

# 運用報告書 (全体版)

第10期<決算日2023年9月15日>

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

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   | 2013年10月21日から2028年9月15日まで。   |   |
| 運用方針   | 投資信託証券を主要投資対象として、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。  |   |
| 主要投資対象 | グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)  | 投資信託証券。   |
|        | ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX米ドル建投資証券   | 世界中のさまざまな資産(株式・債券など)、国・地域、セクターなどから投資魅力が高いと判断する資産。   |
| 運用方法   | 国内マネー・マザーファンド  | 本邦通貨建ての公社債。   |
|        |  | 以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。<br>ルクセンブルグ籍外国投資法人<br>ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX(以下「アロケーション・ファンド」といいます。)<br>米ドル建投資証券<br>内国証券投資信託(親投資信託)<br>国内マネー・マザーファンド受益証券<br>各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市場動向等を勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。 |
| 組入制限   | グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)  | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。   |
|        | 国内マネー・マザーファンド  | 株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。   |
| 分配方針   | 毎決算時に、原則として次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剰余金(剰余金)と売戻金(評価益)を含みます。等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市場動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。 |   |

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「グローバル・アロケーション・オープンAコース(年1回決算・為替ヘッジなし)」は、2023年9月15日に第10期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

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

## ■最近5期の運用実績

| 決 算 期           | 基 準 価 額 |     |             | 投 資 証 券 組 入 比 率 | 債 組 入 比 率 | 純 資 産 額 |
|-----------------|---------|-----|-------------|-----------------|-----------|---------|
|                 | 税 分     | 込 配 | み 金 期 騰 落 率 |                 |           |         |
|                 | 円       | 円   | %           | %               | %         | 百万円     |
| 6期（2019年9月17日）  | 12,863  | 0   | △1.1        | 98.0            | 0.4       | 12,356  |
| 7期（2020年9月15日）  | 14,346  | 0   | 11.5        | 97.4            | 0.2       | 10,633  |
| 8期（2021年9月15日）  | 17,293  | 0   | 20.5        | 97.9            | —         | 10,979  |
| 9期（2022年9月15日）  | 18,878  | 0   | 9.2         | 97.9            | 0.2       | 11,441  |
| 10期（2023年9月15日） | 20,382  | 0   | 8.0         | 97.8            | 0.2       | 13,259  |

（注1）当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

（注2）「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

（注3）当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

（注4）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

## ■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日      | 基 準 価 額 |       |       | 投 資 証 券 組 入 比 率 | 債 組 入 比 率 |
|------------|---------|-------|-------|-----------------|-----------|
|            | 騰 落 率   | 騰 落 率 | 騰 落 率 |                 |           |
| (期首)       | 円       | %     | %     | %               | %         |
| 2022年9月15日 | 18,878  | —     | 97.9  | 0.2             | 0.2       |
| 9月 末       | 17,964  | △4.8  | 97.2  | 0.2             | 0.2       |
| 10月 末      | 18,899  | 0.1   | 97.8  | 0.2             | 0.2       |
| 11月 末      | 18,457  | △2.2  | 98.3  | 0.2             | 0.2       |
| 12月 末      | 17,406  | △7.8  | 97.7  | 0.2             | 0.2       |
| 2023年1月 末  | 17,966  | △4.8  | 92.5  | 0.2             | 0.2       |
| 2月 末       | 18,236  | △3.4  | 98.1  | 0.2             | 0.2       |
| 3月 末       | 18,036  | △4.5  | 96.5  | 0.2             | 0.2       |
| 4月 末       | 18,218  | △3.5  | 98.1  | 0.2             | 0.2       |
| 5月 末       | 19,059  | 1.0   | 98.1  | 0.2             | 0.2       |
| 6月 末       | 20,106  | 6.5   | 98.1  | 0.2             | 0.2       |
| 7月 末       | 20,057  | 6.2   | 98.0  | 0.2             | 0.2       |
| 8月 末       | 20,370  | 7.9   | 97.7  | 0.2             | 0.2       |
| (期末)       |         |       |       |                 |           |
| 2023年9月15日 | 20,382  | 8.0   | 97.8  | 0.2             | 0.2       |

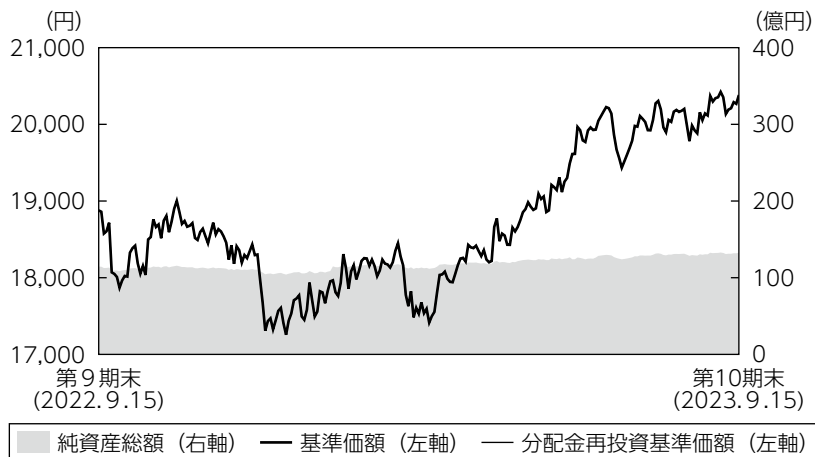
（注1）騰落率は期首比です。

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

（注3）「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

## ■当期の運用経過（2022年9月16日から2023年9月15日まで）

### 基準価額等の推移



第10期首： 18,878円  
第10期末： 20,382円  
(既払分配金0円)  
騰落率： 8.0%  
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、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2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さま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。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

### 基準価額の主な変動要因

当期の基準価額は上昇しました。主として組み入れている「ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスX（米ドル建て）」（以下、「アロケーション・ファンド」といいます。）の価格上昇と、円安・米ドル高がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

## 投資環境

世界主要国の株式市場は上昇しました。米国ではインフレ加速を受けて利上げへの警戒感や英経済対策への懸念などから下落する場面もありましたが、金利上昇が一服する中、戻り歩調となりました。2023年3月には、米地銀破綻からリスク回避の動きが強まったものの、インフレ率の伸び鈍化を受けて、利上げ継続観測が後退し、決算発表が本格化する中、7月末にかけて上昇傾向となりました。期末にかけては、金利上昇を嫌気し、上げ幅を縮めました。欧州も米国とほぼ同様な動きとなりましたが、中国景気への見通しに左右される展開となりました。日本では米著名投資家が日本株への追加投資を示唆したことや、円安などが好感され、堅調に推移しました。

世界主要国の債券市場は、米国金利は、堅調な米雇用統計や米インフレの上振れを背景に大幅利上げ観測から上昇した後、インフレの鈍化傾向や景気減速懸念から低下傾向となりました。その後は、米雇用統計の上振れを受けて再び上昇傾向となったものの、2023年3月には、米地銀破綻からリスク回避の動きが強まり、4月上旬にかけて低下傾向となりました。期後半は、堅調な雇用市場を背景に金融引き締め長期化観測から上昇傾向となりました。欧州金利もほぼ同様な動きとなりました。国内金利は、日銀が長短金利操作の運用柔軟化を決める中、期後半には大きく上昇しました。

為替市場では円は対米ドル、対ユーロで下落しました。期初、米ドルは、日米の金融政策の方向性の違いから、円安・米ドル高が進展しました。その後は、米インフレ指標が上昇一服となる中、日銀が実質的な金融緩和縮小を実施したため、円は大幅上昇しました。2023年3月には、米地銀破綻を受けて、一時、軟調になる場面があったものの、米経済指標の改善、米長期金利の上昇を受けて、円安・米ドル高基調となりました。ユーロは、米利上げペースの鈍化観測に伴う米ドル安の進展などから上昇しました。スイス金融大手の経営不安などから対米ドルで一時下落する場面があったものの、期後半は、米ドルに対してほぼ横這い、円に対して上昇しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続している影響により、マイナス圏で推移しました。

## ポートフォリオについて

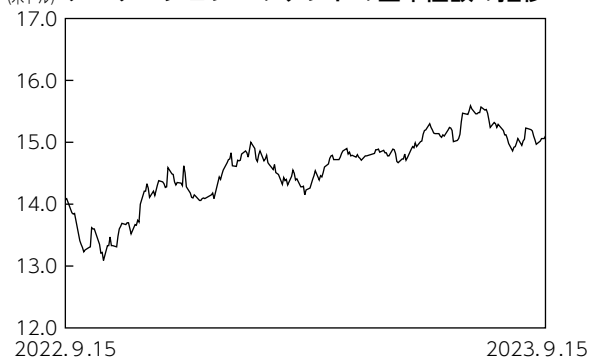
### ●当ファンド

当ファンドは、アロケーション・ファンドの組入比率を高位に維持しました。また、国内マネー・マザーファンドに少額投資を行い、組入比率を維持しました。

### ●アロケーション・ファンド

世界各国のさまざまな資産（株式、債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断される資産に分散投資を行いました。また、中長期的なトータルリターンを最大化を目指すため、投資環境に応じて株式や債券などの組入比率を機動的に変更しました。株式については、金融引き締めから景気減速懸念が浮上する中、アンダーウェイトとしていましたが、米国経済の回復力や企業業績の継続的な堅調さなどを評価し、小幅オーバーウェイトに引き上げました。債券については、金利上昇リスクを抑制しながら、クレジット、証券化商品などへの投資を通じて利回りの確保を目指しました。

(米ドル) アロケーション・ファンドの基準価額の推移



※基準価額は、当作成期間における分配金を再投資したものとみなして計算しています。

### ●国内マネー・マザーファンド

残存期間の短い国債などで運用を行いました。

## 分配金

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益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（1万口当たり）

| 項目         | 当期                        |
|------------|---------------------------|
|            | 2022年9月16日<br>～2023年9月15日 |
| 当期分配金（税引前） | －円                        |
| 対基準価額比率    | －％                        |
| 当期の収益      | －円                        |
| 当期の収益以外    | －円                        |
| 翌期繰越分配対象額  | 10,381円                   |

（注1）「当期の収益」および「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これらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。

（注2）当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。

（注3）「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

## 今後の運用方針

### ●当ファンド

引き続き、アロケーション・ファンドの組入比率を高位に維持し、世界各国の株式や債券などさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得を目指します。

### ●アロケーション・ファンド

世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力が高いと判断する資産を発掘します。多くの資産および個別銘柄（証券）に分散投資をすることで、株式投資より低いリスクで、競争力のあるリターンを獲得を目指します。投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別銘柄（証券）への投資を機動的に変更することで、中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。

### ●国内マネー・マザーファンド

日銀は2023年7月の金融政策決定会合で、10年国債利回りの上限値を従来の0.5%から1.0%に引き上げました。しかし、日銀は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成には距離があるとされており、引き続き緩和的な金融政策を維持するものと見られます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用を目指します。

## ■ 1万口当たりの費用明細

| 項目        | 第10期                        |         | 項目の概要  |
|-----------|-----------------------------|---------|--|
|           | (2022年9月16日<br>～2023年9月15日) |         |  |
|           | 金額                          | 比率      |  |
| (a) 信託報酬  | 387円                        | 2.068%  | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は18,726円です。<br>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<br>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<br>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 |
| (投信会社)    | (237)                       | (1.265) |  |
| (販売会社)    | (144)                       | (0.770) |  |
| (受託会社)    | ( 6)                        | (0.033) |  |
| (b) その他費用 | 1                           | 0.003   | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>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<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等  |
| (保管費用)    | ( 0)                        | (0.000) |  |
| (監査費用)    | ( 1)                        | (0.003) |  |
| (その他)     | ( 0)                        | (0.000) |  |
| 合計        | 388                         | 2.071   |  |

(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、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。

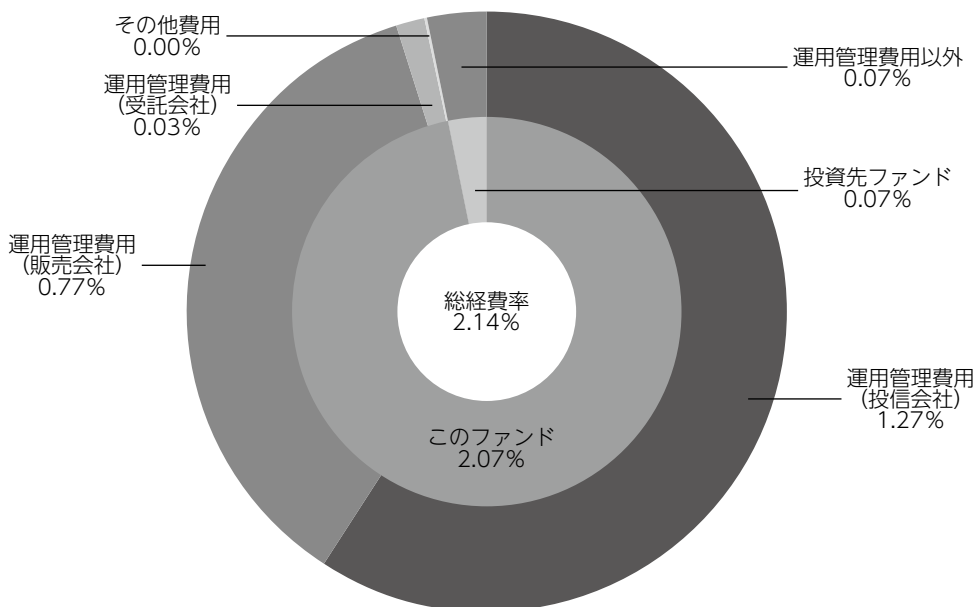
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組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。

## (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2.14%です。



|                      |       |
|----------------------|-------|
| 総経費率 (①+②+③)         | 2.14% |
| ①このファンドの費用の比率        | 2.07% |
| ②投資先ファンドの運用管理費用の比率   | —     |
| ③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率 | 0.07% |

(注1) ①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2) 各費用は、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3) 各比率は、年率換算した値です。

(注4) 投資先ファンドとは、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）です。

(注5) ①の費用は、マザーファンドが支払った費用および「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX」（以下「アロケーション・ファンド」という場合があります。）への投資の指図に関する権限の委託を受けた投資顧問会社（ブラックロック・ジャパン株式会社）に対する報酬（当ファンドの信託財産の純資産総額に対して年率0.75%（税抜））が含まれます。

(注6) ②の費用には、直接の投資運用会社報酬はありません。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 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異なります。



■**売買及び取引の状況**（2022年9月16日から2023年9月15日まで）  
投資証券

|        |  | 買 付       |          | 売 付       |          |
|--------|--|-----------|----------|-----------|----------|
|        |  | □ 数       | 金 額      | □ 数       | 金 額      |
| 外<br>国 | ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX米ドル建投資証券 | 千□        | 千アメリカ・ドル | 千□        | 千アメリカ・ドル |
|        |  | 709.27262 | 10,520   | 276.06261 | 4,140    |

(注) 金額は受渡代金です。

■**親投資信託受益証券の設定、解約状況**（2022年9月16日から2023年9月15日まで）  
期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■**利害関係人との取引状況等**（2022年9月16日から2023年9月15日まで）  
【グローバル・アロケーション・オープンAコース（年1回決算・為替ヘッジなし）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等はありません。

