly's Inc	Barclays Bank	(8,011)	(21,667)	Tootsie Roll Industries Inc	Barclays Bank	(12,350)
	Biopharma Inc			(31,050)	Tilly's Inc	Goldman Sachs	2,795	3,575	TopBuild Corp	Bank of America	(32,139)
(1,785)	Theravance	Morgan Stanley	(89)	(27,775)	Tilly's Inc	HSBC	(3,889)			Merrill Lynch	
	Biopharma Inc			(26,557)	Tilly's Inc	Morgan Stanley	(14,606)	3,266	TopBuild Corp	Barclays Bank	(13,881)
(685)	Thermo Fisher Scientific Inc	Bank of America	13,987	8,240	Timberland Bancorp Inc	Bank of America	5,214	2,497	TopBuild Corp	Goldman Sachs	(22,448)
	Scientific Inc	Merrill Lynch		8,978	Timberland Bancorp Inc	Merrill Lynch		4,309	TopBuild Corp	HSBC	(38,221)
(530)	Thermo Fisher Scientific Inc	Barclays Bank	13,653	3,688	Timberland Bancorp Inc	Goldman Sachs	2,440	3,491	TopBuild Corp	Morgan Stanley	(14,837)
(562)	Thermo Fisher Scientific Inc	HSBC	22,098	9,443	Timberland Bancorp Inc	HSBC	8,531	4,942	Topgolf Callaway Brands Corp	Bank of America	(3,633)
	Scientific Inc			5,206	Timberland Bancorp Inc	Morgan Stanley	1,340	107,212	Topgolf Callaway Brands Corp	Merrill Lynch	
(770)	Thermo Fisher Scientific Inc	Morgan Stanley	19,835	2,061	Timken Co	Bank of America	(3,359)	12,167	Topgolf Callaway Brands Corp	Goldman Sachs	(8,942)
8,665	Thermon Group Holdings Inc	Bank of America	14,211	31,727	Timken Co	Merrill Lynch		14,333	Topgolf Callaway Brands Corp	HSBC	(55,041)
	Holdings Inc	Merrill Lynch		18,822)	TimkenSteel Corp	Barclays Bank	(73,289)	21,855	Topgolf Callaway Brands Corp	Morgan Stanley	21,746
15,126	Thermon Group Holdings Inc	Barclays Bank	7,866	(28,458)	TimkenSteel Corp	Goldman Sachs	(51,645)	(18,709)	Toro Co	Bank of America	122,505
	Holdings Inc			(12,308)	TimkenSteel Corp	HSBC	(66,560)	(18,854)	Toro Co	Merrill Lynch	
7,947	Thermon Group Holdings Inc	Goldman Sachs	13,033	6,292	Tingo Group Inc	Barclays Bank	(7,768)	(19,087)	Toro Co	Barclays Bank	131,412
	Holdings Inc			23,116	Tingoo Group Inc	HSBC		(11,687)	Toro Co	Goldman Sachs	126,165
19,114	Thermon Group Holdings Inc	HSBC	34,214	22,884	Tiptree Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	4,161	(26,585)	Toro Co	HSBC	76,425
	Holdings Inc			15,583	Tiptree Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	8,479	1,581	Towne Bank	Morgan Stanley	185,298
22,219	Thermon Group Holdings Inc	Morgan Stanley	11,554	15,583	Tiptree Inc 'A' (REIT)	HSBC	8,036	37,672	Towne Bank	Barclays Bank	1,884
	Holdings Inc			26,488	Tiptree Inc 'A' (REIT)	Morgan Stanley	4,874	17,329	Towne Bank	Goldman Sachs	30,152
4,340	Theseus Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	(12,434)	7,401	Titan International Inc	Bank of America	(4,293)	(1,982)	Towne Bank	Morgan Stanley	158
	Pharmaceuticals Inc			4,217	Titan International Inc	Merrill Lynch		21,283	Townsquare Media Inc 'A'	Bank of America	(3,192)
6,981	Theseus Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	(20,001)	1,650	Titan International Inc	Barclays Bank	(3,289)	10,577	Townsquare Media Inc 'A'	Merrill Lynch	
	Pharmaceuticals Inc			2,196	Titan International Inc	Goldman Sachs	(957)	31,746	Townsquare Media Inc 'A'	Barclays Bank	1,163
(10,493)	Third Coast Bancshares Inc	Barclays Bank	(210)	5,560	Titan International Inc	Morgan Stanley	(4,337)	17,329	Townsquare Media Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,762)
	Bancshares Inc			4,370	Titan Machinery Inc	Bank of America	(35,834)	(1,982)	Townsquare Media Inc 'A'	HSBC	(4,207)
501	Thor Industries Inc	Bank of America	(892)	3,628	Titan Machinery Inc	Merrill Lynch		3,155	Townsquare Media Inc 'A'	Morgan Stanley	203
	Holdings Inc	Merrill Lynch		12,533	Titan Machinery Inc	Goldman Sachs	(102,771)	29,367	TPG RE Finance Trust Inc (REIT)	HSBC	21,732
(4,116)	Thor Industries Inc	Barclays Bank	13,459	665	Titan Machinery Inc	HSBC	(4,708)	(3,767)	TPI Composites Inc	Bank of America	(226)
1,404	Thor Industries Inc	Barclays Bank	(4,591)	1,944	Titan Machinery Inc	Morgan Stanley	(19,032)	(19,154)	TPI Composites Inc	Merrill Lynch	
(5,849)	Thor Industries Inc	Goldman Sachs	10,411	11,165	TJX Cos Inc	Bank of America	(35,058)	(10,100)	Tractor Supply Co	Bank of America	202,101
(4,325)	Thor Industries Inc	HSBC	21,106					(2,049)	Trade Desk Inc 'A'	Merrill Lynch	
434	Thor Industries Inc	HSBC	(2,118)	43,609	TJX Cos Inc	Barclays Bank	(101,173)	(13,990)	Trade Desk Inc 'A'	Barclays Bank	(2,541)
(4,890)	Thor Industries Inc	Morgan Stanley	15,990	9,430	TJX Cos Inc	Goldman Sachs	(29,610)	(14,355)	Trade Desk Inc 'A'	Goldman Sachs	(80,862)
6,592	Thome HealthTech Inc	Barclays Bank	(132)	1,972	TJX Cos Inc	Morgan Stanley	(4,575)	(5,225)	Trade Desk Inc 'A'	HSBC	(73,067)
9,605	Thome HealthTech Inc	Goldman Sachs	(2,209)	(10,682)	T-Mobile US Inc	Bank of America	73,014	(2,964)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Morgan Stanley	(6,479)
8,728	Thome HealthTech Inc	HSBC	(175)	(15,247)	T-Mobile US Inc	Merrill Lynch		(557)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Bank of America	14,496
6,558	Thome HealthTech Inc	Morgan Stanley	(131)					(557)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Merrill Lynch	
(2,631)	Thoughtworks Holding Inc	Bank of America	(605)					(557)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Barclays Bank	1,944
	Thoughtworks Holding Inc	Merrill Lynch						(557)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	(64,244)
3,246	Thoughtworks Holding Inc	Bank of America	747								
10,898	Thoughtworks Holding Inc	Merrill Lynch									
	Thoughtworks Holding Inc	Barclays Bank	1,090								
8,461	Thoughtworks Holding Inc	Goldman Sachs	1,946								
5,906	Thoughtworks Holding Inc	HSBC	3,485								
(13,594)	ThredUp Inc 'A'	Goldman Sachs	11,759								
(13,760)	ThredUp Inc 'A'	HSBC	14,104								
(10,165)	ThredUp Inc 'A'	Morgan Stanley	7,675								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価損益/(額) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価損益/(額) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価損益/(額) (米ドル)
(638)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Goldman Sachs	3,554	(745)	TriMas Corp	Bank of America	52	(3,388)	Trupanion Inc	Morgan Stanley	4,311
(398)	Tradeweb Markets Inc 'A'	HSBC	1,838			Merrill Lynch		(8,144)	TrustCo Bank Corp NY	Barclays Bank	4,072
(1,437)	Tradeweb Markets Inc 'A'	Morgan Stanley	5,015	(25,555)	TriMas Corp	Barclays Bank	17,324	(11,842)	TrustCo Bank Corp NY	Goldman Sachs	(5,921)
(45,339)	Traeger Inc	Barclays Bank	(3,174)	(33,436)	TriMas Corp	Goldman Sachs	2,341	(5,685)	TrustCo Bank Corp NY	HSBC	(1,308)
(17,106)	Traeger Inc	HSBC	(14,882)	(31,620)	TriMas Corp	HSBC	(2,095)	(5,310)	Trustmark Corp	Bank of America	(2,363)
(70,200)	Traeger Inc	Morgan Stanley	(4,914)	(2,754)	TriMas Corp	Morgan Stanley	1,928	(16,688)	Trustmark Corp	Merrill Lynch	
2,003	Trane Technologies Plc	Bank of America	(27,561)	27,005	Trimble Inc	Goldman Sachs	(17,013)	(41,017)	Trustmark Corp	Barclays Bank	8,928
		Merrill Lynch		5,124	Trimble Inc	HSBC	(1,896)	(41,017)	Trustmark Corp	Goldman Sachs	(18,253)
7,430	Trane Technologies Plc	Barclays Bank	(50,822)	3,312	Trimble Inc	Morgan Stanley	(4,769)	(63,333)	Trustmark Corp	HSBC	16,783
13,263	Trane Technologies Plc	Goldman Sachs	(182,499)	(450)	TriNet Group Inc	Bank of America	2,223	(13,426)	Trustmark Corp	Morgan Stanley	7,183
3,548	Trane Technologies Plc	HSBC	(43,853)			Merrill Lynch		4,927	TTEC Holdings Inc	Barclays Bank	(16,308)
1,288	Trane Technologies Plc	Morgan Stanley	(8,810)	(9,923)	TriNet Group Inc	Barclays Bank	51,996	9,509	TTEC Holdings Inc	Goldman Sachs	(15,133)
(3,295)	Transcat Inc	Barclays Bank	3,295	(7,739)	TriNet Group Inc	Goldman Sachs	38,231	3,581	TTEC Holdings Inc	HSBC	(8,309)
(1,877)	Transcat Inc	Goldman Sachs	(4,111)	(8,798)	TriNet Group Inc	HSBC	20,763	4,328	TTEC Holdings Inc	Morgan Stanley	(8,651)
(132)	Transcat Inc	HSBC	(832)	(3,220)	TriNet Group Inc	Morgan Stanley	16,873	(1,874)	TTM Technologies Inc	Bank of America	(1,705)
(599)	TransMedics Group Inc	Bank of America	(274)	10,963	Trinity Industries Inc	Bank of America	2,179	(42,700)	TTM Technologies Inc	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch				Merrill Lynch		(1,441)	TTM Technologies Inc	Barclays Bank	(11,956)
(4,454)	TransMedics Group Inc	Barclays Bank	11,803	17,995	Trinity Industries Inc	Barclays Bank	(7,210)	(13,605)	Tuacows Inc 'A'	Morgan Stanley	(403)
(3,778)	TransMedics Group Inc	Goldman Sachs	12,014	35,261	Trinity Industries Inc	Morgan Stanley	(13,059)	(47,813)	Tupperware Brands Corp	Barclays Bank	(24,761)
(1,344)	TransMedics Group Inc	HSBC	(1,129)	(51,695)	Trinity Place Holdings Inc	Bank of America	(1,546)	(18,671)	Tupperware Brands Corp	Bank of America	(11,953)
40,953	Transocean Ltd	Barclays Bank	(15,767)	(2,631)	Trinity Place Holdings Inc	Barclays Bank	4	(50,656)	Tupperware Brands Corp	Merrill Lynch	
(79,571)	Transocean Ltd	Goldman Sachs	48,140	(16,263)	Trinity Place Holdings Inc	Goldman Sachs	(486)	(22,980)	Tupperware Brands Corp	Barclays Bank	(2,259)
24,134	Transocean Ltd	Morgan Stanley	(9,292)	7,352	Trinseo Plc	Barclays Bank	(20,144)	6,911	Turning Point Brands Inc	Goldman Sachs	(12,664)
(51,569)	Transphorm Inc	Goldman Sachs	(16,502)	4,627	Trinseo Plc	Goldman Sachs	(10,920)	10,886	Turning Point Brands Inc	HSBC	(4,136)
(8,439)	TransUnion	Bank of America	(25,924)	2,294	Trinseo Plc	Morgan Stanley	(6,286)	4,984	Turning Point Brands Inc	Barclays Bank	(10,505)
		Merrill Lynch		(4,638)	TripAdvisor Inc	Bank of America	3,896	(5,116)	Turtle Beach Corp	Goldman Sachs	(2,722)
(6,049)	TransUnion	Barclays Bank	242	(1,449)	TripAdvisor Inc	Barclays Bank	1,406	8,531	TuSimple Holdings Inc 'A'	HSBC	(3,987)
(3,793)	TransUnion	Goldman Sachs	(13,864)	(9,069)	TripAdvisor Inc	HSBC	9,250	(18,769)	TuSimple Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	1,637
(5,888)	TransUnion	HSBC	(16,407)	(5,506)	Triumph Financial Inc	Bank of America	(17,014)		TuSimple Holdings Inc 'A'	Bank of America	8,616
(6,769)	TransUnion	Morgan Stanley	271	(7,500)	Triumph Financial Inc	Merrill Lynch		6,372	TuSimple Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch	
24,988	Travel + Leisure Co	Bank of America	6,497	(3,750)	Triumph Financial Inc	Barclays Bank	8,475	11,551	TuSimple Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	2,613
		Merrill Lynch		(723)	Triumph Financial Inc	Goldman Sachs	(11,588)	8,159	TuSimple Holdings Inc 'A'	HSBC	11,320
88,793	Travel + Leisure Co	Barclays Bank	(1,776)	(3,536)	Triumph Financial Inc	HSBC	(3,272)	(40,625)	TuSimple Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	3,345
12,889	Travel + Leisure Co	Goldman Sachs	3,351	8,501	Triumph Group Inc	Morgan Stanley	3,627	10,758	TuSimple Holdings Inc 'A'	Morgan Stanley	(13,973)
9,685	Travelers Cos Inc	Barclays Bank	(92,298)	14,971	Triumph Group Inc	Bank of America	4,676	27,810	Tutor Perini Corp	Barclays Bank	(5,271)
18,413	Travelers Cos Inc	Goldman Sachs	(206,962)	(10,708)	Triumph Group Inc	Merrill Lynch		672	Tutor Perini Corp	Goldman Sachs	6,953
4,631	Travelers Cos Inc	HSBC	(50,941)	7,741	Triumph Group Inc	Barclays Bank	(15,121)	(1,378)	Twilio Inc 'A'	Bank of America	12,615
12,331	Travelers Cos Inc	Morgan Stanley	(117,515)	4,190	Triumph Group Inc	Goldman Sachs	4,258		Twilio Inc 'A'	Merrill Lynch	
9,885	Travere Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1,087)	4,368	Triumph Group Inc	HSBC	5,447	9,350	Twilio Inc 'A'	Barclays Bank	84,991
10,993	Travere Therapeutics Inc	HSBC	1,099	(35,138)	Trinnox Holdings Plc	Morgan Stanley	(4,412)	(1,344)	Twilio Inc 'A'	Barclays Bank	(9,461)
(7,859)	Treace Medical Concepts Inc	Barclays Bank	3,615	(32,072)	Trinnox Holdings Plc	Barclays Bank	38,300	(5,728)	Twilio Inc 'A'	Morgan Stanley	(52,068)
		Goldman Sachs	(3,112)	(36,121)	Trinnox Holdings Plc	Goldman Sachs	10,904	(5,921)	Twin Disc Inc	Goldman Sachs	(10,717)
(5,763)	Treace Medical Concepts Inc	Merrill Lynch		(14,264)	Trinnox Holdings Plc	HSBC	61,767	(19,107)	Twin Disc Inc	HSBC	17,961
(3,085)	Tredegar Corp	Bank of America	926	1,225	TrueBlue Inc	Morgan Stanley	15,548	(9,208)	Twin Disc Inc	Morgan Stanley	2,118
		Merrill Lynch		7,438	TrueBlue Inc	Merrill Lynch		11,900	Twist Bioscience Corp	Bank of America	18,088
(27,697)	Tredegar Corp	Barclays Bank	13,018	2,782	TrueBlue Inc	Barclays Bank	(4,760)			Merrill Lynch	
(20,944)	Tredegar Corp	Goldman Sachs	6,283	17,251	TrueBlue Inc	Goldman Sachs	3,867	11,140	Twist Bioscience Corp	Barclays Bank	780
(38,718)	Tredegar Corp	HSBC	33,297	17,251	TrueBlue Inc	HSBC	30,707	8,260	Twist Bioscience Corp	Goldman Sachs	12,555
(26,336)	Tredegar Corp	Morgan Stanley	12,378	3,034	TrueBlue Inc	Morgan Stanley	(1,942)	5,433	Twist Bioscience Corp	HSBC	8,693
2,250	TreeHouse Foods Inc	Barclays Bank	(4,343)	85,355	TrueCar Inc	Bank of America	(4,268)	8,729	Twist Bioscience Corp	Morgan Stanley	611
(10,899)	TreeHouse Foods Inc	HSBC	(69,972)			Merrill Lynch		(16,828)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Bank of America	(6,812)
(1,686)	Trex Co Inc	Bank of America	8,030	62,384	TrueCar Inc	Goldman Sachs	(3,119)	(50,105)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch	(3,636)	858	Truist Financial Corp	Bank of America	2,394	(9,910)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Barclays Bank	(6,013)
702	Trex Co Inc	Bank of America	(3,636)	49,943	Truist Financial Corp	Merrill Lynch			Two Harbors Investment Corp (REIT)	Goldman Sachs	(5,153)
		Merrill Lynch		21,996	Truist Financial Corp	Barclays Bank	3,995		Two Harbors Investment Corp (REIT)	HSBC	(6,403)
3,327	Trex Co Inc	Barclays Bank	(14,073)	39,437	Truist Financial Corp	Goldman Sachs	61,369	(11,333)	Two Harbors Investment Corp (REIT)	Morgan Stanley	(3,759)
(2,092)	Trex Co Inc	Goldman Sachs	10,837	(3,204)	Truist Financial Corp	HSBC	75,324	(26,877)	Two Harbors Investment Corp (REIT)		
4,651	Trex Co Inc	HSBC	(18,418)			Merrill Lynch					
(1,849)	Trex Co Inc	Morgan Stanley	7,821								
44,985	Tri Pointe Homes Inc	Barclays Bank	(11,696)								
49,022	Tri Pointe Homes Inc	Goldman Sachs	(1,961)								
(15,482)	TriCo Bancshares	Goldman Sachs	(24,616)								
(9,524)	TriCo Bancshares	HSBC	(22,096)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(5,035)	Tyler Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(17,723)	(21,699)	Ultralife Corp	Morgan Stanley	4,340	(1,918)	United Parcel Service Inc 'B'	HSBC	13,234
(3,271)	Tyler Technologies Inc	Barclays Bank	2,355	3,161	UMB Financial Corp	Barclays Bank	(2,940)	1,428	United Parcel Service Inc 'B'	HSBC	(5,744)
(4,313)	Tyler Technologies Inc	Goldman Sachs	(15,182)	5,889	UMB Financial Corp	Morgan Stanley	(5,477)	(909)	United Rentals Inc	Bank of America Merrill Lynch	975
(4,232)	Tyler Technologies Inc	HSBC	(42,193)	(5,987)	UMH Properties Inc (REIT)	Goldman Sachs	3,832	(1,724)	United Rentals Inc	Barclays Bank	12,544
(2,578)	Tyler Technologies Inc	Morgan Stanley	1,856	(37,804)	UMH Properties Inc (REIT)	HSBC	14,744	(830)	United Rentals Inc	Goldman Sachs	(696)
(930)	Tyson Foods Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	864	12,273	Under Armour Inc 'A'	Barclays Bank	(3,866)	(1,048)	United Rentals Inc	HSBC	2,599
(2,708)	Tyson Foods Inc 'A'	Barclays Bank	(2,627)	(26,727)	Under Armour Inc 'A'	Barclays Bank	8,419	(1,983)	United Rentals Inc	Morgan Stanley	13,934
(4,737)	Tyson Foods Inc 'A'	Morgan Stanley	4,901	33,624	Under Armour Inc 'A'	HSBC	(52,958)	25,405	United Security Bancshares	Barclays Bank	9,908
5,160	Uber Technologies Inc	Bank of America Merrill Lynch	(877)	(10,070)	Under Armour Inc 'A'	HSBC	15,860	10,208	United Security Bancshares	Goldman Sachs	5,921
(5,564)	Uber Technologies Inc	Barclays Bank	6,677	(13,373)	Under Armour Inc 'A'	Morgan Stanley	4,212	12,419	United Security Bancshares	HSBC	8,321
(2,032)	Uber Technologies Inc	HSBC	1,710	(7,442)	Unifi Inc	Goldman Sachs	5,433	5,495	United Security Bancshares	Morgan Stanley	2,143
(4,130)	Ubiquiti Inc	Barclays Bank	30,810	(6,490)	UniFirst Corp	Barclays Bank	(1,641)	2,696	United States Cellular Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,051)
1,059	Ubiquiti Inc	HSBC	(30,023)	(1,741)	UniFirst Corp	Goldman Sachs	(10,342)	57,291	United States Cellular Corp	Barclays Bank	(33,802)
(13,666)	Udemy Inc	HSBC	(15,212)	(962)	UniFirst Corp	HSBC	(9,649)	31,129	United States Cellular Corp	Goldman Sachs	(12,141)
(15,880)	Udemy Inc	Morgan Stanley	(5,144)	(2,458)	UniFirst Corp	Morgan Stanley	(53)	9,258	United States Cellular Corp	HSBC	(13,609)
13,727	UDR Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	(25,532)	(2,465)	Union Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(3,574)	14,870	United States Cellular Corp	Morgan Stanley	(8,774)
6,340	UDR Inc (REIT)	Goldman Sachs	(11,792)	(592)	Union Pacific Corp	Bank of America Merrill Lynch	3,266	269	United States Lime & Minerals Inc	Bank of America Merrill Lynch	2,276
3,849	UDR Inc (REIT)	HSBC	(7,236)	(3,302)	Union Pacific Corp	Barclays Bank	18,227	1,036	United States Lime & Minerals Inc	Barclays Bank	(52)
11,254	UFP Industries Inc	Bank of America Merrill Lynch	(35,338)	(7,624)	Union Pacific Corp	Goldman Sachs	50,978	216	United States Lime & Minerals Inc	Goldman Sachs	1,827
19,068	UFP Industries Inc	Barclays Bank	(59,111)	(402)	Union Pacific Corp	HSBC	1,313	456	United States Lime & Minerals Inc	HSBC	10,082
9,220	UFP Industries Inc	Goldman Sachs	(28,951)	(12,237)	Union Pacific Corp	Morgan Stanley	67,548	1,041	United States Lime & Minerals Inc	Morgan Stanley	(52)
13,605	UFP Industries Inc	HSBC	(38,502)	18,544	Unisys Corp	Bank of America Merrill Lynch	(1,669)	26,541	United States Steel Corp	Bank of America Merrill Lynch	(16,190)
17,221	UFP Industries Inc	Morgan Stanley	(53,385)	39,233	Unisys Corp	Barclays Bank	(15,301)	7,215	United States Steel Corp	Barclays Bank	(6,277)
(2,648)	UFP Technologies Inc	Barclays Bank	291	11,188	Unisys Corp	Goldman Sachs	(1,007)	2,485	United States Steel Corp	Goldman Sachs	(1,516)
(1,262)	UFP Technologies Inc	Goldman Sachs	(6,234)	3,782	Unisys Corp	Morgan Stanley	(1,475)	28,947	United States Steel Corp	HSBC	(22,000)
(776)	UFP Technologies Inc	HSBC	(9,242)	(3,893)	United Airlines Holdings Inc	Barclays Bank	(2,998)	31,150	United States Steel Corp	Morgan Stanley	(27,101)
3,394	UGI Corp	Bank of America Merrill Lynch	(2,138)	(7,979)	United Airlines Holdings Inc	Goldman Sachs	(23,777)	1,209	United Therapeutics Corp	Bank of America Merrill Lynch	(4,095)
(13,376)	UGI Corp	Barclays Bank	9,631	(10,583)	United Airlines Holdings Inc	HSBC	(24,553)	631	United Therapeutics Corp	Barclays Bank	(6,203)
4,836	UGI Corp	Barclays Bank	(3,482)	(478)	United Airlines Holdings Inc	Morgan Stanley	(368)	812	United Therapeutics Corp	HSBC	816
2,862	UGI Corp	Goldman Sachs	(1,803)	(558)	United Bankshares Inc	Bank of America Merrill Lynch	(692)	1,545	United Therapeutics Corp	Morgan Stanley	(12,762)
2,687	UGI Corp	HSBC	(6,610)	(12,851)	United Bankshares Inc	Barclays Bank	5,911	134	UnitedHealth Group Inc	Goldman Sachs	(1,108)
7,355	UGI Corp	Morgan Stanley	(5,296)	(3,148)	United Bankshares Inc	Goldman Sachs	(3,904)	933	UnitedHealth Group Inc	HSBC	(13,090)
(523)	U-Haul Holding Co	Bank of America Merrill Lynch	4,337	(682)	United Community Banks Inc	Merrill Lynch	(982)	3,560	UnitedHealth Group Inc	Morgan Stanley	(6,994)
8,644	U-Haul Holding Co	Barclays Bank	(56,100)	(1,931)	United Community Banks Inc	Barclays Bank	579	(73,945)	Unit Group Inc (REIT)	Goldman Sachs	8,134
(13,327)	U-Haul Holding Co	Barclays Bank	116,078	(27,253)	United Community Banks Inc	Goldman Sachs	(39,244)	(80,802)	Unit Group Inc (REIT)	HSBC	10,504
16,044	U-Haul Holding Co	Goldman Sachs	(66,102)	(626)	United Community Banks Inc	Morgan Stanley	188	5,900	Unitil Corp	Bank of America Merrill Lynch	(25,075)
(2,804)	U-Haul Holding Co	Goldman Sachs	11,328	1,488	United Fire Group Inc	Barclays Bank	(1,592)	6,232	Unitil Corp	Barclays Bank	(15,144)
2,433	U-Haul Holding Co	HSBC	(11,265)	8,733	United Fire Group Inc	Goldman Sachs	(18,339)	13,939	Unitil Corp	Goldman Sachs	(59,241)
3,288	U-Haul Holding Co	Morgan Stanley	(21,339)	3,439	United Fire Group Inc	HSBC	(18,158)	8,785	Unitil Corp	HSBC	(39,620)
(3,001)	U-Haul Holding Co	Morgan Stanley	24,018	465	United Fire Group Inc	Morgan Stanley	(498)	1,152	Unity Bancorp Inc	Morgan Stanley	(2,799)
25,429	UiPath Inc 'A'	Barclays Bank	7,883	6,663	United Homes Group Inc	Goldman Sachs	(18,956)	6,163	Unity Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	7,334
7,556	UiPath Inc 'A'	HSBC	26,673	2,472	United Homes Group Inc	HSBC	2,458	4,869	Unity Bancorp Inc	Barclays Bank	2,386
17,346	UiPath Inc 'A'	Morgan Stanley	5,377	841	United Homes Group Inc	Morgan Stanley	(2,031)	12,757	Unity Bancorp Inc	Goldman Sachs	15,181
463	Ultra Salon Cosmetics & Fragrance Inc	Barclays Bank	(30,160)	7,922	United Insurance Holdings Corp	HSBC	(51)	2,749	Unity Bancorp Inc	HSBC	3,093
(6,813)	Ultra Clean Holdings Inc	Bank of America Merrill Lynch	(45,375)	(16,409)	United Natural Foods Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,708)	9,480	Unity Bancorp Inc	Morgan Stanley	4,645
(12,891)	Ultra Clean Holdings Inc	Barclays Bank	(47,826)	(3,790)	United Natural Foods Inc	HSBC	(690)	16,910	Unity Software Inc	Bank of America Merrill Lynch	(7,156)
(3,609)	Ultra Clean Holdings Inc	HSBC	(25,155)	(7,190)	United Natural Foods Inc	Morgan Stanley	4,356				
(6,301)	Ultra Clean Holdings Inc	Morgan Stanley	(23,377)	772	United Parcel Service Inc 'B'	Barclays Bank	(3,103)				
3,886	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Bank of America Merrill Lynch	(1,438)								
19,665	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Barclays Bank	(40,510)								
1,302	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	Goldman Sachs	(482)								
24,008	Ultragenyx Pharmaceutical Inc	HSBC	38,413								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益/(損) (米ドル)
7,160	Unity Software Inc	Barclays Bank	(6,516)	32,277	Univest Financial Corp	Barclays Bank	(11,620)	8,951	USANA Health Sciences Inc	Barclays Bank	(13,068)
939	Unity Software Inc	Goldman Sachs	490	56,743	Univest Financial Corp	Goldman Sachs	80,008	10,878	USANA Health Sciences Inc	Goldman Sachs	(38,182)
7,218	Unity Software Inc	HSBC	9,816	21,502	Unum Group	Goldman Sachs	(9,891)	4,828	USANA Health Sciences Inc	Morgan Stanley	(7,049)
5,783	Unity Software Inc	Morgan Stanley	(2,403)	20,893	Unum Group	HSBC	(12,745)	5,474	USCB Financial Holdings Inc	Barclays Bank	794
4,424	Univar Solutions Inc	Bank of America	623	(2,204)	Unum Group	HSBC	4,731	3,005	USCB Financial Holdings Inc	Goldman Sachs	3,200
17,979	Univar Solutions Inc	Merrill Lynch		(6,322)	Upbound Group Inc	Barclays Bank	8,408	1,961	USCB Financial Holdings Inc	HSBC	2,285
3,700	Univar Solutions Inc	Barclays Bank	1,978	(11,415)	Upbound Group Inc	Goldman Sachs	22,716	1,405	USCB Financial Holdings Inc	Morgan Stanley	204
31,326	Univar Solutions Inc	Goldman Sachs	629	(1,396)	Upbound Group Inc	HSBC	1,717	(2,296)	Utah Medical Products Inc	HSBC	2,652
18,717	Univar Solutions Inc	HSBC	4,663	45,331	Upland Software Inc	Bank of America	(1,360)	(3,750)	Utah Medical Products Inc	Morgan Stanley	5,044
(13,994)	Universal Corp	Morgan Stanley	2,059	32,691	Upland Software Inc	Merrill Lynch		5,620	Utz Brands Inc	Bank of America	(3,372)
(22,388)	Universal Corp	Bank of America	14,282	7,117	Upland Software Inc	Barclays Bank	(12,749)	1,236	Utz Brands Inc	Barclays Bank	(161)
(9,679)	Universal Corp	Merrill Lynch		38,724	Upland Software Inc	Goldman Sachs	(214)	33,651	Utz Brands Inc	Goldman Sachs	(20,191)
(24,376)	Universal Corp	Barclays Bank	35,415	10,855	Upland Software Inc	HSBC	(19,749)	12,083	Utz Brands Inc	HSBC	(20,179)
(8,337)	Universal Display Corp	HSBC	14,345	8,560	Upland Software Inc	Morgan Stanley	(4,233)	(61,600)	UWM Holdings Corp	Barclays Bank	(12,320)
(828)	Universal Display Corp	Morgan Stanley	38,411	(18,100)	Upstart Holdings Inc	Barclays Bank	5,478	543	V2X Inc	Bank of America	(375)
8,622	Universal Display Corp	Barclays Bank	12,422	(159,506)	Upwork Inc	Goldman Sachs	4,797	3,764	V2X Inc	Merrill Lynch	
15,330	Universal Electronics Inc	Goldman Sachs	(9,033)	(92,629)	Urban Edge Properties (REIT)	Morgan Stanley	42,269	12,759	V2X Inc	Goldman Sachs	(8,348)
11,293	Universal Electronics Inc	Bank of America	(2,069)	(97,054)	Urban Edge Properties (REIT)	Barclays Bank	57,430	974	V2X Inc	HSBC	(1,273)
6,312	Universal Electronics Inc	Barclays Bank	(18,243)	(19,452)	Urban Edge Properties (REIT)	Goldman Sachs	104,818	774	V2X Inc	Morgan Stanley	(267)
3,819	Universal Electronics Inc	Goldman Sachs	(2,710)	(6,763)	Urban One Inc	HSBC	24,315	(91,477)	VAALCO Energy Inc	Bank of America	(9,605)
(20,360)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	HSBC	(3,787)	29,306	Urban Outfitters Inc	Goldman Sachs	5,478	(115,509)	VAALCO Energy Inc	Merrill Lynch	
(25,431)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Morgan Stanley	(4,545)	24,419	Urban Outfitters Inc	HSBC	116,638	(49,304)	VAALCO Energy Inc	Barclays Bank	21,369
(6,194)	Universal Health Realty Income Trust (REIT)	Barclays Bank	6,108	13,775	Ur-Energy Inc	Bank of America	79,850	(19,566)	Vacasa Inc 'A'	HSBC	14,249
(8,888)	Universal Health Services Inc 'B'	Goldman Sachs	33,315	21,782	Ur-Energy Inc	Merrill Lynch	1,693	(20,355)	Vacasa Inc 'A'	Morgan Stanley	3,620
567	Universal Health Services Inc 'B'	Barclays Bank	5,017	105,254	Ur-Energy Inc	Goldman Sachs	(12,936)	(28,341)	Vail Resorts Inc	HSBC	3,019
1,185	Universal Health Services Inc 'B'	Goldman Sachs	76,792	25,000	Ur-Energy Inc	HSBC	(2,185)	(6,638)	Vail Resorts Inc	Morgan Stanley	238
296	Universal Health Services Inc 'B'	Barclays Bank	(1,101)	(10,119)	Ustaddi Bidde Properties Inc 'A' (REIT)	Barclays Bank	8,196	(8,506)	Vail Resorts Inc	Barclays Bank	3,120
11,643	Universal Insurance Holdings Inc	Goldman Sachs	(1,101)	(33,955)	Ustaddi Bidde Properties Inc 'A' (REIT)	Goldman Sachs	(82,511)	(7,148)	Vail Resorts Inc	Goldman Sachs	23,051
3,467	Universal Insurance Holdings Inc	Barclays Bank	2,266	7,733	US Bancorp	Bank of America	3,944	(32,692)	Vail Resorts Inc	HSBC	(8,864)
(2,042)	Universal Logistics Holdings Inc	HSBC	7,089	7,089	US Bancorp	Merrill Lynch	3,944	(16,798)	Valaris Ltd	HSBC	(8,864)
(10,938)	Universal Logistics Holdings Inc	Barclays Bank	2,266	84,483	US Bancorp	Barclays Bank	(5,317)	(24,954)	Valaris Ltd	Barclays Bank	98,730
(14,919)	Universal Logistics Holdings Inc	Goldman Sachs	(16,790)	5,936	US Bancorp	Goldman Sachs	43,086	(1,925)	Valero Energy Corp	Goldman Sachs	28,220
(799)	Universal Logistics Holdings Inc	HSBC	538	13,218	US Bancorp	HSBC	(1,932)	(3,942)	Valhi Inc	HSBC	11,978
507	Universal Technical Institute Inc	Morgan Stanley	(26,332)	(4,215)	US Foods Holding Corp	Morgan Stanley	(9,914)	(9,225)	Valhi Inc	Morgan Stanley	5,814
30,115	Universal Technical Institute Inc	Barclays Bank	(488)	(2,024)	US Foods Holding Corp	Goldman Sachs	3,135	6,059	Valhi Inc	Barclays Bank	(29,023)
7,929	Universal Technical Institute Inc	Goldman Sachs	(196)	(9,241)	US Foods Holding Corp	HSBC	482	(4,928)	Valhi Inc	Morgan Stanley	(18,882)
14,486	Universal Technical Institute Inc	HSBC	3,092	59,520	US Oncology Inc	Morgan Stanley	9,064	(3,753)	Valhi Inc	Bank of America	(912)
8,556	Univest Financial Corp	Barclays Bank	(500)	7,474	US Oncology Inc	Bank of America		(9,034)	Valhi Inc	Merrill Lynch	
		Goldman Sachs	(500)	41,718	US Oncology Inc	Merrill Lynch	—	(9,432)	Valhi Inc	Barclays Bank	2,646
		HSBC	(500)	8,296	US Oncology Inc	Goldman Sachs	(42)	(786)	Valhi Inc	Goldman Sachs	(1,671)
		Barclays Bank	(500)	(8,989)	US Physical Therapy Inc	Morgan Stanley	—	(304,698)	Valhi Inc	HSBC	12,026
		Goldman Sachs	(500)	12,405	US Silica Holdings Inc	Barclays Bank	100,227	(307,180)	Valhi Inc	Morgan Stanley	554
		HSBC	(500)	14,146	US Silica Holdings Inc	Bank of America	(11,785)	3,426	Valmont Industries Inc	Barclays Bank	—
		Barclays Bank	(500)	13,792	US Silica Holdings Inc	Merrill Lynch		8,818	Valmont Industries Inc	Goldman Sachs	(204,148)
		Goldman Sachs	(500)	24,043	US Silica Holdings Inc	Barclays Bank	(21,502)	5,186	Valmont Industries Inc	HSBC	(110,585)
		HSBC	(500)	9,999	US Xpress Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	(13,102)	2,491	Valmont Industries Inc	Merrill Lynch	(86,746)
		Barclays Bank	(500)	9,010	US Xpress Enterprises Inc 'A'	Morgan Stanley	(36,545)	2,425	Value Line Inc	Barclays Bank	(164,279)
		Goldman Sachs	(500)	6,494	US Xpress Enterprises Inc 'A'	Barclays Bank	300	(571)	Value Line Inc	Goldman Sachs	(131,309)
		HSBC	(500)	8,701	US Xpress Enterprises Inc 'A'	Goldman Sachs	270	(2,010)	Value Line Inc	HSBC	(49,695)
		Barclays Bank	(500)	8,701	US Xpress Enterprises Inc 'A'	Merrill Lynch	100,227	(2,010)	Value Line Inc	Morgan Stanley	(45,178)
		Goldman Sachs	(500)	313	USANA Health Sciences Inc	HSBC	65	(1,145)	Value Line Inc	Bank of America	2,107
		HSBC	(500)			Bank of America		(2,010)	Value Line Inc	Merrill Lynch	4,912
		Barclays Bank	(500)			Merrill Lynch		(2,010)	Value Line Inc	Barclays Bank	(74)
		Goldman Sachs	(500)			HSBC		(1,594)	Value Line Inc	Merrill Lynch	
		HSBC	(500)			Barclays Bank			Value Line Inc	Barclays Bank	877