【**国内マネー・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<br>区 分 | 当 期        |                    |           | 期         |                    |        |
|--------------|------------|--------------------|-----------|-----------|--------------------|--------|
|              | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | B/A       | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | D/C    |
| 公 社 債        | 百万円<br>370 | 百万円<br>50          | %<br>13.5 | 百万円<br>-  | 百万円<br>-           | %<br>- |

平均保有割合 9.0%

(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、みずほ証券です。

## ■組入資産の明細

### (1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

| ファンド名  | 期首(前期末)   | 当 期         |          |            | 末    |
|--|-----------|-------------|----------|------------|------|
|  | □ 数       | □ 数         | 外貨建金額    | 邦貨換算金額     | 比率   |
|  | 千□        | 千□          | 千アメリカ・ドル | 千円         | %    |
| ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX米ドル建投資証券 | 5,547.607 | 5,980.81701 | 87,858   | 12,969,627 | 97.8 |
| 合 計  | 5,547.607 | 5,980.81701 | 87,858   | 12,969,627 | 97.8 |

(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、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 金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。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

### (2) 親投資信託残高

|               | 期首(前期末) | 当 期    |        | 末      |
|---------------|---------|--------|--------|--------|
|               | □ 数     | □ 数    | 評 価 額  | 評 価 額  |
|               | 千□      | 千□     | 千円     | 千円     |
| 国内マネー・マザーファンド | 39,526  | 39,526 | 39,834 | 39,834 |

## ■投資信託財産の構成

2023年9月15日現在

| 項 目           | 当 期        | 末     |
|---------------|------------|-------|
|               | 評 価 額      | 比 率   |
|               | 千円         | %     |
| 投 資 証 券       | 12,969,627 | 96.5  |
| 国内マネー・マザーファンド | 39,834     | 0.3   |
| コール・ローン等、その他  | 431,788    | 3.2   |
| 投資信託財産総額      | 13,441,250 | 100.0 |

(注1) 評価額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、12,969,760千円、96.5%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9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=147.62円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2023年9月15日)現在

| 項 目                      | 当 期 末           |
|--------------------------|-----------------|
| (A) 資 産                  | 13,441,383,244円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等          | 431,788,345     |
| 投 資 証 券(評価額)             | 12,969,627,760  |
| 国内マネー・マザーファンド(評価額)       | 39,834,383      |
| 未 収 入 金                  | 132,756         |
| (B) 負 債                  | 181,939,660     |
| 未 払 金                    | 133,065         |
| 未 払 解 約 金                | 52,312,808      |
| 未 払 信 託 報 酬              | 129,310,231     |
| そ の 他 未 払 費 用            | 183,556         |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)       | 13,259,443,584  |
| 元 本                      | 6,505,595,749   |
| 次 期 繰 越 損 益 金            | 6,753,847,835   |
| (D) 受 益 権 総 口 数          | 6,505,595,749口  |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 20,382円         |

(注) 期首における元本額は6,060,762,219円、当期中における追加設定元本額は1,621,306,559円、同解約元本額は1,176,473,029円です。

## ■損益の状況

当期 自2022年9月16日 至2023年9月15日

| 項 目                  | 当 期             |
|----------------------|-----------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 354,087,993円    |
| 受 取 配 当 金            | 354,215,085     |
| 受 取 利 息              | 11,299          |
| 支 払 利 息              | △138,391        |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 881,454,767     |
| 売 買 損 益              | 916,907,116     |
| 売 買 損                | △35,452,349     |
| (C) 信 託 報 酬 等        | △244,144,132    |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 991,398,628     |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 2,826,826,035   |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 2,935,623,172   |
| (配 当 等 相 当 額)        | (1,937,142,467) |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (998,480,705)   |
| (G) 合 計(D+E+F)       | 6,753,847,835   |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)     | 6,753,847,835   |
| 追 加 信 託 差 損 益 金      | 2,935,623,172   |
| (配 当 等 相 当 額)        | (1,937,142,455) |
| (売 買 損 益 相 当 額)      | (998,480,717)   |
| 分 配 準 備 積 立 金        | 3,818,224,663   |

(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) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、当期は97,100,737円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

| 項 目                           | 当 期           |
|-------------------------------|---------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益               | 284,113,733円  |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益           | 707,284,895   |
| (c) 収 益 調 整 金                 | 2,935,623,172 |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金             | 2,826,826,035 |
| (e) 当期分配対象額(a+b+c+d)          | 6,753,847,835 |
| (f) 1 万 口 当 た り 当 期 分 配 対 象 額 | 10,381.60     |
| (g) 分 配 金                     | 0             |
| (h) 1 万 口 当 た り 分 配 金         | 0             |

## ■分配金のお知らせ

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、無分配とさせていただきます。

# ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスX

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|             |  |
|-------------|--|
| 形 態         | ルクセンブルグ籍外国投資法人／米ドル建投資証券  |
| 運 用 方 針     | 世界中のさまざまな資産（株式・債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断する資産を発掘します。<br>多くの資産および銘柄（証券）に分散投資をすることで、株式投資より低いリスクで、競争力のあるリターンを獲得を目指します。<br>投資環境に応じて株式や債券などの各資産への配分比率や個別銘柄（証券）への投資比率を機動的に変更することで、中長期的なトータルリターンの最大化を目指します。  |
| 主 な 投 資 制 限 | 純資産総額の10%を超える借り入れは行わないこととします。<br>同一発行体の証券への投資は、原則として純資産総額の10%以下とします。   |
| 決 算 日       | 8月末  |
| 主 な 関 係 法 人 | 管理会社：ブラックロック（ルクセンブルグ） エス・エー<br>投資運用会社：ブラックロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー<br>保管受託銀行：ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ   |
| 信 託 報 酬 等   | ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスXにおいて、管理会社および投資運用会社への報酬はかかりません。<br>（ただし、各コースの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、各コースの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスXの投資運用会社などへの報酬が支払われます。）ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスXの上記報酬制度は変更される場合があります。 |
| その他の費用・手数料  | 有価証券売買時の売買手数料、計算にかかる報酬、登録および名義書換代行事務会社報酬、税務顧問、法律顧問、ファンド監査人などへの報酬、取締役の報酬、保管受託銀行への報酬などがブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスXから支払われます。これらは定率でないため事前に概算料率や上限額などを表示することができません。   |
| 収 益 分 配 方 針 | 原則として、年1回、経費控除後の利子配当等収益を分配します。<br>※分配原資が無い場合など分配を行わない場合もあります。  |
| 設 定 日       | 1997年1月3日（他の既存クラスを含めた当初の設定日）   |

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

「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド」は、同ファンドの国籍において一般に公正妥当と認められる会計原則に準拠した財務諸表が作成され、現地監査人による監査を受けております。

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

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

#### (1) 純資産計算書

2022年8月31日現在

| 区分                     | 金額 (米ドル)       |
|------------------------|----------------|
| 資産                     |                |
| 有価証券ポートフォリオ (取得価額)     | 14,891,951,988 |
| 未実現利益                  | 162,704,785    |
| 有価証券ポートフォリオ (市場価額)     | 15,054,656,773 |
| 銀行預金                   | 127,497,712    |
| ブローカーによる債権             | 98,927,138     |
| 未収利息及び未収配当金            | 51,437,647     |
| 投資売却による未収入金            | 167,452,955    |
| ファンド投資証券発行による未収入金      | 12,105,582     |
| 差金決済取引にかかる未実現利益        | 1,829,323      |
| TBA有価証券取引契約の市場価額       | 156,782,615    |
| 買建オプション/スワップオプションの市場価額 | 59,795,775     |
| その他の資産                 | 585,802        |
| 資産合計                   | 15,731,071,322 |
| 負債                     |                |
| 銀行への債務                 | 3,692          |
| ブローカーへの債務              | 18,818,371     |
| 未払収益分配金                | 10,166,698     |
| 投資購入による未払金             | 333,925,184    |
| ファンド投資証券償還による未払金       | 18,134,317     |
| 先物取引にかかる未実現損失          | 31,767,237     |
| 外国為替予約取引にかかる未実現損失      | 110,852,262    |
| スワップの市場価額              | 8,917,840      |
| 売建オプション/スワップオプションの市場価額 | 74,152,073     |
| その他の負債                 | 27,521,930     |
| 負債合計                   | 634,259,604    |
| 純資産合計                  | 15,096,811,718 |

#### (2) 損益及び純資産変動計算書

2022年8月31日終了年度

| 区分                                | 金額 (米ドル)         |
|-----------------------------------|------------------|
| 純資産期首残高                           | 18,768,461,196   |
| 収益                                |                  |
| 銀行利息                              | 406,105          |
| 債券利息 (源泉徴収後純額)                    | 112,866,334      |
| スワップ金利                            | 28,570,292       |
| 差金決済取引金利                          | 53,100           |
| 市場金利連動型普通預金金利                     | 52,976           |
| 集団投資スキーム (CIS) による収入、源泉徴収後純額      | 1,150,568        |
| 配当金 (源泉徴収後純額)                     | 165,620,430      |
| 差金決済取引配当金、源泉徴収後純額                 | 13,998           |
| 有価証券貸付による収入                       | 2,366,590        |
| 管理費の払戻し                           | 71,764           |
| その他払戻し                            | 62,916           |
| 収益合計                              | 311,235,073      |
| 費用                                |                  |
| スワップ金利                            | 11,066,220       |
| 差金決済取引配当金、源泉徴収後純額                 | 1,927,089        |
| 年間サービス料                           | 31,862,003       |
| 貸出コミットメント料                        | 117,105          |
| 保管及び預託報酬                          | 2,164,905        |
| 分配費用                              | 15,231,194       |
| 税金                                | 7,184,555        |
| 管理会社報酬                            | 210,652,502      |
| 費用合計                              | 280,205,573      |
| 純利益 (損失)                          | 31,029,500       |
| 投資にかかる実現純利益 (損失)                  | 566,315,741      |
| TBA有価証券取引契約にかかる実現純利益 (損失)         | ( 3,163,067)     |
| 差金決済取引にかかる実現純利益 (損失)              | 37,430,485       |
| 先物取引にかかる実現純利益 (損失)                | 110,580,444      |
| オプション/スワップ取引にかかる実現純利益 (損失)        | 39,134,606       |
| スワップ取引にかかる実現純利益 (損失)              | 33,508,814       |
| 外国為替予約取引にかかる実現純利益 (損失)            | ( 762,326,456)   |
| その他の取引による外国為替にかかる実現純利益 (損失)       | 32,980,022       |
| 当期実現純利益 (損失)                      | 54,460,589       |
| 投資にかかる未実現利益 (損失) の純変動額            | ( 3,320,399,957) |
| TBA有価証券取引契約にかかる未実現利益 (損失) の純変動額   | ( 2,139,296)     |
| 差金決済取引にかかる未実現純利益 (損失) の純変動額       | 4,332,461        |
| 先物取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額          | 26,509,611       |
| オプション/スワップ取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額  | ( 44,087,563)    |
| スワップ取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額        | ( 40,140,602)    |
| 外国為替予約取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額      | ( 111,673,560)   |
| その他の取引による外国為替にかかる未実現利益 (損失) の純変動額 | ( 465,435)       |
| 当期末実現利益 (損失) の純変動額                | ( 3,488,064,341) |
| 営業による純資産の増加 (減少) 額                | ( 3,402,574,252) |
| 投資証券の変動額                          |                  |
| 投資証券発行による受取純額                     | 3,249,295,034    |
| 投資証券買戻しによる支払純額                    | ( 3,508,196,590) |
| 投資証券の変動による純資産の増加 (減少) 額           | ( 258,901,556)   |
| 公表済配当金                            | ( 10,173,670)    |
| 純資産期末残高                           | 15,096,811,718   |

## (3) 投資有価証券明細表

2022年8月31日現在

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

| 数量                   | 銘柄  | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% | 数量        | 銘柄   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|----------------------|---|-------------|------------|-----------|--|-------------|------------|
| ファンド                 |   |             |            | ブラジル (続き) |  |             |            |
|                      | アイルランド  |             |            | 216,851   | Usinas Siderurgicas de Minas Gerais Usiminas   | 338,072     | 0.00       |
| 1,474,946            | iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF                          | 11,135,842  | 0.08       | 118,161   | Vale   | 1,481,698   | 0.01       |
|                      | ルクセンブルク   |             |            |           |  | 8,158,384   | 0.06       |
| 1,609,000            | BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund                   | 31,681,210  | 0.21       | 388,504   | イギリス領ヴァージン諸島<br>Capri*                         | 18,865,754  | 0.12       |
| 44,961               | BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund | 4,934,020   | 0.03       |           | カナダ  |             |            |
|                      |   | 36,615,230  | 0.24       | 52,194    | Barrick Gold*                                  | 775,004     | 0.00       |
|                      | 米国  |             |            | 41,952    | Canadian Imperial Bank of Commerce             | 2,007,417   | 0.01       |
| 181,119              | SPDR Gold Shares  | 28,955,495  | 0.19       | 30,376    | Canadian National Railway                      | 3,614,786   | 0.03       |
|                      | ファンド合計  | 76,706,567  | 0.51       | 2,675,913 | Enbridge*                                      | 111,416,413 | 0.74       |
| 普通/優先株式 (証券) およびワラント |   |             |            | 8,883     | George Weston                                  | 1,032,739   | 0.01       |
|                      | オーストラリア   |             |            | 35,320    | Imperial Oil*                                  | 1,736,870   | 0.01       |
| 368,343              | AGL Energy*   | 1,938,776   | 0.01       | 361,986   | Lions Gate Entertainment                       | 3,779,134   | 0.02       |
| 26,796               | Australia & New Zealand Banking                                       | 419,266     | 0.01       | 76,946    | Nutrien  | 7,040,356   | 0.05       |
| 576,585              | BHP*  | 15,880,209  | 0.11       | 34,345    | Pembina Pipeline*                              | 1,211,643   | 0.01       |
| 8,330                | CSL   | 1,675,816   | 0.01       | 205,365   | TC Energy*                                     | 9,973,776   | 0.06       |
| 419,084              | Endeavour*  | 2,088,091   | 0.02       | 31,378    | Waste Connections                              | 4,394,803   | 0.03       |
| 126,864              | Goodman   | 1,710,239   | 0.01       |           |  | 146,982,941 | 0.97       |
| 210,190              | QBE Insurance   | 1,738,735   | 0.01       | ケイマン諸島    |  |             |            |
| 2,889,032            | South32   | 8,217,022   | 0.05       | 100,000   | AAC Technologies*                              | 186,275     | 0.00       |
| 207,581              | Treasury Wine Estates   | 1,876,490   | 0.01       | 2,377,356 | Alibaba  | 28,563,643  | 0.19       |
| 88,592               | Woodside Energy   | 2,031,130   | 0.01       | 50,800    | ANTA Sports Products                           | 614,239     | 0.00       |
|                      |   | 37,575,774  | 0.25       | 221,500   | ASMPT  | 1,722,928   | 0.01       |
|                      | ベルギー  |             |            | 48,900    | Baidu  | 881,603     | 0.01       |
| 50,169               | KBC   | 2,383,051   | 0.02       | 298,000   | China Feihe                                    | 247,175     | 0.00       |
|                      | パミューダ   |             |            | 212,000   | China Hongqiao                                 | 206,906     | 0.00       |
| 441,861              | Bunge   | 43,558,657  | 0.29       | 183,000   | China Mengniu Dairy                            | 831,224     | 0.01       |
| 78,000               | China Gas   | 110,710     | 0.00       | 482,000   | China Resources Cement                         | 297,849     | 0.00       |
| 194,800              | China Resources Gas   | 760,724     | 0.01       | 106,000   | China Resources Land                           | 435,555     | 0.00       |
| 72,500               | Orient Overseas International   | 2,030,362   | 0.02       | 1,380,000 | Country Garden Services                        | 2,735,876   | 0.02       |
| 43,902               | Signet Jewelers   | 2,879,532   | 0.02       | 296,500   | Dali Foods                                     | 135,621     | 0.00       |
|                      |   | 49,339,985  | 0.34       | 1,463,182 | Diversey*                                      | 9,203,415   | 0.06       |
|                      | ブラジル  |             |            | 19,700    | ENN Energy                                     | 287,144     | 0.00       |
| 400,702              | Embraer   | 1,113,151   | 0.01       | 1,024,000 | Haidilao International                         | 2,426,725   | 0.02       |
| 155,838              | Engie Brasil Energia  | 1,226,502   | 0.01       | 499,375   | Hedosophia European Growth                     | 4,945,943   | 0.03       |
| 163,391              | Hapvida Participacoes e Investimentos                                 | 232,001     | 0.00       | 169,284   | Hedosophia European Growth (Wts 13/5/2022)*    | 25,403      | 0.00       |
| 360,352              | Petroleo Brasileiro   | 2,281,273   | 0.02       | 154,452   | Highland Transcend Partners I (Wts 31/12/2022) | 14,827      | 0.00       |
| 417,507              | Sendas Distribuidora  | 1,485,687   | 0.01       | 364,400   | Hygeia Healthcare                              | 1,980,182   | 0.01       |
|                      |   |             |            | 900,550   | JD Health International*                       | 6,270,551   | 0.04       |
|                      |   |             |            | 130,078   | JD.com   | 4,090,314   | 0.03       |
|                      |   |             |            | 2,994,000 | Jinxin Fertility                               | 1,956,937   | 0.01       |