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(11,658)	Valvoline Inc	HSBC	1,476	(2,789)	Vera Therapeutics Inc	Morgan Stanley	167	(12,483)	Verra Mobility Corp	HSBC	(2,247)
4,668	Valvoline Inc	HSBC	16,992	4,749	Veracyte Inc	Bank of America	2,375	(4,945)	Verra Mobility Corp	Morgan Stanley	890
(7,213)	Valvoline Inc	Morgan Stanley	3,967			Merrill Lynch		(4,709)	Verrica	Bank of America	3,673
(639)	Vanda	Barclays Bank	134	5,024	Veracyte Inc	Barclays Bank	(3,467)		Pharmaceuticals Inc	Merrill Lynch	
	Pharmaceuticals Inc			7,975	Veracyte Inc	Goldman Sachs	3,988	(3,298)	Verrica	Barclays Bank	1,451
(40,958)	Vanda	Goldman Sachs	13,516	9,151	Veracyte Inc	Morgan Stanley	(6,314)		Pharmaceuticals Inc		
	Pharmaceuticals Inc			6,703	Veradigm Inc	Bank of America	34	(10,174)	Verrica	Goldman Sachs	7,936
(10,202)	Vanda	Morgan Stanley	2,142			Merrill Lynch			Pharmaceuticals Inc		
	Pharmaceuticals Inc			61,248	Veradigm Inc	Barclays Bank	(14,393)	(2,085)	Verrica	HSBC	2,711
18,217	Varex Imaging Corp	Barclays Bank	(8,380)	12,740	Verastem Inc	Barclays Bank	6,880		Pharmaceuticals Inc		
938	Varex Imaging Corp	Goldman Sachs	(438)	12,557	Verastem Inc	Goldman Sachs	7,419	(2,050)	Verrica	Morgan Stanley	902
16,873	Varex Imaging Corp	HSBC	(5,399)	44,735	Verastem Inc	HSBC	26,394		Pharmaceuticals Inc		
4,252	Varonis Systems Inc	Bank of America	6,888	3,101	Verastem Inc	Morgan Stanley	1,675	(3,963)	Vertex Energy Inc	Barclays Bank	2,100
		Merrill Lynch		669	Vericel Corp	Bank of America	(1,142)	(14,304)	Vertex Energy Inc	HSBC	9,144
36,931	Varonis Systems Inc	Barclays Bank	27,329			Merrill Lynch		(19,512)	Vertex Energy Inc	Morgan Stanley	10,341
9,314	Varonis Systems Inc	Goldman Sachs	15,088	6,482	Vericel Corp	Barclays Bank	(11,019)	8,027	Vertex Inc 'A'	Barclays Bank	(2,127)
15,253	Varonis Systems Inc	HSBC	40,573	3,036	Vericel Corp	Goldman Sachs	(2,823)	11,575	Vertex Inc 'A'	Goldman Sachs	25,465
2,627	Varonis Systems Inc	Morgan Stanley	1,944	1,454	Vericel Corp	HSBC	88	5,593	Vertex Inc 'A'	HSBC	6,544
(41,725)	Vaxart Inc	Barclays Bank	7,511	1,655	Vericel Corp	Morgan Stanley	(591)	(715)	Vertex	Barclays Bank	11,311
(6,056)	Vaxart Inc	Goldman Sachs	848	5,334	Verint Systems Inc	Bank of America	8,748		Pharmaceuticals Inc		
(14,997)	Vaxart Inc	HSBC	(5,535)			Merrill Lynch		131	Vertex	Barclays Bank	(2,072)
(17,794)	Vaxcyte Inc	Barclays Bank	11,125	7,599	Verint Systems Inc	Barclays Bank	1,444		Pharmaceuticals Inc		
(2,345)	Vaxcyte Inc	HSBC	2,183	9,332	Verint Systems Inc	HSBC	16,984	687	Vertex	Goldman Sachs	(7,943)
(7,036)	Vaxcyte Inc	Morgan Stanley	4,221	3,557	Verint Systems Inc	Morgan Stanley	676		Pharmaceuticals Inc		
(2,631)	VBI Vaccines Inc	Bank of America	263	(2,472)	Veris Residential Inc (REIT)	Bank of America	297	(859)	Vertex	HSBC	17,128
		Merrill Lynch				Merrill Lynch			Pharmaceuticals Inc		
(3,574)	VBI Vaccines Inc	Barclays Bank	500	(18,143)	Veris Residential Inc (REIT)	Barclays Bank	5,443	80	Vertex	HSBC	(679)
(821)	VBI Vaccines Inc	Goldman Sachs	82						Pharmaceuticals Inc		
(999)	VBI Vaccines Inc	HSBC	(20)	(22,928)	Veris Residential Inc (REIT)	Goldman Sachs	2,751	(322)	Vertex	Morgan Stanley	5,094
(22,778)	Vector Group Ltd	Barclays Bank	(2,278)						Pharmaceuticals Inc		
(50,681)	Vector Group Ltd	Goldman Sachs	(25,847)	(9,685)	Veris Residential Inc (REIT)	HSBC	1,162	895	Vertex	Morgan Stanley	(8,202)
(11,837)	Vector Group Ltd	HSBC	9,114						Pharmaceuticals Inc		
10,906	Vecco Instruments Inc	Bank of America	28,137	6,389	VeriSign Inc	Bank of America	(8,611)	3,962	Vertiv Holdings Co	Bank of America	14,303
		Merrill Lynch				Merrill Lynch			Merrill Lynch		
19,842	Vecco Instruments Inc	HSBC	98,416	10,775	VeriSign Inc	Barclays Bank	(41,591)	8,427	Vertiv Holdings Co	Barclays Bank	20,393
26,336	Vecco Instruments Inc	Morgan Stanley	31,603	1,437	VeriSign Inc	Goldman Sachs	(622)	10,660	Vertiv Holdings Co	Morgan Stanley	49,997
304	Veeva Systems Inc 'A'	Bank of America	(294)	827	VeriSign Inc	HSBC	3,200	(34,627)	Veru Inc	Barclays Bank	2,424
		Merrill Lynch		6,400	VeriSign Inc	Morgan Stanley	(24,704)	(15,683)	Veru Inc	Goldman Sachs	1,098
561	Veeva Systems Inc 'A'	Barclays Bank	(84)	(2,131)	Verisk Analytics Inc	Barclays Bank	(2,218)	(5,960)	Verve Therapeutics Inc	Bank of America	10,490
969	Veeva Systems Inc 'A'	Morgan Stanley	(145)	(1,437)	Verisk Analytics Inc	HSBC	790			Merrill Lynch	
(48,982)	Velo3D Inc	HSBC	12,246	(374)	Verisk Analytics Inc	Morgan Stanley	52	(2,234)	Verve Therapeutics Inc	Barclays Bank	2,055
(18,325)	Velo3D Inc	Morgan Stanley	(367)	(230)	Veritiv Corp	Bank of America	1,603	(4,540)	Verve Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4,177
6,068	Velocity Financial Inc	Bank of America	—			Merrill Lynch		9,203	VF Corp	Barclays Bank	(20,799)
		Merrill Lynch		(2,934)	Veritiv Corp	Barclays Bank	29,294	2,496	VF Corp	HSBC	(2,043)
3,809	Velocity Financial Inc	Barclays Bank	—	(901)	Veritiv Corp	Goldman Sachs	6,280	(2,937)	VF Corp	Morgan Stanley	6,638
8,820	Velocity Financial Inc	Goldman Sachs	—	(1,269)	Veritiv Corp	HSBC	11,446	4,376	VF Corp	Morgan Stanley	(9,890)
14,407	Velocity Financial Inc	HSBC	2,305	(1,281)	Veritiv Corp	Morgan Stanley	11,832	(1,822)	Via Renewables Inc	Bank of America	3,662
20,008	Velocity Financial Inc	Morgan Stanley	—	13,412	Veritone Inc	Bank of America	671			Merrill Lynch	
2,972	Ventas Inc (REIT)	Bank of America	224			Merrill Lynch		(4,228)	Via Renewables Inc	Barclays Bank	6,553
		Merrill Lynch		7,897	Veritone Inc	Goldman Sachs	395	(3,544)	Via Renewables Inc	HSBC	(71)
8,524	Ventas Inc (REIT)	Barclays Bank	(12,530)	10,725	Veritone Inc	Morgan Stanley	1,716	(5,966)	Via Renewables Inc	Morgan Stanley	9,247
4,363	Ventas Inc (REIT)	Goldman Sachs	478	(12,191)	Verizon	Bank of America	18,165	5,024	Viad Corp	Barclays Bank	(6,983)
(1,341)	Ventas Inc (REIT)	HSBC	6,035			Communications Inc		2,637	Viad Corp	Goldman Sachs	1,450
2,123	Ventas Inc (REIT)	Morgan Stanley	(3,314)	(5,874)	Verizon	Barclays Bank	3,994	4,100	Viad Corp	HSBC	7,585
(491)	Ventix Biosciences Inc	Bank of America	791			Communications Inc		7,990	Viad Corp	Morgan Stanley	(11,106)
		Merrill Lynch		(2,089)	Verizon	Goldman Sachs	3,113	1,454	Viant Technology Inc 'A'	Barclays Bank	145
(3,097)	Ventix Biosciences Inc	Barclays Bank	3,593			Communications Inc		14,621	Viant Technology Inc 'A'	Goldman Sachs	1,023
(2,683)	Ventix Biosciences Inc	HSBC	8,932	(7,453)	Verizon	HSBC	19,005	3,526	Viant Technology Inc 'A'	HSBC	1,446
(5,798)	Ventix Biosciences Inc	Morgan Stanley	6,726			Communications Inc		1,895	Viant Technology Inc 'A'	Morgan Stanley	190
16,632	Vera Bradley Inc	Barclays Bank	(5,489)	(3,947)	Verizon	Morgan Stanley	2,684	(2,237)	Viasat Inc	Bank of America	(17,157)
19,926	Vera Bradley Inc	Goldman Sachs	(10,959)			Communications Inc				Merrill Lynch	
14,954	Vera Bradley Inc	HSBC	(8,524)	(4,819)	Verra Mobility Corp	Bank of America	(675)	(5,067)	Viasat Inc	Barclays Bank	(1,773)
15,327	Vera Bradley Inc	Morgan Stanley	(5,058)			Merrill Lynch		(1,526)	Viasat Inc	HSBC	(12,559)
(8,498)	Vera Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(765)	(34,930)	Verra Mobility Corp	Barclays Bank	6,287	(4,095)	Viasat Inc	Morgan Stanley	(1,434)
(6,740)	Vera Therapeutics Inc	HSBC	(3,370)	(52,739)	Verra Mobility Corp	Goldman Sachs	(7,383)	(87,657)	Viatis Inc	Barclays Bank	31,557

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増/減 (米ドル)
(79,861)	Viatriis Inc	Goldman Sachs	20,764	1,887	Vir Biotechnology Inc	HSBC	4,227	(2,753)	Vital Energy Inc	Goldman Sachs	1,459
(14,325)	Viatriis Inc	Morgan Stanley	5,157	5,127	Vir Biotechnology Inc	Morgan Stanley	3,281	(5,369)	Vital Energy Inc	HSBC	11,322
(11,124)	Viavi Solutions Inc	Bank of America	(2,837)	(2,977)	Vir Biotechnology Inc	Morgan Stanley	(1,905)	(524)	Vital Energy Inc	Morgan Stanley	2,306
		Merrill Lynch		2,668	Viracta Therapeutics Inc	Barclays Bank	(1,601)	33,395	Vital Farms Inc	Barclays Bank	(39,740)
(61,060)	Viavi Solutions Inc	Barclays Bank	(13,636)	300	Viracta Therapeutics Inc	Goldman Sachs	24	1,185	Vital Farms Inc	Goldman Sachs	(593)
(51,205)	Viavi Solutions Inc	HSBC	(33,683)	(23,311)	Virgin Galactic Holdings Inc	Bank of America	13,753	12,546	Vital Farms Inc	HSBC	(18,443)
(71,203)	Viavi Solutions Inc	Morgan Stanley	(12,091)	(66,028)	Virgin Galactic Holdings Inc	Merrill Lynch		(894)	Vitesse Energy Inc	Bank of America	(3,549)
(41,990)	Vicarious Surgical Inc	HSBC	2,939	(144,306)	Virgin Galactic Holdings Inc	Morgan Stanley	216,459	(26,250)	Vitesse Energy Inc	Barclays Bank	(18,884)
(5,648)	Vicarious Surgical Inc	Morgan Stanley	1,299	(6,419)	Vindian Therapeutics Inc	Bank of America	(2,054)	(1,126)	Vitesse Energy Inc	Goldman Sachs	(4,470)
75,732)	VICI Properties Inc (REIT)	Barclays Bank	(82,548)	(2,253)	Vindian Therapeutics Inc	Merrill Lynch		(5,619)	Vitesse Energy Inc	HSBC	(23,302)
26,247	VICI Properties Inc (REIT)	HSBC	(64,305)	(4,506)	Vindian Therapeutics Inc	Barclays Bank	2,276	(12,618)	Vitesse Energy Inc	Morgan Stanley	(8,326)
15,785	VICI Properties Inc (REIT)	Morgan Stanley	(17,206)	(2,807)	Vindian Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(1,442)	(14,154)	Vivid Seats Inc 'A'	Bank of America	30,573
(424)	Vicor Corp	Bank of America	(6,101)	(2,353)	Vindian Therapeutics Inc	HSBC	4,884	(18,230)	Vivid Seats Inc 'A'	Merrill Lynch	
		Merrill Lynch		(142,482)	VirnetX Holding Corp	Morgan Stanley	2,377	(2,548)	Vivid Seats Inc 'A'	Goldman Sachs	39,377
(1,732)	Vicor Corp	Barclays Bank	(15,328)	(2,353)	VirnetX Holding Corp	Goldman Sachs	(1,040)	(26,768)	Vizio Holding Corp 'A'	Barclays Bank	11,778
(2,542)	Vicor Corp	Goldman Sachs	(36,579)	(142,482)	Virtu Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(15,031)	(3,397)	Vontier Corp	Barclays Bank	(1,189)
(850)	Vicor Corp	HSBC	(5,748)	35,788	Virtu Financial Inc 'A'	Barclays Bank	(15,031)	(44,822)	Vontier Corp	Goldman Sachs	(50,039)
(410)	Vicor Corp	Morgan Stanley	(3,629)	18,645	Virtu Financial Inc 'A'	Goldman Sachs	(5,407)	(27,430)	Vontier Corp	HSBC	(56,231)
(5,491)	Victoria's Secret & Co	Bank of America	28,443	39,379	Virtu Financial Inc 'A'	HSBC	2,832	(24,696)	Vontier Corp	Morgan Stanley	(8,644)
		Merrill Lynch		8,113	Virtu Financial Inc 'A'	Morgan Stanley	(3,407)	1,823	Vor BioPharma Inc	Bank of America	273
(13,661)	Victoria's Secret & Co	Barclays Bank	59,698	894	Virtus Investment Partners Inc	Barclays Bank	7,206	6,675	Vor BioPharma Inc	Goldman Sachs	1,001
(1,808)	Victoria's Secret & Co	Goldman Sachs	9,365	7,552	Visa Inc 'A'	Barclays Bank	(105,426)	3,729	Vor BioPharma Inc	HSBC	1,603
(8,446)	Victoria's Secret & Co	HSBC	51,943	7,618	Visa Inc 'A'	Goldman Sachs	(113,362)	3,161	Vor BioPharma Inc	Morgan Stanley	(1,233)
(4,426)	Victoria's Secret & Co	Morgan Stanley	19,342	18,949	Visa Inc 'A'	Morgan Stanley	(258,528)	(7,258)	Vornado Realty Trust (REIT)	Bank of America	(8,419)
523	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Bank of America	236	(35,301)	Vishay Intertechnology Inc	Bank of America	(56,482)	(34,651)	Vornado Realty Trust (REIT)	Merrill Lynch	
24,547	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Merrill Lynch		(65,561)	Vishay Intertechnology Inc	Merrill Lynch		(5,435)	Vornado Realty Trust (REIT)	Barclays Bank	(2,079)
8,170	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Barclays Bank	(37,557)	(20,554)	Vishay Intertechnology Inc	Barclays Bank	(27,536)	(28,578)	Vornado Realty Trust (REIT)	Goldman Sachs	(3,902)
8,955	Victory Capital Holdings Inc 'A'	Goldman Sachs	—	(41,319)	Vishay Intertechnology Inc	HSBC	(90,438)	(26,909)	Vornado Realty Trust (REIT)	HSBC	1,246
		HSBC	6,716	(1,129)	Vishay Intertechnology Inc	Morgan Stanley	(17,354)	(9,139)	VOXX International Corp	Morgan Stanley	(1,615)
(20,446)	Viemed Healthcare Inc	Barclays Bank	7,974	(697)	Vishay Precision Group Inc	Bank of America	188	(17,167)	VOXX International Corp	Merrill Lynch	
(9,658)	Viking Therapeutics Inc	Barclays Bank	33,224	(2,153)	Vishay Precision Group Inc	Merrill Lynch	1,151	(15,435)	VOXX International Corp	Barclays Bank	(858)
(21,092)	Village Super Market Inc 'A'	Barclays Bank	8,015	(1,214)	Vishay Precision Group Inc	Barclays Bank		(5,352)	VOXX International Corp	Goldman Sachs	37,198
(14,460)	Village Super Market Inc 'A'	Goldman Sachs	2,892	(1,933)	Vishay Precision Group Inc	Goldman Sachs	(1,486)	(3,592)	VOXX International Corp	HSBC	17,822
1,137	Vimeo Inc	Bank of America	159	(25,256)	VistaGen Therapeutics Inc	Bank of America	(748)	(11,937)	Voya Financial Inc	Bank of America	5,927
59,036	Vimeo Inc	Merrill Lynch		(80,551)	VistaGen Therapeutics Inc	HSBC	(848)	(4,823)	Voya Financial Inc	Merrill Lynch	
93,220	Vimeo Inc	Barclays Bank	(8,265)	(19,547)	VistaGen Therapeutics Inc	Merrill Lynch		(2,873)	Voya Financial Inc	Barclays Bank	12,588
117,716	Vimeo Inc	Goldman Sachs	13,051	3,740	Visteon Corp	Bank of America	(7,892)	(12,939)	Voya Financial Inc	HSBC	6,895
79,206	Vimeo Inc	HSBC	25,897	6,985	Visteon Corp	Merrill Lynch		(11,357)	Voyager Therapeutics Inc	Morgan Stanley	31,160
(11,185)	Vince Holding Corp	Morgan Stanley	(11,089)	5,863	Visteon Corp	Barclays Bank	(47,568)	(1,939)	Voyager Therapeutics Inc	Bank of America	15,199
(13,418)	Vince Holding Corp	Barclays Bank	1,342	3,912	Visteon Corp	Goldman Sachs	(12,371)	(4,209)	VSE Corp	Merrill Lynch	
2,907	Vincerox Pharma Inc	Morgan Stanley	3,112	7,947	Visteon Corp	HSBC	(14,553)	(11,709)	VSE Corp	Barclays Bank	29,038
		Bank of America	581	(3,073)	Vistra Corp	HSBC	(54,119)	(4,428)	VSE Corp	Goldman Sachs	1,284
2,533	Vincerox Pharma Inc	Merrill Lynch		(6,129)	Vistra Corp	Barclays Bank	2,520	(575)	VSE Corp	HSBC	610
7,067	Vincerox Pharma Inc	Barclays Bank	532	(11,445)	Vistra Corp	HSBC	4,243	(1,929)	VSE Corp	Morgan Stanley	4,784
(10,038)	Vinco Ventures Inc	Barclays Bank	(974)	3,956	Vita Coco Co Inc	HSBC	9,385	3,569	Vulcan Materials Co	Bank of America	(4,675)
8,125	Vintage Wine Estates Inc	Goldman Sachs	25	10,466	Vita Coco Co Inc	Morgan Stanley	9,812	(21,242)	Vulcan Materials Co	Merrill Lynch	
21,645	Vintage Wine Estates Inc	HSBC	(2,694)	4,135	Vita Coco Co Inc	Bank of America	(8,012)	13,064	Vulcan Materials Co	Barclays Bank	(50,981)
4,999	Vintage Wine Estates Inc	Merrill Lynch		(1,491)	Vital Energy Inc	Merrill Lynch		6,273	Vulcan Materials Co	Goldman Sachs	(16,716)
10,166	Vintage Wine Estates Inc	Barclays Bank	(8,265)	(4,752)	Vital Energy Inc	HSBC	20,017	(81,941)	Vuzix Corp	HSBC	12,734
13,492	Vintage Wine Estates Inc	Goldman Sachs	4,922					(8,149)	Vuzix Corp	Morgan Stanley	(28,455)
1,899	Vir Biotechnology Inc	Bank of America	1,405					(8,149)	Vuzix Corp	Barclays Bank	(17,805)
		Merrill Lynch						(8,149)	Vuzix Corp	HSBC	(82,760)
4,594	Vir Biotechnology Inc	Barclays Bank	2,940					(8,149)	Vuzix Corp	Morgan Stanley	(5,899)
6,651	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs	4,922								
(1,523)	Vir Biotechnology Inc	Goldman Sachs	(1,127)								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
36,954	W R Berkley Corp	Barclays Bank	(75,016)	20,182	Washington Trust Bancorp Inc	HSBC	27,246	(5,233)	Wells Fargo & Co	Bank of America Merrill Lynch	(6,489)
46,316	W R Berkley Corp	Goldman Sachs	(124,127)								
15,600	W R Berkley Corp	Morgan Stanley	(31,668)	8,347	Washington Trust Bancorp Inc	Morgan Stanley	3,506	(18,059)	Wells Fargo & Co	Barclays Bank	17,661
(18,499)	W&T Offshore Inc	Bank of America Merrill Lynch	3,884					(840)	Wells Fargo & Co	Goldman Sachs	(1,042)
				7,392	Waste Connections Inc	Barclays Bank	(16,262)	(17,847)	Wells Fargo & Co	HSBC	(13,380)
(20,404)	W&T Offshore Inc	Barclays Bank	11,222	389	Waste Connections Inc	Goldman Sachs	(2,536)	(10,979)	Wells Fargo & Co	Morgan Stanley	10,650
(37,982)	W&T Offshore Inc	Goldman Sachs	11,395	879	Waste Connections Inc	HSBC	(4,228)	(7,410)	Welltower Inc (REIT)	Bank of America Merrill Lynch	49,721
(53,168)	W&T Offshore Inc	HSBC	24,599	(7,626)	Waste Management Inc	Bank of America Merrill Lynch	48,883	(30,425)	Welltower Inc (REIT)	Barclays Bank	93,405
(39,102)	W&T Offshore Inc	Morgan Stanley	21,506					(23,932)	Welltower Inc (REIT)	HSBC	69,642
15,793	Wabash National Corp	Goldman Sachs	(5,594)	(7,397)	Waste Management Inc	Barclays Bank	15,756	(11,089)	Welltower Inc (REIT)	Morgan Stanley	34,043
11,050	Wabash National Corp	HSBC	(6,304)	(3,431)	Waste Management Inc	Goldman Sachs	21,992	31,213	Wendy's Co	Bank of America Merrill Lynch	(58,368)
9,465	Wabash National Corp	Morgan Stanley	(10,509)	(4,077)	Waste Management Inc	HSBC	26,999				
(1,314)	Waitr Holdings Inc	Goldman Sachs	(7)	(4,097)	Waste Management Inc	Morgan Stanley	8,727				
10,185	Walgreens Boots Alliance Inc	Bank of America Merrill Lynch	(4,130)	(3,890)	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	86,828	68,443	Wendy's Co	Barclays Bank	(49,279)
(27,496)	Walgreens Boots Alliance Inc	Barclays Bank	35,745	228	Waters Corp	Bank of America Merrill Lynch	(5,187)	3,142	Wendy's Co	HSBC	(2,828)
				(1,395)	Waters Corp	Barclays Bank	24,078	14,219	Wendy's Co	Morgan Stanley	(10,238)
9,110	Walgreens Boots Alliance Inc	Barclays Bank	(4,262)	148	Waters Corp	Barclays Bank	(2,554)	(14,645)	Werner Enterprises Inc	Barclays Bank	3,954
9,022	Walgreens Boots Alliance Inc	Goldman Sachs	(375)	(2,361)	Waters Corp	Morgan Stanley	36,799	(7,976)	Werner Enterprises Inc	Morgan Stanley	2,154
				(13,282)	Waterstone Financial Inc	Barclays Bank	266	35,131	WesBanco Inc	Barclays Bank	10,539
12,696	Walgreens Boots Alliance Inc	HSBC	(22,472)	(20,595)	Waterstone Financial Inc	Goldman Sachs	(11,533)	13,405	WesBanco Inc	Goldman Sachs	30,831
				(8,646)	Waterstone Financial Inc	HSBC	1,902	8,106	WESCO International Inc	Barclays Bank	49,528
21,647	Walgreens Boots Alliance Inc	Morgan Stanley	(28,141)	657	Watsco Inc	Barclays Bank	278	(1,577)	WESCO International Inc	Barclays Bank	(1,537)
				372	Watsco Inc	Goldman Sachs	3,583	(1,246)	WESCO International Inc	Goldman Sachs	(3,455)
(229)	Walker & Dunlop Inc	Bank of America Merrill Lynch	(338)	2,918	Watsco Inc	HSBC	(379)	966	WESCO International Inc	HSBC	10,085
				1,151	Watsco Inc	Morgan Stanley	4,431	(533)	WESCO International Inc	HSBC	(3,581)
(4,110)	Walker & Dunlop Inc	Barclays Bank	3,750	3,469	Watts Water Technologies Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,940)	(9,082)	West BanCorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(14,168)
(1,371)	Walker & Dunlop Inc	HSBC	(224)	1,151	Watsco Inc	Morgan Stanley	4,431	(14,768)	West BanCorp Inc	Barclays Bank	(1,477)
(8,140)	Walker & Dunlop Inc	Morgan Stanley	6,182	8,578	Watts Water Technologies Inc 'A'	Barclays Bank	(34,312)	(10,374)	West BanCorp Inc	Goldman Sachs	(16,183)
4,944	Walmart Inc	Bank of America Merrill Lynch	(33,075)	1,851	Watts Water Technologies Inc 'A'	Goldman Sachs	(4,649)	(2,265)	West BanCorp Inc	HSBC	(2,831)
				3,975	Watts Water Technologies Inc 'A'	HSBC	(15,121)	(1,558)	West BanCorp Inc	Morgan Stanley	(156)
35,442	Walmart Inc	Barclays Bank	(120,503)	6,817	Watts Water Technologies Inc 'A'	Morgan Stanley	(26,959)	(2,749)	West Pharmaceutical Services Inc	Bank of America Merrill Lynch	63,887
14,954	Walmart Inc	Goldman Sachs	(100,043)	7,020	WaVe Life Sciences Ltd	Barclays Bank	1,193	(4,741)	West Pharmaceutical Services Inc	Barclays Bank	89,984
12,171	Walmart Inc	HSBC	(91,648)	5,923	WaVe Life Sciences Ltd	HSBC	(592)	(580)	West Pharmaceutical Services Inc	Goldman Sachs	13,479
7,671	Walmart Inc	Morgan Stanley	(26,082)	12,798	Wayfair Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	45,561	(573)	West Pharmaceutical Services Inc	HSBC	18,331
(16,409)	Walt Disney Co	Goldman Sachs	86,475	2,068	Wayfair Inc 'A'	Barclays Bank	12,139	(738)	West Pharmaceutical Services Inc	Morgan Stanley	14,007
(3,216)	Walt Disney Co	HSBC	15,176	5,214	Wayfair Inc 'A'	Goldman Sachs	18,562	(1,415)	Western Alliance Bancorp	Barclays Bank	4,953
(15,929)	Walt Disney Co	Morgan Stanley	67,380	10,878	Wayfair Inc 'A'	Morgan Stanley	63,854	(10,883)	Western Digital Corp	Bank of America Merrill Lynch	(22,540)
10,333	Warby Parker Inc 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(9,506)	(7,731)	WD-40 Co	Barclays Bank	18,013	(3,294)	Western Digital Corp	Barclays Bank	(1,746)
				(6,140)	WD-40 Co	Goldman Sachs	(3,500)	(7,514)	Western Digital Corp	HSBC	(16,163)
15,944	Warby Parker Inc 'A'	Barclays Bank	(11,161)	(3,089)	WD-40 Co	HSBC	(18,194)	(7,589)	Western Digital Corp	Morgan Stanley	(4,022)
10,115	Warby Parker Inc 'A'	HSBC	(9,002)	(752)	WD-40 Co	Morgan Stanley	1,752	45,008	Western New England Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	(6,751)
2,635	Warner Music Group Corp 'A'	Bank of America Merrill Lynch	(6,219)	2,404	Weave Communications Inc	HSBC	55	31,300	Western New England Bancorp Inc	Barclays Bank	(7,199)
7,545	Warner Music Group Corp 'A'	Goldman Sachs	(17,807)	(10,683)	Webster Financial Corp	Bank of America Merrill Lynch	(23,274)	28,433	Western New England Bancorp Inc	Goldman Sachs	(4,265)
2,408	Warner Music Group Corp 'A'	HSBC	(10,860)	(840)	Webster Financial Corp	Barclays Bank	1,226	19,309	Western New England Bancorp Inc	HSBC	(5,213)
4,463	Warner Music Group Corp 'A'	Morgan Stanley	(10,131)	(8,785)	Webster Financial Corp	Goldman Sachs	(22,753)	22,070	Western New England Bancorp Inc	HSBC	(5,213)
3,740	Warrior Met Coal Inc	Bank of America Merrill Lynch	(11,900)	(6,929)	Webster Financial Corp	HSBC	(20,995)	45,008	Western New England Bancorp Inc	Morgan Stanley	(5,076)
				(9,033)	Webster Financial Corp	Morgan Stanley	6,148	43,237	Western Union Co	Barclays Bank	(36,751)
3,579	Warrior Met Coal Inc	Barclays Bank	(8,754)	(12,187)	WEC Energy Group Inc	Bank of America Merrill Lynch	45,559	3,624	Western Union Co	Morgan Stanley	(3,080)
2,277	Warrior Met Coal Inc	Goldman Sachs	(9,290)	(9,406)	WEC Energy Group Inc	Barclays Bank	28,650	(11,319)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Barclays Bank	64,292
4,261	Warrior Met Coal Inc	Morgan Stanley	(10,951)	(26,227)	WEC Energy Group Inc	Goldman Sachs	145,645				
(11,701)	Washington Federal Inc	Barclays Bank	10,063	(75,167)	WEC Energy Group Inc	HSBC	612,583				
(67,130)	Washington Federal Inc	HSBC	(61,760)	(32,426)	WEC Energy Group Inc	Morgan Stanley	97,321	(7,010)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Goldman Sachs	40,238
(7,324)	Washington Federal Inc	Morgan Stanley	6,299	(1,256)	Weis Markets Inc	Barclays Bank	7,260				
7,765	Washington Trust Bancorp Inc	Bank of America Merrill Lynch	20,189	(2,950)	Weis Markets Inc	Goldman Sachs	27,110	(1,493)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	HSBC	9,052
28,747	Washington Trust Bancorp Inc	Barclays Bank	12,074	(2,865)	Weis Markets Inc	HSBC	51,455				
823	Washington Trust Bancorp Inc	Goldman Sachs	2,140								

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現評価増益/(損) (米ドル)
(5,034)	Westinghouse Air Brake Technologies Corp	Morgan Stanley	28,593	(2,502)	Williams-Sonoma Inc	Morgan Stanley	(6,780)	13,168	World Fuel Services Corp	Barclays Bank	(7,111)
3,092	Westlake Corp	Bank of America	(30,271)	(2,977)	Willis Lease Finance Corp	Bank of America	1,893	24,212	World Fuel Services Corp	Goldman Sachs	(7,990)
6,879	Westlake Corp	Barclays Bank	(65,633)	(2,791)	Willis Lease Finance Corp	Barclays Bank	11,513	16,343	World Fuel Services Corp	HSBC	(5,720)
2,222	Westlake Corp	Goldman Sachs	(21,753)	(1,905)	Willis Lease Finance Corp	Goldman Sachs	12,144	21,565	World Fuel Services Corp	Morgan Stanley	(11,645)
6,505	Westlake Corp	HSBC	(78,474)	(1,044)	Willis Lease Finance Corp	HSBC	13,368	1,469	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Bank of America	(8,483)
4,941	Westlake Corp	Morgan Stanley	(52,024)	(844)	Willis Towers Watson Plc	Barclays Bank	1,259	2,252	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Merrill Lynch	(1,182)
2,688	Westrock Co	Bank of America	457	(1,035)	Willis Towers Watson Plc	Goldman Sachs	12,068	1,152	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Barclays Bank	(6,653)
47,287	Westrock Co	Barclays Bank	473	(1,197)	Willis Towers Watson Plc	HSBC	3,424	2,254	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Goldman Sachs	(10,339)
23,581	Westrock Co	HSBC	(621)	(8,575)	WillScot Mobile	Barclays Bank	2,144	710	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	HSBC	(207)
1,187	Westrock Co	Morgan Stanley	12	2,757	WillScot Mobile	Barclays Bank	(689)	(12,024)	World Wrestling Entertainment Inc 'A'	Morgan Stanley	(207)
498	Westwood Holdings Group Inc	Goldman Sachs	70	5,675	WillScot Mobile	Morgan Stanley	(1,419)	(12,024)	Worthington Industries Inc	Barclays Bank	21,523
28,554	WeWork Inc 'A'	Barclays Bank	(657)	1,462	Wingstop Inc	Bank of America	(11,730)	(3,897)	Worthington Industries Inc	Goldman Sachs	(1,364)
70,720	WeWork Inc 'A'	Goldman Sachs	(13,578)	3,803	Wingstop Inc	Merrill Lynch	(25,784)	(3,055)	Worthington Industries Inc	HSBC	3,758
49,312	WeWork Inc 'A'	HSBC	(13,285)	3,916	Wingstop Inc	Barclays Bank	(34,578)	(1,549)	Worthington Industries Inc	Morgan Stanley	2,773
15,135	WeWork Inc 'A'	Morgan Stanley	(348)	(373)	Wingstop Inc	Goldman Sachs	3,294	2,058	Worthington Industries Inc	Barclays Bank	(2,755)
(3,097)	Weyco Group Inc	Bank of America	697	(432)	Wingstop Inc	Goldman Sachs	3,871	(3,421)	Worthington Industries Inc	Goldman Sachs	(2,351)
(5,501)	Weyco Group Inc	Merrill Lynch	4,538	(183)	Wingstop Inc	HSBC	1,241	3,611	Worthington Industries Inc	HSBC	(8,108)
(9,204)	Weyco Group Inc	Barclays Bank	2,071	(151)	Wingstop Inc	Morgan Stanley	1,241	2,828	Worthington Industries Inc	Morgan Stanley	(1,782)
(33,663)	Weyerhaeuser Co (REIT)	Goldman Sachs	55,544	368	Wingstop Inc	Morgan Stanley	(755)	(1,107)	Worthington Industries Inc	Bank of America	(2,613)
4,339	Weyerhaeuser Co (REIT)	Goldman Sachs	79	1,459	Winmark Corp	Bank of America	1,932	(3,421)	WP Carey Inc (REIT)	Merrill Lynch	2,121
13,567	Weyerhaeuser Co (REIT)	Goldman Sachs	(2,049)	711	Winmark Corp	Merrill Lynch	(6,420)	3,792	WP Carey Inc (REIT)	Barclays Bank	(2,351)
15,579	Whirlpool Corp	Morgan Stanley	(41,129)	827	Winmark Corp	Barclays Bank	(6,420)	3,611	WP Carey Inc (REIT)	Goldman Sachs	(8,108)
12,137	Whirlpool Corp	Barclays Bank	(30,384)	727	Winmark Corp	Goldman Sachs	3,733	12,848	WP Carey Inc (REIT)	Goldman Sachs	(46,208)
338	Whirlpool Corp	Goldman Sachs	(895)	1,720	Winmark Corp	HSBC	3,515	2,828	WP Carey Inc (REIT)	HSBC	(1,782)
9,626	Whirlpool Corp	HSBC	(895)	3,228	Winmark Corp	Morgan Stanley	(7,568)	(1,107)	WP Carey Inc (REIT)	Morgan Stanley	(1,782)
(219)	White Mountains Insurance Group Ltd	Morgan Stanley	(25,413)	13,247	Winnebago Industries Inc	Bank of America	(807)	(2,692)	WSFS Financial Corp	Bank of America	(2,613)
(616)	White Mountains Insurance Group Ltd	Bank of America	8,678	2,780	Winnebago Industries Inc	Merrill Lynch	(3,577)	(744)	WSFS Financial Corp	Merrill Lynch	(242)
(663)	White Mountains Insurance Group Ltd	Barclays Bank	4,278	5,233	Winnebago Industries Inc	Barclays Bank	(8,618)	1,480	WSFS Financial Corp	Barclays Bank	(1,696)
(175)	White Mountains Insurance Group Ltd	HSBC	26,271	35,301	Wintrust Financial Corp	HSBC	6,384	1,726	WW Grainger Inc	Bank of America	(29,986)
(384)	White Mountains Insurance Group Ltd	Goldman Sachs	26,271	1,094	WisdomTree Inc	HSBC	9,355	4,283	WW Grainger Inc	Merrill Lynch	(77,828)
7,932	Whitehouse (REIT)	HSBC	1,348	2,799	Wix.com Ltd	Bank of America	(2,694)	2,920	WW Grainger Inc	Barclays Bank	(35,729)
17,636	Whole Earth Brands Inc	Bank of America	5,467	3,200	Wix.com Ltd	Merrill Lynch	(8,733)	3,321	WW Grainger Inc	Goldman Sachs	(84,650)
12,056	Whole Earth Brands Inc	HSBC	(2,652)	7,226	Wix.com Ltd	Barclays Bank	(7,744)	(12,536)	WW Grainger Inc	HSBC	(77,828)
15,299	Whole Earth Brands Inc	Morgan Stanley	(9,298)	457	Wix.com Ltd	Goldman Sachs	(7,744)	(226)	WW International Inc	Morgan Stanley	(71,202)
19,370	Whole Earth Brands Inc	HSBC	9,298	(20,727)	Wix.com Ltd	HSBC	(15,391)	(12,536)	WW International Inc	Bank of America	10,217
47,859	Whole Earth Brands Inc	Morgan Stanley	(10,529)	(8,095)	Wolfsped Inc	Morgan Stanley	(1,426)	(226)	WW International Inc	Merrill Lynch	184
19,645	WideOpenWest Inc	Bank of America	(8,447)	(586)	Wolfsped Inc	Barclays Bank	(46,325)	(14,220)	WW International Inc	Goldman Sachs	27,231
15,664	WideOpenWest Inc	Merrill Lynch	(5,639)	(779)	Wolfsped Inc	Goldman Sachs	(53,467)	(12,340)	WW International Inc	HSBC	27,231
13,889	WideOpenWest Inc	Barclays Bank	(5,972)	(53,401)	Wolfsped Inc	HSBC	(1,311)	18,182	WW International Inc	Morgan Stanley	13,142
8,801	WideOpenWest Inc	Goldman Sachs	(6,161)	(9,538)	Wolverine World Wide Inc	Morgan Stanley	(480)	18,182	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Barclays Bank	43,637
14,254	WideOpenWest Inc	HSBC	(6,161)	(8,593)	Wolverine World Wide Inc	Barclays Bank	42,721	6,659	Wyndham Hotels & Resorts Inc	HSBC	3,196
(11,765)	Willdan Group Inc	Morgan Stanley	(5,131)	(5,058)	Wolverine World Wide Inc	Goldman Sachs	42,721	24,283	Wyndham Hotels & Resorts Inc	Morgan Stanley	58,280
(1,473)	Willdan Group Inc	Barclays Bank	(5,131)	(8,381)	Woodward Inc	Barclays Bank	42,721	264	Wynn Resorts Ltd	Bank of America	(956)
16,322	Williams Cos Inc	Goldman Sachs	(5,972)	(8,381)	Woodward Inc	HSBC	17,768	5,379	Wynn Resorts Ltd	Barclays Bank	(49,503)
106,549	Williams Cos Inc	HSBC	(5,972)	(3,537)	Woodward Inc	Morgan Stanley	17,768	915	Wynn Resorts Ltd	HSBC	(3,509)
40,831	Williams Cos Inc	Merrill Lynch	(5,972)	(2,303)	Workday Inc 'A'	Bank of America	103,457	1,861	Wynn Resorts Ltd	Morgan Stanley	(13,658)
27,027	Williams Cos Inc	Barclays Bank	(6,161)	(65,109)	Workday Inc 'A'	Merrill Lynch	(16,239)	4,091	Xcel Energy Inc	Bank of America	(1,836)
26,378	Williams Cos Inc	Goldman Sachs	(6,161)	(25,782)	Workhorse Group Inc	Barclays Bank	4,369	16,961	Xcel Energy Inc	Merrill Lynch	(26,873)
(503)	Williams-Sonoma Inc	Morgan Stanley	(19,784)	(3,343)	Workhorse Group Inc	Goldman Sachs	4,369	30,752	Xcel Energy Inc	Barclays Bank	(111,322)
(413)	Williams-Sonoma Inc	Bank of America	(10,120)	510	Workiva Inc	Barclays Bank	102	9,669	Xcel Energy Inc	HSBC	(18,573)
(844)	Williams-Sonoma Inc	Merrill Lynch	(10,120)	(466)	Workiva Inc	HSBC	102	(20,571)	Xcel Energy Inc	HSBC	103,472
		Barclays Bank	(1,119)	(6,771)	Workiva Inc	Morgan Stanley	102	25,139	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	(39,971)
		HSBC	1,410	525	Workiva Inc	Bank of America	18,503	(12,509)	Xcel Energy Inc	Morgan Stanley	19,889
				5,319	Workiva Inc	Merrill Lynch	102	4,310	Xencor Inc	Bank of America	(3,922)
				(309)	Workiva Inc	Barclays Bank	102				
				(1,415)	World Acceptance Corp	Barclays Bank	(2,731)				
				3,028	World Fuel Services Corp	Bank of America	(999)				

ブラックロック・ストラテジック・ファンズ ブラックロック・アメリカズ・ダイバーシファイド・エクイティ・アブソルート・リターン・ファンド

保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(額) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(額) (米ドル)	保有高	銘柄	取引相手	未実現損益(額) (米ドル)	
5,586	Xencor Inc	Barclays Bank	(4,469)	(10,867)	Y-mAbs Therapeutics Inc	Bank of America	19,017	4,137	ZipRecruiter Inc 'A'	HSBC	(7,281)	
3,101	Xencor Inc	Goldman Sachs	(2,822)			Merrill Lynch		11,720	ZipRecruiter Inc 'A'	Morgan Stanley	(5,977)	
2,258	Xencor Inc	Morgan Stanley	(1,806)	(10,641)	Y-mAbs Therapeutics Inc	Barclays Bank	11,279	(4,997)	Zoetis Inc	Bank of America	120,178	
(7,758)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Bank of America	7,680	(1,980)	York Water Co	Bank of America	1,574			Merrill Lynch		
(23,978)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Merrill Lynch				Merrill Lynch		(5,263)	Zoetis Inc	Barclays Bank	103,786	
(11,114)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Barclays Bank	14,627	(19,955)	York Water Co	Barclays Bank	13,010	(262)	Zoetis Inc	Goldman Sachs	5,670	
(3,919)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	Goldman Sachs	11,003	(1,418)	York Water Co	Goldman Sachs	2,028	(1,945)	Zoetis Inc	HSBC	49,271	
(7,976)	Xenia Hotels & Resorts Inc (REIT)	HSBC	3,684	(8,823)	York Water Co	Morgan Stanley	5,911	(18,754)	Zoetis Inc	Morgan Stanley	369,829	
66,162	Xeris Biopharma Holdings Inc	Bank of America	(12,729)	10,378	Yum! Brands Inc	Bank of America	(108,139)	10,869	Zoom Video Communications Inc 'A'	Bank of America	(2,935)	
10,616	Xeris Biopharma Holdings Inc	HSBC	2,442	(2,302)	Yum! Brands Inc	Merrill Lynch		15,812	Zoom Video Communications Inc 'A'	Merrill Lynch	(89,338)	
22,332	Xerox Holdings Corp	Bank of America	(12,729)	(6,535)	Yum! Brands Inc	Merrill Lynch		7,835	Zoom Video Communications Inc 'A'	Barclays Bank	(89,338)	
30,513	Xerox Holdings Corp	Barclays Bank	(24,716)	(568)	Yum! Brands Inc	Goldman Sachs	68,095	13,646	Zoom Video Communications Inc 'A'	Goldman Sachs	(2,115)	
27,181	Xerox Holdings Corp	Goldman Sachs	(15,493)	(980)	Yum! Brands Inc	HSBC	5,209		Zoom Video Communications Inc 'A'	Morgan Stanley	(77,100)	
34,932	Xerox Holdings Corp	Morgan Stanley	(28,295)	(862)	Zebra Technologies Corp 'A'	Morgan Stanley	7,399	3,367	ZoomInfo	Bank of America	10,825	
(7,830)	XOMA Corp	Barclays Bank	16,913	(3,742)	Zebra Technologies Corp 'A'	Goldman Sachs	29,749	3,344	ZoomInfo	Technologies Inc	Merrill Lynch	
(2,143)	XOMA Corp	Morgan Stanley	4,629	(1,962)	Zebra Technologies Corp 'A'	HSBC	28,915	5,856	ZoomInfo	Technologies Inc	Barclays Bank	(886)
(1,438)	Xometry Inc 'A'	Barclays Bank	(1,927)	(1,376)	Zebra Technologies Corp 'A'	Morgan Stanley	23,915	6,316	ZoomInfo	Technologies Inc	HSBC	18,784
(5,411)	Xometry Inc 'A'	HSBC	(29,869)	(1,560)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	Barclays Bank	1,778	(672)	Zscaler Inc	Bank of America	(7,575)	
(17,276)	Xometry Inc 'A'	Morgan Stanley	(23,150)	(5,438)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	HSBC	(23,383)	(943)	Zscaler Inc	Merrill Lynch	(5,507)	
(3,817)	XPEL Inc	Barclays Bank	23,894	(1,967)	Zentalis Pharmaceuticals Inc	Morgan Stanley	2,242	(2,228)	Zscaler Inc	Barclays Bank	(18,383)	
(761)	XPEL Inc	HSBC	1,590	9,040	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Barclays Bank	689	(1,377)	Zscaler Inc	Morgan Stanley	(8,041)	
(7,221)	Xperi Inc	Barclays Bank	(8,954)	19,377	Zeta Global Holdings Corp 'A'	HSBC	12,880	17,478	Zumiez Inc	Bank of America	(4,107)	
(5,750)	XPO Inc	Bank of America	(288)	18,350	Zeta Global Holdings Corp 'A'	Morgan Stanley	2,569	3,025	Zumiez Inc	Merrill Lynch		
(12,826)	XPO Inc	Barclays Bank	(3,499)	3,874	Zevia PBC 'A'	Barclays Bank	(2,479)	1,517	Zumiez Inc	Barclays Bank	(1,013)	
(18,900)	XPO Inc	Goldman Sachs	(945)	5,210	Zevia PBC 'A'	Goldman Sachs	(417)	3,029	Zumiez Inc	Goldman Sachs	(356)	
(10,540)	XPO Inc	HSBC	8,643	8,919	Zevia PBC 'A'	HSBC	1,873	13,294	Zumiez Inc	HSBC	(1,681)	
(2,341)	Xponential Fitness Inc 'A'	Bank of America	7,491	1,795	Zevia PBC 'A'	Morgan Stanley	(1,149)	33,057	Zuora Inc 'A'	Morgan Stanley	(4,453)	
(4,315)	Xponential Fitness Inc 'A'	Merrill Lynch		(10,099)	Zevra Therapeutics Inc	Goldman Sachs	(6,564)	41,371	Zuora Inc 'A'	Barclays Bank	58,841	
(9,516)	Xponential Fitness Inc 'A'	Barclays Bank	6,559	(6,894)	Zevra Therapeutics Inc	HSBC	(620)	(35,152)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	HSBC	108,392	
25,014	Xylem Inc	HSBC	26,264	(6,445)	Zevra Therapeutics Inc	Morgan Stanley	4,060	(79,051)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Bank of America	(28,121)	
8,398	Xylem Inc	Barclays Bank	(87,743)	(2,311)	Ziff Davis Inc	Bank of America	12,156	(5,425)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Merrill Lynch		
19,894	Xylem Inc	Goldman Sachs	(33,424)	(4,316)	Ziff Davis Inc	Merrill Lynch	26,198	(22,762)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Barclays Bank	31,620	
19,894	Xylem Inc	HSBC	(132,892)	(7,689)	Ziff Davis Inc	Barclays Bank	40,444	(27,921)	Zurn Elkay Water Solutions Corp	Goldman Sachs	(4,340)	
22,071	Xylem Inc	Morgan Stanley	(81,221)	(2,768)	Ziff Davis Inc	HSBC	158,465	4,130	Zymeworks Inc	Morgan Stanley	11,169	
(14,005)	Yellow Corp	Bank of America	1,190	(6,776)	Ziff Davis Inc	Morgan Stanley	41,130	9,980	Zymeworks Inc	Bank of America	(6,897)	
(72,183)	Yellow Corp	Merrill Lynch		700	Ziff Davis Inc	Morgan Stanley	(4,249)	2,869	Zymeworks Inc	Merrill Lynch		
(8,966)	Yellow Corp	Barclays Bank	8,301	1,288	Zillow Group Inc 'C'	Bank of America	(131)	(12)	Zynerva Pharmaceuticals Inc π	Barclays Bank	(10,379)	
16,862	Yelp Inc	Barclays Bank	15,176	984	Zillow Group Inc 'C'	Merrill Lynch		7,823	Zynex Inc	HSBC	(1,750)	
16,013	Yelp Inc	Goldman Sachs	45,637	2,003	Zillow Group Inc 'C'	Barclays Bank	(118)	3,263	Zynex Inc	HSBC	—	
19,398	Yelp Inc	HSBC	104,555	2,866	Zillow Group Inc 'C'	Goldman Sachs	(235)			Pharmaceuticals Inc π		
7,846	Yelp Inc	Morgan Stanley	7,062	(333)	Zimmer Biomet Holdings Inc	Morgan Stanley	(344)			Zynex Inc	Barclays Bank	(3,677)
(26,139)	YETI Holdings Inc	Bank of America	132,928	(4,707)	Zimvic Inc	Bank of America	2,212			Zynex Inc	Goldman Sachs	(1,044)
(16,559)	YETI Holdings Inc	Merrill Lynch		(5,704)	Zions Bancorp NA	Bank of America	1,712					(5,925,783)
(2,783)	YETI Holdings Inc	Barclays Bank	38,913			Merrill Lynch						(6,269,802)
(11,422)	YETI Holdings Inc	Goldman Sachs	14,667	(2,426)	Zions Bancorp NA	Bank of America	1,712					
(16,708)	YETI Holdings Inc	HSBC	84,409	9,227	Zions Bancorp NA	Goldman Sachs	(593)					
6,593	Yext Inc	Morgan Stanley	39,264	(4,190)	Zions Bancorp NA	Morgan Stanley	2,214					
20,288	Yext Inc	Bank of America	8,043			Merrill Lynch	(1,006)					
4,891	Yext Inc	Merrill Lynch										
6,059	Yext Inc	Barclays Bank	12,376									
4,176	Yext Inc	Goldman Sachs	5,967									
		HSBC	6,725									
		Morgan Stanley	2,547									

合計(基礎となるエクスポージャー総額－4,478,898,269米ドル)

* 公正価値調整の対象である有価証券。
π 0.5米ドル未満の金額は端数切捨てによりゼロとして表示されている。

未決済先渡為替予約(2023年5月31日現在)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現純評価益／(損) (米ドル)
デリバティブ金融商品						
未決済先渡為替予約						
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	244,842	USD	276,066	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(7,395)
USD	4,780	CHF	4,271	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	94
						(7,301)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	266,007,355	USD	294,373,775	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(10,130,654)
USD	25,865,638	EUR	23,864,187	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	365,478
						(9,765,176)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	2,565	USD	3,210	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(34)
USD	3,019	GBP	2,410	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	35
						1
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	39,840,460,329	USD	296,191,884	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(11,390,597)
USD	5,186,771	JPY	702,888,538	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	162,141
						(11,228,456)
ヘッジを使用したスウェーデン・クローネ建投資証券クラス						
SEK	623,645,964	USD	58,520,001	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	(1,104,709)
USD	5,974,581	SEK	63,453,894	State Street Bank & Trust Company	15/6/2023	132,766
						(971,943)
合計(基礎となるエクスポージャー総額-663,105,826米ドル)						(21,972,875)

ノルデア1 - アルファ15・エムエー・ファンド HBI-JPYクラス(円ヘッジ)

2022年12月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

形 態	外国籍投資法人
投 資 対 象	世界各国の株式、債券、通貨および関連するデリバティブ
運 用 方 針	株式、債券、通貨および関連するデリバティブなど流動性高い有価証券を投資対象とし、複数の相関が低いロング・ポジションとショート・ポジションを構築することにより、市場動向に左右されにくい安定した収益の獲得を目指します。
管 理 会 社	ノルデア・インベストメント・ファンズ エス・エー
投 資 運 用 会 社	ノルデア・インベストメント・マネジメント エービー
保 管 受 託 銀 行	JP モルガン・SE - ルクセンブルグ支店
事 務 代 行 会 社	ノルデア・インベストメント・ファンズ エス・エー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

損益計算書および純資産変動計算書

2022年12月31日現在

(金額はユーロ表示)

期首純資産総額	4,968,655,663.66
期首純資産合計再評価差異	—
期末レートでの結定期首純資産合計	—
収益	
配当金純額	98,667,146.64
債券利息純額	5,363,356.30
銀行利息純額	601,307.47
デリバティブに係る利息純額	13,055,069.80
その他収益	1,200.96
	117,688,081.17
費用	
配当金純額	—
銀行利息純額	—
デリバティブに係る利息純額	—
レボ取引に係る利息純額	—
監査、法務、登録、取締役会およびその他の報酬	516,941.78
中央管理報酬	6,036,084.07
預託銀行報酬	301,232.35
販売報酬 E受益証券およびHE受益証券	2,594,206.10
運用報酬	49,842,610.07
印刷、出版およびインターネット費用	207,074.96
年次税	903,444.98
取引関連費用	2,707,821.39
	63,109,415.70
純利益／(損失)	54,578,665.47
有価証券に係る実現純利益／(損失)	230,582,233.42
エクイティ・スワップに係る実現純利益／(損失)	57,509,942.02
クレジット・デフォルト・スワップに係る実現純利益／(損失)	(169,277,129.88)
先物に係る実現純利益／(損失)	(75,778,045.88)
金利スワップに係る実現純利益／(損失)	—
オプションに係る実現純利益／(損失)	520,503.16
トータル・リターン・スワップに係る実現純利益／(損失)	—
外国為替先渡契約に係る実現純利益／(損失)	(369,798,287.62)
外国通貨に係る実現純利益／(損失)	13,886,111.30
レボ契約に係る実現純利益／(損失)	—
実現純利益／(損失)	(257,776,008.01)