| 数量          | 銘柄  | 時価<br>(米ドル)        | 純資産比率<br>%  |
|-------------|---|--------------------|-------------|
| ケイマン諸島 (続き) |   |                    |             |
| 739,200     | Kingsoft                                    | 2,260,377          | 0.02        |
| 403,927     | Li Auto                                     | 11,750,236         | 0.08        |
| 196,100     | Meituan                                     | 4,742,218          | 0.03        |
| 8,660,000   | Microport Cardioflow Medtech                | 3,133,602          | 0.02        |
| 672,000     | Ming Yuan Cloud                             | 557,388            | 0.00        |
| 63,075      | NetEase                                     | 1,139,571          | 0.01        |
| 450,474     | NU  | 2,198,313          | 0.01        |
| 145,200     | Sands China                                 | 327,452            | 0.00        |
| 64,600      | Shenzhen International                      | 677,803            | 0.00        |
| 749,000     | SITC International*                         | 1,908,620          | 0.01        |
| 1,089,900   | Tencent                                     | 45,436,788         | 0.30        |
| 436,000     | Tingyi Cayman Islands                       | 775,496            | 0.01        |
| 194,042     | TPB Acquisition I                           | 1,888,029          | 0.01        |
| 64,680      | TPB Acquisition I (Wts 19/2/2023)           | 19,411             | 0.00        |
| 41,240      | TPG Pace Beneficial Finance (Wts 9/10/2027) | 2,474              | 0.00        |
| 574,000     | Want China*                                 | 405,163            | 0.00        |
| 938,500     | WH  | 640,924            | 0.00        |
| 356,297     | Wuxi Biologics Cayman                       | 3,164,118          | 0.02        |
| 90,000      | Zhongsheng                                  | 427,146            | 0.00        |
|             |   | <u>149,515,464</u> | <u>0.96</u> |
| チリ          |   |                    |             |
| 44,620      | Sociedad Quimica y Minera de Chile          | 4,524,468          | 0.03        |
| 中国          |   |                    |             |
| 7,019,000   | Agricultural Bank of China                  | 2,298,349          | 0.02        |
| 482,779     | Aier Eye Hospital                           | 2,058,770          | 0.01        |
| 648,033     | Amoy Diagnostics                            | 2,353,938          | 0.02        |
| 10,100      | Anhui Gujing Distillery                     | 154,487            | 0.00        |
| 87,962      | Asymchem Laboratories Tianjin               | 2,187,271          | 0.01        |
| 1,265,000   | Bank of China                               | 444,844            | 0.00        |
| 30,500      | BYD   | 941,199            | 0.01        |
| 503,100     | BYD   | 21,000,684         | 0.14        |
| 5,037,000   | China Construction Bank                     | 3,125,421          | 0.02        |
| 266,000     | China Life Insurance                        | 382,295            | 0.00        |
| 212,000     | China Merchants Bank*                       | 1,088,550          | 0.01        |
| 1,086,000   | China National Building Material            | 1,029,462          | 0.01        |
| 276,800     | China Pacific Insurance                     | 587,555            | 0.00        |
| 5,774,000   | China Petroleum & Chemical                  | 2,729,345          | 0.02        |
| 68,500      | China Tourism Duty Free                     | 1,941,128          | 0.01        |
| 395,900     | Contemporary Amperex Technology             | 27,717,204         | 0.18        |
| 819,600     | COSCO SHIPPING                              | 1,230,141          | 0.01        |
| 1,088,000   | Dongfeng Motor                              | 691,731            | 0.01        |
| 285,060     | Foshan Haitian Flavouring & Food            | 3,328,684          | 0.02        |
| 1,016,800   | Ganfeng Lithium*                            | 8,984,412          | 0.06        |
| 339,592     | Glodon                                      | 2,414,422          | 0.02        |

| 数量        | 銘柄                                     | 時価<br>(米ドル)        | 純資産比率<br>%  |
|-----------|--|--------------------|-------------|
| 中国 (続き)   |  |                    |             |
| 1,530,500 | Great Wall Motor*                      | 2,316,634          | 0.02        |
| 429,200   | Gree Electric Appliances of Zhuhai     | 1,986,440          | 0.01        |
| 1,768,600 | Guangzhou Baiyun International Airport | 3,463,393          | 0.02        |
| 79,000    | Haier Smart Home                       | 259,690            | 0.00        |
| 607,594   | Hangzhou Robam Appliances              | 2,214,972          | 0.02        |
| 186,100   | Hangzhou Tigermed Consulting*          | 1,851,847          | 0.01        |
| 675,625   | Hundsun Technologies                   | 3,294,416          | 0.02        |
| 6,723,000 | Industrial & Commercial Bank of China  | 3,426,342          | 0.02        |
| 492,800   | Jiangsu Hengrui Medicine               | 2,475,803          | 0.02        |
| 42,900    | JiuGui Liquor                          | 928,149            | 0.01        |
| 13,300    | Kweichow Moutai                        | 3,709,142          | 0.03        |
| 282,400   | Nongfu Spring*                         | 1,685,706          | 0.01        |
| 3,170,000 | PetroChina                             | 1,498,445          | 0.01        |
| 168,100   | Pharmaron Beijing                      | 1,116,940          | 0.01        |
| 740,000   | PICC Property & Casualty               | 801,417            | 0.01        |
| 213,000   | Ping An Insurance of China             | 1,257,874          | 0.01        |
| 64,400    | SG Micro                               | 1,495,427          | 0.01        |
| 85,500    | Shanghai Fosun Pharmaceutical          | 276,154            | 0.00        |
| 238,000   | Shanghai Jinjiang International Hotels | 1,991,224          | 0.01        |
| 199,900   | TBEA                                   | 718,011            | 0.01        |
| 673,307   | Venustech                              | 1,835,772          | 0.01        |
| 513,630   | Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies  | 2,115,137          | 0.01        |
| 174,202   | WuXi AppTec                            | 2,263,707          | 0.02        |
| 147,792   | Yifeng Pharmacy Chain                  | 1,143,955          | 0.01        |
| 983,460   | Yonyou Network Technology              | 2,863,871          | 0.02        |
| 880,000   | Zijin Mining                           | 1,002,370          | 0.01        |
| 296,900   | Zijin Mining                           | 378,712            | 0.00        |
| 335,600   | ZTE                                    | 711,513            | 0.00        |
|           |  | <u>135,772,955</u> | <u>0.92</u> |
| キュラソー     |  |                    |             |
| 215,694   | Schlumberger                           | 8,181,273          | 0.06        |
| デンマーク     |  |                    |             |
| 669       | AP Moller - Maersk                     | 1,599,131          | 0.01        |
| 59,234    | DSV                                    | 8,708,865          | 0.06        |
| 149,020   | Novo Nordisk                           | 15,976,190         | 0.10        |
| 19,158    | Pandora                                | 1,162,243          | 0.01        |
|           |  | <u>27,446,429</u>  | <u>0.18</u> |
| フィンランド    |  |                    |             |
| 169,284   | Fortum                                 | 1,700,344          | 0.01        |
| 23,246    | Kone                                   | 937,915            | 0.01        |
| 188,033   | Wartsila                               | 1,563,604          | 0.01        |
|           |  | <u>4,201,863</u>   | <u>0.03</u> |
| フランス      |  |                    |             |
| 219,944   | Arkema                                 | 18,628,483         | 0.12        |
| 180,744   | Atos*                                  | 1,840,767          | 0.01        |



| 数量        | 銘柄                               | 時価<br>(米ドル)        | 純資産比率<br>%  |
|-----------|----------------------------------|--------------------|-------------|
| フランス (続き) |                                  |                    |             |
| 458,129   | BNP Paribas                      | 21,408,427         | 0.14        |
| 60,282    | Carrefour*                       | 1,002,319          | 0.01        |
| 814,624   | Cie de Saint-Gobain*             | 33,063,537         | 0.22        |
| 362,443   | Danone*                          | 19,007,449         | 0.13        |
| 63,694    | Engie                            | 760,961            | 0.01        |
| 160,447   | EssilorLuxottica*                | 24,462,659         | 0.16        |
| 13,822    | Hermes International             | 18,017,827         | 0.12        |
| 4,656     | Kering                           | 2,380,707          | 0.02        |
| 68,690    | La Francaise des Jeux SAEM       | 2,252,628          | 0.01        |
| 151,255   | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | 99,523,280         | 0.66        |
| 4,663     | Remy Cointreau                   | 875,622            | 0.00        |
| 15,508    | Schneider Electric               | 1,874,173          | 0.01        |
| 190,665   | Societe Generale                 | 4,226,957          | 0.03        |
| 178,200   | TotalEnergies                    | 9,029,719          | 0.06        |
|           |                                  | <u>258,355,515</u> | <u>1.71</u> |
| ドイツ       |                                  |                    |             |
| 6,427     | adidas                           | 964,980            | 0.00        |
| 41,663    | BASF                             | 1,752,684          | 0.01        |
| 270,212   | Commerzbank                      | 1,786,331          | 0.01        |
| 11,266    | Deutsche Boerse                  | 1,908,719          | 0.01        |
| 3,249,583 | Deutsche Telekom*                | 61,456,588         | 0.41        |
| 63,577    | Fresenius                        | 1,574,209          | 0.01        |
| 36,267    | Fresenius Medical Care           | 1,243,768          | 0.01        |
| 8,848     | Henkel                           | 573,951            | 0.00        |
| 310,768   | Infineon Technologies            | 7,671,505          | 0.05        |
| 1,162,855 | Mercedes-Benz*                   | 66,008,824         | 0.44        |
| 56,765    | Porsche Automobil                | 4,037,731          | 0.03        |
| 735,569   | SAP*                             | 63,175,809         | 0.42        |
| 782,323   | Siemens*                         | 80,332,233         | 0.53        |
| 50,108    | Symrise                          | 5,288,672          | 0.04        |
| 665,500   | Telefonica Deutschland*          | 1,715,732          | 0.01        |
| 122,822   | Uniper                           | 650,008            | 0.00        |
| 1,614,196 | Vantage Towers                   | 41,825,692         | 0.28        |
| 20,197    | Volkswagen                       | 2,901,943          | 0.02        |
|           |                                  | <u>344,869,379</u> | <u>2.28</u> |
| ガーンジー     |                                  |                    |             |
| 608,833   | Genius Sports*                   | 2,551,010          | 0.02        |
| 111,286   | Genius Sports (Wts 31/12/2028)   | 87,927             | 0.00        |
|           |                                  | <u>2,638,937</u>   | <u>0.02</u> |
| 香港        |                                  |                    |             |
| 3,685,400 | AIA                              | 35,663,182         | 0.24        |
| 21,500    | BYD Electronic International     | 57,252             | 0.00        |
| 130,000   | China Resources Power            | 259,384            | 0.00        |
| 604,000   | CSPC Pharmaceutical              | 614,881            | 0.00        |
| 2,286,000 | Lenovo                           | 1,893,203          | 0.01        |
|           |                                  | <u>38,487,902</u>  | <u>0.25</u> |

| 数量         | 銘柄                      | 時価<br>(米ドル)       | 純資産比率<br>%  |
|------------|-------------------------|-------------------|-------------|
| インド        |                         |                   |             |
| 88,916     | HCL Technologies        | 1,050,712         | 0.01        |
| 522,816    | Indian Oil              | 470,453           | 0.00        |
| 372,553    | Vedanta                 | 1,267,113         | 0.01        |
|            |                         | <u>2,788,278</u>  | <u>0.02</u> |
| アイルランド     |                         |                   |             |
| 76,984     | Allegion                | 7,428,186         | 0.05        |
| 16,090     | ICON                    | 3,417,677         | 0.02        |
| 54,574     | Kingspan                | 3,133,898         | 0.02        |
| 40,579     | Linde                   | 11,539,450        | 0.08        |
| 24,847     | Seagate Technology      | 1,647,853         | 0.01        |
| 8,662      | Trane Technologies      | 1,350,059         | 0.01        |
| 11,966     | Willis Towers Watson    | 2,486,535         | 0.02        |
|            |                         | <u>31,003,658</u> | <u>0.21</u> |
| イスラエル      |                         |                   |             |
| 248,327    | Nice                    | 54,023,539        | 0.36        |
| イタリア       |                         |                   |             |
| 484,283    | Enel                    | 2,308,118         | 0.02        |
| 25,066     | FinecoBank Banca Fineco | 274,466           | 0.00        |
| 18,789,767 | Intesa Sanpaolo         | 32,603,015        | 0.21        |
| 111,501    | UniCredit               | 1,092,957         | 0.01        |
|            |                         | <u>36,278,556</u> | <u>0.24</u> |
| 日本         |                         |                   |             |
| 6,700      | AGC                     | 229,278           | 0.00        |
| 112,000    | Astellas Pharma         | 1,601,268         | 0.01        |
| 7,300      | BayCurrent Consulting*  | 2,182,558         | 0.01        |
| 700        | Capcom                  | 19,214            | 0.00        |
| 37,900     | CyberAgent*             | 373,799           | 0.00        |
| 17,400     | East Japan Railway      | 907,450           | 0.01        |
| 8,600      | Eisai*                  | 352,971           | 0.00        |
| 334,200    | FANUC*                  | 54,257,385        | 0.36        |
| 68,300     | Food & Life*            | 1,087,938         | 0.01        |
| 8,900      | Fujitsu                 | 1,062,126         | 0.01        |
| 287,600    | Hino Motors*            | 1,321,918         | 0.01        |
| 56,100     | Honda Motor*            | 1,505,107         | 0.01        |
| 297,352    | Hoya                    | 30,526,750        | 0.20        |
| 132,600    | Inpex                   | 1,532,296         | 0.01        |
| 212,800    | Japan Post Bank*        | 1,554,549         | 0.01        |
| 21,400     | Kao                     | 933,518           | 0.01        |
| 31,619     | Keyence*                | 12,036,654        | 0.08        |
| 139,700    | Kose*                   | 13,325,369        | 0.09        |
| 62,900     | Kyowa Kirin             | 1,420,637         | 0.01        |
| 202,500    | Mazda Motor*            | 1,795,882         | 0.01        |
| 157,400    | Mitsubishi Electric*    | 1,608,529         | 0.01        |
| 26,400     | Morinaga Milk Industry* | 811,181           | 0.00        |
| 22,700     | Oracle Japan            | 1,365,549         | 0.01        |

| 数量        | 銘柄                              | 時価<br>(米ドル)        | 純資産比率<br>%  |
|-----------|---------------------------------|--------------------|-------------|
| 日本 (続き)   |                                 |                    |             |
| 168,403   | Recruit                         | 5,438,929          | 0.04        |
| 135,400   | Ryohin Keikaku*                 | 1,268,110          | 0.01        |
| 53,200    | Sega Sammy                      | 794,522            | 0.01        |
| 4,200     | Shin-Etsu Chemical*             | 493,664            | 0.00        |
| 32,900    | Shionogi*                       | 1,612,706          | 0.01        |
| 27,800    | SoftBank*                       | 1,113,963          | 0.01        |
| 7,700     | Sysmex*                         | 477,239            | 0.00        |
| 53,600    | Terumo*                         | 1,740,006          | 0.01        |
| 62,100    | Yamato*                         | 975,311            | 0.01        |
| 93,900    | ZOZO*                           | 2,103,879          | 0.01        |
|           |                                 | <u>147,830,255</u> | <u>0.98</u> |
| ジャージー     |                                 |                    |             |
| 301,568   | Aptiv                           | 28,680,625         | 0.19        |
| 88,487    | Aptiv                           | 9,727,376          | 0.06        |
| 67,045    | Experian                        | 2,064,030          | 0.02        |
| 9,174,086 | Glencore                        | 50,405,209         | 0.33        |
|           |                                 | <u>90,877,240</u>  | <u>0.60</u> |
| ルクセンブルク   |                                 |                    |             |
| 220,200   | Samsonite International         | 539,796            | 0.00        |
| メキシコ      |                                 |                    |             |
| 539,928   | Fomento Economico Mexicano      | 3,442,039          | 0.02        |
| 40,242    | Grupo Aeroportuario del Sureste | 863,027            | 0.01        |
| 107,906   | Grupo Bimbo                     | 370,980            | 0.00        |
|           |                                 | <u>4,676,046</u>   | <u>0.03</u> |
| オランダ      |                                 |                    |             |
| 21,698    | Adyen                           | 34,345,369         | 0.23        |
| 333,533   | Akzo Nobel                      | 21,235,187         | 0.14        |
| 148,528   | ASML                            | 73,523,322         | 0.49        |
| 52,023    | Ferrari                         | 10,130,641         | 0.07        |
| 13,281    | Heineken                        | 1,198,462          | 0.01        |
| 7,202,309 | ING Groep                       | 63,508,506         | 0.42        |
| 176,925   | Koninklijke Ahold Delhaize      | 4,872,844          | 0.03        |
| 51,150    | Koninklijke Philips             | 857,746            | 0.00        |
| 345,298   | LyondellBasell Industries       | 28,556,145         | 0.19        |
| 67,793    | Stellantis                      | 913,972            | 0.01        |
| 201,017   | STMicroelectronics              | 7,131,134          | 0.05        |
| 14,759    | Wolters Kluwer                  | 1,475,059          | 0.01        |
|           |                                 | <u>247,748,387</u> | <u>1.65</u> |
| ノルウェー     |                                 |                    |             |
| 845,811   | Norsk Hydro                     | 5,779,018          | 0.04        |
| 36,055    | Yara International              | 1,524,639          | 0.01        |
|           |                                 | <u>7,303,657</u>   | <u>0.05</u> |
| ポーランド     |                                 |                    |             |
| 52,957    | Polski Koncern Naftowy ORLEN    | 678,162            | 0.00        |

| 数量        | 銘柄  | 時価<br>(米ドル)       | 純資産比率<br>%  |
|-----------|---|-------------------|-------------|
| サウジアラビア   |   |                   |             |
| 4,423     | Dr Sulaiman Al Habib Medical Services     | 235,330           | 0.00        |
| 南アフリカ     |   |                   |             |
| 51,088    | Kumba Iron Ore*                           | 1,153,703         | 0.01        |
| 韓国        |   |                   |             |
| 123,481   | Amorepacific                              | 11,355,211        | 0.08        |
| 15,698    | Fila                                      | 366,175           | 0.00        |
| 116,445   | Hana Financial                            | 3,417,043         | 0.02        |
| 2,032     | Kakao                                     | 111,509           | 0.00        |
| 26,775    | KB Financial                              | 989,887           | 0.01        |
| 20,166    | Kia                                       | 1,218,207         | 0.01        |
| 26,018    | LG Chem                                   | 12,293,653        | 0.08        |
| 58,825    | LG Display                                | 686,083           | 0.00        |
| 109,161   | LG Energy Solution                        | 37,745,850        | 0.25        |
| 28,435    | Samsung Electronics                       | 1,269,163         | 0.01        |
| 4,910     | Samsung Fire & Marine Insurance           | 715,824           | 0.00        |
| 36,663    | Samsung SDI                               | 16,391,517        | 0.11        |
| 51,556    | SK Telecom                                | 2,008,200         | 0.02        |
|           |   | <u>88,568,322</u> | <u>0.59</u> |
| スペイン      |   |                   |             |
| 1,362,498 | Cellnex Telecom                           | 53,651,030        | 0.36        |
| 40,134    | Endesa                                    | 690,602           | 0.00        |
| 114,940   | Iberdrola                                 | 1,211,990         | 0.01        |
| 18,399    | Industria de Diseno Textil                | 402,559           | 0.00        |
|           |   | <u>55,956,181</u> | <u>0.37</u> |
| スウェーデン    |   |                   |             |
| 676,432   | Atlas Copco                               | 6,992,245         | 0.04        |
| 356,017   | Epiroc                                    | 5,565,238         | 0.04        |
| 10,380    | Evolution                                 | 842,038           | 0.00        |
| 84,858    | H & M Hennes & Mauritz*                   | 890,375           | 0.01        |
| 576,591   | Hexagon                                   | 6,025,037         | 0.04        |
| 70,831    | Husqvarna                                 | 482,984           | 0.00        |
| 118,178   | Swedbank                                  | 1,542,783         | 0.01        |
| 361,255   | Telefonaktiebolaget LM Ericsson           | 2,716,914         | 0.02        |
| 482,479   | Telia                                     | 1,710,534         | 0.01        |
| 2,713,695 | Volvo                                     | 43,264,669        | 0.29        |
|           |   | <u>70,032,817</u> | <u>0.46</u> |
| スイス       |   |                   |             |
| 65,990    | ABB                                       | 1,837,456         | 0.01        |
| 84,060    | Alcon                                     | 5,604,752         | 0.04        |
| 9,298     | Chubb                                     | 1,776,290         | 0.01        |
| 97,259    | Cie Financiere Richemont*                 | 11,057,930        | 0.07        |
| 2,828     | Cie Financiere Richemont (Wts 22/11/2023) | 1,819             | 0.00        |
| 88,031    | Coca-Cola HBC                             | 2,035,641         | 0.01        |

| 数量          | 銘柄                                     | 時価<br>(米ドル)        | 純資産比率<br>%  |
|-------------|--|--------------------|-------------|
|             | スイス (続き)                               |                    |             |
| 24,417      | Lonza                                  | 13,233,571         | 0.09        |
| 103,536     | Nestle                                 | 12,168,038         | 0.08        |
| 35,879      | Novartis                               | 2,905,508          | 0.02        |
| 12,885      | Roche                                  | 4,182,431          | 0.03        |
| 42,552      | Sika                                   | 9,719,408          | 0.07        |
| 355,865     | TE Connectivity                        | 45,234,000         | 0.30        |
| 18,901      | Temenos                                | 1,557,443          | 0.01        |
| 2,106       | VAT*                                   | 511,357            | 0.00        |
|             |  | <u>111,825,644</u> | <u>0.74</u> |
|             | 台湾                                     |                    |             |
| 122,000     | Evergreen Marine Taiwan                | 353,925            | 0.00        |
| 62,000      | MediaTek                               | 1,358,654          | 0.01        |
| 138,000     | Nan Ya Printed Circuit Board           | 1,226,416          | 0.01        |
| 3,646,000   | Taiwan Semiconductor Manufacturing     | 60,492,194         | 0.40        |
| 626,000     | Unimicron Technology                   | 3,115,862          | 0.02        |
| 348,000     | United Microelectronics                | 469,907            | 0.00        |
|             |  | <u>67,016,958</u>  | <u>0.44</u> |
|             | 英国                                     |                    |             |
| 31,107      | Admiral                                | 772,405            | 0.00        |
| 1,504,973   | Alphawave IP                           | 2,341,044          | 0.02        |
| 413,004     | Anglo American                         | 13,225,234         | 0.09        |
| 469,303     | AstraZeneca                            | 58,880,945         | 0.39        |
| 98,124      | AstraZeneca                            | 6,183,774          | 0.04        |
| 10,359      | Atlassian                              | 2,639,577          | 0.02        |
| 809,893     | Auto Trader                            | 6,167,478          | 0.04        |
| 606,968     | BP                                     | 3,079,801          | 0.02        |
| 88,097      | BP                                     | 2,683,435          | 0.02        |
| 75,222      | Burberry                               | 1,546,027          | 0.01        |
| 1,858,621   | Compass                                | 40,228,083         | 0.27        |
| 224,894     | Dr Martens                             | 617,687            | 0.00        |
| 124,714     | GSK                                    | 2,005,123          | 0.01        |
| 436,055     | Kingfisher                             | 1,169,309          | 0.01        |
| 325,243     | Legal & General                        | 954,467            | 0.01        |
| 140,149,814 | Lloyds Banking                         | 71,617,420         | 0.47        |
| 44,434      | National Grid                          | 559,914            | 0.00        |
| 616,002     | NatWest                                | 1,771,268          | 0.01        |
| 173,585     | Rio Tinto                              | 9,570,595          | 0.06        |
| 544,601     | Shell                                  | 28,684,135         | 0.19        |
| 1,257,071   | Shell                                  | 33,081,501         | 0.22        |
| 32,861      | Smith & Nephew                         | 389,478            | 0.00        |
| 63,609      | Spirax-Sarco Engineering               | 7,945,238          | 0.05        |
| 1,235,512   | Unilever                               | 56,502,047         | 0.38        |
|             |  | <u>352,615,985</u> | <u>2.33</u> |
|             | 米国                                     |                    |             |
| 20,940      | 2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust | 25,636,084         | 0.17        |

| 数量        | 銘柄                          | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----------|-----------------------------|-------------|------------|
|           | 米国 (続き)                     |             |            |
| 937,947   | Abbott Laboratories         | 97,049,376  | 0.64       |
| 457,239   | AbbVie                      | 62,074,767  | 0.41       |
| 114,419   | Activision Blizzard         | 9,031,092   | 0.06       |
| 20,045    | Adobe                       | 7,599,460   | 0.05       |
| 15,534    | Advance Auto Parts          | 2,645,751   | 0.02       |
| 19,101    | Agilent Technologies        | 2,481,029   | 0.02       |
| 263,561   | Air Products and Chemicals  | 67,563,862  | 0.45       |
| 13,176    | Airbnb                      | 1,510,101   | 0.01       |
| 118,779   | Albemarle                   | 32,336,395  | 0.21       |
| 310,233   | Alcoa                       | 15,443,399  | 0.10       |
| 14,172    | Align Technology            | 3,528,261   | 0.02       |
| 1,798,196 | Alphabet                    | 199,761,593 | 1.32       |
| 4,960     | Alphabet                    | 546,294     | 0.00       |
| 163,409   | Altair Engineering          | 8,588,777   | 0.06       |
| 448,087   | AltC Acquisition            | 4,356,526   | 0.03       |
| 99,329    | Altria                      | 4,481,228   | 0.03       |
| 304,400   | Altus Power                 | 3,211,420   | 0.02       |
| 48,134    | Altus Power (Wts 12/1/2027) | 137,182     | 0.00       |
| 1,347,352 | Amazon.com                  | 174,953,657 | 1.16       |
| 15,263    | American Express            | 2,367,139   | 0.02       |
| 339,811   | American Tower †            | 86,777,535  | 0.57       |
| 12,816    | Amgen                       | 3,115,185   | 0.02       |
| 38,898    | ANSYS                       | 9,880,481   | 0.07       |
| 41,988    | APA                         | 1,621,996   | 0.01       |
| 1,624,675 | Apple †                     | 260,134,838 | 1.72       |
| 329,615   | Applied Materials           | 31,016,771  | 0.21       |
| 874,558   | Archer-Daniels-Midland      | 76,366,405  | 0.51       |
| 461,453   | Astra Space                 | 415,308     | 0.00       |
| 1,117     | AutoZone                    | 2,386,739   | 0.02       |
| 277,284   | Baker Hughes                | 6,812,868   | 0.05       |
| 52,839    | Ball                        | 2,972,722   | 0.02       |
| 1,905,897 | Bank of America             | 65,372,267  | 0.43       |
| 345,952   | Becton Dickinson and        | 17,460,197  | 0.11       |
| 3,690     | Berkshire Hathaway          | 1,055,340   | 0.01       |
| 196,983   | Blend Labs                  | 608,677     | 0.00       |
| 14,687    | Boeing                      | 2,384,434   | 0.02       |
| 7,426     | Booking                     | 14,198,512  | 0.09       |
| 1,412,121 | Boston Scientific           | 57,642,779  | 0.38       |
| 54,071    | Boston Scientific           | 5,664,478   | 0.04       |
| 43,465    | Brown-Forman                | 3,194,895   | 0.02       |
| 97,539    | Cadence Design Systems      | 17,145,405  | 0.11       |
| 266,242   | California Resources        | 13,029,884  | 0.09       |
| 178,074   | Cano Health (Wts 3/6/2026)  | 267,111     | 0.00       |
| 3,712     | Capital One Financial       | 397,852     | 0.00       |
| 7,244     | CDW                         | 1,265,237   | 0.01       |