有価証券に係る未実現利益／(損失)の変動額	(345,510,258.08)
エクイティ・スワップに係る未実現利益／(損失)の変動額	(6,725,914.90)
クレジット・デフォルト・スワップに係る未実現利益／(損失)の変動額	32,881,328.58
先物に係る未実現利益／(損失)の変動額	48,249,105.48
金利スワップに係る未実現利益／(損失)の変動額	—
オプションに係る未実現利益／(損失)の変動額	504,878.04
外国為替先渡契約に係る未実現利益／(損失)の変動額	182,766,510.36
外国通貨に係る未実現利益／(損失)の変動額	(13,923.97)
レボ契約に係る未実現利益／(損失)の変動額	—
運用による純資産の純増加／(減少)額	(345,624,282.50)
スイング調整の戻入	—
資本の変動	
発行受益証券からの手取金	836,320,253.37
買戻受益証券に係る支払	(1,019,061,519.54)
支払配当金	(2,219,680.46)
期末純資産合計 — スイング未済	4,438,070,434.53
スイング調整の加算／(減算)	—
期末純資産合計 — スイング済	4,438,070,434.53

(金額は円表示)

HBI - JPY Shares

1口当たり純資産価格

12,532.0000

発行済受益証券数

382,740.000

投資有価証券およびその他の純資産明細書
2022年12月31日現在
(金額はユーロ表示)

株数/額面	銘柄	市場価値	純資産に 占める割合 (%)	株数/額面	銘柄	市場価値	純資産に 占める割合 (%)
公式取引所に上場されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品							
債券							
EUR							
70,000,000.00	Bundesobligation 0.000000% 05-04-2024*	67,865,700.00	1.53	99,842.00	Air Liquide	13,326,910.16	0.30
70,000,000.00	Bundesobligation 0.000000% 11-04-2025*	66,114,300.00	1.49	283,492.00	Allianz	56,953,542.80	1.28
90,000,000.00	Bundesobligation 0.000000% 13-10-2023*	88,382,070.00	1.99	758,871.00	Deutsche Post	26,697,081.78	0.60
40,000,000.00	Bundesobligation 0.000000% 14-04-2023*	39,812,000.00	0.90	312,364.00	Iberdrola	3,428,194.90	0.08
70,000,000.00	Bundesobligation 0.000000% 18-10-2024*	66,888,140.90	1.51	60,460.00	Muenchener Ruesckversicherungs-Gesellschaft AG in M	18,379,840.00	0.41
80,000,000.00	Bundesrepublik Deutschland B 0.5% 15-02-2025	76,654,320.00	1.73	119,349.00	Prosus	7,707,558.42	0.17
80,000,000.00	Bundesrepublik Deutschland B 1% 15-08-2024	78,076,160.00	1.76	364,287.00	Sanofi	32,953,402.02	0.74
35,001,000.00	Bundesrepublik Deutschland B 1.5% 15-02-2023*	35,006,705.16	0.79	61,892.00	Siemens	8,023,678.88	0.18
		518,799,396.06	11.69	558,154.00	Unilever	26,263,936.47	0.59
				130,983.00	Vinci	12,261,318.63	0.28
						205,995,464.06	4.64
GBP							
7,500,000.00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2023	8,436,536.02	0.19	1,489,944.00	Diageo	61,309,796.25	1.38
5,000,000.00	United Kingdom Gilt 0.125% 31-01-2024	5,421,721.34	0.12	7,303.00	GSK	118,360.40	0.00
7,500,000.00	United Kingdom Gilt 0.75% 22-07-2023	8,336,564.10	0.19	136,901.00	Reckitt Benckiser Group	8,880,625.19	0.20
3,000,000.00	United Kingdom Gilt 1% 22-04-2024	3,270,642.80	0.07	672,400.00	Rightmove	3,876,640.17	0.09
3,000,000.00	United Kingdom Gilt 2.75% 07-09-2024	3,331,207.81	0.08			74,185,422.01	1.67
		28,796,672.07	0.65				
USD							
20,000,000.00	United States Treasury Note/ 0.125% 30-04-2023	18,471,859.28	0.42	13,767,000.00	China Construction Bank	8,089,249.16	0.18
20,000,000.00	United States Treasury Note/ 0.125% 30-06-2023	18,321,222.84	0.41	3,776,917.00	China Everbright Environment Group	1,583,882.31	0.04
30,000,000.00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-03-2023	27,819,472.62	0.63	7,437,000.00	China Longyuan Power Group	8,525,231.82	0.19
20,000,000.00	United States Treasury Note/ 0.125% 31-07-2023	18,247,368.90	0.41	1,192,000.00	China Overseas Land & Investment	2,950,553.66	0.07
40,000,000.00	United States Treasury Note/ 2.375% 31-01-2023	37,426,042.44	0.84	1,224,000.00	China Resources Land	5,257,962.75	0.12
20,000,000.00	United States Treasury Note/ 2.75% 31-05-2023	18,591,245.23	0.42	3,840,000.00	China Traditional Chinese Medicine Holdings	1,638,021.58	0.04
		138,877,211.31	3.13	16,393,000.00	Industrial & Commercial Bank of China	7,918,529.39	0.18
		686,473,279.44	15.47	2,083,500.00	Ping An Insurance Group Co of China	12,930,754.66	0.29
				2,942,000.00	Sinopharm Group	7,013,654.65	0.16
				50,000.00	Techtronic Industries	523,296.95	0.01
						56,431,136.93	1.27
株式							
BRL							
877,277.00	Banco Bradesco	2,358,463.52	0.05	IDR			
430,000.00	CPFL Energia	2,533,298.27	0.06	50,921,460.00	Telkom Indonesia Persero	11,492,284.96	0.26
		4,891,761.79	0.11			11,492,284.96	0.26
CAD							
239,800.00	Bank of Nova Scotia/The	10,988,186.23	0.25	INR			
4,400.00	Royal Bank of Canada	389,226.48	0.01	568,179.00	HCL Technologies	6,687,383.46	0.15
		11,377,412.71	0.26	3,070,327.00	Power Grid Corp of India	7,430,521.16	0.17
				996,479.00	UPL	8,081,691.50	0.18
						22,199,596.12	0.50
CHF							
726,534.00	Nestle	79,601,253.66	1.79	JPY			
208,174.00	Roche Holding	61,596,009.13	1.39	377,200.00	Hoya	34,054,604.02	0.77
32,192.00	Sonova Holding	7,183,526.12	0.16	111,200.00	KDDI	3,146,556.43	0.07
		148,380,788.91	3.34	262,700.00	Nippon Telegraph & Telephone	7,022,768.38	0.16
				114,200.00	Shin-Etsu Chemical	13,166,801.57	0.30
						57,390,730.40	1.29
DKK							
2,636,499.00	Novo Nordisk B	333,513,657.40	7.51				
		333,513,657.40	7.51				

株数/額面	銘柄	市場価値	純資産に 占める割合 (%)	株数/額面	銘柄	市場価値	純資産に 占める割合 (%)
KRW							
85,016.00	BNK Financial Group	409,438.18	0.01	155,278.00	Colgate-Palmolive	11,482,730.63	0.26
45,527.00	Hyundai Glovis	5,515,197.92	0.12	20,048.00	Constellation Brands	4,386,574.15	0.10
28,252.00	Hyundai Mobis	4,196,989.54	0.09	25,057.00	Costco Wholesale	10,619,557.33	0.24
24,423.00	LG	1,413,267.45	0.03	54,453.00	CVS Health	4,750,703.48	0.11
276,522.00	Samsung Electronics	11,329,979.72	0.26	227,136.00	eBay	8,803,687.94	0.20
74,841.00	Samsung Fire & Marine Insurance	11,090,315.20	0.25	16,351.00	Edison International	982,117.03	0.02
205,625.00	SK Square	5,111,433.93	0.12	68,461.00	Elevance Health	32,761,348.17	0.74
341,405.00	SK Telecom	11,990,092.42	0.27	66,622.00	Estee Lauder Cos	15,369,842.39	0.35
		51,056,714.36	1.15	300,065.00	Expeditors International of Washington	29,448,455.29	0.66
				81,559.00	F5	10,813,148.54	0.24
MXN							
1,019,800.00	Fomento Economico Mexicano	7,515,744.33	0.17	69,291.00	Fiserv	6,532,122.00	0.15
501,600.00	Grupo Financiero Banorte	3,435,586.54	0.08	137,421.00	General Mills	10,840,725.35	0.24
		10,951,330.87	0.25	241,417.00	Global Payments	22,308,482.42	0.50
				68,385.00	Hershey	14,869,981.40	0.34
PHP							
24,920.00	PLDT	551,769.13	0.01	347,378.00	Infosys ADR	5,881,032.89	0.13
		551,769.13	0.01	4,843.00	Intuit	1,750,304.26	0.04
THB							
159,100.00	Advanced Info Service	839,233.37	0.02	172,466.00	Johnson & Johnson	28,558,243.16	0.64
224,800.00	Bangkok Bank	899,986.46	0.02	46,242.00	Laboratory Corp of America	10,181,601.56	0.23
9,557,600.00	Thai Union Group	4,369,316.54	0.10	125,222.00	Marsh & McLennan Cos	19,402,458.76	0.44
		6,108,536.37	0.14	431,868.00	Mastercard	139,560,510.20	3.14
				50,695.00	McDonald's	12,489,583.74	0.28
TRY							
198,430.00	BIM Birlesik Magazalar	1,359,686.18	0.03	162,335.00	Meta Platforms	18,009,169.77	0.41
		1,359,686.18	0.03	269,798.00	Microsoft	60,170,249.61	1.36
TWD							
1,231,000.00	Taiwan Semiconductor Manufacturing	16,829,583.31	0.38	66,797.00	Ming Yang Smart Energy Group GDR	1,098,315.78	0.02
		16,829,583.31	0.38	1,044,171.00	Mondelez International	65,109,664.97	1.47
USD							
115,181.00	Accenture	28,550,557.15	0.64	333,872.00	Monster Beverage	31,690,234.99	0.71
196,106.00	Adobe	61,498,665.22	1.39	38,439.00	NetEase ADR	2,631,865.95	0.06
359,487.00	Akamai Technologies	28,379,045.88	0.64	242,264.00	NIKE	26,454,180.17	0.60
118,252.00	Alibaba Group Holding ADR	9,827,097.39	0.22	87,886.00	Oracle	6,681,098.08	0.15
507,843.00	Alphabet	41,399,184.36	0.93	96,163.00	Paychex	10,378,954.98	0.23
164,740.00	Automatic Data Processing	36,818,969.41	0.83	269,811.00	PepsiCo	45,718,852.73	1.03
21,380.00	AutoZone	49,365,796.04	1.11	299,255.00	Procter & Gamble	42,566,069.33	0.96
35,430.00	Baidu ADR	3,847,226.31	0.09	192,197.00	Public Service Enterprise Group	11,097,672.84	0.25
358,587.00	Baxter International	17,046,614.87	0.38	225,611.00	Ross Stores	24,320,796.05	0.55
195,865.00	Cadence Design Systems	29,337,084.88	0.66	62,041.00	SK Telecom ADR	1,210,768.75	0.03
195,646.00	Centene	14,988,498.07	0.34	539,627.00	Starbucks	49,859,947.29	1.12
20,813.00	Chubb	4,317,232.59	0.10	52,607.00	State Street	3,793,657.93	0.09
233,928.00	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo AD	2,364,812.97	0.05	91,869.00	Stryker	20,856,978.57	0.47
205,567.00	Cisco Systems	9,084,738.27	0.20	387,130.00	Texas Roadhouse	33,205,369.84	0.75
1,162,577.00	Coca-Cola	69,274,274.79	1.56	499,799.00	TJX Cos	36,987,982.40	0.83
33,708.00	Cognizant Technology Solutions	1,785,590.78	0.04	384,147.00	Toro	40,288,017.22	0.91
				10,232.00	Tractor Supply	2,151,610.29	0.05
				50,735.00	UnitedHealth Group	25,089,666.04	0.57
				296,109.00	Verizon Communications	10,930,523.82	0.25
				715,787.00	Visa	138,590,473.06	3.12
				18,349.00	VMware	2,093,197.40	0.05
				85,094.00	Walgreens Boots Alliance	2,966,550.56	0.07
				70,616.00	Walmart	9,376,873.27	0.21
				152,730.00	Waste Management	22,538,532.16	0.51
				25,801.00	WW Grainger	13,483,914.19	0.30
						1,569,029,787.71	35.35

株数/額面	銘柄	市場価値	純資産に 占める割合 (%)
ZAR			
40,784.00	Naspers	6,365,524.09	0.14
847,198.00	Sanlam	2,280,969.99	0.05
324,805.00	Standard Bank Group	3,011,730.80	0.07
		11,658,224.88	0.26
	株式合計	2,593,403,888.10	58.44
公式取引所に上場されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品合計			
		3,279,877,167.54	73.90
別の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品			
株式			
CNY			
3,652,358.00	Chengdu Xingrong Environment	2,407,045.63	0.05
571,991.00	China Resources Sanjiu Medical & Pharmaceutical	3,608,527.01	0.08
883,590.00	Henan Shuanghui Investment & Development	3,087,844.58	0.07
2,428,561.00	Ming Yang Smart Energy Group	8,267,695.76	0.19
3,083,880.00	Titan Wind Energy Suzhou	6,288,376.30	0.14
908,289.00	Zhejiang Chint Electrics	3,390,829.46	0.08
		27,050,318.74	0.61
	株式合計	27,050,318.74	0.61
別の規制市場で取引されている譲渡可能有価証券および短期金融市場商品合計			
		27,050,318.74	0.61
	投資合計	3,306,927,486.28	74.51
	銀行預金	916,193,146.37	20.64
	その他純資産	214,949,801.88	4.84
	純資産合計	4,438,070,434.53	100.00

(*) 債券は担保として一部または全部差し入れられている。

純資産のパーセントの差異は四捨五入の結果である。

◎デリバティブ商品明細書

●外国為替先渡契約

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
受益証券クラス・ヘッジ:					
取引相手: JPMorgan Chase Bank NA/London					
5,595,370.76	CHF	5,712,454.25	EUR	(24,794.39)	31/01/2023
330,132.10	EUR	325,069.48	CHF	(296.13)	31/01/2023
19,579,523.51	EUR	17,005,375.79	GBP	439,585.38	31/01/2023
1,649,566.38	EUR	237,748,620.00	JPY	(43,269.25)	31/01/2023
666,029.05	EUR	6,961,082.51	NOK	4,829.31	31/01/2023
21,111,911.52	EUR	232,524,463.67	SEK	205,243.74	31/01/2023
1,008,197.97	EUR	1,450,994.71	SGD	(4,888.83)	31/01/2023
44,239,188.18	EUR	46,720,933.27	USD	560,803.41	31/01/2023
344,539,050.09	GBP	400,027,132.98	EUR	(12,235,028.24)	31/01/2023
5,044,708,641.00	JPY	35,019,970.31	EUR	899,774.40	31/01/2023
154,224,709.29	NOK	14,936,146.49	EUR	(286,783.35)	31/01/2023
3,288,328,612.99	SEK	303,744,322.16	EUR	(8,076,510.29)	31/01/2023
32,715,088.71	SGD	22,813,706.03	EUR	28,157.25	31/01/2023
484,152,707.25	USD	463,725,445.09	EUR	(11,092,800.31)	31/01/2023
				(29,625,977.30)	
効率的ポートフォリオ管理:					
取引相手: Barclays Bank Ireland PLC					
100,000,000.00	USD	93,839,414.30	EUR	(319,928.52)	25/01/2023
54,300,645.74	EUR	91,886,450.43	NZD	(204,839.11)	22/02/2023
2,587,000.00	EUR	2,766,259.44	USD	4,738.17	22/02/2023
60,289,538,400.00	IDR	3,857,000.00	USD	30,817.76	22/02/2023
2,568,385,808.00	INR	31,344,000.00	USD	(356,233.88)	22/02/2023
33,966,256,703.00	KRW	25,498,751.52	USD	1,492,159.05	22/02/2023
289,817,710.00	PHP	5,221,000.00	USD	(17,532.13)	22/02/2023
13,197,000.00	USD	1,095,601,743.00	INR	(9,486.17)	22/02/2023
1,227,000.00	USD	1,657,100,310.00	KRW	(88,617.58)	22/02/2023
84,200,000.00	HKD	10,223,328.74	EUR	(133,970.33)	28/02/2023
123,081,759.87	EUR	106,365,373.73	GBP	3,591,598.75	13/03/2023
509,158.99	GBP	589,178.44	EUR	(17,192.59)	13/03/2023
				3,971,513.42	
取引相手: BNP Paribas SA					
16,758,683.93	CAD	20,419,000.00	NZD	(549,096.52)	25/01/2023
18,711,000.00	CAD	145,613,243.78	SEK	(163,162.49)	25/01/2023
16,680,000.00	GBP	25,865,677.67	CAD	902,352.78	25/01/2023
80,291,944.03	NOK	11,868,000.00	AUD	77,542.83	25/01/2023
903,434,633.52	NOK	86,323,070.78	EUR	(497,169.08)	25/01/2023
146,763,907.48	NOK	24,458,000.00	NZD	(586,382.73)	25/01/2023
219,123,736.41	SEK	17,358,000.00	GBP	162,174.29	25/01/2023
149,330,520.59	SEK	22,898,000.00	NZD	(175,584.31)	25/01/2023
11,247,005.52	CHF	17,756,000.00	AUD	154,430.50	22/02/2023
95,654,691.80	CZK	3,889,000.00	EUR	50,629.32	22/02/2023
39,348,200.00	EUR	16,588,724,499.92	HUF	(1,281,110.55)	22/02/2023
36,647,700.00	EUR	174,513,303.08	PLN	(306,840.42)	22/02/2023
26,893,000.00	EUR	27,844,979.93	USD	897,577.53	22/02/2023

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
61,214,000.00	GBP	774,021,163.69	SEK	(747,167.85)	22/02/2023
57,346,937,828.18	HUF	135,808,256.98	EUR	4,645,925.51	22/02/2023
32,006,187.23	PLN	6,753,000.00	EUR	24,652.35	22/02/2023
128,698,510.03	SEK	123,173,000.00	NOK	(123,735.09)	22/02/2023
2,863,127.36	SGD	2,124,000.00	USD	13,941.28	22/02/2023
18,620,318.77	USD	17,457,000.00	EUR	(75,081.23)	22/02/2023
13,700,000.00	USD	1,140,920,930.00	INR	(49,793.54)	22/02/2023
8,317,000.00	USD	10,841,836,519.00	KRW	(310,685.86)	22/02/2023
8,071,000.00	USD	161,129,931.49	MXN	(79,705.11)	22/02/2023
27,659,000.00	USD	271,693,953.72	NOK	27,272.30	22/02/2023
27,742,000.00	USD	37,596,105.61	SGD	(321,296.21)	22/02/2023
471,860,792.95	ZAR	27,142,000.00	USD	523,424.10	22/02/2023
1,890,000.00	SEK	170,848.22	EUR	(965.44)	28/02/2023
14,589,000.00	EUR	22,832,139.51	AUD	81,617.36	13/03/2023
				2,293,763.72	

取引相手: BofA Securities Europe SA

1,966,000.00	AUD	1,803,016.63	CAD	4,800.67	25/01/2023
15,472,928.22	AUD	9,780,000.00	EUR	63,247.30	25/01/2023
2,626,126.29	AUD	1,471,000.00	GBP	14,712.82	25/01/2023
8,110,000.00	CAD	5,624,463.42	CHF	(111,343.21)	25/01/2023
15,754,663.08	CAD	9,972,000.00	GBP	(338,583.41)	25/01/2023
1,260,316.80	CAD	1,469,000.00	NZD	(1,788.46)	25/01/2023
8,801,000.00	CAD	66,313,942.02	SEK	118,786.15	25/01/2023
1,064,512.61	CHF	1,082,000.00	EUR	(250.80)	25/01/2023
13,164,000.00	EUR	20,447,837.57	AUD	155,610.56	25/01/2023
5,388,000.00	EUR	5,336,847.41	CHF	(35,214.81)	25/01/2023
10,568,000.00	EUR	9,271,264.13	GBP	131,093.69	25/01/2023
86,632,871.80	EUR	150,399,516.88	NZD	(2,710,112.04)	25/01/2023
5,228,000.00	EUR	5,260,945.81	USD	307,617.02	25/01/2023
4,744,875,468.00	JPY	32,170,000.00	CHF	1,079,361.65	25/01/2023
639,812,082.00	JPY	4,443,000.00	EUR	110,718.11	25/01/2023
242,419,777.00	JPY	1,456,000.00	GBP	86,280.00	25/01/2023
38,987,219.84	NOK	3,291,000.00	GBP	(962.84)	25/01/2023
100,836,883.31	NOK	16,598,000.00	NZD	(280,472.46)	25/01/2023
426,220.41	NZD	395,000.00	AUD	1,913.40	25/01/2023
32,547,001.60	SEK	2,900,000.00	CHF	(20,478.68)	25/01/2023
6,233,223.00	USD	5,073,000.00	GBP	118,382.80	25/01/2023
7,780,000.00	AUD	709,537,273.00	JPY	(113,613.69)	22/02/2023
14,009,000.00	AUD	99,175,356.63	SEK	(8,690.03)	22/02/2023
355,568,979.00	BRL	67,310,739.05	USD	(687,396.57)	22/02/2023
16,532,536.53	CAD	18,359,000.00	AUD	(264,923.58)	22/02/2023
15,137,000.00	CAD	1,497,235,486.00	JPY	(233,672.06)	22/02/2023
5,709,000.00	CAD	43,636,381.83	SEK	16,161.74	22/02/2023
1,750,000.00	EUR	2,727,709.25	AUD	15,833.93	22/02/2023
20,193,000.00	EUR	29,084,893.17	CAD	126,834.14	22/02/2023
201,538,045.14	EUR	29,143,451,340.00	JPY	(6,278,001.80)	22/02/2023
30,931,000.00	EUR	147,603,447.99	PLN	(324,974.30)	22/02/2023
35,390,366.78	EUR	389,316,861.28	SEK	393,692.94	22/02/2023
36,174,000.00	EUR	38,341,994.07	USD	381,374.55	22/02/2023
3,789,000.00	GBP	6,352,811.69	CAD	(122,240.00)	22/02/2023
3,487,000.00	GBP	41,825,208.56	NOK	(49,631.46)	22/02/2023
3,192,057,489.60	HUF	7,624,000.00	EUR	194,183.96	22/02/2023

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
111,966,740.46	ILS	31,146,810.28	EUR	(1,383,682.11)	22/02/2023
588,915,416.00	JPY	5,930,000.00	CAD	108,361.06	22/02/2023
6,724,050,880.00	JPY	46,499,368.04	EUR	1,448,476.47	22/02/2023
1,714,265,887.27	MXN	87,458,000.00	USD	(632,183.57)	22/02/2023
18,881,858.49	NOK	2,585,000.00	CAD	9,016.08	22/02/2023
135,660,633.20	NOK	13,700,000.00	USD	89,251.29	22/02/2023
2,799,000.00	NZD	17,642,973.09	NOK	(14,456.87)	22/02/2023
7,797,000.00	NZD	5,007,267.71	USD	(48,936.59)	22/02/2023
47,027,216.73	SEK	6,726,000.00	AUD	(48,600.63)	22/02/2023
571,200,923.24	SEK	51,924,312.01	EUR	(577,621.45)	22/02/2023
18,926,765.99	SGD	13,797,000.00	USD	319,012.76	22/02/2023
10,085,196.11	USD	14,968,000.00	AUD	(101,150.59)	22/02/2023
18,545,000.00	USD	16,391,925,500.00	CLP	(434,086.62)	22/02/2023
4,511,164.47	USD	4,298,000.00	EUR	(86,658.58)	22/02/2023
27,594,000.00	USD	95,245,685.51	ILS	442,331.04	22/02/2023
1,885,000.00	USD	253,091,184.00	JPY	(45,160.41)	22/02/2023
54,644,000.00	USD	1,072,419,286.03	MXN	331,801.20	22/02/2023
21,447,000.00	USD	373,301,484.85	ZAR	(438,059.90)	22/02/2023
133,626,170.91	ZAR	7,671,000.00	USD	162,503.23	22/02/2023
4,942,000.00	AUD	3,114,338.18	EUR	26,861.51	28/02/2023
3,280,000.00	CAD	2,261,170.73	EUR	914.86	28/02/2023
1,231,241.77	EUR	1,961,000.00	AUD	(15,180.24)	28/02/2023
1,493,523.69	EUR	2,165,000.00	CAD	405.88	28/02/2023
14,949,291.06	EUR	123,700,000.00	HKD	127,035.62	28/02/2023
212,600,000.00	HKD	25,796,352.72	EUR	(321,378.57)	28/02/2023
274,602,536.07	CAD	189,844,279.40	EUR	(609,838.19)	13/03/2023
611,070,252.65	EUR	883,889,899.78	CAD	1,962,945.51	13/03/2023
266,072,091.63	EUR	2,811,531,642.03	NOK	(694,709.02)	13/03/2023
12,082,000.00	GBP	1,990,432,175.00	JPY	(639,476.28)	13/03/2023
22,900,000.00	HKD	2,774,742.19	EUR	(32,701.38)	13/03/2023
2,468,591,588.96	NOK	233,617,618.81	EUR	609,971.05	13/03/2023
57,581,455.12	NOK	4,698,000.00	GBP	185,750.74	13/03/2023
206,914,017.19	SEK	20,173,000.00	USD	(209,875.47)	13/03/2023
				(8,770,862.94)	

取引相手: Citibank Europe PLC

110,041,935.40	EUR	172,797,948.82	AUD	113,858.38	25/01/2023
34,467,781.40	GBP	39,150,155.68	EUR	(349,043.67)	25/01/2023
30,560,000.00	CAD	3,061,124,301.00	JPY	(744,534.34)	22/02/2023
855,160,814.68	CZK	34,743,523.38	EUR	477,013.68	22/02/2023
4,759,000.00	EUR	116,513,883.15	CZK	(39,800.54)	22/02/2023
13,773,000.00	EUR	1,966,170,538.00	JPY	(247,890.80)	22/02/2023
7,624,000.00	EUR	79,412,270.16	NOK	85,178.64	22/02/2023
2,230,000.00	GBP	3,748,446.47	CAD	(78,496.14)	22/02/2023
12,504,751,268.00	INR	152,729,786.48	USD	(1,850,387.90)	22/02/2023
28,794,000.00	NZD	18,381,168.19	USD	(77,912.14)	22/02/2023
93,055,680.70	SEK	90,538,000.00	NOK	(229,310.24)	22/02/2023
90,943,326.43	SEK	8,868,000.00	USD	(102,942.09)	22/02/2023
11,478,822.01	SGD	8,478,000.00	USD	90,812.54	22/02/2023
6,873,021.17	USD	562,728,608.00	INR	83,269.65	22/02/2023
26,585,000.00	USD	3,582,993,375.00	JPY	(733,152.50)	22/02/2023
58,038,500.00	USD	567,883,681.22	NOK	268,064.88	22/02/2023
4,081,097.24	USD	6,378,000.00	NZD	26,179.59	22/02/2023

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の	
				未実現評価益／(評価損)	満期日
				(ユーロ)	
15,876,000.00	USD	274,622,143.07	ZAR	(230,731.37)	22/02/2023
19,552,347.77	EUR	30,666,000.00	AUD	59,877.32	28/02/2023
2,893,470.71	EUR	4,203,000.00	CAD	(5,157.90)	28/02/2023
141,518,090.94	EUR	220,890,946.36	AUD	1,163,975.67	13/03/2023
20,335,000.00	EUR	2,933,366,454.00	JPY	(609,059.71)	13/03/2023
				(2,930,188.99)	
取引相手: Deutsche Bank AG					
194,545,049.53	EUR	191,785,000.00	USD	15,158,275.18	24/01/2023
39,487,633.06	EUR	53,521,486.52	CAD	2,500,830.61	25/01/2023
389,176,876.13	EUR	381,967,374.50	CHF	1,023,485.58	25/01/2023
3,967,000.00	EUR	3,437,254.36	GBP	97,529.35	25/01/2023
803,162,923.26	EUR	791,882,500.00	USD	62,521,427.76	25/01/2023
57,301,455,104.00	JPY	391,328,537.60	EUR	16,493,189.99	25/01/2023
28,250,618.22	EUR	210,000,000.00	DKK	17.80	17/02/2023
45,606,539.70	CAD	32,802,559.28	EUR	(1,334,419.46)	22/02/2023
8,504,793.13	EUR	11,824,509.86	CAD	345,977.93	22/02/2023
237,411,679.16	EUR	233,330,121.31	CHF	12,853.78	22/02/2023
28,263,167.06	EUR	29,535,198.94	USD	690,580.19	22/02/2023
19,553,296,400.00	KRW	15,167,000.00	USD	404,665.82	22/02/2023
68,112,296.98	NOK	6,466,000.00	EUR	(134.43)	22/02/2023
69,396,000.00	NOK	948,077,655.00	JPY	(172,917.20)	22/02/2023
252,991,219.58	PLN	52,573,973.85	EUR	997,214.41	22/02/2023
289,635,983.93	USD	277,161,843.97	EUR	(6,772,152.47)	22/02/2023
9,129,000.00	USD	758,683,803.00	INR	(15,574.64)	22/02/2023
1,996,496,134.97	ZAR	109,570,560.23	EUR	(147,174.07)	22/02/2023
3,547,000.00	CAD	2,433,071.16	EUR	13,113.01	28/02/2023
28,794,333.28	EUR	40,722,000.00	CAD	707,575.25	28/02/2023
10,208,233.35	EUR	8,853,000.00	GBP	256,299.83	28/02/2023
3,478,000.00	GBP	4,031,398.54	EUR	(121,600.02)	28/02/2023
474,000,000.00	JPY	3,323,374.43	EUR	58,117.67	28/02/2023
3,397,112.43	EUR	4,927,000.00	CAD	1,849.56	13/03/2023
69,583,012.71	EUR	9,928,981,000.00	JPY	(1,312,403.69)	13/03/2023
573,271,582.47	EUR	609,338,734.77	USD	5,213,409.88	13/03/2023
130,883,582,513.00	JPY	917,272,379.14	EUR	17,269,376.93	13/03/2023
49,163,661.06	SEK	4,508,000.00	EUR	(89,403.69)	13/03/2023
1,547,726,765.49	USD	1,456,115,821.06	EUR	(13,242,115.65)	13/03/2023
				100,557,895.21	
取引相手: Goldman Sachs Bank Europe SE					
25,356,000.00	AUD	27,042,655.76	NZD	65,521.30	25/01/2023
5,605,000.00	EUR	5,493,129.81	CHF	22,897.66	25/01/2023
6,820,000.00	EUR	74,437,115.06	SEK	126,852.90	25/01/2023
79,805,129.62	NOK	7,551,000.00	EUR	30,357.59	25/01/2023
288,502,891.35	NOK	28,233,000.00	USD	1,002,918.06	25/01/2023
20,477,664.57	SEK	2,928,000.00	AUD	(21,421.09)	25/01/2023
3,302,000.00	AUD	22,369,793.92	NOK	(24,261.04)	22/02/2023
349,187,008.30	BRL	66,059,000.00	USD	(634,478.20)	22/02/2023
37,868,698,766.00	CLP	41,721,697.54	USD	2,046,128.41	22/02/2023
12,828,000.00	EUR	17,972,117.80	CAD	427,680.10	22/02/2023
36,067,569.02	EUR	51,703,541.87	SGD	10,401.09	22/02/2023
402,510,411,000.00	IDR	25,773,000.00	USD	184,760.76	22/02/2023