| 数量        | 銘柄                                 | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----------|------------------------------------|-------------|------------|
|           | 米国 (続き)                            |             |            |
| 28,815    | Centene                            | 2,651,124   | 0.02       |
| 734,111   | CF Industries                      | 75,635,456  | 0.50       |
| 1,256,533 | Charles Schwab                     | 90,646,291  | 0.60       |
| 86,344    | Charter Communications             | 36,177,273  | 0.24       |
| 51,926    | Chesapeake Energy                  | 5,064,862   | 0.03       |
| 19,853    | Chevron                            | 3,120,693   | 0.02       |
| 4,568     | Chipotle Mexican Grill             | 7,417,564   | 0.05       |
| 29,367    | Cigna                              | 8,390,152   | 0.06       |
| 2,834     | Cintas                             | 1,168,997   | 0.01       |
| 40,095    | Cisco Systems                      | 1,817,506   | 0.01       |
| 387,410   | Citigroup Capital XIII             | 10,615,034  | 0.07       |
| 54,119    | CME                                | 10,690,667  | 0.07       |
| 1,040,470 | Comcast                            | 37,758,656  | 0.25       |
| 1,280,699 | ConocoPhillips                     | 138,686,895 | 0.92       |
| 13,696    | Copart                             | 1,651,464   | 0.01       |
| 85,128    | Corteva                            | 5,228,562   | 0.03       |
| 126,220   | Costco Wholesale                   | 66,015,584  | 0.44       |
| 116,907   | Coupang                            | 2,002,617   | 0.01       |
| 196,570   | Crowdstrike                        | 37,672,640  | 0.25       |
| 15,138    | Crown                              | 1,392,999   | 0.01       |
| 16,975    | Crown Castle                       | 2,914,777   | 0.02       |
| 216,646   | CSX                                | 6,841,681   | 0.05       |
| 39,702    | Darling Ingredients                | 2,983,605   | 0.02       |
| 173,510   | Datadog                            | 18,861,405  | 0.12       |
| 37,500    | DaVita                             | 3,285,750   | 0.02       |
| 103,399   | Deere                              | 37,880,224  | 0.25       |
| 22,886    | Dell Technologies                  | 898,047     | 0.01       |
| 63,162    | Delta Air Lines                    | 1,997,182   | 0.01       |
| 73,526    | Devon Energy                       | 5,126,968   | 0.03       |
| 338,079   | Dexcom                             | 28,327,639  | 0.19       |
| 64,189    | Domino's Pizza                     | 24,267,935  | 0.16       |
| 42,917    | Dow                                | 2,177,179   | 0.01       |
| 589,394   | DR Horton                          | 42,566,035  | 0.28       |
| 744,977   | Dynatrace                          | 28,875,308  | 0.19       |
| 33,853    | eBay                               | 1,511,198   | 0.01       |
| 304,399   | Edwards Lifesciences               | 27,876,860  | 0.18       |
| 128,209   | Element Solutions                  | 2,400,073   | 0.02       |
| 11,330    | Elevance Health                    | 5,563,597   | 0.04       |
| 42,678    | Eli Lilly                          | 13,132,021  | 0.09       |
| 78,050    | Embark Technology (Wts 31/12/2027) | 8,929       | 0.00       |
| 32,347    | Emerson Electric                   | 2,688,683   | 0.02       |
| 1,065,900 | EQT                                | 50,097,300  | 0.33       |
| 4,253     | Equinix                            | 2,840,579   | 0.02       |
| 8,542     | Essex Property Trust               | 2,287,291   | 0.02       |
| 35,374    | Eversource Energy                  | 3,199,224   | 0.02       |

| 数量        | 銘柄                                 | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----------|------------------------------------|-------------|------------|
|           | 米国 (続き)                            |             |            |
| 92,280    | Evgo (Wts 15/9/2025)               | 198,402     | 0.00       |
| 123,235   | Excelerate Energy                  | 3,050,066   | 0.02       |
| 30,187    | Expedia                            | 3,147,599   | 0.02       |
| 1,379,100 | Exscientia                         | 13,342,792  | 0.09       |
| 6,722     | Extra Space Storage                | 1,355,155   | 0.01       |
| 372,814   | Exxon Mobil                        | 35,186,185  | 0.23       |
| 160,641   | F5                                 | 25,548,345  | 0.17       |
| 3,712     | FedEx                              | 790,693     | 0.00       |
| 68,557    | Floor & Decor                      | 5,612,076   | 0.04       |
| 25,800    | FMC                                | 2,787,174   | 0.02       |
| 688,241   | Ford Motor                         | 10,605,794  | 0.07       |
| 360,712   | Fortinet                           | 18,039,208  | 0.12       |
| 1,071,343 | Fortive                            | 68,555,238  | 0.45       |
| 1,835,574 | Freeport-McMoRan                   | 53,910,808  | 0.36       |
| 7,154     | Gartner                            | 2,089,397   | 0.01       |
| 18,822    | Generac                            | 4,204,646   | 0.03       |
| 526,361   | General Motors                     | 20,522,815  | 0.14       |
| 8,774     | Genuine Parts                      | 1,372,341   | 0.01       |
| 59,467    | Gilead Sciences                    | 3,767,234   | 0.02       |
| 34,904    | Gores VIII (Wts 31/12/2027)        | 20,953      | 0.00       |
| 182,670   | Green Plains                       | 6,596,214   | 0.04       |
| 300,480   | Halliburton                        | 8,960,314   | 0.06       |
| 37,965    | Healthpeak Properties              | 1,008,350   | 0.01       |
| 59,993    | Hewlett Packard Enterprise         | 820,704     | 0.01       |
| 270,711   | Hilton Worldwide                   | 34,548,138  | 0.23       |
| 79,631    | Hippo (Wts 2/8/2026)               | 13,537      | 0.00       |
| 172,659   | Home Depot                         | 50,126,361  | 0.33       |
| 44,392    | HP                                 | 1,312,671   | 0.01       |
| 254,745   | Humana                             | 124,239,137 | 0.82       |
| 2,613     | Huntington Ingalls Industries      | 605,667     | 0.00       |
| 301,744   | Informatica                        | 6,750,013   | 0.04       |
| 30,530    | Innovid (Wts 31/12/2027)           | 15,570      | 0.00       |
| 39,151    | Intercontinental Exchange          | 3,976,567   | 0.03       |
| 315,501   | International Flavors & Fragrances | 35,184,672  | 0.23       |
| 62,918    | Intuit                             | 27,490,762  | 0.18       |
| 178,544   | Intuitive Surgical †               | 37,349,619  | 0.25       |
| 16,400    | IQVIA                              | 3,572,248   | 0.02       |
| 377,016   | Johnson & Johnson                  | 61,461,148  | 0.41       |
| 16,561    | JPMorgan Chase                     | 1,896,566   | 0.01       |
| 46,673    | Juniper Networks                   | 1,352,350   | 0.01       |
| 90,372    | Kinder Morgan                      | 1,637,993   | 0.01       |
| 4,631     | Laboratory of America              | 1,058,137   | 0.01       |
| 2,165     | Lam Research                       | 954,310     | 0.01       |
| 216,912   | Latch (4/6/2026)                   | 32,537      | 0.00       |
| 1,021,318 | Liberty Media Acquisition          | 10,192,753  | 0.07       |

| 数量        | 銘柄                                 | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----------|------------------------------------|-------------|------------|
|           | 米国 (続き)                            |             |            |
| 609,378   | Liberty Media -Liberty SiriusXM    | 25,636,533  | 0.17       |
| 843,263   | Liberty Media -Liberty SiriusXM    | 35,256,826  | 0.23       |
| 178,087   | Lightning eMotors (Wts 15/12/2025) | 144,921     | 0.00       |
| 22,183    | Live Nation Entertainment          | 2,049,266   | 0.01       |
| 16,794    | LKQ                                | 889,242     | 0.01       |
| 75,010    | Lowe' s                            | 14,665,205  | 0.10       |
| 4,716     | Lululemon Athletica                | 1,449,840   | 0.01       |
| 653,121   | Marsh & McLennan                   | 107,196,750 | 0.71       |
| 84,168    | Masco                              | 4,286,676   | 0.03       |
| 45,711    | Masimo                             | 6,927,502   | 0.05       |
| 339,414   | Mastercard                         | 112,169,539 | 0.74       |
| 288,314   | McDonald' s                        | 73,303,834  | 0.48       |
| 1,712     | MercadoLibre                       | 1,506,149   | 0.01       |
| 623,295   | Merck                              | 53,908,785  | 0.36       |
| 10,122    | Meta Platforms                     | 1,673,268   | 0.01       |
| 1,955     | Mettler-Toledo International       | 2,414,347   | 0.02       |
| 37,320    | MGM Resorts International          | 1,240,144   | 0.01       |
| 521,563   | Micron Technology                  | 29,353,566  | 0.19       |
| 977,359   | Microsoft †                        | 259,791,796 | 1.72       |
| 1,755,970 | Mirion Technologies                | 13,599,988  | 0.09       |
| 196,836   | Mirion Technologies                | 1,524,495   | 0.01       |
| 7,875     | Molina Healthcare                  | 2,676,004   | 0.02       |
| 15,137    | MongoDB                            | 5,092,390   | 0.03       |
| 1,872     | Moody' s                           | 540,315     | 0.00       |
| 540,019   | Morgan Stanley                     | 45,750,410  | 0.30       |
| 46,724    | Mosaic                             | 2,558,606   | 0.02       |
| 78,649    | Mr Cooper                          | 3,330,785   | 0.02       |
| 28,579    | NetApp                             | 2,065,119   | 0.01       |
| 850,094   | NextEra Energy                     | 73,235,598  | 0.48       |
| 74,875    | NIKE                               | 8,031,841   | 0.05       |
| 12,168    | Norfolk Southern                   | 2,972,703   | 0.02       |
| 203,519   | NVIDIA                             | 31,156,724  | 0.21       |
| 470,584   | Offerpad                           | 734,111     | 0.01       |
| 155,458   | Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)  | 29,864      | 0.00       |
| 77,073    | ONEOK                              | 4,738,448   | 0.03       |
| 174,934   | Otis Worldwide                     | 12,712,454  | 0.08       |
| 6,084     | Packaging of America               | 838,984     | 0.01       |
| 44,094    | Palo Alto Networks                 | 25,063,471  | 0.17       |
| 94,598    | Park Hotels & Resorts              | 1,341,400   | 0.01       |
| 5,403     | Paycom Software                    | 1,948,808   | 0.01       |
| 431,980   | Peloton Interactive                | 4,317,640   | 0.03       |
| 67,798    | PepsiCo                            | 11,762,953  | 0.08       |
| 7,100     | Philip Morris International        | 678,050     | 0.00       |
| 19,282    | Phillips 66                        | 1,714,555   | 0.01       |
| 117,500   | Pioneer Natural Resources          | 29,360,900  | 0.20       |

| 数量      | 銘柄   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|---------|--|-------------|------------|
|         | 米国 (続き)  |             |            |
| 389,680 | Planet Labs PBC                                | 2,158,827   | 0.01       |
| 14,021  | PNC Financial Services                         | 2,234,386   | 0.01       |
| 21,312  | Prologis                                       | 2,712,378   | 0.02       |
| 35,748  | Public Service Enterprise                      | 2,330,412   | 0.02       |
| 10,884  | PVH  | 657,394     | 0.00       |
| 14,146  | Quest Diagnostics                              | 1,784,801   | 0.01       |
| 437,891 | Raymond James Financial                        | 45,838,430  | 0.30       |
| 69,445  | ResMed   | 15,405,679  | 0.10       |
| 281,782 | Rocket Lab USA*                                | 1,611,793   | 0.01       |
| 40,229  | S&P Global                                     | 14,392,729  | 0.10       |
| 437,172 | Salesforce                                     | 70,109,274  | 0.46       |
| 35,467  | Sarcos Technology and Robotics                 | 116,686     | 0.00       |
| 506,358 | Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026) | 182,339     | 0.00       |
| 13,966  | SBA Communications                             | 4,581,686   | 0.03       |
| 177,571 | Seagen   | 27,601,636  | 0.18       |
| 632,369 | Sempra Energy                                  | 105,143,994 | 0.70       |
| 76,708  | ServiceNow                                     | 34,085,200  | 0.23       |
| 17,318  | Snowflake                                      | 3,229,980   | 0.02       |
| 534,112 | Sonder   | 985,437     | 0.01       |
| 32,293  | Southwest Airlines                             | 1,203,560   | 0.01       |
| 34,134  | Splunk   | 3,186,409   | 0.02       |
| 385,635 | Starbucks                                      | 32,520,600  | 0.21       |
| 202,935 | Starwood Property Trust                        | 4,659,388   | 0.03       |
| 607,300 | Sun Country                                    | 12,376,774  | 0.08       |
| 252,920 | Symbotic                                       | 3,110,916   | 0.02       |
| 56,093  | Synchrony Financial                            | 1,852,752   | 0.01       |
| 40,568  | Tapestry                                       | 1,436,513   | 0.01       |
| 85,401  | Tesla  | 23,819,193  | 0.16       |
| 101,246 | Thermo Fisher Scientific                       | 56,377,823  | 0.37       |
| 621,356 | TJX  | 38,548,926  | 0.25       |
| 223,821 | Toast  | 4,272,743   | 0.03       |
| 36,446  | Toll Brothers                                  | 1,626,221   | 0.01       |
| 150,355 | Tractor Supply                                 | 28,156,981  | 0.19       |
| 16,898  | Travelers                                      | 2,757,923   | 0.02       |
| 7,005   | Twilio   | 508,773     | 0.00       |
| 371,195 | United Parcel Service                          | 72,412,721  | 0.48       |
| 28,621  | United Rentals                                 | 8,382,232   | 0.06       |
| 219,858 | UnitedHealth                                   | 115,519,989 | 0.77       |
| 53,150  | Univar Solutions                               | 1,339,911   | 0.01       |
| 131,591 | US Bancorp                                     | 6,045,290   | 0.04       |
| 694,166 | Valero Energy                                  | 80,162,290  | 0.53       |
| 4,963   | Veeva Systems                                  | 1,022,279   | 0.01       |
| 79,128  | VeriSign                                       | 14,427,408  | 0.10       |
| 63,697  | Verisk Analytics                               | 12,010,069  | 0.08       |
| 57,269  | Verizon Communications                         | 2,426,201   | 0.02       |

| 数量        | 銘柄                     | 時価<br>(米ドル)          | 純資産比率<br>%   |
|-----------|------------------------|----------------------|--------------|
|           | 米国 (続き)                |                      |              |
| 2,420,185 | Vertiv                 | 28,195,155           | 0.19         |
| 28,202    | Visa                   | 5,701,316            | 0.04         |
| 8,136     | VMware                 | 955,410              | 0.01         |
| 95,050    | Volta (Wts 26/8/2026)  | 57,011               | 0.00         |
| 319,850   | Vulcan Materials       | 53,216,643           | 0.35         |
| 245,631   | Walmart                | 32,605,059           | 0.22         |
| 406,455   | Walt Disney            | 46,006,642           | 0.31         |
| 898,367   | Wells Fargo            | 39,851,560           | 0.26         |
| 3,520     | Wells Fargo            | 4,400,000            | 0.03         |
| 44,581    | Western Digital        | 1,889,789            | 0.01         |
| 202,213   | Weyerhaeuser           | 6,919,729            | 0.05         |
| 192,712   | WillScot Mobile Mini   | 7,800,982            | 0.05         |
| 28,512    | Workday                | 4,748,103            | 0.03         |
| 353,031   | XPO Logistics          | 18,798,901           | 0.12         |
| 40,100    | Yum China              | 1,982,366            | 0.01         |
| 3,292     | Zebra Technologies     | 990,958              | 0.01         |
| 56,820    | Zoetis                 | 9,011,652            | 0.06         |
| 86,784    | Zscaler                | 14,438,254           | 0.10         |
|           |                        | <u>5,128,706,375</u> | <u>33.96</u> |
|           | 普通/優先株式 (証券) およびワラント合計 | <u>7,737,158,963</u> | <u>51.24</u> |

|     | 数量          | 銘柄  | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|-------------|---|-------------|------------|
| 債券  |             |   |             |            |
|     |             | アルゼンチン  |             |            |
| USD | 21,885,365  | Argentina Republic Government International Bond 0.5% 9/7/2030                    | 5,175,889   | 0.03       |
| USD | 2,291,190   | Argentina Republic Government International Bond 1% 9/7/2029                      | 536,138     | 0.00       |
| USD | 26,992,679  | Argentina Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035                    | 6,046,360   | 0.04       |
| USD | 8,980,835   | Argentina Republic Government International Bond 3.875% 9/1/2038                  | 2,514,140   | 0.02       |
|     |             |   | 14,272,527  | 0.09       |
|     |             | オーストラリア   |             |            |
| AUD | 328,974,000 | Australia Government Bond 1% 21/11/2031   | 179,546,445 | 1.19       |
| USD | 115,000     | National Australia Bank 3.375% 14/1/2026  | 112,039     | 0.00       |
|     |             |   | 179,658,484 | 1.19       |
|     |             | オーストリア  |             |            |
| EUR | 10,780,000  | Republic of Austria Government Bond 2.1% 20/9/2117                                | 9,205,773   | 0.06       |
|     |             | バミューダ   |             |            |
| USD | 780,000     | Li & Fung 4.375% 4/10/2024  | 726,040     | 0.01       |
| USD | 510,000     | Li & Fung 4.5% 18/8/2025  | 462,667     | 0.00       |
| USD | 1,220,000   | Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038 | 1,034,673   | 0.01       |
|     |             |   | 2,223,380   | 0.02       |
|     |             | ブラジル  |             |            |
| BRL | 4,043,570   | Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024                                     | 62,957,448  | 0.42       |
|     |             | イギリス領ヴァージン諸島  |             |            |
| USD | 500,000     | Champion Path 4.85% 27/1/2028   | 335,852     | 0.00       |
| USD | 378,785     | Easy Tactic 7.5% 11/7/2028  | 45,431      | 0.00       |
| USD | 514,000     | Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024   | 338,806     | 0.00       |
| USD | 200,000     | Greenland Global Investment 6.125% 22/4/2023                                      | 96,000      | 0.00       |
| USD | 900,000     | HKT Capital No 6 3% 18/1/2032   | 775,112     | 0.00       |
| USD | 352,000     | New Metro Global 4.5% 2/5/2026  | 142,705     | 0.00       |
| USD | 1,172,000   | NWD Finance BVI 4.125% 10/12/2170   | 907,679     | 0.01       |
| USD | 585,000     | RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026   | 239,850     | 0.00       |
| USD | 264,909     | Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033                               | 257,951     | 0.00       |
| USD | 867,000     | Studio City Finance 5% 15/1/2029  | 468,180     | 0.00       |
| USD | 378,000     | Wanda Properties Overseas 6.875% 23/7/2023  | 311,850     | 0.01       |
|     |             |   | 3,919,416   | 0.02       |
|     |             | カナダ   |             |            |
| USD | 3,450,000   | Bank of Montreal 0.949% 22/1/2027   | 3,086,961   | 0.02       |
| CAD | 104,431,000 | Canadian Government Bond 0.25% 1/3/2026   | 71,335,014  | 0.47       |
| USD | 4,539,000   | Canadian Pacific Railway 4% 1/6/2028  | 4,470,825   | 0.03       |
| USD | 724,000     | Canadian Pacific Railway 4.8% 1/8/2045  | 716,470     | 0.00       |
| USD | 1,735,000   | First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026  | 1,686,086   | 0.01       |
| USD | 2,666,000   | First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027  | 2,517,704   | 0.02       |
| USD | 5,572,000   | Rogers Communications 2.95% 15/3/2025   | 5,394,460   | 0.04       |
| USD | 130,000     | Royal Bank of Canada 0.65% 29/7/2024  | 122,120     | 0.00       |
| USD | 335,000     | Royal Bank of Canada 0.75% 7/10/2024  | 312,414     | 0.00       |
| USD | 63,000      | Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026   | 56,783      | 0.00       |

| 数量  | 銘柄   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|--|-------------|------------|
|     | カナダ (続き)   |             |            |
| USD | 3,156,000 Royal Bank of Canada 3.625% 4/5/2027     | 3,051,288   | 0.02       |
| USD | 4,573,000 Royal Bank of Canada 4.24% 3/8/2027      | 4,534,540   | 0.03       |
| USD | 72,000 Thomson Reuters 3.35% 15/5/2026             | 69,947      | 0.00       |
| USD | 1,025,000 Toronto-Dominion Bank/The 2% 10/9/2031   | 836,804     | 0.01       |
| USD | 5,086,000 Toronto-Dominion Bank/The 2.35% 8/3/2024 | 4,970,886   | 0.03       |
| USD | 133,000 Toronto-Dominion Bank/The 2.8% 10/3/2027   | 125,082     | 0.00       |
|     |  | 103,287,384 | 0.68       |
|     | ケイマン諸島   |             |            |
| USD | 680,000 Agile 5.5% 21/4/2025                       | 275,679     | 0.01       |
| USD | 828,928 AGL CLO 5 4.11% 20/7/2034                  | 792,119     | 0.01       |
| USD | 1,153,674 AGL CLO 5 4.41% 20/7/2034                | 1,108,801   | 0.01       |
| USD | 725,000 AIMCO CLO Series 2017-A 3.76% 20/4/2034    | 702,518     | 0.01       |
| USD | 278,501 AIMCO CLO Series 2018-A 4.14% 17/4/2031    | 271,255     | 0.00       |
| USD | 318,000 Allegro CLO IV 4.062% 15/1/2030            | 310,303     | 0.00       |
| USD | 250,000 Allegro CLO XI 4.588% 19/1/2033            | 244,673     | 0.00       |
| USD | 1,085,000 Apidos CLO XV 3.72% 20/4/2031            | 1,066,826   | 0.01       |
| USD | 250,000 Apidos CLO XXXI 4.062% 15/4/2031           | 239,448     | 0.00       |
| USD | 400,000 Atrium XIII 4.283% 21/11/2030              | 388,114     | 0.00       |
| USD | 279,432 BlueMountain CLO 2014-2 4.46% 20/10/2030   | 267,594     | 0.00       |
| USD | 250,000 Canyon CLO 2020-3 4.212% 15/1/2034         | 237,132     | 0.00       |
| USD | 250,000 CARLYLE US CLO 2018-1 4.21% 20/4/2031      | 239,962     | 0.00       |
| USD | 541,794 Catskill Park CLO 4.06% 20/4/2029          | 535,627     | 0.01       |
| USD | 350,000 Central China Real Estate 7.9% 7/11/2023   | 136,500     | 0.00       |
| USD | 692,352 Chenango Park CLO 4.062% 15/4/2030         | 667,841     | 0.01       |
| USD | 1,410,000 China Aoyuan 5.98% 18/8/2025             | 94,311      | 0.00       |
| USD | 600,000 China Aoyuan 6.35% 8/2/2024                | 40,500      | 0.00       |
| USD | 1,579,000 China Aoyuan 7.95% 19/2/2023             | 107,818     | 0.00       |
| USD | 358,000 China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***             | 24,165      | 0.00       |
| USD | 756,000 China Evergrande 10% 11/4/2023             | 56,352      | 0.00       |
| USD | 1,512,000 China Evergrande 11.5% 22/1/2023         | 112,958     | 0.00       |
| USD | 15,900,000 China Milk Products 0% 5/1/2012***      | 23,850      | 0.00       |
| USD | 320,000 China SCE 5.95% 29/9/2024                  | 90,494      | 0.00       |
| USD | 356,000 China SCE 7.375% 9/4/2024                  | 108,387     | 0.00       |
| USD | 387,293 CIFC Funding 2017-III 4.51% 20/7/2030      | 377,251     | 0.00       |
| USD | 250,000 CIFC Funding 2018-II 3.75% 20/4/2031       | 246,801     | 0.00       |
| USD | 520,000 CIFI 4.45% 17/8/2026*                      | 247,000     | 0.00       |
| USD | 378,000 CIFI 6% 16/7/2025                          | 198,450     | 0.00       |
| USD | 287,000 Clear Creek CLO 3.91% 20/10/2030           | 283,680     | 0.00       |
| USD | 692,561 Cook Park CLO 4.14% 17/4/2030              | 665,102     | 0.01       |
| USD | 350,000 Fantasia 0% 5/7/2022***                    | 32,699      | 0.00       |
| USD | 399,000 Fantasia 9.25% 28/7/2023                   | 38,902      | 0.00       |
| USD | 319,000 Fantasia 9.875% 19/10/2023                 | 31,103      | 0.00       |
| USD | 352,000 Fantasia 10.875% 9/1/2023                  | 34,320      | 0.00       |
| USD | 2,470,000 Fantasia 11.75% 17/4/2022***             | 229,352     | 0.00       |
| USD | 956,000 Fantasia 11.875% 1/6/2023                  | 93,210      | 0.00       |



| 数量  | 銘柄   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|--|-------------|------------|
|     | ケイマン諸島 (続き)  |             |            |
| USD | 250,000 Goldentree Loan Management US CLO 1 3.73% 20/4/2034            | 242,252     | 0.00       |
| USD | 400,000 Goldentree Loan Management US Clo 3 4.01% 20/4/2030            | 388,889     | 0.00       |
| USD | 940,000 Hilong 9.75% 18/11/2024  | 394,800     | 0.00       |
| USD | 687,000 KWG 7.4% 5/3/2024  | 106,485     | 0.00       |
| USD | 450,000 Madison Park Funding XIII 4.238% 19/4/2030                     | 442,792     | 0.00       |
| USD | 418,056 Madison Park Funding XLI 4.109% 22/4/2027                      | 412,547     | 0.00       |
| USD | 280,587 Madison Park Funding XXVI 4.006% 29/7/2030                     | 278,145     | 0.00       |
| USD | 758,000 Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029                         | 502,175     | 0.01       |
| USD | 200,000 MGM China 5.25% 18/6/2025                                      | 169,066     | 0.00       |
| USD | 500,000 MGM China 5.375% 15/5/2024                                     | 448,750     | 0.00       |
| USD | 378,000 MGM China 5.875% 15/5/2026                                     | 317,421     | 0.00       |
| USD | 1,460,000 Modern Land China 9.8% 11/4/2023                             | 240,900     | 0.00       |
| USD | 378,000 Modern Land China 11.5% 13/11/2022                             | 62,370      | 0.00       |
| USD | 378,000 Modern Land China 11.95% 4/3/2024                              | 62,370      | 0.00       |
| USD | 250,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 4.138% 19/10/2031        | 243,314     | 0.00       |
| USD | 292,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 4.16% 20/7/2031          | 283,249     | 0.00       |
| USD | 250,000 Palmer Square CLO 2018-1 3.77% 18/4/2031                       | 246,497     | 0.00       |
| USD | 370,796 Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 4.758% 23/8/2031 | 358,554     | 0.00       |
| USD | 653,058 Pikes Peak CLO 1 3.963% 24/7/2031                              | 643,473     | 0.01       |
| USD | 400,000 Pikes Peak CLO 8 3.88% 20/7/2034                               | 388,592     | 0.00       |
| USD | 256,000 Powerlong Real Estate 6.25% 10/8/2024                          | 36,274      | 0.00       |
| USD | 578,000 Redsun Properties 10.5% 3/10/2022                              | 49,130      | 0.00       |
| USD | 250,000 Rockford Tower CLO 2018-1 4.084% 20/5/2031                     | 246,715     | 0.00       |
| USD | 736,000 Ronshine China 6.75% 5/8/2024                                  | 51,520      | 0.00       |
| USD | 1,563,000 Ronshine China 7.1% 25/1/2025                                | 109,410     | 0.00       |
| USD | 200,000 Ronshine China 8.1% 9/6/2023                                   | 14,000      | 0.00       |
| USD | 590,000 Sands China 4.875% 18/6/2030                                   | 474,950     | 0.01       |
| USD | 500,000 Shimao 3.45% 11/1/2031   | 68,750      | 0.00       |
| USD | 558,000 Shui On Development 5.5% 3/3/2025                              | 420,196     | 0.01       |
| USD | 790,000 Sinic 0% 18/6/2022***  | 22,953      | 0.00       |
| USD | 330,000 Sinic 8.5% 24/1/2022***  | 7,927       | 0.00       |
| USD | 325,000 Sunac China 7% 9/7/2025  | 47,125      | 0.00       |
| USD | 493,000 Times China 6.75% 8/7/2025                                     | 78,698      | 0.00       |
| USD | 1,075,805 Trinitas CLO XIV 4.783% 25/1/2034                            | 1,040,207   | 0.01       |
| USD | 627,088 Trinitas CLO XIV 5.783% 25/1/2034                              | 615,346     | 0.01       |
| USD | 249,139 Voya CLO 2013-3 3.89% 18/10/2031                               | 245,807     | 0.00       |
| USD | 278,501 York CLO 1 4.409% 22/10/2029                                   | 268,983     | 0.00       |
| USD | 945,000 Yuzhou 7.375% 13/1/2026  | 70,875      | 0.00       |
| USD | 408,000 Yuzhou 7.7% 20/2/2025  | 30,600      | 0.00       |
| USD | 450,000 Yuzhou 8.5% 4/2/2023   | 33,750      | 0.00       |
| USD | 1,310,000 Yuzhou 8.5% 26/2/2024  | 98,250      | 0.00       |
| USD | 262,000 Zhenro Properties 7.35% 5/2/2025                               | 11,522      | 0.00       |
|     |  | 20,896,726  | 0.14       |
|     | 中国   |             |            |
| USD | 1,078,000 ZZhongAn Online P&C Insurance 3.5% 8/3/2026                  | 883,421     | 0.01       |

|     | 数量         | 銘柄   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|------------|--|-------------|------------|
|     |            | フランス   |             |            |
| EUR | 10,902,000 | CAB SELAS 3.375% 1/2/2028  | 9,133,596   | 0.06       |
| EUR | 5,489,000  | Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028  | 4,828,777   | 0.03       |
| EUR | 5,512,000  | Chrome Holdco 5% 31/5/2029   | 4,390,463   | 0.03       |
| EUR | 21,789,000 | Picard Groupe 3.875% 1/7/2026  | 19,383,127  | 0.13       |
|     |            |  | 37,735,963  | 0.25       |
|     |            | ドイツ  |             |            |
| EUR | 7,400,000  | Adler Pelzer 4.125% 1/4/2024   | 5,748,354   | 0.04       |
| EUR | 6,140,000  | APCOA Parking 5% 15/1/2027   | 5,713,152   | 0.04       |
| EUR | 6,853,000  | Douglas 6% 8/4/2026  | 5,759,549   | 0.04       |
| EUR | 5,752,575  | Kirk Beauty SUN 8.25% 1/10/2026  | 3,749,216   | 0.02       |
| EUR | 2,752,567  | KME 6.75% 1/2/2023*  | 2,659,561   | 0.02       |
|     |            |  | 23,629,832  | 0.16       |
|     |            | グアテマラ  |             |            |
| USD | 376,000    | Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041                                | 299,167     | 0.00       |
|     |            | 香港   |             |            |
| USD | 700,000    | AIA 2.7% 7/10/2170   | 618,877     | 0.01       |
| USD | 945,000    | Bank of East Asia 5.825% 21/4/2171                                       | 901,492     | 0.01       |
| USD | 595,000    | Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171                                       | 580,753     | 0.00       |
| USD | 800,000    | Nanyang Commercial Bank 3.8% 20/11/2029                                  | 769,410     | 0.01       |
| USD | 945,000    | Yango Justice International 7.875% 4/9/2024                              | 61,425      | 0.00       |
| USD | 766,000    | Yango Justice International 9.25% 15/4/2023                              | 49,790      | 0.00       |
| USD | 284,000    | Yango Justice International 10.25% 15/9/2022                             | 17,878      | 0.00       |
| USD | 306,000    | Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026   | 229,836     | 0.00       |
|     |            |  | 3,229,461   | 0.03       |
|     |            | インド  |             |            |
| USD | 880,000    | Bharti Airtel 3.25% 3/6/2031*  | 763,000     | 0.01       |
| USD | 210,000    | GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027                     | 182,256     | 0.00       |
| USD | 325,000    | HDFC Bank 3.7% 25/2/2171   | 281,647     | 0.00       |
| USD | 670,000    | Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030                                  | 586,772     | 0.01       |
| USD | 300,000    | Power Finance 4.5% 18/6/2029   | 284,687     | 0.00       |
| USD | 700,000    | REC 2.75% 13/1/2027  | 630,847     | 0.01       |
| USD | 444,000    | Shriram Transport Finance 5.1% 16/7/2023                                 | 436,230     | 0.00       |
| USD | 700,000    | Summit Digital Infrastructure 2.875% 12/8/2031                           | 544,852     | 0.00       |
|     |            |  | 3,710,291   | 0.03       |
|     |            | インドネシア   |             |            |
| USD | 820,000    | Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026                            | 768,750     | 0.00       |
|     |            | アイルランド   |             |            |
| EUR | 116,000    | Avoca CLO XV 1.05% 15/4/2031   | 109,861     | 0.00       |
| EUR | 404,000    | Harvest CLO XVIII 1.2% 15/10/2030  | 384,468     | 0.00       |
| EUR | 410,000    | OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 1.942% 21/1/2035 | 392,898     | 0.00       |
| EUR | 280,000    | OAK Hill European Credit Partners VI 1.247% 20/1/2032                    | 266,087     | 0.00       |
| EUR | 472,000    | OCP Euro CLO 2017-2 1.35% 15/1/2032                                      | 451,507     | 0.00       |
| USD | 1,270,000  | Prodigy Finance CM2021-1 4.944% 25/7/2051                                | 1,276,151   | 0.01       |