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
1,149,970.00	JPY	8,000.00	EUR	200.34	22/02/2023
11,697,842,580.00	KRW	8,903,000.00	USD	400,975.68	22/02/2023
18,179,000.00	NZD	113,270,034.53	NOK	30,837.84	22/02/2023
6,112,000.00	NZD	3,872,855.35	USD	10,312.08	22/02/2023
129,380,044.67	PLN	26,893,000.00	EUR	503,396.35	22/02/2023
84,595,643.82	SEK	80,777,000.00	NOK	(63,668.91)	22/02/2023
217,691,591.31	SGD	151,858,194.06	EUR	(43,792.54)	22/02/2023
17,453,000.00	USD	15,169,207,331.00	CLP	(130,588.12)	22/02/2023
5,519,000.00	USD	86,151,590,000.00	IDR	(37,071.36)	22/02/2023
95,849,750.00	USD	324,198,271.60	ILS	3,297,185.36	22/02/2023
25,889,000.00	USD	2,113,474,404.00	INR	383,072.20	22/02/2023
56,181,000.00	USD	7,594,415,067.00	JPY	(1,710,177.72)	22/02/2023
308,931,295.59	ZAR	17,146,000.00	USD	923,531.78	22/02/2023
4,817,569.89	EUR	40,000,000.00	HKD	24,656.41	28/02/2023
32,100,000.00	HKD	3,861,042.17	EUR	(14,746.03)	28/02/2023
1,934,000.00	SEK	177,249.26	EUR	(3,403.43)	28/02/2023
2,840,027.26	EUR	4,120,000.00	CAD	881.84	13/03/2023
3,173,854.36	EUR	26,400,000.00	HKD	12,826.95	13/03/2023
259,085,883.34	EUR	429,479,621.68	NZD	4,611,626.07	13/03/2023
61,800,000.00	HKD	7,414,614.33	EUR	(14,998.52)	13/03/2023
				11,418,413.81	

取引相手: JP Morgan SE

23,269,000.00	CAD	169,428,965.27	NOK	(16,553.18)	25/01/2023
15,117,000.00	CAD	117,609,549.50	SEK	(128,735.78)	25/01/2023
8,118,000.00	EUR	12,664,964.05	AUD	60,920.48	25/01/2023
7,328,000.00	EUR	12,265,783.82	NZD	41,324.95	25/01/2023
5,268,000.00	EUR	57,369,695.27	SEK	109,485.59	25/01/2023
348,105,768.62	EUR	341,839,795.16	USD	28,383,896.13	25/01/2023
999,000.00	GBP	12,033,712.74	NOK	(18,582.68)	25/01/2023
4,020,483,260.00	JPY	27,800,000.00	CHF	365,177.65	25/01/2023
380,856,296.00	JPY	27,527,000.00	NOK	95,586.92	25/01/2023
10,256,607.80	NOK	1,544,000.00	AUD	(7,861.90)	25/01/2023
14,077,904.50	NOK	1,163,000.00	GBP	28,150.14	25/01/2023
14,342,000.00	NZD	88,737,682.92	NOK	89,926.21	25/01/2023
3,804,182,606.15	SEK	344,126,040.17	EUR	(2,071,783.91)	25/01/2023
85,368,450.76	SEK	6,764,000.00	GBP	61,501.78	25/01/2023
68,658,186.71	SEK	10,401,000.00	NZD	(5,445.84)	25/01/2023
3,508,000.00	USD	34,709,535.56	NOK	(16,695.83)	25/01/2023
160,572,921.95	USD	251,378,000.00	NZD	831,414.62	25/01/2023
47,000,000.00	USD	496,756,266.08	SEK	(710,767.75)	25/01/2023
686,995,436.20	EUR	723,875,000.00	USD	11,006,236.81	17/02/2023
87,654,851.30	AUD	56,341,060.18	EUR	(613,374.01)	22/02/2023
148,886,309.40	BRL	27,593,000.00	USD	262,945.70	22/02/2023
31,214,000.00	CAD	3,104,463,284.00	JPY	(602,831.79)	22/02/2023
27,619,090.78	CAD	32,903,000.00	NZD	(461,813.99)	22/02/2023
5,935,000.00	CAD	44,795,789.42	SEK	67,706.84	22/02/2023
4,194,295.86	CHF	3,692,000.00	GBP	115,925.41	22/02/2023
17,960,000.00	CHF	2,594,436,944.00	JPY	(228,221.03)	22/02/2023
8,424,201.03	CHF	9,129,000.00	USD	49,211.26	22/02/2023
25,031,956,320.00	CLP	27,306,000.00	USD	1,606,472.64	22/02/2023
117,828,013.06	EUR	182,798,544.42	AUD	1,610,520.08	22/02/2023
158,346,497.61	EUR	138,358,593.40	GBP	2,772,447.77	22/02/2023

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
14,440,800.00	EUR	6,123,693,444.00	HUF	(557,173.42)	22/02/2023
4,166,000.00	EUR	600,546,231.00	JPY	(116,412.38)	22/02/2023
24,478,300.00	EUR	117,067,371.84	PLN	(311,304.14)	22/02/2023
3,945,000.00	EUR	4,177,240.57	USD	45,493.35	22/02/2023
18,143,000.00	GBP	216,377,482.03	NOK	(140,803.47)	22/02/2023
26,340,000.00	GBP	32,321,722.84	USD	(554,209.32)	22/02/2023
9,177,981.01	ILS	2,682,000.00	USD	(64,039.77)	22/02/2023
14,878,371,223.00	INR	181,470,951.10	USD	(1,969,320.94)	22/02/2023
1,115,010,014.00	JPY	12,084,000.00	AUD	268,522.58	22/02/2023
45,696,110.67	NOK	4,377,000.00	EUR	(38,974.87)	22/02/2023
6,449,000.00	NZD	552,585,661.00	JPY	(114,908.16)	22/02/2023
2,059,020,718.00	PHP	35,170,482.34	USD	1,664,437.91	22/02/2023
271,474,577.47	PLN	57,116,000.00	EUR	371,158.05	22/02/2023
14,447,000.00	SEK	189,175,479.00	JPY	(50,309.93)	22/02/2023
153,642,898.26	SEK	14,956,000.00	USD	(149,794.92)	22/02/2023
34,458,166.74	SGD	25,458,000.00	USD	265,189.53	22/02/2023
32,054,463.73	USD	47,213,000.00	AUD	(92,797.41)	22/02/2023
27,124,000.00	USD	144,606,181.20	BRL	46,361.23	22/02/2023
25,915,000.00	USD	24,733,276,000.00	CLP	(2,578,619.99)	22/02/2023
139,066,235.40	USD	132,014,000.00	EUR	(2,191,886.52)	22/02/2023
30,375,599.83	USD	478,324,570,480.00	IDR	(453,926.28)	22/02/2023
29,481,250.00	USD	99,670,445.85	ILS	1,026,258.14	22/02/2023
29,188,238.74	USD	2,413,338,239.50	INR	89,413.34	22/02/2023
68,837,000.00	USD	90,786,955,850.00	KRW	(3,353,180.70)	22/02/2023
62,283,500.00	USD	610,042,661.52	NOK	228,675.06	22/02/2023
23,005,000.00	USD	1,289,545,275.00	PHP	(132,191.38)	22/02/2023
2,000,000.00	CAD	1,378,003.90	EUR	1,314.04	28/02/2023
2,534,842.18	EUR	3,674,000.00	CAD	1,023.58	28/02/2023
157,729,595.16	EUR	155,116,000.00	CHF	(128,994.19)	28/02/2023
76,286,978.89	EUR	66,273,000.00	GBP	1,787,870.98	28/02/2023
110,621,734.94	EUR	911,811,000.00	HKD	1,363,264.13	28/02/2023
3,423,700.63	EUR	490,000,000.00	JPY	(71,895.00)	28/02/2023
299,400,000.00	HKD	36,151,720.86	EUR	(276,454.91)	28/02/2023
4,685,144.93	EUR	39,000,000.00	HKD	15,459.74	13/03/2023
6,758,000.00	SEK	605,707.96	EUR	1,611.64	13/03/2023
112,896,000.00	USD	15,299,812,685.00	JPY	(3,992,667.31)	13/03/2023
				32,512,371.58	
取引相手: Morgan Stanley Europe SE					
13,905,960.17	EUR	14,400,000.00	USD	437,734.14	24/01/2023
2,988,000.00	EUR	2,578,895.89	GBP	84,806.85	25/01/2023
6,906,966.25	USD	6,521,000.00	EUR	(61,589.95)	25/01/2023
3,625,005.78	AUD	2,335,000.00	EUR	(30,341.56)	22/02/2023
5,486,935.09	CHF	5,932,000.00	USD	45,074.78	22/02/2023
3,477,000.00	EUR	5,518,510.12	AUD	(31,253.33)	22/02/2023
5,354,000.00	EUR	55,714,246.55	NOK	64,880.68	22/02/2023
924,349.39	GBP	1,066,000.00	EUR	(26,612.90)	22/02/2023
2,642,397.61	EUR	4,200,000.00	AUD	(27,162.65)	28/02/2023
20,009,021.69	EUR	17,380,000.00	GBP	471,726.98	28/02/2023
985,078.02	EUR	10,958,000.00	SEK	135.81	28/02/2023
3,404,236.94	EUR	37,900,000.00	SEK	(1,743.52)	13/03/2023
				925,655.33	

買建金額	買建通貨	売建金額	売建通貨	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益／(評価損) (ユーロ)	満期日
取引相手: Nordea Bank Abp					
92,409,000.00	NOK	95,250,484.34	SEK	214,064.83	25/01/2023
125,946,715.77	SEK	11,477,000.00	EUR	(152,354.48)	25/01/2023
292,561,077.93	EUR	2,174,308,109.20	DKK	58,493.72	17/02/2023
1,066,000.00	EUR	26,250,115.68	CZK	(15,132.23)	22/02/2023
1,249,620,558.92	NOK	118,784,290.44	EUR	(157,982.14)	22/02/2023
3,461,656.97	NZD	2,090,000.00	EUR	(36,471.18)	22/02/2023
14,443,000.00	USD	142,170,089.35	NOK	(13,841.28)	22/02/2023
4,630,011.56	EUR	50,434,148.80	SEK	96,497.30	28/02/2023
21,306,000.00	SEK	1,955,623.11	EUR	(40,432.71)	28/02/2023
348,041,573.96	EUR	3,799,967,965.01	SEK	6,520,113.63	13/03/2023
2,107,093,935.38	SEK	193,001,102.35	EUR	(3,626,356.07)	13/03/2023
				2,846,599.39	
取引相手: Societe Generale SA					
7,540,909.49	USD	6,257,000.00	GBP	8,621.59	25/01/2023
4,137,000.00	EUR	101,426,907.60	CZK	(40,403.35)	22/02/2023
12,687,000.00	EUR	21,038,580.60	NZD	206,510.27	22/02/2023
4,160,000.00	GBP	5,075,712.10	USD	(60,530.11)	22/02/2023
153,684,736,000.00	IDR	9,964,000.00	USD	(44,360.73)	22/02/2023
1,940,673,425.40	MXN	94,361,732.02	EUR	(2,648,879.19)	22/02/2023
11,379,733.64	SEK	1,122,000.00	USD	(24,372.92)	22/02/2023
13,526,000.00	USD	756,022,244.00	PHP	(41,344.97)	22/02/2023
7,954,092.00	EUR	6,857,000.00	GBP	250,903.43	13/03/2023
				(2,393,855.98)	
				140,431,304.55	
				110,805,327.25	

上記の表において、同一の満期日、同じ買建通貨および同じ売建通貨を有する契約は合算されている。

●クレジット・デフォルト・スワップ

原資産	買い/ 売り	固定金利	額面	通貨	取得原価 (ユーロ)	未実現評価益/ (評価損) (ユーロ)	市場価値 (ユーロ)	満期日
取引相手: Barclays Bank Ireland PLC								
CDX-NAHYS39V1-5Y	売り	5.00%	(57,127,000.00)	USD	399,040.69	(83,591.80)	315,448.89	20/12/2027
					399,040.69	(83,591.80)	315,448.89	
取引相手: Deutsche Bank AG								
CDX-NAHYS39V1-5Y	売り	5.00%	(57,127,000.00)	USD	418,574.15	(103,125.26)	315,448.89	20/12/2027
					418,574.15	(103,125.26)	315,448.89	
取引相手: ICE Clear Europe Limited								
ITRAXX-XOVERS38V1-5Y	売り	5.00%	(872,281,000.00)	EUR	(27,350,818.41)	36,535,032.98	9,184,214.57	20/12/2027
					(27,350,818.41)	36,535,032.98	9,184,214.57	
					(26,533,203.57)	36,348,315.92	9,815,112.35	

●金融先物取引

銘柄	満期日	通貨	買建/売建 コントラクト	通貨コミットメント	2022年12月29日から 2022年12月30日までの サブ・ファンド基準通貨健の 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	コントラクト開始から 2022年12月29日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨健 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)
効率的ポートフォリオ管理:						
AMSTERDAM IDX FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	1,769.00	244,829,600.00	(3,477,854.00)	(10,878,158.19)
AMSTERDAM IDX FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	(519.00)	(71,829,600.00)	1,020,354.00	3,191,500.34
AUST 10Y BOND FUT 3/2023	15/03/2023	AUD	1,518.00	145,606,560.00	(258,336.21)	(6,547,107.57)
CAC40 10 EURO FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	2,950.00	191,897,500.00	(1,991,250.00)	(2,478,046.90)
CAC40 10 EURO FUT 1/2023	20/01/2023	EUR	(1,896.00)	(123,334,800.00)	1,279,800.00	1,592,670.14
CAN 10YR BOND FUT 3/2023	31/03/2023	CAD	(2,996.00)	(365,691,760.00)	1,555,327.73	4,291,763.39
CBOE VIX FUTURE 1/2023	18/01/2023	USD	878.00	20,589,100.00	198,163.86	(874,648.25)
DAX INDEX FUTURE 3/2023	17/03/2023	EUR	(473.00)	(165,147,950.00)	1,856,525.00	3,992,653.15
DJIA MINI e-CBOT 3/2023	17/03/2023	USD	1,371.00	227,291,235.00	(1,400,093.69)	(2,369,617.20)
DJIA MINI e-CBOT 3/2023	17/03/2023	USD	(300.00)	(49,735,500.00)	306,366.23	518,515.81
E-Mini Russ 2000 3/2023	17/03/2023	USD	(3,695.00)	(326,286,975.00)	1,904,014.62	6,009,905.83
E-Mini Russ 2000 3/2023	17/03/2023	USD	1,995.00	176,168,475.00	(1,028,013.30)	(3,244,861.23)
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	(21,133.00)	(804,321,980.00)	9,932,510.00	17,302,643.75
EURO STOXX 50 3/2023	17/03/2023	EUR	4,666.00	177,587,960.00	(2,193,020.00)	(3,820,287.50)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	2,598.00	345,975,660.00	(2,130,360.00)	(12,334,232.14)
EURO-BUND FUTURE 3/2023	10/03/2023	EUR	(287.00)	(38,219,790.00)	235,340.00	1,568,709.42
FTSE 100 IDX FUT 3/2023	17/03/2023	GBP	(4,208.00)	(313,517,040.00)	2,443,149.39	(2,351,168.00)
FTSE 100 IDX FUT 3/2023	17/03/2023	GBP	3,497.00	260,543,985.00	(2,030,345.39)	1,956,948.20
FTSE/MIB IDX FUT 3/2023	17/03/2023	EUR	1,920.00	228,768,000.00	(2,227,200.00)	(4,310,466.58)
FTSE/MIB IDX FUT 3/2023	17/03/2023	EUR	(1,036.00)	(123,439,400.00)	1,201,760.00	2,325,855.93
HANG SENG IDX FUT 1/2023	30/01/2023	HKD	(2,015.00)	(1,999,484,500.00)	(181,591.85)	(1,422,920.11)
HSCEI Futures 1/2023	30/01/2023	HKD	(4,434.00)	(1,492,927,800.00)	(239,755.32)	(1,139,981.80)
HSCEI Futures 1/2023	30/01/2023	HKD	968.00	325,925,600.00	52,341.71	248,872.89
IBEX 35 INDX FUTR 1/2023	20/01/2023	EUR	(1,776.00)	(146,253,600.00)	991,008.00	(1,153,331.74)
JPN 10Y BOND(OSE) 3/2023	20/03/2023	JPY	104.00	15,118,480,000.00	(118,245.00)	(1,744,081.68)
LONG GILT FUTURE 3/2023	31/03/2023	GBP	95.00	9,488,600.00	9,639.03	(413,334.99)
MSCI EmgMkt 3/2023	20/03/2023	USD	(7,204.00)	(348,421,460.00)	2,497,321.43	330,081.22
MSCI EmgMkt 3/2023	20/03/2023	USD	2,054.00	99,341,710.00	(712,034.73)	(94,112.58)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2023	17/03/2023	USD	595.00	129,891,475.00	(1,310,020.14)	(7,317,479.33)
NASDAQ 100 E-MINI 3/2023	17/03/2023	USD	(762.00)	(166,348,410.00)	1,677,706.47	5,134,675.41
NIKKEI 225 MINI 3/2023	10/03/2023	JPY	(22,362.00)	(57,794,589,000.00)	2,145,230.15	27,739,784.21
NIKKEI 225 MINI 3/2023	10/03/2023	JPY	13,667.00	35,322,361,500.00	(1,311,101.89)	(17,125,610.14)
OMXS30 IND FUTURE 1/2023	20/01/2023	SEK	11,740.00	2,419,907,500.00	(1,689,431.73)	(3,963,888.42)
OMXS30 IND FUTURE 1/2023	20/01/2023	SEK	(7,603.00)	(1,567,168,375.00)	1,094,101.31	2,567,073.56
S&P MID 400 EMINI 3/2023	17/03/2023	USD	(910.00)	(221,958,100.00)	1,440,858.20	2,614,826.00
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2023	17/03/2023	CAD	1,235.00	289,582,800.00	(1,060,003.96)	(5,372,039.30)
S&P/TSX 60 IX FUT 3/2023	17/03/2023	CAD	(606.00)	(142,094,880.00)	520,131.50	2,635,996.60
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	(24,861.00)	(4,776,108,862.50)	34,356,092.19	110,939,489.67
S&P500 EMINI FUT 3/2023	17/03/2023	USD	23,081.00	4,434,148,612.50	(31,896,261.77)	(109,169,286.41)
SPI 200 FUTURES 3/2023	16/03/2023	AUD	(3,618.00)	(632,516,850.00)	(1,842,778.39)	9,184,507.46
SPI 200 FUTURES 3/2023	16/03/2023	AUD	1,793.00	313,461,225.00	913,239.82	(4,563,382.17)
SWISS MKT IX FUTR 3/2023	17/03/2023	CHF	1,939.00	207,317,880.00	(1,633,871.62)	(4,100,200.18)
SWISS MKT IX FUTR 3/2023	17/03/2023	CHF	(1,567.00)	(167,543,640.00)	1,320,410.95	3,313,570.72
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	(6,461.00)	(723,632,000.00)	2,648,322.95	6,065,106.25

銘柄	満期日	通貨	買建/充建 コントラクト	通貨コミットメント	2022年12月29日から 2022年12月30日までの サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	コントラクト開始から 2022年12月29日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)
US 10YR NOTE (CBT)3/2023	31/03/2023	USD	3,489.00	390,768,000.00	(1,430,118.99)	(5,094,892.08)
US 5YR NOTE (CBT) 3/2023	05/04/2023	USD	13,840.00	1,491,368,090.40	(3,343,072.84)	1,377,422.42
					8,094,953.72	3,019,437.88

●エクイティ・スワップ

原資産	通貨	原株式数	サブ・ファンド基準 通貨建コミットメント (ユーロ)	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	コントラクト開始から 2022年12月29日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	満期日
取引相手: Barclays Bank Ireland PLC						
Accenture	USD	87,453.00	21,677,463.07	(2,275,326.57)	(6,038,178.74)	12/10/2023
Adobe	USD	87,803.00	27,534,941.83	(283,806.01)	289,510.18	12/10/2023
Advanced Micro Devices	USD	469,109.00	28,194,446.39	(2,865,592.99)	(21,768,908.52)	12/10/2023
Air Liquide	EUR	84,703.00	11,306,156.44	(230,392.16)	354,401.39	16/01/2023
Akamai Technologies	USD	74,628.00	5,891,371.42	(441,887.82)	(1,454,472.39)	12/10/2023
Allianz	EUR	2,951.00	592,855.90	(5,902.00)	57,503.27	16/01/2023
Alphabet	USD	906,760.00	73,918,759.17	(5,352,122.55)	(40,541,572.18)	12/10/2023
Automatic Data Processing	USD	136,589.00	30,527,292.78	(3,311,868.95)	4,809,437.21	12/10/2023
AutoZone	USD	4,348.00	10,039,405.11	51,042.71	2,383,160.60	12/10/2023
Bank of Nova Scotia/The	CAD	364,869.00	16,719,134.79	(502,584.27)	(2,434,212.76)	19/10/2023
Bristol-Myers Squibb	USD	878,481.00	58,963,206.86	(5,967,102.87)	15,508,795.59	12/10/2023
Cadence Design Systems	USD	183,609.00	27,501,354.60	(1,069,984.52)	(1,849,052.09)	12/10/2023
Centene	USD	185,364.00	14,200,791.01	(889,177.58)	255,213.51	12/10/2023
Check Point Software Technologies	USD	106,467.00	12,541,430.56	(665,325.24)	1,348,265.66	12/10/2023
Chubb	USD	18,447.00	3,826,454.12	66,885.17	398,856.23	12/10/2023
Cigna	USD	191,234.00	59,087,516.62	(1,703,879.08)	22,245,952.71	12/10/2023
Cisco Systems	USD	884,752.00	39,100,343.69	(1,765,608.06)	(7,097,137.99)	12/10/2023
Coca-Cola	USD	1,426,081.00	84,975,642.10	(494,355.15)	10,150,711.52	12/10/2023
Cognizant Technology Solutions	USD	167,203.00	8,857,129.92	(391,631.14)	(3,737,053.02)	12/10/2023
Colgate-Palmolive	USD	731,624.00	54,103,229.79	219,346.68	(287,257.89)	12/10/2023
Comcast	USD	1,358,323.00	44,369,636.39	(2,106,173.77)	(22,447,547.85)	12/10/2023
CVS Health	USD	719,585.00	62,779,552.35	(7,193,490.37)	6,109,966.13	12/10/2023
Deutsche Post	EUR	141,332.00	4,972,059.76	(395,022.94)	(162,538.37)	16/01/2023
Diageo	GBP	1,631,474.00	67,133,622.83	(1,448,374.65)	(1,320,558.09)	16/01/2023
eBay	USD	811,898.00	31,468,796.80	(1,787,567.62)	(22,212,973.28)	12/10/2023
Elevance Health	USD	89,179.00	42,675,746.32	(1,955,947.33)	8,836,938.12	12/10/2023
Estee Lauder Cos	USD	64,161.00	14,802,084.26	108,202.37	(5,334,727.90)	12/10/2023
Expeditors International of Washington	USD	235,479.00	23,109,968.85	(1,881,890.54)	(2,491,630.27)	12/10/2023
F5	USD	64,293.00	8,524,010.33	(742,711.10)	(4,378,235.53)	12/10/2023
Fiserv	USD	351,084.00	33,096,989.82	(608,521.48)	506,069.03	12/10/2023
Global Payments	USD	50,292.00	4,647,304.03	(47,589.75)	(183,026.87)	12/10/2023
GSK	GBP	607,607.00	9,847,543.21	(50,689.90)	498,558.93	16/01/2023

原資産	通貨	原株式数	サブ・ファンド基準 通貨建コミットメント (ユーロ)	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	2022年12月29日までの	満期日
					コントラクト開始から 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	
Hershey	USD	69,266.00	15,061,550.51	(467,246.17)	3,762,803.28	12/10/2023
Hoya	JPY	107,100.00	9,669,268.53	(829,555.51)	(3,114,281.21)	16/06/2023
Iberdrola	EUR	1,822,383.00	20,000,653.43	(36,447.68)	1,457,208.77	16/01/2023
Infosys ADR	USD	164,795.00	2,789,942.99	(52,494.78)	(728,408.27)	12/10/2023
Intuit	USD	20,270.00	7,325,762.40	(475,343.70)	(3,650,016.86)	12/10/2023
Johnson & Johnson	USD	414,807.00	68,686,924.79	(427,495.86)	5,090,546.57	12/10/2023
KDDI	JPY	779,206.00	22,048,701.86	(11,074.18)	3,333,255.63	16/06/2023
Laboratory Corp of America	USD	27,654.00	6,088,880.44	193,281.34	(286,095.84)	12/10/2023
Marsh & McLennan Cos	USD	74,022.00	11,469,300.94	(530,536.66)	458,149.66	12/10/2023
Mastercard	USD	68,005.00	21,976,188.32	(844,208.79)	(190,054.65)	12/10/2023
McDonald's	USD	243,356.00	59,954,929.27	(3,114,482.56)	5,092,422.43	12/10/2023
Medtronic	USD	565,512.00	40,902,727.69	(1,329,868.48)	(21,927,332.44)	12/10/2023
Merck	USD	148,088.00	15,371,405.37	252,513.38	3,651,150.69	12/10/2023
Microsoft	USD	456,582.00	101,826,747.82	(6,189,854.82)	(11,237,458.25)	12/10/2023
Mondelez International	USD	182,655.00	11,389,519.40	(141,181.77)	714,162.52	12/10/2023
Monster Beverage	USD	852,088.00	80,877,908.17	391,177.33	9,193,386.86	12/10/2023
Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M NIKE	EUR	32,101.00	9,758,704.00	(102,723.20)	1,999,596.65	16/01/2023
Nippon Telegraph & Telephone	USD	352,638.00	38,506,543.21	1,480,131.39	(5,155,176.87)	12/10/2023
Novo Nordisk B	DKK	228,655.00	23,433,751.05	199,330.15	3,285,789.26	16/06/2023
Oracle	USD	235,716.00	28,924,556.90	857,868.63	4,078,979.13	07/03/2023
PepsiCo	USD	235,716.00	17,919,142.02	(30,917.92)	(341,837.72)	12/10/2023
Pfizer	USD	158,109.00	26,791,206.01	(460,691.42)	2,713,575.76	12/10/2023
Procter & Gamble	USD	567,550.00	27,166,467.89	(568,959.10)	1,406,366.99	12/10/2023
Public Service Enterprise Group	USD	400,745.00	57,002,019.86	(244,047.64)	(59,244.70)	12/10/2023
Reckitt Benckiser Group	USD	300,945.00	17,376,905.75	284,774.86	(982,162.20)	12/10/2023
Rightmove	GBP	187,354.00	12,153,458.71	(101,384.43)	(832,726.08)	16/01/2023
Roche Holding	CHF	1,024,932.00	5,909,120.41	(443,704.00)	(1,738,087.11)	16/01/2023
Ross Stores	CHF	98,732.00	29,213,528.94	(1,157,715.76)	(609,170.46)	16/01/2023
Royal Bank of Canada	USD	186,950.00	20,153,152.20	(232,954.05)	473,509.53	12/10/2023
Sanofi	CAD	135,994.00	12,030,105.75	(407,592.78)	(85,731.92)	19/10/2023
Sanofi	EUR	177,178.00	16,027,521.88	343,725.32	116,257.52	16/01/2023
Siemens	EUR	50,589.00	6,558,357.96	(235,744.74)	(652,658.62)	16/01/2023
Starbucks	USD	497,424.00	45,960,514.25	(1,901,428.70)	(569,392.04)	12/10/2023
State Street	USD	97,872.00	7,057,860.91	(301,680.69)	(815,952.18)	12/10/2023
Stryker	USD	97,872.00	7,057,860.91	(301,680.69)	(815,952.18)	12/10/2023
Stryker	USD	71,907.00	16,325,014.51	(461,482.13)	(211,123.47)	12/10/2023
Techtronics Industries	HKD	643,304.00	6,732,780.38	(610,665.50)	(4,962,473.54)	16/06/2023
Texas Roadhouse	USD	298,496.00	25,602,950.11	(1,809,405.65)	2,411,725.31	12/10/2023
TJX Cos	USD	237,972.00	17,611,288.03	51,279.86	2,347,555.41	12/10/2023
Toro	USD	288,328.00	30,238,849.79	126,963.19	4,707,759.34	12/10/2023
Tractor Supply	USD	10,113.00	2,126,586.68	94,511.80	145,230.07	12/10/2023
Unilever	GBP	378,536.00	17,846,714.65	256,050.43	875,510.38	16/01/2023
UnitedHealth Group	USD	27,397.00	13,548,469.12	(462,798.44)	2,161,978.29	12/10/2023
Verizon Communications	USD	351,080.00	12,959,715.18	476,943.83	(5,141,877.27)	12/10/2023
Vinci	EUR	405,665.00	37,974,300.65	(1,529,357.05)	955,464.06	16/01/2023
Visa	USD	217,569.00	42,125,647.20	(1,616,454.00)	1,941,944.68	12/10/2023
VMware	USD	87,501.00	9,981,844.53	(69,682.72)	(279,911.15)	12/10/2023
Waste Management	USD	69,647.00	10,277,883.52	(605,540.98)	264,272.53	12/10/2023
WW Grainger	USD	24,357.00	12,729,262.35	(813,535.44)	2,447,773.69	12/10/2023
		27,834,911.00	2,090,450,877.45	(69,598,757.27)	(68,470,541.50)	

原資産	通貨	原株数	サブ・ファンド基準 通貨建コミットメント (ユーロ)	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	2022年12月29日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	満期日
取引相手: BofA Securities Europe SA						
Accenture	USD	367,016.00	90,974,303.76	(5,690,836.93)	(19,956,813.71)	17/03/2023
Advanced Micro Devices	USD	868,531.00	52,200,556.19	(1,936,669.12)	(26,666,184.66)	15/03/2023
Akamai Technologies	USD	73,368.00	5,791,903.01	(91,422.16)	(1,747,557.00)	17/03/2023
Alphabet	USD	1,346,960.00	109,803,709.75	(4,858,571.21)	(46,422,178.69)	17/03/2023
Automatic Data Processing	USD	488,408.00	109,157,941.07	(4,685,715.01)	11,674,938.26	17/03/2023
AutoZone	USD	29,096.00	67,181,814.85	2,889,018.68	11,845,437.66	17/03/2023
Bristol-Myers Squibb	USD	45,239.00	3,036,419.13	(142,411.62)	635,469.08	17/03/2023
Cadence Design Systems	USD	323,106.00	48,395,518.08	(714,414.35)	(4,330,956.67)	17/03/2023
Check Point Software Technologies	USD	102,794.00	12,108,764.34	(403,529.17)	1,135,962.03	17/03/2023
Chubb	USD	25,650.00	5,320,569.64	207,391.67	452,288.18	17/03/2023
Cigna	USD	24,307.00	7,510,381.35	(37,803.55)	2,676,450.78	17/03/2023
Cisco Systems	USD	372,181.00	16,448,004.66	(341,722.38)	(3,254,294.04)	17/03/2023
Coca-Cola	USD	1,721,397.00	102,572,585.56	790,260.49	8,314,974.13	17/03/2023
Cognizant Technology Solutions	USD	154,208.00	8,168,754.69	27,450.71	(3,899,972.18)	17/03/2023
Colgate-Palmolive	USD	691,204.00	51,114,190.96	679,968.33	(659,469.84)	17/03/2023
Comcast	USD	306,135.00	9,999,903.29	73,138.55	(5,490,114.82)	17/03/2023
eBay	USD	244,945.00	9,493,956.67	(211,129.81)	(7,227,230.90)	17/03/2023
Edison International	USD	19,627.00	1,178,888.81	(48,177.95)	(63,628.98)	17/03/2023
Elevance Health	USD	154,038.00	73,713,392.29	258,329.53	9,449,741.56	17/03/2023
Estee Lauder Cos	USD	36,526.00	8,426,628.79	193,007.58	(2,607,212.44)	17/03/2023
Expeditors International of Washington	USD	322,826.00	31,682,225.61	(1,382,222.16)	(3,053,263.30)	17/03/2023
F5	USD	80,991.00	10,737,842.70	(364,226.17)	(6,093,482.36)	17/03/2023
Fiserv	USD	194,189.00	18,306,363.59	391,161.62	68,988.68	17/03/2023
Hershey	USD	288,547.00	62,743,123.84	(554,196.23)	13,653,586.89	17/03/2023
Infosys ADR	USD	1,056,315.00	17,883,179.88	(98,966.13)	(5,427,402.12)	17/03/2023
Intuit	USD	3,090.00	1,116,754.11	(31,208.32)	(376,677.05)	17/03/2023
Johnson & Johnson	USD	681,871.00	112,909,430.41	(479,132.67)	7,708,320.33	17/03/2023
Marsh & McLennan Cos	USD	613,536.00	95,064,021.81	(1,563,515.18)	2,435,252.04	17/03/2023
McDonald's	USD	448,699.00	110,544,703.27	(3,686,785.24)	8,148,831.80	17/03/2023
Medtronic	USD	112,680.00	8,149,993.91	(54,896.33)	(4,187,446.68)	17/03/2023
Merck	USD	101,761.00	10,562,703.13	110,594.24	2,582,990.90	17/03/2023
Meta Platforms	USD	40,725.00	4,517,962.48	86,230.85	(3,919,259.77)	15/06/2023
Microsoft	USD	678,300.00	151,274,213.71	(6,971,425.49)	(25,310,072.49)	17/03/2023
Monster Beverage	USD	566,882.00	53,806,919.40	881,645.30	6,199,328.82	17/03/2023
NIKE	USD	854,951.00	93,356,948.56	6,440,067.49	(29,645,520.58)	17/03/2023
Oracle	USD	291,112.00	22,130,348.70	291,834.77	(2,507,045.49)	17/03/2023
Paychex	USD	201,429.00	21,740,404.55	(354,791.32)	(1,995,429.42)	17/03/2023
PepsiCo	USD	701,569.00	118,879,251.73	400,952.91	10,854,386.59	17/03/2023
Pfizer	USD	51,983.00	2,488,229.23	(122,731.21)	178,634.74	17/03/2023
Procter & Gamble	USD	711,130.00	101,151,221.81	473,042.86	852,685.76	17/03/2023
Public Service Enterprise Group	USD	633.00	36,550.14	765.04	(2,410.36)	17/03/2023
Rightmove	GBP	922,666.00	5,319,518.25	(334,940.36)	(2,073,788.82)	17/03/2023
Ross Stores	USD	302,947.00	32,657,592.94	388,848.45	1,149,919.88	17/03/2023
Starbucks	USD	408,721.00	37,764,618.00	(524,614.95)	19,604.31	17/03/2023
State Street	USD	1,456.00	104,996.79	(1,759.72)	23,931.76	15/11/2023
Stryker	USD	266,310.00	60,460,241.91	(668,675.49)	(2,939,233.13)	17/03/2023
Techtron Industries	HKD	675,451.00	7,069,228.91	(486,973.29)	(4,318,241.81)	15/08/2023
Texas Roadhouse	USD	572,689.00	49,121,354.71	(4,008,045.00)	5,946,973.76	17/03/2023

原資産	通貨	原株式数	サブ・ファンド基準 通貨建コミットメント (ユーロ)	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	コントラクト開始から 2022年12月29日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	満期日
TJX Cos	USD	554,250.00	41,017,667.59	171,361.32	6,281,038.74	17/03/2023
Toro	USD	400,448.00	41,997,610.08	75,035.94	6,006,430.28	17/03/2023
Unilever	GBP	989,212.00	46,638,058.98	501,844.22	2,960,077.53	17/03/2023
UnitedHealth Group	USD	124,212.00	61,425,792.81	17,456.13	7,807,518.85	17/03/2023
Verizon Communications	USD	157,610.00	5,817,992.22	240,693.59	(2,297,026.74)	17/03/2023
VMware	USD	4,691.00	535,134.83	(5,405.85)	(8,559.37)	17/03/2023
Waste Management	USD	347,254.00	51,244,650.34	(1,906,505.31)	471,085.74	17/03/2023
WW Grainger	USD	111,858.00	58,458,341.67	(389,855.02)	8,144,876.58	17/03/2023
		21,237,730.00	2,341,313,379.49	(27,563,174.43)	(78,800,635.76)	
		49,072,641.00	4,431,764,256.94	(97,161,931.70)	(147,271,177.26)	

●トータル・リターン・スワップ

原資産	通貨	数量	サブ・ファンド基準 通貨建コミットメント (ユーロ)	サブ・ファンド基準通貨建の 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	コントラクト開始から 2022年12月29日までの 既に換金済みの サブ・ファンド基準通貨建 未実現評価益/(評価損) (ユーロ)	満期日
取引相手: Barclays Bank Ireland PLC						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(33,574.00)	(255,838,692.69)	11,276,655.25	40,032,216.26	12/07/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(74,752.00)	(569,620,955.38)	25,107,301.30	89,131,120.18	13/09/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(38,626.00)	(294,335,656.87)	12,973,493.96	46,056,007.15	12/05/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(37,543.00)	(286,083,041.63)	12,609,741.72	44,764,683.80	18/05/2023
		(184,495.00)	(1,405,878,346.57)	61,967,192.23	219,984,027.39	
取引相手: BofA Securities Europe SA						
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(12,013.00)	(91,540,782.01)	1,792,332.62	(6,005,084.80)	15/06/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(28,347.00)	(216,008,203.42)	4,229,355.94	17,415,957.77	25/08/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29,385.00)	(223,917,912.21)	4,384,224.93	7,592,940.45	29/08/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(29,098.00)	(221,730,931.07)	4,341,404.69	5,090,638.72	30/08/2023
S&P 500 Total Return 4 JAN 1988 Index against variable rate USONBFR	USD	(46,933.00)	(357,636,187.64)	7,002,376.33	9,330,262.74	15/09/2023
		(145,776.00)	(1,110,834,016.35)	21,749,694.51	33,424,714.88	
		(330,271.00)	(2,516,712,362.92)	83,716,886.74	253,408,742.27	

●外為オプション(店頭)

銘柄	買い/ 売り	プット/ コール	行使レート	満期日	通貨	買建/ (売建) 金額	サブ・ファンド 基準通貨建 コミットメント* (ユーロ)	サブ・ファンド 基準通貨建 市場価値 (ユーロ)
取引相手: JP Morgan SE								
FXO EUR/USD Delta 25 End 20230110	買い	Put	1.1029	10/01/2023	EUR USD	8,222,821.00 (9,068,949.28)	— —	257,615.06 —
							<u>257,615.06</u>	
取引相手: BNP Paribas SA								
FXO GBP/USD Delta 25 End 20230110	買い	Put	1.2931	10/01/2023	GBP USD	5,308,588.00 (6,864,535.14)	— —	422,107.91 —
							<u>422,107.91</u>	
							<u>679,722.97</u>	

(*)買建オプションの場合、開示されたコミットメントはない。売建オプションにのみ適用される。

Barclays Bank Ireland PLCは、クレジット・デフォルト・スワップ、エクイティ・スワップ、外国為替先渡契約およびトータル・リターン・スワップの現金担保として合計純額112,020,000.00ユーロを受け取り、非現金担保として合計純額116,188.24ユーロを支払った。

BNP Paribas SAは、合計純額280,000.00ユーロを外国為替先渡契約および外為オプション(店頭)の現金担保として支払った。

BofA Securities Europe SAは、エクイティ・スワップ、外国為替先渡契約およびトータル・リターン・スワップの現金担保として合計純額2,850,000.00ユーロおよび非現金担保として3,945,357.85ユーロを支払った。

Citibank Europe PLCは、合計純額2,110,000.00ユーロを外国為替先渡契約の現金担保として受け取った。

Deutsche Bank AGは、合計純額720,000.00ユーロをクレジット・デフォルト・スワップおよび外国為替先渡契約の現金担保として支払った。

Goldman Sachs Bank Europe SEは、合計純額2,210,000.00ユーロを外国為替先渡契約の現金担保として支払った。

JP Morgan SEは、合計純額3,960,000.00ユーロをクレジット・デフォルト・スワップ、外国為替先渡契約および外為オプション(店頭)の現金担保として受け取った。

Societe Generale SAは、合計純額270,000.00ユーロを外国為替先渡契約の現金担保として受け取った。

PGIMワドワニ・ケインズ・システマティック・アブソリュート・リターン・ファンド 日本円IAキュムレーションクラス(円ヘッジ)

2023年6月30日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	ファンドは、主に通貨、債券、株式に関するデリバティブ取引への投資を通じて、多面的なリスク管理手法を用いて資本毀損リスクを限定しつつ、プラスの絶対リターンを追求します。
投資対象	ファンドは、主に通貨、債券、株式に関するデリバティブ取引を通じて、グローバルな金融市場に投資します。
管理会社	PGIM インベストメンツ・アイルランド・リミテッド
投資顧問会社	PGIM インク
保管受託銀行	ステート・ストリート・カストディアル・サービスズ・アイルランド・リミテッド
管理事務代行会社 名義書換事務受託	ステート・ストリート・ファンド・サービスズ・アイルランド・リミテッド

* 作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

包括利益計算書

2023年6月30日に終了する会計年度

	(米ドル)
受取利息	1,203,682
損益を通じて公正価値評価される金融資産および負債に係る純(損失)／利益	<u>(5,673,155)</u>
純(損失)／利益合計	(4,469,473)
運用費用	<u>(2,157,963)</u>
運用費用	(2,157,963)
税引前運用(損失)／利益	(6,627,436)
金融費用	
分配金	(133,887)
支払利息	<u>(100,345)</u>
金融費用合計	(234,232)
税引前(損失)／利益	<u>(6,861,668)</u>
投資主に帰属する純資産の当期純(減少)／増加額	<u>(6,861,668)</u>

投資明細表

2023年6月30日現在

保有株数	詳細	公正価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
社債:2.49%(2022年6月30日:1.51%)			
カナダ:0.51%(2022年6月30日:ゼロ)			
559,000	Bank of Montreal 5.36% 15/09/2023	558,931	0.18
1,010,000	Royal Bank of Canada 5.51% 26/10/2023	1,009,764	0.33
		1,568,695	0.51
日本:1.31%(2022年6月30日:ゼロ)			
4,000,000	Mizuho Bank Ltd 5.46% 17/08/2023	4,001,190	1.31
		4,001,190	1.31
米国:0.67%(2022年6月30日:1.51%)			
1,030,000	John Deere Capital Corp 5.12% 10/07/2023	1,029,975	0.34
1,000,000	Toyota Motor Credit Corp 5.68% 13/06/2024	1,001,521	0.33
		2,031,496	0.67
社債合計			
		7,601,381	2.49
短期金融商品:78.32%(2022年6月30日:82.93%)			
オーストラリア:1.88%(2022年6月30日:1.10%)			
250,000	Australia & New Zealand Bank 3.59% 28/09/2023	250,221	0.08
1,000,000	National Australia Bank Ltd 0.00% 06/10/2023	1,000,566	0.33
2,000,000	National Australia Bank Ltd 0.00% 16/02/2024	2,000,883	0.66
1,000,000	Toyota Finance Australia Ltd 0.00% 17/07/2023	997,583	0.33
500,000	Westpac Banking Corp 0.00% 07/07/2023	499,510	0.16
500,000	Westpac Banking Corp 5.61% 10/05/2024	499,912	0.16
500,000	Westpac Banking Corp 5.78% 02/08/2023	500,257	0.16
		5,748,932	1.88
カナダ:10.57%(2022年6月30日:16.92%)			
1,000,000	Alimentation Couche-Tard Inc 0.00% 06/07/2023	999,119	0.33
750,000	Bank of Montreal 5.41% 01/05/2024	750,028	0.25
500,000	Bank of Montreal 5.67% 21/07/2023	500,132	0.16
250,000	Bank of Montreal 5.86% 07/11/2023	250,408	0.08
1,000,000	Bank of Nova Scotia 5.72% 28/07/2023	1,000,402	0.33
500,000	Bank of Nova Scotia 5.78% 16/08/2023	500,303	0.16
500,000	Bank of Nova Scotia 5.80% 09/08/2023	500,291	0.16
1,000,000	Canadian Imperial Bank 4.75% 10/10/2023	1,000,855	0.33
250,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 5.66% 10/05/2024	250,020	0.08
250,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 5.87% 11/12/2023	250,510	0.08
500,000	CDP Financial Inc 0.00% 10/07/2023	499,296	0.16
620,000	CDP Financial Inc 0.00% 24/07/2023	617,888	0.20
500,000	CDP Financial Inc 0.00% 21/08/2023	496,231	0.16
500,000	CDP Financial Inc 1.00% 25/07/2023	500,199	0.16
500,000	CDP Financial Inc 1.00% 01/11/2023	500,776	0.17
250,000	CDP Financial Inc 1.00% 03/11/2023	250,362	0.08
500,000	CDP Financial Inc 1.00% 12/01/2024	500,319	0.17

保有株数	詳細	公正価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
1,000,000	CDP Financial Inc 4.98% 21/09/2023	1,000,326	0.33
1,000,000	Export Development Canada 0.00% 26/09/2023	987,135	0.32
500,000	Export Development Canada 0.00% 04/10/2023	492,988	0.16
1,500,000	Nutrien Ltd 0.00% 08/09/2023	1,483,929	0.49
1,500,000	Nutrien Ltd 0.00% 22/09/2023	1,480,764	0.49
1,000,000	Nutrien Ltd 0.00% 26/09/2023	986,575	0.32
1,500,000	OMERS Finance Trust 0.00% 03/08/2023	1,492,696	0.49
1,500,000	Province of Alberta 0.00% 09/08/2023	1,491,438	0.49
795,000	PSP Capital Inc 0.00% 26/07/2023	792,061	0.26
500,000	PSP Capital Inc 0.00% 30/08/2023	495,550	0.16
750,000	PSP Capital Inc 0.00% 02/10/2023	739,507	0.24
10,000,000	Royal Bank of Canada 5.05% 03/07/2023	10,000,000	3.27
250,000	Royal Bank of Canada 5.73% 07/07/2023	250,023	0.08
250,000	Royal Bank of Canada 5.76% 06/10/2023	250,291	0.08
500,000	Toronto-Dominion Bank 0.00% 03/07/2023	500,019	0.16
500,000	Toronto-Dominion Bank 5.22% 25/03/2024	500,434	0.17
		32,310,875	10.57
フィンランド: 1.39% (2022年6月30日: ゼロ)			
2,000,000	Nordea Bank Abp 5.64% 31/08/2023	2,001,258	0.65
2,250,000	Nordea Bank Abp 5.77% 02/08/2023	2,251,039	0.74
		4,252,297	1.39
フランス: 2.60% (2022年6月30日: 1.65%)			
500,000	BNP Paribas NY Banch 5.19% 15/12/2023	498,702	0.16
3,000,000	BNP Paribas SA 5.61% 08/09/2023	3,002,112	0.98
500,000	Credit Agricole CIB 5.49% 03/11/2023	499,719	0.16
500,000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.00% 14/05/2024	475,499	0.16
500,000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.00% 12/06/2024	473,301	0.16
1,500,000	Natixis 0.00% 31/07/2023	1,493,402	0.49
1,500,000	Natixis 5.45% 20/11/2023	1,498,890	0.49
		7,941,625	2.60
日本: 1.57% (2022年6月30日: 6.89%)			
500,000	Mizuho Bank Ltd 5.87% 30/11/2023	500,882	0.16
1,500,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 5.46% 06/07/2023	1,500,062	0.49
500,000	Sumitomo Mitsui Banking Corp 5.91% 30/11/2023	500,893	0.17
1,000,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 5.20% 05/07/2023	1,000,003	0.33
800,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 5.21% 15/08/2023	799,984	0.26
500,000	Sumitomo Mitsui Trust Bank Ltd 5.37% 07/08/2023	500,082	0.16
		4,801,906	1.57
オランダ: 0.32% (2022年6月30日: 2.45%)			
500,000	Cooperatieve Centrale 5.34% 29/09/2023	499,829	0.16
500,000	Toyota Motor Finance Netherlands BV 0.00% 22/08/2023	496,055	0.16
		995,884	0.32
南アフリカ: ゼロ (2022年6月30日: 1.65%)			

保有株数	詳細	公正価格 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
スペイン:0.33% (2022年6月30日:ゼロ)			
1,000,000	Banco Santander SA 5.56% 05/12/2023	1,000,163	0.33
		1,000,163	0.33
スウェーデン:1.56% (2022年6月30日:1.66%)			
500,000	Skandinaviska Enskilda Banken AG 0.00% 22/03/2024	479,219	0.16
500,000	Skandinaviska Enskilda Banken AG 0.00% 31/05/2024	500,181	0.16
631,000	Svenska Handelsbanken 5.30% 07/09/2023	631,052	0.21
1,000,000	Svenska Handelsbanken 5.48% 22/09/2023	1,000,491	0.33
300,000	Svenska Handelsbanken AB 4.03% 22/08/2023	299,430	0.10
1,850,000	Svenska Handelsbanken AB 4.05% 15/08/2023	1,847,027	0.60
		4,757,400	1.56
英国:ゼロ (2022年6月30日:0.28%)			
米国:58.10% (2022年6月30日:50.33%)			
5,000,000	American Honda Finance Corp 0.00% 18/09/2023	4,938,033	1.62
10,000,000	Australia & New Zealand Bank 5.07% 03/07/2023	10,000,000	3.27
5,000,000	Australia & New Zealand Bank 5.08% 06/07/2023	5,000,000	1.64
1,000,000	Bank of America Corp 5.75% 08/07/2024	1,000,056	0.33
500,000	Bank of America Securities Inc 0.00% 18/10/2023	500,732	0.16
500,000	Bank of America Securities Inc 4.36% 07/07/2023	500,011	0.16
5,000,000	BNG Bank NV Commercial Paper 0.00% 03/07/2023	4,997,896	1.64
250,000	BNP Paribas SA 0.00% 04/08/2023	250,137	0.08
1,000,000	Caisse de depot et placement du Quebec 0.00% 12/07/2023	998,308	0.33
10,000,000	Canadian Imperial Bank of Commerce 5.06% 03/07/2023	10,000,000	3.27
500,000	Citibank NA 5.66% 22/09/2023	500,352	0.16
500,000	Citibank NA 5.74% 12/06/2024	500,115	0.16
500,000	Citibank NA 5.76% 13/12/2023	500,699	0.16
1,000,000	Citigroup Global Markets Inc 0.00% 07/03/2024	959,408	0.31
4,500,000	Corpoerative Centrale 1.00% 17/07/2023	4,500,184	1.47
5,891,000	Credit Agricole CIB 5.05% 03/07/2023	5,891,000	1.93
1,200,000	Federation Des Caisses 0.00% 05/07/2023	1,199,156	0.39
500,000	Federation Des Caisses 0.00% 11/07/2023	499,224	0.16
500,000	Federation Des Caisses 0.00% 03/08/2023	497,555	0.16
500,000	Federation Des Caisses 0.00% 14/08/2023	496,750	0.16
1,000,000	Federation Des Caisses 0.00% 05/12/2023	975,686	0.32
1,500,000	Government of Quebec 0.00% 06/07/2023	1,498,745	0.49
1,500,000	Government of Quebec 0.00% 10/07/2023	1,497,904	0.49
5,000,000	Healthpeak Properties Inc 0.00% 19/07/2023	4,985,856	1.63
5,000,000	Hitachi America Ltd 0.00% 06/07/2023	4,995,659	1.64
5,000,000	Hyundai Capital America 0.00% 07/07/2023	4,994,964	1.63
1,000,000	ING US Funding LLC 0.00% 03/11/2023	980,652	0.32
500,000	ING US Funding LLC 5.30% 29/09/2023	500,474	0.16
5,000,000	Ingredion Inc 0.00% 06/07/2023	4,995,659	1.64
1,500,000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.00% 25/09/2023	1,481,045	0.49
500,000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.00% 11/10/2023	492,482	0.16
500,000	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE 0.00% 18/03/2024	479,877	0.16
1,000,000	Mitsubishi Corp 0.00% 17/07/2023	997,582	0.33
4,000,000	Mitsubishi Corp 0.00% 18/07/2023	3,989,754	1.31

保有株数	詳細	公正価格 (米ドル)	純資産に占める 割合 (%)
5,000,000	Mitsubishi Trust & Banking Corp 5.08% 05/07/2023	5,000,014	1.64
10,000,000	Mizuho Bank Ltd 5.07% 03/07/2023	10,000,000	3.27
3,500,000	National Securities Clearing Corp 0.00% 07/07/2023	3,496,556	1.14
650,000	National Securities Clearing Corp 0.00% 10/07/2023	649,085	0.21
500,000	National Securities Clearing Corp 0.00% 19/07/2023	498,655	0.16
1,000,000	Ontario Teachers' Finance Trust 0.00% 06/11/2023	980,801	0.32
10,000,000	Rabobank Netherland 5.05% 03/07/2023	10,000,000	3.27
7,000,000	Rabobank Netherland 5.06% 06/07/2023	7,000,000	2.29
5,000,000	Realty Income Corp 0.00% 03/07/2023	4,997,832	1.64
5,000,000	Robert Bosch Finance LLC 0.00% 05/07/2023	4,996,452	1.64
500,000	Societe Generale SA 0.00% 11/12/2023	500,996	0.16
1,000,000	State Street Bank & Trust Co 5.58% 05/03/2024	1,000,336	0.33
1,000,000	STE TransCore Holdings Inc 0.00% 03/07/2023	999,576	0.33
4,000,000	STE TransCore Holdings Inc 0.00% 20/07/2023	3,988,589	1.31
3,000,000	Suncor Energy Inc 0.00% 14/09/2023	2,964,451	0.97
1,000,000	Suncor Energy Inc 0.00% 22/09/2023	986,854	0.32
500,000	Toyota Credit Canada Inc 0.00% 18/07/2023	500,143	0.16
250,000	Toyota Industries Commercial Finance 0.00% 04/08/2023	248,747	0.08
750,000	Toyota Industries Commercial Finance 0.00% 03/11/2023	735,762	0.24
1,000,000	Truist Bank 5.13% 31/10/2023	998,403	0.33
500,000	Truist Bank 5.15% 31/10/2023	499,237	0.16
5,000,000	UDR Inc 0.00% 11/07/2023	4,991,979	1.63
5,000,000	Ventas Realty LP 0.00% 03/07/2023	4,997,832	1.64
5,000,000	Vulcan Materials Co 0.00% 18/07/2023	4,986,362	1.63
5,000,000	VW Credit Inc 0.00% 17/07/2023	4,987,462	1.63
5,000,000	Wec Energy Group Inc 0.00% 12/07/2023	4,991,233	1.63
5,000,000	Western Union Co 0.00% 06/07/2023	4,995,642	1.64
		177,588,954	58.10
	短期金融商品合計	239,398,036	78.32
	損益を通じて公正価値評価される金融資産 — 投資	246,999,417	80.81

先物契約: 0.87% (2022年6月30日: 0.76%)

満期日	契約数	銘柄	通貨	取引相手	未実現利益 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
19/07/2023	(27)	Cboe Vix Future	USD	Morgan Stanley	39,153	0.01
21/07/2023	97	Cac40 10 Euro Future	EUR	Goldman Sachs	46,687	0.02
28/07/2023	(25)	Hang Seng Index Future	HKD	Goldman Sachs	25,223	0.01
16/08/2023	(9)	Cboe Vix Future	USD	Morgan Stanley	25,547	0.01
07/09/2023	120	30 yr Euro-Buxl Bond	EUR	Goldman Sachs	380,109	0.12
07/09/2023	227	TOPIX Index Future	JPY	Morgan Stanley	149,451	0.05
07/09/2023	299	Nikkei 225	JPY	Morgan Stanley	76,752	0.03
07/09/2023	(252)	Euro-Schatz Future	EUR	Goldman Sachs	34,356	0.01
07/09/2023	(100)	Euro-Bobl Future	EUR	Goldman Sachs	14,633	0.00
07/09/2023	21	Euro-Btp Future	EUR	Goldman Sachs	3,154	0.00
07/09/2023	98	Euro-Oat Future	EUR	Goldman Sachs	(51,406)	(0.02)

満期日	契約数	銘柄	通貨	取引相手	未実現利益 (米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
07/09/2023	168	Euro-Bund Future	EUR	Goldman Sachs	(69,280)	(0.02)
12/09/2023	(40)	10 yr Japan Bond	JPY	Morgan Stanley	69,718	0.02
14/09/2023	89	S&P 60 Index Future	CAD	Morgan Stanley	2,400	0.00
15/09/2023	245	S&P 500 E-Mini Future	USD	Morgan Stanley	920,550	0.30
15/09/2023	148	Nasdaq 100 E-Mini	USD	Morgan Stanley	798,680	0.26
15/09/2023	555	Euro Stoxx 50	EUR	Goldman Sachs	264,769	0.09
15/09/2023	32	DAX Index Future	EUR	Goldman Sachs	137,246	0.04
15/09/2023	(139)	3 yr Australia Bond Future	AUD	Goldman Sachs	43,335	0.01
15/09/2023	66	E-Mini Russ 2000	USD	Morgan Stanley	(300)	(0.00)
15/09/2023	(168)	FTSE 100 Index Future	GBP	Goldman Sachs	(59,703)	(0.02)
15/09/2023	117	10 yr Australia Bond Future	AUD	Goldman Sachs	(69,658)	(0.02)
20/09/2023	(145)	10 yr US Treasury Note Future	USD	Morgan Stanley	108,484	0.04
20/09/2023	(53)	Long US Treasury Bond Future	USD	Morgan Stanley	27,594	0.01
20/09/2023	(14)	Cboe Vix Future	USD	Morgan Stanley	23,757	0.01
20/09/2023	(20)	Ultra US Treasury Bond Future	USD	Morgan Stanley	1,125	0.00
20/09/2023	138	10 yr Canada Bond Future	CAD	Morgan Stanley	(12,350)	(0.00)
21/09/2023	(36)	FTSE TOP 40	ZAR	Goldman Sachs	(12,534)	(0.00)
27/09/2023	(42)	Long Gilt Future	GBP	Goldman Sachs	(6,210)	(0.00)
29/09/2023	(140)	2 yr US Treasury Note Future	USD	Morgan Stanley	53,945	0.02
29/09/2023	258	5 yr US Treasury Note Future	USD	Morgan Stanley	(182,133)	(0.06)
18/10/2023	(8)	Cboe Vix Future	USD	Morgan Stanley	11,109	0.00
07/12/2023	8	90 day Bank Bill Future	AUD	Goldman Sachs	(1,735)	(0.00)
18/12/2023	(10)	3 Month Euro EURIBOR	EUR	Goldman Sachs	3,656	0.00
07/03/2024	26	90 day Bank Bill Future	AUD	Goldman Sachs	(8,129)	(0.00)
18/03/2024	(35)	3 Month Euro EURIBOR	EUR	Goldman Sachs	14,568	0.00
19/03/2024	1	3 Month ICE SONIA Future	GBP	Goldman Sachs	(889)	(0.00)
19/03/2024	6	3 Month SOFR Future	USD	Morgan Stanley	(1,163)	(0.00)
13/06/2024	28	90 day Bank Bill Future	AUD	Goldman Sachs	(17,703)	(0.01)
17/06/2024	(43)	3 Month Euro EURIBOR	EUR	Goldman Sachs	18,813	0.01
18/06/2024	(2)	3 Month ICE SONIA Future	GBP	Goldman Sachs	540	0.00
18/06/2024	25	3 Month SOFR Future	USD	Morgan Stanley	(15,575)	(0.00)
12/09/2024	(69)	90 day Bank Bill Future	AUD	Goldman Sachs	9,306	0.00
17/09/2024	(1)	3 Month ICE SONIA Future	GBP	Goldman Sachs	95	0.00
17/09/2024	61	3 Month SOFR Future	USD	Morgan Stanley	(30,448)	(0.01)
17/12/2024	140	3 Month ICE SONIA Future	GBP	Goldman Sachs	(111,615)	(0.04)
先物契約に係る未実現利益					3,304,755	1.07
先物契約に係る未実現(損失)					(650,831)	(0.20)
先物契約に係る未実現純利益					2,653,924	0.87

外国為替先渡契約：(0.09)%(2022年6月30日：(1.79)%)