|     | 数量         | 銘柄  | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|------------|---|-------------|------------|
|     |            | アイルランド (続き)   |             |            |
| USD | 740,000    | Prodigy Finance CM2021-1 6.194% 25/7/2051             | 731,850     | 0.01       |
| USD | 490,000    | Prodigy Finance CM2021-1 8.344% 25/7/2051             | 492,569     | 0.01       |
| USD | 14,836,000 | Shire Acquisitions Investments Ireland 3.2% 23/9/2026 | 14,209,817  | 0.09       |
| EUR | 250,000    | Voya Euro CLO II 1.67% 15/7/2035                      | 237,713     | 0.00       |
|     |            |   | 18,552,921  | 0.12       |
|     |            | マン島   |             |            |
| USD | 1,070,000  | Gohl Capital 4.25% 24/1/2027                          | 970,835     | 0.01       |
|     |            | イタリア  |             |            |
| EUR | 6,400,000  | Castor 5.25% 15/2/2029                                | 6,012,254   | 0.04       |
| EUR | 2,005,000  | Castor 6% 15/2/2029                                   | 1,823,661   | 0.01       |
| EUR | 13,500,000 | Forno d' Asolo 5.5% 30/4/2027                         | 11,952,648  | 0.08       |
| EUR | 68,410,000 | Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030      | 56,246,677  | 0.37       |
| EUR | 6,765,000  | Marcolin 6.125% 15/11/2026                            | 6,155,182   | 0.04       |
| EUR | 6,914,000  | Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*                          | 5,853,252   | 0.04       |
|     |            |   | 88,043,674  | 0.58       |
|     |            | 日本  |             |            |
| USD | 1,217,000  | Nissan Motor 3.522% 17/9/2025                         | 1,154,471   | 0.01       |
| USD | 2,525,000  | Takeda Pharmaceutical 3.175% 9/7/2050                 | 1,877,372   | 0.01       |
| USD | 2,004,000  | Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028                   | 2,038,568   | 0.01       |
|     |            |   | 5,070,411   | 0.03       |
|     |            | ジャージー   |             |            |
| USD | 4,459,000  | Aptiv 3.1% 1/12/2051                                  | 2,828,810   | 0.02       |
| EUR | 4,813,000  | Kane Bidco 5% 15/2/2027                               | 4,365,659   | 0.03       |
| GBP | 5,786,000  | Kane Bidco 6.5% 15/2/2027                             | 5,990,605   | 0.04       |
| GBP | 2,761,000  | Wheel Bidco 6.75% 15/7/2026                           | 2,703,652   | 0.02       |
|     |            |   | 15,888,726  | 0.11       |
|     |            | ルフセンブルグ   |             |            |
| EUR | 17,000,000 | BK LC Lux Finco1 5.25% 30/4/2029                      | 14,637,865  | 0.10       |
| USD | 1,500,000  | EIG Pearl 3.545% 31/8/2036                            | 1,316,694   | 0.01       |
| EUR | 3,031,000  | Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025                  | 2,706,818   | 0.02       |
| GBP | 5,154,000  | Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025                  | 5,332,697   | 0.03       |
| EUR | 7,733,000  | Herens Midco 5.25% 15/5/2029                          | 5,675,064   | 0.04       |
| EUR | 2,000,000  | Herens Midco 5.25% 15/5/2029                          | 1,466,861   | 0.01       |
| EUR | 5,570,000  | Picard Bondco 5.375% 1/7/2027*                        | 4,579,036   | 0.03       |
| EUR | 5,376,000  | Sani/Ikos Financial 1 5.625% 15/12/2026               | 4,790,601   | 0.03       |
|     |            |   | 40,505,636  | 0.27       |
|     |            | マレーシア   |             |            |
| USD | 1,400,000  | CIMB Bank 2.125% 20/7/2027                            | 1,255,656   | 0.01       |
| USD | 730,000    | Dua Capital 2.78% 11/5/2031                           | 598,020     | 0.00       |
| USD | 800,000    | TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028          | 802,736     | 0.01       |
|     |            |   | 2,656,412   | 0.02       |
|     |            | モーリシャス  |             |            |
| USD | 523,000    | CA Magnum 5.375% 31/10/2026                           | 473,315     | 0.00       |
| USD | 262,000    | India Green Power 4% 22/2/2027                        | 210,255     | 0.00       |

|     | 数量            | 銘柄  | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|---------------|---|-------------|------------|
|     |               | モーリシャス (続き)   |             |            |
| USD | 1,000,000     | UPL 4.625% 16/6/2030                                      | 827,607     | 0.01       |
| USD | 320,000       | UPL 5.25% 27/11/2170                                      | 238,738     | 0.00       |
|     |               |   | 1,749,915   | 0.01       |
|     |               | メキシコ  |             |            |
| MXN | 2,613,200,000 | Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026                              | 115,891,008 | 0.77       |
|     |               | モンゴル  |             |            |
| USD | 750,000       | Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027      | 627,187     | 0.00       |
| USD | 257,000       | Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026    | 237,404     | 0.00       |
|     |               |   | 864,591     | 0.00       |
|     |               | オランダ  |             |            |
| USD | 485,000       | Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026                             | 409,825     | 0.00       |
| USD | 121,000       | ING Groep 1.4% 1/7/2026                                   | 109,505     | 0.00       |
| USD | 805,000       | ING Groep 3.869% 28/3/2026                                | 784,516     | 0.01       |
| USD | 276,000       | ING Groep 4.625% 6/1/2026                                 | 274,921     | 0.00       |
| USD | 8,592,000     | LYB International Finance II 3.5% 2/3/2027                | 8,175,045   | 0.06       |
| USD | 555,000       | LyondellBasell Industries 5.75% 15/4/2024                 | 567,749     | 0.00       |
| USD | 1,040,000     | Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030                         | 956,800     | 0.01       |
| USD | 92,000        | Mondelez International Netherlands 1.25% 24/9/2026        | 81,907      | 0.00       |
| USD | 1,169,000     | Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029                        | 970,700     | 0.01       |
| EUR | 8,000,000     | Nobian Finance 3.625% 15/7/2026*                          | 6,561,626   | 0.04       |
| USD | 871,000       | NXP / NXP Funding 5.35% 1/3/2026                          | 890,053     | 0.01       |
| USD | 1,578,000     | NXP / NXP Funding / NXP USA 2.5% 11/5/2031                | 1,278,776   | 0.01       |
| USD | 1,033,000     | NXP / NXP Funding / NXP USA 3.25% 30/11/2051              | 703,351     | 0.00       |
| EUR | 4,181,000     | Titan II 5.125% 15/7/2029                                 | 3,567,491   | 0.02       |
| USD | 1,644,000     | Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026                  | 1,581,018   | 0.01       |
| USD | 257,000       | Vivo Energy Investments 5.125% 24/9/2027                  | 241,323     | 0.00       |
| EUR | 25,365,000    | Ziggo 2.875% 15/1/2030                                    | 20,346,421  | 0.13       |
|     |               |   | 47,501,027  | 0.31       |
|     |               | フィリピン   |             |            |
| USD | 675,000       | Globe Telecom 4.2% 2/5/2171                               | 633,398     | 0.00       |
| USD | 1,000,000     | Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045 | 717,500     | 0.01       |
| USD | 756,000       | Rizal Commercial Banking 6.5% 27/2/2171                   | 713,343     | 0.01       |
|     |               |   | 2,064,241   | 0.02       |
|     |               | シンガポール  |             |            |
| USD | 750,000       | ABJA Investment 5.45% 24/1/2028                           | 742,500     | 0.01       |
| USD | 1,000,000     | BOC Aviation 3.5% 18/9/2027                               | 948,594     | 0.01       |
| USD | 1,000,000     | DBS 3.3% 27/8/2171  | 951,725     | 0.01       |
| USD | 643,000       | GLP 4.5% 17/11/2170                                       | 448,814     | 0.00       |
| USD | 1,057,968     | LLPL Capital 6.875% 4/2/2039                              | 1,022,582   | 0.01       |
| USD | 756,000       | LMIRT Capital 7.5% 9/2/2026                               | 574,560     | 0.00       |
| USD | 956,000       | Theta Capital 8.125% 22/1/2025                            | 816,333     | 0.00       |
| USD | 200,000       | TML 4.35% 9/6/2026  | 175,649     | 0.00       |
|     |               |   | 5,680,757   | 0.04       |

|     | 数量         | 銘柄  | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|------------|---|-------------|------------|
|     |            | 韓国  |             |            |
| USD | 300,000    | Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032               | 266,824     | 0.00       |
| USD | 1,000,000  | Hanwha Life Insurance 4.7% 23/10/2170               | 988,937     | 0.01       |
| USD | 1,100,000  | Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030                         | 918,291     | 0.00       |
| USD | 1,430,000  | LG Chem 2.375% 7/7/2031                             | 1,200,394   | 0.01       |
| USD | 500,000    | Shinhan Financial 2.875% 12/11/2170                 | 446,055     | 0.00       |
| USD | 1,500,000  | SK Hynix 2.375% 19/1/2031                           | 1,182,679   | 0.01       |
|     |            |   | 5,003,180   | 0.03       |
|     |            | スペイン  |             |            |
| EUR | 18,686,000 | Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066               | 18,894,543  | 0.13       |
|     |            | スイス   |             |            |
| USD | 5,478,000  | UBS 1.008% 30/7/2024                                | 5,315,586   | 0.04       |
| USD | 1,796,000  | UBS 2.095% 11/2/2032                                | 1,411,536   | 0.01       |
| USD | 2,231,000  | UBS 4.488% 12/5/2026                                | 2,210,093   | 0.01       |
| USD | 1,850,000  | UBS 4.703% 5/8/2027                                 | 1,820,042   | 0.01       |
|     |            |   | 10,757,257  | 0.07       |
|     |            | タイ  |             |            |
| USD | 372,000    | Bangkok Bank Hong Kong 3.733% 25/9/2034             | 324,654     | 0.00       |
| USD | 300,000    | Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171                 | 281,949     | 0.00       |
| USD | 550,000    | GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031                  | 459,852     | 0.00       |
| USD | 564,000    | Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031             | 505,774     | 0.00       |
| USD | 262,000    | Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2170                      | 225,320     | 0.00       |
| USD | 800,000    | Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037          | 701,723     | 0.01       |
| USD | 206,000    | TMBThanachart Bank 4.9% 2/6/2171                    | 191,322     | 0.00       |
|     |            |   | 2,690,594   | 0.01       |
|     |            | 英国  |             |            |
| USD | 1,025,000  | AstraZeneca 1.375% 6/8/2030                         | 845,351     | 0.01       |
| USD | 3,162,000  | AstraZeneca 2.125% 6/8/2050                         | 2,088,086   | 0.01       |
| EUR | 11,535,000 | BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029*    | 8,724,795   | 0.06       |
| GBP | 8,806,000  | BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028 | 8,311,206   | 0.05       |
| GBP | 8,179,000  | Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*                  | 6,882,155   | 0.05       |
| GBP | 2,384,000  | Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027 | 2,196,690   | 0.02       |
| GBP | 18,309,000 | Deuce Finco 5.5% 15/6/2027                          | 17,893,745  | 0.12       |
| USD | 5,009,000  | GlaxoSmithKline Capital 3% 1/6/2024                 | 4,964,847   | 0.03       |
| USD | 5,403,000  | GSK Consumer Healthcare Capital UK 3.125% 24/3/2025 | 5,211,365   | 0.03       |
| USD | 4,748,000  | HSBC 0.732% 17/8/2024                               | 4,559,846   | 0.03       |
| USD | 1,387,000  | HSBC 0.976% 24/5/2025                               | 1,294,576   | 0.01       |
| GBP | 4,843,000  | Inspired Entertainment Financing 7.875% 1/6/2026    | 5,415,950   | 0.04       |
| USD | 298,000    | Lloyds Bank 3.5% 14/5/2025                          | 291,698     | 0.00       |
| GBP | 15,619,000 | Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027                   | 15,065,401  | 0.10       |
| GBP | 18,068,000 | Punch Finance 6.125% 30/6/2026                      | 18,447,262  | 0.12       |
| USD | 1,025,000  | Royalty Pharma 2.15% 2/9/2031                       | 815,990     | 0.01       |
| USD | 818,000    | Sky 3.75% 16/9/2024                                 | 813,656     | 0.00       |
| USD | 500,000    | Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024      | 433,263     | 0.00       |
| USD | 1,398,000  | Vodafone 4.125% 30/5/2025                           | 1,392,431   | 0.01       |
|     |            |   | 105,648,313 | 0.70       |