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)	
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	15,242,223	USD	3,050,000	133,289	0.04
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	6,719,685	USD	1,340,000	63,384	0.02
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	6,270,000	BRL	29,899,749	25,535	0.01
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	1,713,726	USD	340,000	17,906	0.01
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	3,340,588	USD	680,000	17,671	0.01
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	1,520,625	USD	300,000	17,578	0.01
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	1,982,488	USD	400,000	14,036	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	2,111,887	USD	430,000	11,061	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	2,560,000	BRL	12,207,872	10,426	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	1,620,214	USD	330,000	8,376	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	756,597	USD	150,000	8,013	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	1,564,992	USD	320,000	6,844	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	1,132,502	USD	230,000	6,519	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	649,631	USD	130,000	5,673	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	456,341	USD	90,000	5,305	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	498,276	USD	100,000	4,063	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	497,510	USD	100,000	3,903	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	351,883	USD	70,000	3,490	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	777,949	USD	160,000	2,472	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	153,268	USD	30,000	2,010	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	536,081	USD	110,000	1,959	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	583,004	USD	120,000	1,758	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	323,443	BRL	1,540,715	1,670	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	199,395	USD	40,000	1,643	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	240,000	BRL	1,144,488	977	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	483,300	USD	100,000	936	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	578,824	USD	120,000	886	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	99,298	USD	20,000	738	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	1,630,167	USD	340,000	455	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	49,823	USD	10,000	405	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	49,583	USD	10,000	355	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	97,225	USD	20,000	305	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	49,315	USD	10,000	299	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	575,908	USD	120,000	277	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	49,102	USD	10,000	255	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	48,953	USD	10,000	224	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	96,719	USD	20,000	199	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	814,713	USD	170,000	150	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	670,964	USD	140,000	129	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	192,133	USD	40,000	126	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	95,984	USD	20,000	46	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	95,928	USD	20,000	34	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	191,692	USD	40,000	34	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	47,922	USD	10,000	8	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	95,797	USD	20,000	7	0.00
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	BRL	95,774	(2)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	47,795	USD	10,000	(18)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	430,317	USD	90,000	(130)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	BRL	96,501	(154)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,000	BRL	49,536	(345)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	BRL	1,386,641	USD	290,000	(405)	(0.00)

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,000	BRL 50,241	(493)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	BRL 98,718	(617)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	BRL 100,497	(988)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	BRL 100,610	(1,012)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	30,000	BRL 149,608	(1,245)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	100,000	BRL 484,909	(1,272)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40,000	BRL 198,264	(1,407)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	30,000	BRL 150,624	(1,457)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	30,000	BRL 150,702	(1,474)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	30,000	BRL 151,301	(1,599)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	30,000	BRL 152,509	(1,851)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	30,000	BRL 152,543	(1,858)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	60,000	BRL 301,399	(2,946)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,000	BRL 255,503	(3,361)	(0.00)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	250,000	BRL 1,272,335	(15,723)	(0.01)
05/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	290,000	BRL 1,482,567	(19,629)	(0.01)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	EUR	67,894,103	USD 73,440,752	695,466	0.23
19/07/2023	1	UBS	EUR	19,530,000	NOK 223,469,193	495,786	0.16
19/07/2023	1	UBS	EUR	20,310,000	SEK 234,537,295	417,867	0.14
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,080,000	JPY 1,403,922,542	330,070	0.11
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	17,640,000	TWD 541,233,126	235,027	0.08
19/07/2023	1	UBS	EUR	9,900,000	SEK 114,319,068	204,139	0.07
19/07/2023	1	UBS	GBP	28,520,000	USD 36,077,863	145,907	0.05
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	9,660,000	TWD 296,389,569	128,706	0.04
19/07/2023	1	J.P. Morgan	EUR	11,805,440	USD 12,769,893	120,927	0.04
19/07/2023	1	UBS	USD	4,390,074	AUD 6,410,000	118,375	0.04
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	13,980,874	USD 17,651,174	106,188	0.03
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	2,438,566	JPY 337,927,837	91,732	0.03
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	3,956,835	JPY 556,718,228	90,551	0.03
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	11,302,428	USD 14,269,574	85,845	0.03
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	2,383,446	JPY 331,687,553	79,950	0.03
19/07/2023	1	UBS	USD	5,536,317	AUD 8,190,000	78,406	0.03
19/07/2023	1	UBS	USD	3,970,055	AUD 5,840,000	78,211	0.03
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	3,119,939	JPY 439,026,933	70,995	0.02
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	2,150,000	JPY 299,436,993	70,477	0.02
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	4,560,000	CNH 32,602,865	70,473	0.02
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	170,929,560	USD 9,900,000	59,151	0.02
19/07/2023	1	UBS	USD	3,799,817	AUD 5,620,000	54,584	0.02
19/07/2023	1	UBS	EUR	2,100,000	SEK 24,256,154	42,685	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,540,000	ILS 5,548,224	42,608	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	EUR	3,983,011	USD 4,308,405	40,800	0.01
19/07/2023	1	UBS	PLN	27,176,147	EUR 6,080,000	40,094	0.01
19/07/2023	1	UBS	CZK	265,077,324	EUR 11,100,000	40,064	0.01
19/07/2023	1	UBS	USD	1,614,679	AUD 2,370,000	35,283	0.01
19/07/2023	1	UBS	EUR	1,320,000	NOK 15,096,725	34,179	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	11,162,113	AUD 16,700,000	33,038	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,780,000	ZAR 32,938,268	32,332	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	3,059,044	USD 3,393,080	29,463	0.01
19/07/2023	1	UBS	EUR	4,250,000	SEK 49,708,952	28,947	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	5,263,963	EUR 4,796,448	26,534	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,206,859	JPY 169,989,983	26,316	0.01
19/07/2023	1	UBS	EUR	1,180,000	SEK 13,629,970	23,955	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	2,198,632	JPY 313,204,838	23,494	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	2,330,685	USD 2,585,187	22,448	0.01

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)	
19/07/2023	1	UBS	EUR	860,000	NOK	9,835,731	22,269	0.01
19/07/2023	1	UBS	GBP	2,400,000	USD	3,026,959	21,325	0.01
19/07/2023	1	UBS	HUF	2,155,113,422	EUR	5,740,000	20,814	0.01
19/07/2023	1	UBS	USD	1,899,771	GBP	1,480,000	19,996	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	3,522,160	THB	124,007,866	19,795	0.01
19/07/2023	1	UBS	USD	1,219,122	AUD	1,800,000	19,581	0.01
19/07/2023	1	UBS	USD	605,546	AUD	880,000	19,104	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,380,000	TWD	42,338,676	18,473	0.01
19/07/2023	1	UBS	GBP	3,340,000	USD	4,225,443	16,752	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,940,000	SGD	2,599,800	16,680	0.01
19/07/2023	1	UBS	USD	2,319,311	SEK	24,819,303	16,677	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	3,000,942	CAD	3,952,988	16,385	0.01
19/07/2023	1	UBS	GBP	3,260,000	USD	4,124,558	16,027	0.01
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	781,388	JPY	110,365,129	14,927	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	474,339	AUD	690,000	14,515	0.00
19/07/2023	1	UBS	SEK	20,268,459	USD	1,866,120	14,305	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	38,688,312	USD	2,240,000	14,161	0.00
19/07/2023	1	UBS	NOK	11,582,873	USD	1,065,580	14,071	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	3,079,967	CAD	4,061,177	13,726	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	1,746,726	NOK	18,602,872	12,734	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	625,466	AUD	920,000	12,367	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	8,135,132	EUR	1,820,000	12,043	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	2,061,585	NZD	3,340,000	11,953	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,509,896	CAD	1,984,351	11,685	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	744,166	SEK	7,896,878	11,526	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	440,000	NOK	5,031,933	11,422	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	2,810,350	AUD	4,200,000	11,421	0.00
19/07/2023	1	UBS	NOK	27,161,723	USD	2,521,196	10,575	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,322,149	CAD	1,737,477	10,331	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	2,034,211	JPY	291,455,120	10,120	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	635,336	SEK	6,742,005	9,840	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	740,049	SEK	7,872,900	9,633	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	1,806,910	NZD	2,930,000	8,880	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	585,275	NZD	940,000	8,433	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	148,840,333	USD	426,234	8,077	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	1,320,000	USD	1,433,399	7,960	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,566,328	CAD	2,064,047	7,946	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	1,197,986	NZD	1,940,000	7,481	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	260,582	ILS	938,163	7,384	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	485,931	NZD	780,000	7,275	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	2,293,175	GBP	1,800,000	6,962	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	589,871	JPY	83,945,286	6,890	0.00
19/07/2023	1	UBS	NZD	1,420,000	USD	864,516	6,884	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	260,000	NOK	2,973,493	6,742	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	200,000	JPY	27,854,652	6,556	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	2,380,000	SEK	27,941,483	6,518	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	263,343	NOK	2,756,549	6,402	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	2,259,742	AUD	3,381,865	6,028	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	975,558	NZD	1,580,000	5,972	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	219,161	AUD	320,000	5,909	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	680,000	SGD	911,270	5,847	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	680,000	SGD	911,331	5,802	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	2,532,892	NOK	27,113,170	5,647	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	858,531	NZD	1,390,000	5,541	0.00

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)	
19/07/2023	1	UBS	GBP	1,160,000	USD	1,467,867	5,470	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	160,109	ZAR	2,914,704	5,458	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	1,544,815	AUD	2,310,000	5,404	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	1,077,217	USD	1,199,832	5,388	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	385,670	NZD	620,000	5,199	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	1,119,919	USD	840,442	5,111	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	280,000	ZAR	5,181,480	5,076	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	4,341,823	CAD	5,743,975	5,047	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	263,180	NOK	2,771,769	4,821	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	980,000	USD	1,065,361	4,739	0.00
19/07/2023	1	UBS	NZD	760,000	USD	461,779	4,604	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	863,694	NZD	1,400,000	4,567	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	1,205,693	EUR	1,100,000	4,560	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	940,000	USD	1,021,876	4,547	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	140,000	KRW	178,414,138	4,515	0.00
19/07/2023	1	UBS	SEK	13,341,878	USD	1,233,479	4,326	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	435,529,888	EUR	1,160,000	4,211	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	2,480,901	GBP	1,950,000	4,171	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	774,773	CZK	16,797,930	4,158	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	814,101	NZD	1,320,000	4,067	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	1,401,146	USD	1,563,652	3,989	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	120,000	JPY	16,712,191	3,938	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	100,675	JPY	13,951,210	3,787	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	892,707	CAD	1,177,548	3,643	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	THB	26,735,738	USD	751,580	3,520	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	9,431,532	USD	546,008	3,517	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	140,652	ILS	508,150	3,509	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	994,066	GBP	780,000	3,374	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	180,000	ZAR	3,332,696	3,171	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	1,806,659	GBP	1,420,000	3,091	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	80,462	JPY	11,150,160	3,027	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	10,976,298	USD	636,595	2,935	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	587,145	GBP	460,000	2,891	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	444,798	SEK	4,763,991	2,814	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	534,325	CZK	11,586,113	2,805	0.00
19/07/2023	1	UBS	NOK	7,191,792	USD	667,554	2,800	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	158,627	ZAR	2,937,983	2,741	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	180,045	CNH	1,287,919	2,694	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	1,473,717	USD	359,527	2,668	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	140,617	THB	4,888,100	2,562	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	1,698,541	EUR	380,000	2,514	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	890,316	USD	216,357	2,456	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	340,113	SGD	456,434	2,445	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	182,408,520	USD	2,220,000	2,441	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	490,376	JPY	70,259,421	2,440	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	1,817,588	USD	444,279	2,430	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	185,595	NOK	1,965,503	2,389	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	109,008	AUD	160,000	2,382	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	261,480	HUF	88,794,152	2,382	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	1,381,143	USD	1,543,011	2,250	0.00
19/07/2023	1	UBS	GBP	250,000	USD	315,308	2,222	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	484,729	GBP	380,000	2,084	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	199,237	THB	6,981,760	2,051	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	60,102	ZAR	1,094,131	2,049	0.00

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)	
19/07/2023	1	UBS	USD	131,385	SEK	1,394,216	2,035	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	410,016	CAD	540,371	2,029	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	37,213,100	USD	106,567	2,020	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	141,957	AUD	210,000	2,011	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	200,171	SGD	267,937	1,952	0.00
19/07/2023	1	UBS	SEK	2,598,463	USD	239,142	1,933	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	1,070,000	SEK	12,572,819	1,920	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	504,199	EUR	460,000	1,907	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	257,036	NOK	2,737,469	1,874	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	PHP	11,147,000	USD	200,000	1,869	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	220,530	SGD	295,612	1,838	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	296,391	NZD	480,000	1,833	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	79,077	ZAR	1,455,998	1,823	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	120,000	TWD	3,675,936	1,789	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	81,659	JPY	11,501,918	1,781	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	240,071	SGD	322,107	1,778	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	173,175	NOK	1,838,867	1,772	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	521,630	CHF	464,652	1,764	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	4,835,695	USD	280,000	1,750	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	79,812	ZAR	1,471,376	1,742	0.00
19/07/2023	1	UBS	AUD	3,000,000	USD	1,997,507	1,728	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	PHP	29,912,058	USD	540,000	1,699	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	80,125	CNH	569,824	1,658	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	438,434	EUR	400,000	1,658	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	260,493	SEK	2,790,002	1,648	0.00
19/07/2023	1	UBS	SEK	2,126,051	USD	195,665	1,581	0.00
19/07/2023	1	UBS	GBP	170,000	USD	214,410	1,510	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	720,000	KRW	946,152,000	1,507	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	200,613	THB	7,050,020	1,499	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	450,889	SGD	607,462	1,491	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	42,801,720	USD	520,000	1,490	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	54,790	AUD	80,000	1,477	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	190,133	CNH	1,370,100	1,466	0.00
19/07/2023	1	UBS	NZD	200,000	USD	121,301	1,431	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	60,000	THB	2,074,254	1,417	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,674,916	CHF	1,495,782	1,394	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	79,888	ZAR	1,479,548	1,385	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	60,558	JPY	8,521,549	1,378	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	160,000	SEK	1,868,354	1,372	0.00
19/07/2023	1	UBS	CZK	3,807,331	USD	173,302	1,362	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	PHP	7,805,560	USD	140,000	1,357	0.00
19/07/2023	1	UBS	NOK	1,879,025	USD	173,808	1,338	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	350,747	EUR	320,000	1,327	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	920,683	CAD	1,217,753	1,264	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	87,169	NZD	140,000	1,256	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	249,658	JPY	35,770,140	1,242	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	PHP	6,694,200	USD	120,000	1,230	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	59,966	THB	2,080,920	1,194	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,251,790	CHF	1,117,780	1,187	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CLP	1,045,057,000	USD	1,300,000	1,177	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,030	ILS	181,100	1,154	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	360,000	TWD	11,158,920	1,152	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	PHP	5,585,320	USD	100,000	1,149	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	118,741	USD	131,707	1,144	0.00

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	189,919	THB 6,685,150	1,110	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	142,721	SEK 1,526,585	1,091	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	370,291	JPY 53,162,386	1,090	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	401,682	AUD 601,146	1,071	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	306,809	EUR 280,000	1,066	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	108,837	GBP 84,851	1,066	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	100,000	TWD 3,076,590	1,063	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	100,000	TWD 3,076,700	1,059	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	267,573	USD 64,708	1,053	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	100,000	TWD 3,077,020	1,049	0.00
19/07/2023	1	UBS	GBP	380,000	USD 481,608	1,037	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	100,000	TWD 3,077,500	1,034	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	218,898	CZK 4,749,208	1,025	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	49,313	AUD 72,497	1,000	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	153,388	GBP 120,000	974	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	3,591,148	USD 2,710,390	973	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	51,848,021	USD 150,329	962	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	724,971	CHF 647,131	943	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	PHP	3,365,160	USD 60,000	942	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	119,951	CAD 157,632	937	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	3,084,134	USD 178,765	931	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	60,101	CNH 429,715	928	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	39,979	ZAR 736,060	924	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	18,063,762	USD 580,000	894	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	250,000	TWD 7,747,250	864	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	2,061,837	USD 119,283	849	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	280,839	JPY 40,316,710	848	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	107,638,350	USD 313,238	847	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	100,277	SGD 134,418	835	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	2,235,625	USD 129,424	834	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40,000	THB 1,386,946	828	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	160,414	EUR 146,167	809	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	70,000	KRW 91,115,360	808	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	55,488	AUD 82,056	805	0.00
19/07/2023	1	UBS	GBP	90,000	USD 113,511	800	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	319,903	NZD 520,000	799	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	THB	6,062,030	USD 170,412	798	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	37,364,771	USD 108,240	789	0.00
19/07/2023	1	UBS	NZD	130,000	USD 78,989	787	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,582,895	CAD 2,095,479	781	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	2,054,592	USD 118,931	779	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	2,064,010	USD 119,485	774	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	123,504	NZD 200,000	772	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	576,105	USD 140,819	770	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	240,000	TWD 7,439,352	765	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	536,495	USD 131,090	764	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,128	JPY 2,789,260	757	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CLP	64,853,600	USD 80,000	748	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	100,203	SGD 134,444	742	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	240,000	TWD 7,440,120	741	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	1,378,320	USD 1,541,362	741	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	808,765	EUR 740,000	730	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	401,295	USD 97,900	726	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	143,635	USD 159,984	719	0.00

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
19/07/2023	1	UBS	USD	109,912	EUR 100,000	718	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	70,000	KRW 91,236,971	716	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	230,000	TWD 7,130,181	708	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	49,709	ILS 181,656	682	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,097	JPY 2,796,800	674	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	1,374,979	USD 79,439	674	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	356,678	USD 87,015	646	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	81,663,563	USD 237,649	642	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	80,196	SGD 107,548	632	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40,168	ILS 146,540	619	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	209,628	MXN 3,587,333	613	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	61,974	NZD 100,000	608	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	2,229,367	USD 129,297	596	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	65,437	HUF 22,221,428	596	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	THB	3,561,630	USD 100,000	591	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	KRW 25,565,520	586	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	791,466	USD 884,933	581	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	414,431	CZK 9,021,268	575	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	KRW 25,587,560	569	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	198,466	ZAR 3,729,775	568	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,000	KRW 65,104,600	561	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	94,617	CAD 124,583	555	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	COP	1,007,688,000	USD 240,000	547	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,084	ZAR 368,253	545	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	3,087,036	USD 179,322	543	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	21,938	NOK 229,637	533	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	19,957	ZAR 366,116	531	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	19,959	ZAR 366,158	531	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	1,136,718	USD 857,709	528	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	26,498	AUD 38,984	519	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	355,918	USD 86,969	505	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,320,000	INR 108,299,400	495	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	261,903	PLN 1,063,635	493	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	120,548	CAD 159,012	492	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,153	THB 696,182	491	0.00
19/07/2023	1	UBS	NOK	2,579,876	USD 239,984	489	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	100,000	USD 108,710	484	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,100	ZAR 935,158	482	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	699,691	ILS 2,590,749	482	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	44,687,000	USD 129,920	475	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,300,000	INR 106,659,800	472	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	52,551,156	EUR 140,000	471	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,000	KRW 65,222,250	471	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	44,614,517	USD 129,717	467	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	7,875,132	USD 458,376	466	0.00
19/07/2023	1	UBS	SEK	1,410,157	USD 130,371	458	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	86,369	NZD 140,000	456	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	130,000	SEK 1,525,160	454	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	PHP	10,516,614	USD 190,000	453	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	121,141	THB 4,273,260	451	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	59,947	SGD 80,431	445	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	2,274,660	SEK 24,513,040	440	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	149,787	MXN 2,563,287	438	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	76,639	GBP 60,000	432	0.00

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	PHP	2,784,400	USD 50,000	425	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	306,156	EUR 280,000	413	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	30,000	KRW 38,964,300	411	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	KRW 25,798,200	409	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	926,065	USD 698,784	407	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	7,469,000	USD 21,389	405	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	KRW 25,804,600	404	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	3,717,409	USD 2,806,288	404	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	THB 694,432	387	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	267,294	USD 65,312	381	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	76,584	GBP 60,000	377	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	110,000	SEK 1,290,650	372	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	60,000	THB 2,111,394	368	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,067	THB 697,560	366	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	86,209,200	USD 1,050,000	361	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40,000	KRW 52,209,760	353	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	589,978	SEK 6,355,587	333	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	267,335	USD 65,378	325	0.00
19/07/2023	1	UBS	NOK	2,692,985	USD 250,691	325	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	43,491	NOK 463,184	317	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	14,937,199	USD 43,271	315	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	19,967	ZAR 370,406	314	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	1,248,426	USD 1,396,461	313	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	PHP	1,673,130	USD 30,000	300	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	82,639	USD 104,663	298	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	TWD 612,666	298	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	218,683	EUR 200,000	295	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CLP	32,363,600	USD 40,000	295	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	224,248,700	USD 170,000	291	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	24,646,200	USD 300,000	286	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	729,269	SGD 985,391	281	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	21,767	NOK 230,522	280	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	43,375	SEK 464,565	275	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	25,673	GBP 20,000	271	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	689,248	SGD 931,314	266	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	TWD 614,192	249	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	49,848	JPY 7,142,050	248	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	69,965	ZAR 1,313,949	248	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	28,300	USD 35,697	247	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	45,970	GBP 36,000	246	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	180,297	CNH 1,307,526	246	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	24,790	NZD 40,000	244	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	37,059	NZD 60,000	239	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	139,948	GBP 110,000	235	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF	29,669,417	USD 86,341	233	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	43,698	CZK 947,524	230	0.00
19/07/2023	1	UBS	SEK	703,998	USD 65,086	228	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	262,290	EUR 240,000	225	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	6,226,264	USD 200,000	224	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	53,530	AUD 80,000	217	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	59,830	ZAR 1,123,613	212	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	8,402,623	USD 270,000	212	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	508,255	GBP 400,000	208	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	6,582,720	USD 80,000	203	0.00

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)	
19/07/2023	1	UBS	EUR	60,000	SEK	704,026	200	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	32,900	USD	41,591	196	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	80,000	SEK	939,468	195	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,034	SGD	26,818	194	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,077	ZAR	374,758	193	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,000	KRW	12,918,100	190	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,530	THB	1,782,461	188	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	53,500	AUD	80,000	187	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	6,849	AUD	10,000	185	0.00
19/07/2023	1	UBS	CZK	475,252	USD	21,619	183	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	1,028,627	USD	59,752	181	0.00
19/07/2023	1	UBS	SEK	1,179,253	USD	109,225	181	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	12,441	NZD	20,000	168	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,000	THB	348,205	166	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	87,279	PLN	354,456	164	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	18,936	USD	23,890	161	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	40,000	USD	43,522	156	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,006	CAD	26,292	155	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	109,342	EUR	100,000	148	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	PHP	1,112,540	USD	20,000	148	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	24,140	USD	30,517	144	0.00
19/07/2023	1	UBS	NOK	117,567	USD	10,816	143	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,075	JPY	2,870,041	143	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	32,702	HUF	11,159,863	138	0.00
19/07/2023	1	UBS	NOK	353,314	USD	32,795	138	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	21,674	SEK	232,138	137	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CLP	40,267,500	USD	50,000	136	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	1,730,000	USD	1,888,918	136	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	54,763	PLN	222,274	135	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,047	SGD	67,468	134	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	27,916,720	USD	340,000	134	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	38,233	GBP	30,000	129	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	89,025	USD	21,753	127	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	38,966,158	USD	270,484	127	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	88,920	USD	21,728	126	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	44,891	USD	10,907	126	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	240,041	SGD	324,300	125	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	44,484	USD	10,809	124	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	29,059	EUR	26,501	122	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	2,054,821	USD	119,602	121	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	27,357	EUR	24,949	114	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	39,732	ZAR	746,691	113	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	THB	704,136	113	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	30,475	CHF	27,140	110	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CLP	32,215,208	USD	40,000	110	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	8,461	SEK	90,029	108	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	63,613	GBP	50,000	107	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CLP	24,181,200	USD	30,000	107	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	76,382	CZK	1,662,673	106	0.00
19/07/2023	1	UBS	SEK	471,916	EUR	40,000	105	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	955,219	USD	721,099	104	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,243	SEK	109,306	102	0.00
19/07/2023	1	UBS	NOK	1,987,726	USD	185,177	101	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	CLP	15,982,648	100	0.00

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)	
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	26,897	GBP	21,100	98	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	410,000	TWD	12,746,490	98	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	684,443	USD	39,782	97	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	685,878	USD	39,865	97	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,049	ZAR	187,566	97	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	684,470	USD	39,784	96	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	53,860	USD	60,172	88	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	50,890	GBP	40,000	85	0.00
19/07/2023	1	UBS	NOK	117,404	USD	10,860	83	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	9,398	USD	11,854	83	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	6,572,720	USD	80,000	81	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	32,844	PLN	133,308	81	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	CLP	15,998,791	80	0.00
19/07/2023	1	UBS	GBP	1,020,000	USD	1,295,441	80	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	TWD	619,476	79	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	405,297	SEK	4,367,715	78	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	12,350	NZD	20,000	77	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	21,915	EUR	20,000	76	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	25,218	AUD	37,729	75	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,065	CHF	17,874	67	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	COP	42,158,900	USD	10,000	64	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	24,608	NZD	40,000	62	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	13,336	USD	10,008	61	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	80,000	INR	6,561,016	61	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	21,868	PLN	88,731	61	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	343,005	USD	19,925	60	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	65,576	EUR	60,000	60	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	60,000	CLP	48,141,600	60	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,027	JPY	2,875,206	59	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	35,885	USD	40,090	59	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	10,910	CZK	236,550	58	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40,000	INR	3,278,400	56	0.00
19/07/2023	1	UBS	GBP	20,000	USD	25,348	54	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	21,915	PLN	88,950	54	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	1,645,792	USD	20,000	52	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	17,964	USD	20,047	52	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40,218	CHF	35,900	52	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	7,066	SEK	75,631	49	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40,013	CAD	52,934	47	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	171,548	USD	9,949	46	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	AUD	7,600	USD	5,019	46	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	10,000	SEK	117,215	45	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	25,446	GBP	20,000	44	0.00
19/07/2023	1	UBS	NZD	40,000	USD	24,502	44	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	3,286,504	USD	40,000	42	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,000	INR	4,100,550	39	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	70,151	SGD	94,775	37	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	2,177,907	USD	70,000	37	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	43,336	HUF	14,838,632	37	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,000	ZAR	187,796	36	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	60,063	SGD	81,141	35	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	4,927,296	USD	60,000	34	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	622,904	USD	20,000	31	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	21,806	CZK	474,660	31	0.00

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
19/07/2023	1	UBS	USD	21,868	EUR 20,000	29	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	9,985	MXN 170,880	29	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	54,401	CZK 1,185,195	29	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	9,986	ZAR 187,675	28	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	30,000	INR 2,460,048	27	0.00
19/07/2023	1	UBS	GBP	350,000	USD 444,514	27	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,148	CHF 17,985	26	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	30,194	CHF 26,965	25	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	10,000	SEK 117,428	25	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	34,374	EUR 31,458	24	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	59,998	SGD 81,070	23	0.00
19/07/2023	1	UBS	EUR	10,000	SEK 117,458	22	0.00
19/07/2023	1	UBS	NZD	20,000	USD 12,251	22	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	199,021	USD 150,242	21	0.00
19/07/2023	1	UBS	CZK	951,340	USD 43,623	20	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	21,859	EUR 20,000	20	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	342,557	USD 19,939	20	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,218	CHF 18,054	19	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	5,746,860	USD 70,000	19	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	39,661	USD 29,926	19	0.00
19/07/2023	1	UBS	GBP	240,000	USD 304,810	18	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	171,077	USD 9,950	18	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40,000	INR 3,281,640	17	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	INR 1,640,200	16	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	INR 1,640,180	16	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	22,512	EUR 20,602	16	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	240,025	SGD 324,427	15	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	29,951	SGD 40,465	15	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	7,658	CHF 6,832	14	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	220,259	SGD 297,711	14	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	55,681	EUR 50,980	14	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	447,708	EUR 410,000	13	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	1,642,424	USD 20,000	11	0.00
19/07/2023	1	UBS	PLN	44,475	USD 10,920	11	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	25,413	GBP 20,000	11	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	1,642,332	USD 20,000	10	0.00
19/07/2023	1	UBS	GBP	110,000	USD 139,704	9	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	9,849,840	USD 120,000	9	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	SGD	54,088	USD 40,005	9	0.00
19/07/2023	1	UBS	CZK	943,316	USD 43,267	8	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,000	INR 820,150	7	0.00
19/07/2023	1	UBS	NOK	117,047	USD 10,904	6	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	1,641,932	USD 20,000	5	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	185,635	EUR 170,000	5	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	13,251	USD 10,001	4	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	87,358	EUR 80,000	3	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,006	CNH 72,639	3	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	9,983	MXN 171,282	3	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	76,438	EUR 70,000	2	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40	SGD 53	1	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	820,825	USD 10,000	1	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	EUR	6,200	USD 6,769	1	0.00
19/07/2023	1	UBS	USD	31,689	EUR 29,020	1	0.00
19/07/2023	1	UBS	CZK	412	USD 19	-	0.00

満期日	契約数	取引相手	購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
19/07/2023	1	UBS	HUF 1,621	USD 5	-	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 8	ZAR 148	-	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 61	JPY 8,800	-	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 10,008	SGD 13,528	-	0.00
19/07/2023	1	UBS	NZD 10,000	USD 6,137	-	0.00
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 57	ZAR 1,071	-	0.00
19/07/2023	1	UBS	HUF 5,301	USD 16	(1)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR 820,560	USD 10,000	(2)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN 170,882	USD 9,959	(3)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	PLN 88,567	USD 21,770	(3)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR 4,924,260	USD 60,000	(3)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 130,175	ZAR 2,453,487	(4)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ZAR 375,996	USD 19,954	(4)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD 10,000	USD 6,143	(6)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF 8,949	USD 10,019	(7)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	PLN 176,841	USD 43,469	(7)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH 218,078	USD 30,037	(7)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	EUR 9,771	USD 10,678	(9)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 80,000	INR 6,566,824	(9)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR 820,022	USD 10,000	(9)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP 7,800	USD 9,916	(9)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP 20,000	USD 25,411	(9)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP 20,000	USD 25,411	(9)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 20,000	INR 1,642,368	(10)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY 4,337,565	USD 30,133	(10)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK 235,876	USD 21,894	(10)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ZAR 375,678	USD 19,943	(10)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ZAR 375,685	USD 19,943	(10)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR 1,640,480	USD 20,000	(13)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR 2,461,230	USD 30,000	(13)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK 116,877	USD 10,909	(15)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY 7,211,896	USD 50,100	(15)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP 40,000	USD 50,821	(16)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP 8,152	USD 10,371	(17)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 100,000	INR 8,208,980	(17)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 19,925	MXN 342,260	(17)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	PLN 88,904	USD 21,868	(18)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	PLN 88,699	USD 21,818	(18)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 10,000	COP 41,965,900	(18)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ZAR 1,691,883	USD 89,787	(18)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	HUF 3,697,800	USD 10,811	(21)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 10,021	JPY 1,446,165	(22)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN 1,707,220	USD 99,494	(23)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CLP 176,675,400	USD 220,000	(25)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD 20,000	INR 1,643,552	(25)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR 1,639,350	USD 20,000	(26)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP 24,629	USD 31,309	(27)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK 233,755	USD 21,817	(28)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR 4,922,184	USD 60,000	(29)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK 233,748	USD 21,817	(29)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD 10,000	USD 6,167	(30)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CLP 8,006,832	USD 10,000	(31)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK 705,699	USD 65,503	(31)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	COP 83,639,000	USD 20,000	(34)	(0.00)

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	6,346	USD 8,094	(34)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ILS	73,860	USD 19,968	(34)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	1,460,000	USD 895,982	(35)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	17,096	USD 21,750	(36)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	120,101	CNH 872,430	(36)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	PLN	1,018,261	USD 250,296	(38)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	140,430	SGD 189,876	(39)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	PHP 1,106,600	(40)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,002	CHF 17,914	(41)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	INR 1,644,936	(42)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	26,382	USD 19,961	(42)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	10,000	USD 12,745	(44)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	COP	586,292,000	USD 140,000	(45)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	HUF	51,691,062	USD 150,878	(45)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	10,000	USD 12,746	(45)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	117,193	EUR 10,000	(47)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	23,083,007	USD 160,355	(49)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	SEK	99,300	USD 9,262	(49)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	4,920,480	USD 60,000	(50)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	26,271,046	USD 20,000	(50)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,000	TWD 1,556,400	(51)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	20,000	USD 21,891	(52)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	19,930	MXN 343,011	(55)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	234,392	USD 21,904	(56)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	19,932	THB 707,740	(57)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	69,556	MXN 1,194,780	(57)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	20,000	SEK 236,021	(58)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	21,892	PLN 89,318	(60)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	10,857	EUR 10,000	(62)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	32,692	EUR 30,000	(66)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	THB	2,122,030	USD 60,000	(67)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ZAR	186,532	USD 9,966	(69)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	CZK	1,182,875	USD 54,338	(73)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	PLN	88,490	USD 21,826	(78)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	8,201,160	USD 100,000	(78)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40,070	CHF 35,886	(80)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	20,000	USD 21,921	(82)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	116,777	EUR 10,000	(85)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	380,000	USD 482,731	(86)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	9,952	USD 12,727	(87)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	52,908	USD 40,035	(89)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	20,000	USD 12,363	(90)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	30,000	USD 18,501	(91)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	109,665	MXN 1,883,745	(91)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	HUF	3,695,819	USD 10,876	(92)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	HUF	107,046,504	USD 312,452	(94)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	80,000	SEK 942,612	(97)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	18,410	USD 23,481	(98)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	152,656	CZK 3,329,760	(99)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,179	CHF 44,939	(100)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	180,000	USD 196,651	(102)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	450,000	TWD 13,996,647	(104)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	INR	6,557,456	USD 80,000	(105)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	20,000	USD 21,945	(106)	(0.00)

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)	
19/07/2023	1	J.P. Morgan	MXN	7,853,212	USD	457,671	(106)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	20,000	USD	12,380	(107)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	234,227	EUR	20,000	(108)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	11,003	EUR	10,176	(109)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,069	CHF	44,849	(109)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	EUR	35,882	USD	39,295	(114)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	940,334	EUR	80,000	(115)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	270,000	USD	294,940	(116)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	934,303	USD	87,203	(116)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	21,817	PLN	89,259	(120)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	40,000	USD	24,668	(122)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	21,577	HUF	7,437,459	(125)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	79,121	USD	59,862	(125)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	COP	125,151,000	USD	30,000	(125)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	COP	83,198,000	USD	20,000	(140)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	100,000	KRW	131,871,000	(141)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	18,800	USD	24,023	(145)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	30,000	USD	32,906	(148)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CLP	32,004,800	USD	40,000	(152)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	186,647	USD	141,077	(156)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	21,833	NOK	235,916	(157)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	30,000	USD	32,915	(157)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	21,139	USD	27,012	(163)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	8,080,020	USD	260,000	(163)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40,308	CHF	36,181	(172)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	SGD	26,796	USD	20,003	(179)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	89,824	CHF	80,444	(179)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	60,000	SEK	708,194	(187)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	310,000	USD	190,424	(189)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	1,237,880	USD	40,000	(192)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	COP	124,872,300	USD	30,000	(192)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	HUF	7,383,057	USD	21,740	(196)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	5,749,080	USD	40,124	(198)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	40,000	USD	43,891	(213)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	130,000	KRW	171,481,700	(221)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	79,688	MXN	1,371,520	(223)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	350,670	EUR	30,000	(224)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	CZK	473,236	USD	21,934	(224)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	100,091	JPY	14,444,963	(226)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	400,000	USD	437,003	(227)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	35,654	USD	40,120	(229)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	86,935	HUF	29,873,599	(235)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	1,040,000	USD	1,321,160	(237)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	434,620	USD	60,089	(240)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	1,411,061	USD	10,041	(241)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	143,377	USD	19,987	(243)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	145,460	USD	20,276	(246)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	50,000	USD	54,843	(246)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	100,000	USD	109,442	(248)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	143,647	USD	20,030	(249)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	614,100	USD	20,000	(252)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	40,000	COP	168,635,036	(255)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CLP	31,915,600	USD	40,000	(263)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	130,769	EUR	120,000	(264)	(0.00)

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
19/07/2023	1	UBS	GBP	60,000	USD 76,472	(265)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	100,000	SEK 1,179,844	(267)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	119,483	MXN 2,055,396	(274)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	467,105	USD 43,611	(275)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	585,441	EUR 50,000	(282)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	1,644,708	EUR 140,000	(282)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	110,180	CHF 98,736	(289)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	52,662	USD 40,052	(291)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	108,967	HUF 37,444,740	(295)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	120,000	USD 131,330	(297)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	AUD	132,603	USD 88,665	(297)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	70,420	CHF 63,210	(301)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	39,833	MXN 688,912	(306)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	232,591	USD 21,890	(311)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	109,146	PLN 445,437	(329)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	AUD	1,980,000	USD 1,319,826	(331)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	302,431,407	USD 230,000	(338)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	107,252	USD 120,336	(339)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	AUD	160,000	USD 106,969	(343)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	1,290,912	EUR 110,000	(348)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	250,334	SGD 338,878	(366)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	730,000	USD 797,487	(372)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	140,000	USD 178,190	(373)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	920,000	USD 1,168,883	(374)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	CZK	6,150,373	USD 282,531	(379)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	PLN	532,584	USD 131,275	(382)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	228,738	USD 21,705	(384)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	142,713	USD 20,038	(386)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	184,740,484	USD 1,283,370	(388)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	40,000	USD 24,939	(393)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	3,719,352	USD 120,000	(393)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	THB	694,108	USD 20,000	(396)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	142,605	USD 20,042	(405)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	239,209	HUF 82,116,821	(405)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	25,800,680	USD 20,000	(407)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	SGD	53,559	USD 40,045	(422)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	410,000	USD 521,178	(430)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	1,881,324	USD 175,809	(449)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	723,805	USD 100,120	(450)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	229,598	USD 21,857	(456)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	65,208,500	USD 50,000	(482)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	306,773	USD 29,078	(483)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	2,822,493	USD 20,086	(484)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ZAR	1,309,869	USD 69,987	(487)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,062,929	CHF 950,487	(502)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	56,300	AUD 85,252	(513)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	SGD	107,470	USD 80,040	(534)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	1,171,121	EUR 100,000	(542)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	228,763	EUR 210,000	(544)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	260,000	USD 160,100	(548)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	51,952,400	USD 40,000	(548)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	933,974	USD 87,200	(550)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	145,994	EUR 134,216	(562)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ZAR	364,616	USD 19,912	(566)	(0.00)

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)	
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	4,711,293	CHF	4,211,453	(598)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	209,458	THB	7,437,570	(602)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	1,170,398	EUR	100,000	(609)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	286,596	USD	40,081	(616)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ILS	71,977	USD	20,050	(624)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	25,449,600	USD	20,000	(674)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	1,190,000	USD	1,300,082	(675)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	260,000	USD	284,586	(682)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	131,442	USD	99,924	(684)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	5,676,340	USD	40,108	(687)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	25,431,360	USD	20,000	(688)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	348,716	EUR	320,000	(704)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	794,745	USD	110,147	(708)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	160,000	USD	203,939	(720)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	6,818,275	USD	220,000	(738)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	1,842,618	USD	60,000	(745)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	60,000	USD	76,962	(755)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	170,000	USD	216,685	(765)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	163,118	NOK	1,758,372	(782)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ILS	143,888	USD	39,635	(802)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	124,782	USD	140,414	(804)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	THB	1,390,821	USD	40,110	(829)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	980,000	USD	602,222	(833)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	120,000	USD	74,477	(838)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	AUD	40,000	USD	27,509	(853)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	180,000	USD	197,434	(885)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	184,317	USD	140,054	(892)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	PLN	1,287,429	USD	317,334	(923)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	210,000	USD	267,670	(945)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	403,059	EUR	370,000	(958)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	227,634	GBP	180,000	(987)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	HUF	40,671,580	USD	119,686	(1,008)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	641,400	CHF	574,193	(1,023)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	160,000	CHF	143,931	(1,034)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ZAR	731,184	USD	39,834	(1,038)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	22,948,680	USD	160,419	(1,046)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	80,000	PHP	4,475,440	(1,049)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	4,450,028	USD	415,853	(1,062)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	1,169,189	USD	110,049	(1,068)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	130,000	USD	166,189	(1,074)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	542,288	JPY	78,240,470	(1,075)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	1,163,156	NOK	12,490,336	(1,080)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	HUF	33,192,271	USD	97,937	(1,083)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	362,411	NOK	3,899,700	(1,084)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	51,188,160	USD	40,000	(1,128)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	129,902	EUR	120,000	(1,131)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ZAR	729,288	USD	39,826	(1,131)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	51,176,440	USD	40,000	(1,137)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	260,000	USD	331,380	(1,149)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	685,840	USD	65,081	(1,153)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	9,382,622	USD	875,724	(1,161)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	HUF	66,614,799	USD	195,572	(1,192)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	27,821,554	USD	2,582,389	(1,219)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	280,000	USD	356,871	(1,238)	(0.00)

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)	
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	550,228	JPY	79,408,307	(1,245)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	5,397,190	USD	504,365	(1,288)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	AUD	560,000	USD	374,510	(1,319)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	460,000	CAD	611,010	(1,320)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	CZK	2,833,383	USD	131,323	(1,340)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	478,399	MXN	8,233,824	(1,342)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	8,664,040	USD	280,000	(1,382)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	276,316	USD	210,059	(1,437)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	180,000	USD	230,108	(1,487)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	580,000	USD	634,845	(1,520)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	428,054	USD	480,441	(1,522)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	11,768,676	USD	380,000	(1,543)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	1,134,068	EUR	1,040,000	(1,549)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	THB	2,786,559	USD	80,256	(1,555)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	HUF	73,964,627	USD	217,400	(1,574)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	302,681	USD	230,102	(1,574)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	235,050	USD	300,140	(1,599)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	675,395	EUR	620,000	(1,607)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	2,571,265	EUR	220,000	(1,675)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	76,768,800	USD	60,000	(1,703)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	116,253,000	USD	90,000	(1,719)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	680,000	USD	744,301	(1,782)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	53,189,217	USD	371,219	(1,832)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	811,320	JPY	117,088,906	(1,836)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	284,069	EUR	261,905	(1,915)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	11,313,059	USD	80,506	(1,939)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	4,446,753	USD	414,550	(1,998)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ILS	471,431	USD	129,237	(2,004)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	770,000	USD	842,812	(2,019)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	260,700,000	USD	200,000	(2,028)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	1,618,276	USD	1,812,631	(2,059)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	CZK	5,458,672	USD	252,485	(2,065)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	4,288,110	USD	140,000	(2,103)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	893,265	EUR	820,000	(2,125)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	313,205,784	USD	240,000	(2,156)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	HUF	66,428,832	USD	196,004	(2,167)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	12,368,708	USD	400,000	(2,247)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	972,432	CAD	1,291,006	(2,294)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	TWD	4,902,000	USD	160,000	(2,362)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	AUD	220,000	USD	148,986	(2,375)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	1,187,815	EUR	1,090,000	(2,398)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	53,049,030	USD	370,830	(2,416)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	233,830,800	USD	180,000	(2,432)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	AUD	194,943	USD	132,401	(2,489)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	820,000	USD	505,700	(2,497)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	1,622,580	USD	153,052	(2,516)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,114,085	JPY	160,783,647	(2,522)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	317,309	AUD	480,000	(2,569)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	854,537	USD	120,251	(2,578)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	946,576	USD	1,061,647	(2,591)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	2,893,204	USD	272,321	(2,643)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	HUF	107,250,692	USD	315,612	(2,658)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,223,759	CHF	1,096,165	(2,661)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	4,645,287	USD	642,363	(2,691)	(0.00)

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)	
19/07/2023	1	UBS	USD	1,340,378	EUR	1,230,000	(2,707)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	60,176,771	USD	420,656	(2,742)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	312,429,600	USD	240,000	(2,746)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	9,032,733	EUR	770,000	(2,773)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,082,531	CHF	970,093	(2,836)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	4,446,068	USD	417,285	(2,863)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	1,862,384	USD	175,672	(2,888)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	7,383,041	EUR	630,000	(2,953)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	5,021,663	USD	468,844	(2,955)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	193,569,510	USD	150,000	(3,006)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	AUD	1,810,000	USD	1,209,478	(3,273)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	670,000	USD	734,893	(3,294)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	1,350,000	USD	1,477,462	(3,344)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	153,606,000	USD	120,000	(3,354)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	127,246,000	USD	100,000	(3,371)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	360,000	USD	224,450	(3,532)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	SGD	455,455	USD	340,536	(3,592)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	1,535,980	EUR	1,410,000	(3,654)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	CZK	9,731,017	USD	450,097	(3,681)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,202,791	JPY	173,749,553	(3,861)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CHF	1,105,501	USD	1,240,798	(3,933)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	5,481,199	USD	514,954	(4,046)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	870,000	USD	954,276	(4,289)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	520,000	USD	664,758	(4,297)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	8,191,546	EUR	700,000	(4,379)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	2,863,667	USD	2,166,614	(4,508)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	204,758,400	USD	160,000	(4,510)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	519,619	EUR	480,000	(4,512)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	KRW	204,716,560	USD	160,000	(4,541)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	9,717,216	EUR	830,000	(4,786)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	600,000	USD	373,090	(4,893)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CNH	2,004,251	USD	280,952	(4,960)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,191,855	CHF	1,069,715	(4,972)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	2,461,280	NOK	26,461,106	(5,186)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	1,371,583	USD	1,040,892	(5,329)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	1,260,000	USD	1,605,920	(5,571)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	AUD	260,000	USD	179,043	(5,776)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	11,942,325	EUR	1,020,000	(5,818)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	2,975,466	USD	283,258	(5,912)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	2,964,089	EUR	2,720,000	(5,985)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ILS	569,652	USD	159,753	(6,011)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	10,278,412	USD	959,638	(6,049)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,425,891	CHF	1,279,902	(6,099)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	880,000	USD	546,165	(6,142)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	AUD	280,000	USD	192,816	(6,221)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	3,205,763	USD	305,182	(6,370)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	2,356,040	GBP	1,860,000	(6,380)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	2,690,688	EUR	2,470,000	(6,401)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	AUD	370,000	USD	253,044	(6,472)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	30,866,642	USD	220,921	(6,559)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	1,480,000	USD	914,841	(6,621)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	1,418,489	CAD	1,887,607	(6,679)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	51,038,543	USD	361,260	(6,809)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	4,680,663	SGD	6,336,241	(6,859)	(0.00)

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
19/07/2023	1	UBS	NOK	4,112,980	USD 390,290	(6,915)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	1,560,000	USD 1,988,406	(7,022)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	1,550,000	USD 1,975,705	(7,022)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	12,741,965	USD 1,189,326	(7,178)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	1,186,143	GBP 940,000	(7,768)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	5,812,173	USD 547,006	(7,776)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NOK	4,686,095	USD 444,674	(7,878)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	5,338,287	USD 503,565	(8,300)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	5,290,090	USD 4,002,998	(8,911)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	5,802,640	USD 547,367	(9,022)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	SGD	1,096,389	USD 820,570	(9,467)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	AUD	450,000	USD 309,480	(9,595)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	2,301,635	GBP 1,820,000	(9,980)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	2,322,275	AUD 3,500,000	(10,166)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	SEK	17,936,804	USD 1,674,374	(10,270)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	2,090,000	USD 2,293,094	(10,942)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	1,299,119	EUR 1,200,000	(11,208)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	1,380,000	USD 858,106	(11,252)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	2,369,518	USD 1,800,481	(11,464)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	AUD	5,330,000	USD 3,564,530	(12,556)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	2,400,000	USD 2,633,451	(12,797)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	USD	2,026,421	AUD 3,060,000	(12,799)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	ILS	2,026,412	USD 560,054	(13,152)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	SGD	1,630,805	USD 1,219,974	(13,512)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	GBP	1,160,000	USD 1,487,935	(14,598)	(0.00)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	73,040,420	USD 521,861	(14,612)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	EUR	3,560,000	USD 3,902,000	(14,697)	(0.00)
19/07/2023	1	UBS	NZD	1,580,000	USD 984,818	(15,232)	(0.01)
19/07/2023	1	UBS	NZD	1,600,000	USD 997,284	(15,425)	(0.01)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	3,616,395	CAD 4,812,398	(17,028)	(0.01)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	107,395,145	USD 764,248	(18,413)	(0.01)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	164,666,898	USD 1,163,516	(19,941)	(0.01)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	THB	40,309,325	USD 1,162,469	(24,009)	(0.01)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	181,397,673	USD 1,284,360	(24,593)	(0.01)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	123,679,382	USD 883,667	(24,741)	(0.01)
19/07/2023	1	UBS	NOK	27,096,626	USD 2,550,449	(24,746)	(0.01)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	129,073,553	USD 923,814	(27,427)	(0.01)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	5,630,549	USD 4,280,419	(29,281)	(0.01)
19/07/2023	1	UBS	AUD	2,860,000	USD 1,936,818	(30,881)	(0.01)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	CAD	6,186,406	USD 4,705,092	(34,275)	(0.01)
19/07/2023	1	UBS	USD	4,422,491	AUD 6,690,000	(35,803)	(0.01)
19/07/2023	1	UBS	AUD	2,200,000	USD 1,504,587	(38,481)	(0.01)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	GBP	3,788,219	USD 4,858,932	(47,446)	(0.02)
19/07/2023	1	UBS	AUD	3,500,000	USD 2,383,780	(51,339)	(0.02)
19/07/2023	1	UBS	AUD	4,740,000	USD 3,216,398	(57,607)	(0.02)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	THB	94,039,838	USD 2,720,000	(64,025)	(0.02)
19/07/2023	1	UBS	USD	7,469,939	EUR 6,900,000	(64,440)	(0.02)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	444,731,355	USD 3,164,810	(76,250)	(0.02)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	SEK	127,971,127	USD 11,966,412	(93,772)	(0.03)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	21,220,000	CHF 19,087,674	(135,820)	(0.04)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	AUD	20,091,516	USD 13,645,716	(256,496)	(0.08)
19/07/2023	1	UBS	USD	46,270,315	EUR 42,740,000	(399,157)	(0.13)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	AUD	59,560,784	USD 40,452,374	(760,373)	(0.25)
19/07/2023	1	J.P. Morgan	JPY	11,776,986,472	USD 84,601,257	(2,812,705)	(0.92)

満期日	契約数	取引相手		購入金額	売却金額	未実現利益 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
20/07/2023	1	J.P. Morgan	IDR	1,500,800,000	USD	100,000	0.00
20/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	20,000	IDR	298,960,000	0.00
20/07/2023	1	J.P. Morgan	IDR	1,200,480,000	USD	80,000	0.00
20/07/2023	1	J.P. Morgan	IDR	1,349,805,600	USD	90,000	0.00
20/07/2023	1	J.P. Morgan	IDR	750,010,000	USD	50,000	0.00
20/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,000	IDR	149,916,000	0.00
20/07/2023	1	J.P. Morgan	IDR	598,380,800	USD	40,000	(0.00)
20/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	70,000	IDR	1,052,639,000	(0.00)
20/07/2023	1	J.P. Morgan	IDR	1,044,309,000	USD	70,000	(0.00)
20/07/2023	1	J.P. Morgan	IDR	10,169,128,000	USD	680,000	(0.00)
20/07/2023	1	J.P. Morgan	USD	700,000	IDR	10,538,976,000	(0.00)
20/07/2023	1	J.P. Morgan	IDR	11,606,493,600	USD	780,000	(0.00)
02/08/2023	1	J.P. Morgan	BRL	3,324,500	USD	680,000	0.00
02/08/2023	1	J.P. Morgan	BRL	391,480	USD	80,000	0.00
02/08/2023	1	J.P. Morgan	BRL	342,272	USD	70,000	0.00
02/08/2023	1	J.P. Morgan	USD	220,000	BRL	1,054,636	0.00
02/08/2023	1	J.P. Morgan	BRL	483,912	USD	100,000	0.00
02/08/2023	1	J.P. Morgan	USD	90,000	BRL	430,965	0.00
02/08/2023	1	J.P. Morgan	BRL	1,203,975	USD	250,000	0.00
02/08/2023	1	J.P. Morgan	BRL	48,360	USD	10,000	0.00
02/08/2023	1	J.P. Morgan	BRL	96,330	USD	20,000	0.00
02/08/2023	1	J.P. Morgan	USD	10,000	BRL	48,891	(0.00)
02/08/2023	1	J.P. Morgan	BRL	672,028	USD	140,000	(0.00)
02/08/2023	1	J.P. Morgan	USD	50,000	BRL	244,460	(0.00)
02/08/2023	1	J.P. Morgan	USD	100,000	BRL	485,513	(0.00)
02/08/2023	1	J.P. Morgan	BRL	1,150,416	USD	240,000	(0.00)
02/08/2023	1	J.P. Morgan	USD	70,000	BRL	341,655	(0.00)
02/08/2023	1	J.P. Morgan	BRL	12,271,104	USD	2,560,000	(0.00)
02/08/2023	1	J.P. Morgan	BRL	30,054,618	USD	6,270,000	(0.01)
外国為替先渡契約に係る未実現利益						5,756,029	1.66
外国為替先渡契約に係る未実現(損失)						(6,029,891)	(1.75)
外国先渡契約に係る未実現純(損失)						(273,862)	(0.09)

金利スワップ: 0.01% (2022年6月30日: ゼロ)

通貨	想定元本	ファンド支払い	ファンド受取り	取引相手	満期日	公正価格 (米ドル)	純資産に占める 割合(%)
JPY	9,424,000,000	11.10%	12 Month TONAR	Morgan Stanley	17/09/2025	3,004	0.00
JPY	481,000,000	30.70%	12 Month TONAR	Morgan Stanley	20/09/2028	1,060	0.00
JPY	9,151,000,000	12 Month TONA	11.10%	Morgan Stanley	17/09/2025	38,051	0.01
JPY	374,000,000	12 Month TONAR	30.70%	Morgan Stanley	20/09/2028	7,517	0.00
プラスの公正価格で評価された金利スワップ						49,632	0.01
正味プラスの公正価格で評価された金利スワップ						49,632	0.01

M&Gエピソード・マクロ・ファンドTI-JPYクラス(円ヘッジ)

2023年3月31日決算

●当ファンドの仕組みは次の通りです。

運用方針	当ファンドは柔軟性の高い投資手法を採用しており、投資対象の債券や株式(クローズドエンド型不動産投資信託を含む)に柔軟に投資します。新興国を含む世界中の資産に投資可能であり、各通貨建ての資産へ投資することができます。運用担当者は、経済情勢の変化に対応した資産配分をトップダウンのアプローチに基づいて決定します。
投資対象	主にデリバティブを通じ、債券、株式(クローズドエンド型不動産投資信託を含む)、転換社債、資産担保証券、通貨、現金、現金同等物に投資を行ないます。また、デリバティブを経由せず、これらの投資対象に直接投資を行なう場合があります。 上海-香港ストックコネクトおよび深セン-香港ストックコネクトを通じて、中国A株に投資することができます。中国銀行間債券市場で取引される中国国内債券に投資することができます。集団投資スキーム、ワラント債、その他譲渡可能な証券に投資することができます。
管理会社	M&G ルクセンブルグ エス・エー
投資運用会社	M&G インベストメント・マネジメント・リミテッド
保管受託銀行 管理事務代行会社	ステート・ストリート・バンク・インターナショナル・ルクセンブルグ支店
名義書換 事務受託会社	CACEIS インバスター・サービスズ・バンク・エス・エー

*作成時点において、入手可能な直前計算期間の年次報告書をもとに作成いたしております。

財務諸表
損益計算書および純資産変動計算書
当期(至2023年3月31日)

	単位:千米ドル
期首純資産	342,703
収益	
マーケット・ディスカウントの増額/(マーケット・プレミアムの償却)	8,299
銀行利息	189
預金利息	0
デリバティブ収益	0
配当金	272
債券に係る利息	0
配当およびその他の投資収益に係る源泉徴収税	(52)
収益合計	8,708
費用	
管理手数料	(548)
年間運用手数料	(5,559)
監査報酬	(22)
保管取引手数料	(39)
受託者手数料	(15)
成功報酬	(1,903)
専門家報酬	(1)
保護預り手数料	(3)
株式クラス・ヘッジ手数料	(60)
年次税費用	(111)
費用合計	(8,261)
当期純利益	447
投資有価証券の売却に係る実現利益/(損失)	
デリバティブを除く投資有価証券	292
為替契約および為替先渡契約	(17,179)
先物契約	43,649
スワップ契約	0
オプション契約	0
証券集中保管機関規則(CSDR)に基づく罰金	0
実現純(損失)/利益	26,762
未実現利益/(損失)の変動額	
デリバティブを除く投資有価証券	(3,824)
為替契約および為替先渡契約	6,706
先物契約	(1,192)
スワップ契約	0
オプション契約	0
未実現利益/(損失)の純変動額	1,690
投資活動による純資産の変動額	28,899
株式発行および償還(純額)	62,034
分配金	0
外貨換算	0
純資産	433,636

投資有価証券明細表

投資銘柄	保有株数/ 契約数	通貨	満期日	契約額 (単位:千ドル)	市場価格 (単位:千ドル)	純資産に 占める割合 (%)
株式					8,291	1.91
銀行					4,256	0.98
Bank of America	28,048	US\$			797	0.18
Citigroup	20,171	US\$			930	0.21
JPMorgan Chase	7,179	US\$			925	0.21
PNC Financial Services Group	6,329	US\$			803	0.19
Wells Fargo	21,428	US\$			801	0.19
投資銀行業務およびブローカー業務						
株式ポートフォリオ(上記業界の一部としての)						
iShares MSCI Brazil UCITS ETF	224,826	£			4,997	1.15
株式デリバティブ						
株式指数先物					(962)	(0.22)
Hang Seng China Enterprises Index Futures	112	HK\$	27.04.2023	4,972	232	0.05
Korean Stock Exchange Futures	81	KRW	08.06.2023	5,009	24	0.01
Topix Index Futures	34	¥	08.06.2023	5,109	(47)	(0.01)
DAX Index Futures	13	€	16.06.2023	5,507	192	0.04
FTSE 100 Index Futures	55	£	16.06.2023	5,198	(57)	(0.01)
S&P MINI 500 Futures	(198)	US\$	16.06.2023	40,682	(1,306)	(0.30)
債券					397,207	91.60
債務証券						
信用格付のない債券					395,594	91.23
Germany (Federal Republic of) 0%	23,457,000	€	21.06.2023		25,352	5.85
Germany (Federal Republic of) 0%	23,518,000	€	19.07.2023		25,366	5.85
Germany (Federal Republic of) 0%	35,016,000	€	20.09.2023		37,561	8.66
US Treasury Bill 0%	18,654,000	US\$	06.04.2023		18,640	4.30
US Treasury Bill 0%	30,691,500	US\$	13.04.2023		30,642	7.07
US Treasury Bill 0%	27,590,700	US\$	20.04.2023		27,522	6.35
US Treasury Bill 0%	30,735,000	US\$	18.05.2023		30,552	7.04
US Treasury Bill 0%	39,066,900	US\$	25.05.2023		38,812	8.95
US Treasury Bill 0%	40,835,800	US\$	15.06.2023		40,440	9.33
US Treasury Bill 0%	34,096,000	US\$	22.06.2023		33,733	7.78
US Treasury Bill 0%	17,570,000	US\$	13.07.2023		17,337	4.00
US Treasury Bill 0%	17,558,000	US\$	20.07.2023		17,310	3.99
US Treasury Bill 0%	11,510,700	US\$	03.08.2023		11,327	2.61
US Treasury Bill 0%	41,745,700	US\$	17.08.2023		41,000	9.45
債券デリバティブ						
金利先物						
US Ultra Bond Futures	352	US\$	21.06.2023	326	1,613	0.37
通貨					1,584	0.37
為替先渡契約					1,584	0.37
Bought for BRL 55,196,392.18, Sold for US\$ 10,589,801.62			27.04.2023		203	0.05
Bought for INR 859,565,110.27, Sold for US\$ 10,464,220.84			27.04.2023		(23)	(0.01)

投資銘柄	満期日	市場価格 (単位:千米ドル)	純資産に 占める割合 (%)
Bought for £ 702,626.92, Sold for US\$ 862,591.74	28.04.2023	7	0.00
Bought for HUF 3,810,030,500.00, Sold for US\$ 10,404,802.28	28.04.2023	401	0.09
Bought for MXN 179,540,734.48, Sold for US\$ 9,388,241.71	28.04.2023	508	0.12
Bought for PLN 43,485,533.33, Sold for US\$ 9,978,758.44	28.04.2023	110	0.03
Bought for TRY 203,868,757.62, Sold for US\$ 10,286,601.62	28.04.2023	(3)	0.00
Bought for US\$ 12,530,776.86, Sold for CHF 11,404,337.95	28.04.2023	69	0.02
Bought for US\$ 102,381,688.11, Sold for € 94,565,101.78	28.04.2023	(554)	(0.13)
Bought for US\$ 872,402.66, Sold for £ 702,626.92	28.04.2023	3	0.00
Bought for US\$ 13,474,521.06, Sold for ¥ 1,731,505,053.00	28.04.2023	442	0.10
Bought for US\$ 12,454,761.75, Sold for THB 404,132,109.13	28.04.2023	606	0.14
Bought for US\$ 10,380,282.97, Sold for TRY 203,868,757.62	28.04.2023	97	0.02
Bought for TRY 203,868,757.62, Sold for US\$ 9,473,455.28	27.06.2023	(282)	(0.06)
投資ポートフォリオ		407,082	93.88
株式クラス・ヘッジ		6,480	1.50
Bought for CHF 5,947,210.00, Sold for US\$ 6,558,915.85	19.04.2023	(66)	(0.02)
Bought for € 233,234,227.61, Sold for US\$ 250,037,517.50	19.04.2023	3,709	0.86
Bought for £ 108,320,317.94, Sold for US\$ 131,143,181.21	19.04.2023	2,949	0.68
Bought for ¥ 4,576,841.00, Sold for US\$ 34,683.84	19.04.2023	0	0.00
Bought for US\$ 9,310,227.11, Sold for € 8,654,528.23	19.04.2023	(103)	(0.02)
Bought for US\$ 449,458.04, Sold for £ 370,611.32	19.04.2023	(9)	0.00
ポートフォリオ合計		413,562	95.38
その他の純資産／(負債)		20,074	4.62
純資産		433,636	100.00

すべての有価証券は、言及されている場合を除き、証券取引所に上場されている。

金利は、記載された表面利率、または金利指標に基づき決定される変動利付証券の直近の更改利率のいずれかを表す。満期日は、有価証券に記載された日、または変動利付証券の次回金利更改日もしくは当該種類の有価証券の期限前償還日のいずれかを表す。

変動表面利率は、2023年3月31日現在の実勢金利に応じた利率である。