| 数量  | 銘柄   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|--|-------------|------------|
|     | 米国   |             |            |
| USD | 2,640,000 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035                      | 2,483,114   | 0.02       |
| USD | 6,276,000 AbbVie 2.95% 21/11/2026  | 5,932,710   | 0.04       |
| USD | 150,000 AbbVie 3.2% 14/5/2026  | 144,125     | 0.00       |
| USD | 7,639,000 AbbVie 3.6% 14/5/2025  | 7,507,360   | 0.05       |
| USD | 4,583,000 AbbVie 3.8% 15/3/2025  | 4,528,178   | 0.03       |
| USD | 4,203,000 AbbVie 4.25% 21/11/2049  | 3,749,474   | 0.02       |
| USD | 1,053,000 AbbVie 4.3% 14/5/2036  | 987,046     | 0.01       |
| USD | 1,357,172 AccessLex Institute 3.297% 25/5/2036   | 1,312,167   | 0.01       |
| USD | 470,000 Aetna 3.5% 15/11/2024  | 464,374     | 0.00       |
| USD | 1,206,000 Affinity Gaming 6.875% 15/12/2027  | 1,051,533   | 0.01       |
| USD | 6,815,000 Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029                | 5,630,894   | 0.04       |
| USD | 1,025,000 Alexandria Real Estate Equities 1.875% 1/2/2033                                  | 781,354     | 0.01       |
| USD | 1,769,000 Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027   | 1,759,029   | 0.01       |
| USD | 11,736,000 Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024  | 11,912,157  | 0.08       |
| USD | 1,025,000 Allstate 1.45% 15/12/2030  | 826,819     | 0.01       |
| USD | 1,039,000 Alphabet 1.1% 15/8/2030  | 853,901     | 0.01       |
| USD | 1,049,000 Alphabet 2.25% 15/8/2060   | 681,999     | 0.00       |
| USD | 2,042,000 Amazon.com 2.5% 3/6/2050   | 1,445,591   | 0.01       |
| USD | 1,033,000 Amazon.com 2.7% 3/6/2060   | 705,381     | 0.00       |
| USD | 127,000 American Express 2.25% 4/3/2025  | 121,342     | 0.00       |
| USD | 3,112,000 American Express 3.95% 1/8/2025  | 3,083,594   | 0.02       |
| USD | 3,010,000 American Express 4.05% 3/5/2029  | 2,937,982   | 0.02       |
| USD | 2,318,000 American International 3.9% 1/4/2026   | 2,286,130   | 0.02       |
| USD | 1,025,000 American Tower 1.875% 15/10/2030   | 812,923     | 0.01       |
| USD | 1,033,000 American Tower 3.1% 15/6/2050  | 729,023     | 0.00       |
| USD | 5,964,000 American Tower 3.375% 15/5/2024  | 5,869,367   | 0.04       |
| USD | 2,373,000 American Tower 4.4% 15/2/2026  | 2,362,120   | 0.02       |
| USD | 124,000 Amgen 1.9% 21/2/2025   | 118,151     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 Amgen 2% 15/1/2032   | 838,064     | 0.01       |
| USD | 1,033,000 Amgen 2.77% 1/9/2053   | 694,667     | 0.00       |
| USD | 4,074,000 Amgen 3% 15/1/2052   | 2,915,552   | 0.02       |
| USD | 718,000 Amgen 3.125% 1/5/2025  | 704,358     | 0.00       |
| USD | 3,976,000 Amgen 4.05% 18/8/2029  | 3,890,783   | 0.03       |
| USD | 1,025,000 Amphenol 2.2% 15/9/2031  | 853,486     | 0.01       |
| USD | 67,000 Amphenol 4.35% 1/6/2029   | 66,792      | 0.00       |
| USD | 5,325,000 Anheuser-Busch / Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.65% 1/2/2026                   | 5,250,292   | 0.03       |
| USD | 4,383,000 Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 23/1/2029                                   | 4,486,074   | 0.03       |
| USD | 387,000 Anheuser-Busch InBev Worldwide 5.875% 15/6/2035                                    | 414,620     | 0.00       |
| USD | 3,382,000 Aon 4.5% 15/12/2028  | 3,362,254   | 0.02       |
| USD | 3,156,000 Aon / Aon Global 2.9% 23/8/2051  | 2,210,733   | 0.01       |
| USD | 1,033,000 Apple 2.4% 20/8/2050   | 728,073     | 0.00       |
| USD | 1,203,000 Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027 | 1,186,850   | 0.01       |
| USD | 4,369,000 AT&T 1.7% 25/3/2026  | 4,001,461   | 0.03       |
| USD | 650,000 Avaya 6.125% 15/9/2028   | 357,051     | 0.00       |
| USD | 460,000 BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033                         | 421,640     | 0.00       |

| 数量  | 銘柄  | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|---|-------------|------------|
|     | 米国 (続き)   |             |            |
| USD | 1,210,000 BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054                      | 1,161,933   | 0.01       |
| USD | 285,000 Bank of America 1.53% 6/12/2025                         | 266,223     | 0.00       |
| USD | 139,000 Bank of America 1.658% 11/3/2027                        | 124,849     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 Bank of America 1.922% 24/10/2031                     | 816,346     | 0.01       |
| USD | 461,000 Bank of America 2.456% 22/10/2025                       | 441,621     | 0.00       |
| USD | 970,000 Bank of America 2.676% 19/6/2041                        | 706,618     | 0.00       |
| USD | 1,033,000 Bank of America 2.972% 21/7/2052                      | 733,598     | 0.00       |
| USD | 1,118,000 Bank of America 3.366% 23/1/2026                      | 1,082,946   | 0.01       |
| USD | 4,646,000 Bank of America 3.384% 2/4/2026                       | 4,494,524   | 0.03       |
| USD | 191,000 Bank of America 3.458% 15/3/2025                        | 188,056     | 0.00       |
| USD | 148,000 Bank of America 3.5% 19/4/2026                          | 144,410     | 0.00       |
| USD | 135,000 Bank of America 3.705% 24/4/2028                        | 128,631     | 0.00       |
| USD | 317,000 Bank of America 3.824% 20/1/2028                        | 304,405     | 0.00       |
| USD | 7,674,000 Bank of America 3.841% 25/4/2025                      | 7,602,310   | 0.05       |
| USD | 4,601,000 Bank of America 4.183% 25/11/2027                     | 4,500,533   | 0.03       |
| USD | 2,372,000 Bank of America 4.271% 23/7/2029                      | 2,281,841   | 0.02       |
| USD | 1,268,000 Bank of America 4.571% 27/4/2033                      | 1,224,138   | 0.01       |
| USD | 3,745,000 Bank of America 4.827% 22/7/2026                      | 3,757,326   | 0.02       |
| USD | 5,218,000 Bank of America 5.015% 22/7/2033                      | 5,204,306   | 0.03       |
| USD | 1,025,000 Bank of New York Mellon 1.65% 28/1/2031               | 833,551     | 0.01       |
| USD | 1,578,000 Bank of New York Mellon 2.5% 26/1/2032                | 1,340,731   | 0.01       |
| USD | 8,454,000 Bank of New York Mellon 3.85% 26/4/2029               | 8,165,943   | 0.05       |
| USD | 5,608,000 Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026              | 5,643,247   | 0.04       |
| USD | 222,473 Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 3.494% 25/11/2035 | 199,567     | 0.00       |
| USD | 253,643 Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 2.954% 25/10/2036 | 237,990     | 0.00       |
| USD | 1,063,000 BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 5.016% 15/8/2036       | 1,023,572   | 0.01       |
| USD | 2,951,000 BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 3.512% 15/3/2037       | 2,700,407   | 0.02       |
| USD | 1,025,000 Becton Dickinson 1.957% 11/2/2031                     | 842,311     | 0.01       |
| USD | 3,131,000 Becton Dickinson 3.363% 6/6/2024                      | 3,097,140   | 0.02       |
| USD | 9,283,000 Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027                        | 9,039,579   | 0.06       |
| USD | 1,108,000 Becton Dickinson 4.298% 22/8/2032                     | 1,083,517   | 0.01       |
| USD | 294,000 Berry Global 4.875% 15/7/2026                           | 286,858     | 0.00       |
| USD | 610,912 BHMS 2018-ATLS 3.641% 15/7/2035                         | 593,589     | 0.00       |
| USD | 1,715,558 BHMS 2018-ATLS 4.291% 15/7/2035                       | 1,646,168   | 0.01       |
| USD | 1,025,000 Blackstone Finance 2% 30/1/2032                       | 811,026     | 0.01       |
| USD | 2,426,000 Blackstone Finance 3.15% 2/10/2027                    | 2,275,527   | 0.02       |
| USD | 1,025,000 Boston Properties 2.55% 1/4/2032                      | 819,744     | 0.01       |
| USD | 3,233,000 Boston Properties 2.75% 1/10/2026                     | 3,018,880   | 0.02       |
| USD | 1,025,000 Bristol-Myers Squibb 1.45% 13/11/2030                 | 841,573     | 0.01       |
| USD | 1,487,000 Bristol-Myers Squibb 2.55% 13/11/2050                 | 1,040,774   | 0.01       |
| USD | 245,000 Bristol-Myers Squibb 3.25% 27/2/2027                    | 240,510     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 Broadcom 2.45% 15/2/2031                              | 825,607     | 0.01       |
| USD | 3,925,000 Broadcom 3.15% 15/11/2025                             | 3,800,741   | 0.03       |
| USD | 1,939,000 Broadcom 4.926% 15/5/2037                             | 1,748,456   | 0.01       |
| USD | 5,439,000 Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027   | 5,241,984   | 0.03       |

| 数量  | 銘柄   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|--|-------------|------------|
|     | 米国 (続き)  |             |            |
| USD | 2,281,200 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033   | 2,100,217   | 0.01       |
| USD | 1,424,687 CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 4.541% 15/12/2037                                   | 1,385,900   | 0.01       |
| USD | 4,493,000 Capital One Financial 3.9% 29/1/2024   | 4,483,967   | 0.03       |
| USD | 1,055,000 Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029   | 793,065     | 0.01       |
| USD | 895,000 CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029  | 871,954     | 0.01       |
| USD | 527,428 CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050   | 486,077     | 0.00       |
| USD | 2,243,000 CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030   | 2,078,364   | 0.01       |
| USD | 275,000 Centennial Resource Production 5.375% 15/1/2026  | 253,403     | 0.00       |
| USD | 666,649 CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 5.295% 15/2/2033                                      | 652,686     | 0.00       |
| USD | 741,368 CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 6.661% 15/2/2033                                      | 718,209     | 0.00       |
| USD | 1,190,000 Change Healthcare / Change Healthcare Finance 5.75% 1/3/2025                                 | 1,167,586   | 0.01       |
| USD | 1,025,000 Charles Schwab 1.65% 11/3/2031   | 831,942     | 0.01       |
| USD | 238,000 Charles Schwab 3.45% 13/2/2026   | 235,529     | 0.00       |
| USD | 122,000 Charles Schwab 4.2% 24/3/2025  | 122,960     | 0.00       |
| USD | 606,000 Charles Schwab 4.625% 22/3/2030  | 615,133     | 0.00       |
| USD | 4,103,000 Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.3% 1/2/2032    | 3,140,250   | 0.02       |
| USD | 1,025,000 Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031    | 835,196     | 0.01       |
| USD | 1,033,000 Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.85% 1/4/2061   | 676,342     | 0.00       |
| USD | 729,000 Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028     | 689,544     | 0.00       |
| USD | 6,529,000 Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025 | 6,522,283   | 0.04       |
| USD | 1,968,000 Cheever Escrow Issuer 7.125% 1/10/2027   | 1,921,122   | 0.01       |
| USD | 2,450,000 Cheniere Energy 4.625% 15/10/2028  | 2,361,653   | 0.02       |
| USD | 77,000 Churchill Downs 5.5% 1/4/2027   | 73,947      | 0.00       |
| USD | 200,000 Cigna 1.25% 15/3/2026  | 180,723     | 0.00       |
| USD | 67,000 Cisco Systems 2.5% 20/9/2026  | 64,494      | 0.00       |
| USD | 583,000 Citigroup 0.981% 1/5/2025  | 549,905     | 0.00       |
| USD | 6,072,000 Citigroup 3.29% 17/3/2026  | 5,870,798   | 0.04       |
| USD | 764,000 Citigroup 3.352% 24/4/2025   | 749,301     | 0.01       |
| USD | 50,000 Citigroup 3.4% 1/5/2026   | 48,388      | 0.00       |
| USD | 4,085,000 Citigroup 3.785% 17/3/2033   | 3,694,875   | 0.02       |
| USD | 1,475,000 Citigroup 4.14% 24/5/2025  | 1,467,027   | 0.01       |
| USD | 1,223,900 Citigroup COmmercial Mortgage Trust 2018-C6 4.412% 10/11/2051                                | 1,223,778   | 0.01       |
| USD | 1,025,000 Clorox 1.8% 15/5/2030  | 841,482     | 0.01       |
| USD | 1,025,000 Coca-Cola 1.375% 15/3/2031   | 841,085     | 0.01       |
| USD | 1,033,000 Coca-Cola 2.5% 15/3/2051   | 745,684     | 0.01       |
| USD | 1,025,000 Comcast 1.5% 15/2/2031   | 826,303     | 0.01       |
| USD | 1,033,000 Comcast 2.45% 15/8/2052  | 682,810     | 0.00       |
| USD | 729,000 Comcast 2.65% 15/8/2062  | 467,951     | 0.00       |
| USD | 8,514,000 Comcast 3.55% 1/5/2028   | 8,250,159   | 0.05       |
| USD | 401,000 Comcast 3.95% 15/10/2025   | 400,361     | 0.00       |
| USD | 1,894,000 Comcast 4.25% 15/10/2030   | 1,877,877   | 0.01       |
| USD | 809,000 Comcast 5.65% 15/6/2035  | 875,422     | 0.01       |
| USD | 846,453 COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust 4.943% 10/5/2047   | 807,647     | 0.01       |
| USD | 2,402,878 COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047  | 2,349,566   | 0.02       |
| USD | 232,000 Conagra Brands 4.3% 1/5/2024   | 232,157     | 0.00       |



| 数量  | 銘柄  | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|---|-------------|------------|
|     | 米国 (続き)   |             |            |
| USD | 4,580,000 Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026                                | 4,202,098   | 0.03       |
| USD | 1,316,025 Connecticut Avenue Trust 2022-R01 5.333% 25/12/2041                             | 1,214,787   | 0.01       |
| USD | 1,025,000 Costco Wholesale 1.75% 20/4/2032  | 848,627     | 0.01       |
| USD | 3,781,000 Cox Communications 3.85% 1/2/2025   | 3,714,729   | 0.02       |
| USD | 1,025,000 Crown Castle 2.5% 15/7/2031   | 848,167     | 0.01       |
| USD | 3,933,000 Crown Castle 3.7% 15/6/2026   | 3,817,213   | 0.03       |
| USD | 802,545 CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.798% 15/11/2048                         | 758,750     | 0.01       |
| USD | 1,033,000 CSX 2.5% 15/5/2051  | 703,010     | 0.00       |
| USD | 2,958,000 CSX 4.25% 15/3/2029   | 2,944,523   | 0.02       |
| USD | 4,298,000 CVS Health 1.3% 21/8/2027   | 3,737,542   | 0.02       |
| USD | 1,025,000 CVS Health 1.75% 21/8/2030  | 833,212     | 0.01       |
| USD | 4,776,000 CVS Health 2.875% 1/6/2026  | 4,570,015   | 0.03       |
| USD | 3,739,000 CVS Health 4.3% 25/3/2028   | 3,716,060   | 0.02       |
| USD | 4,530,000 CVS Health 5.05% 25/3/2048  | 4,411,376   | 0.03       |
| USD | 4,006,000 Danaher 2.8% 10/12/2051   | 2,908,799   | 0.02       |
| USD | 1,200,964 DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 3.669% 15/5/2035                                  | 1,174,056   | 0.01       |
| USD | 5,354,649 DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 4.369% 15/5/2035                                  | 5,135,924   | 0.03       |
| USD | 1,341,475 DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 3.716% 19/12/2030                                 | 1,304,053   | 0.01       |
| USD | 1,010,000 DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 4.116% 19/12/2030                                 | 979,683     | 0.01       |
| USD | 666,000 Deere 2.75% 15/4/2025   | 649,119     | 0.00       |
| USD | 1,033,000 Dell International / EMC 3.45% 15/12/2051                                       | 695,441     | 0.00       |
| USD | 3,659,000 Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026  | 3,811,856   | 0.03       |
| USD | 2,269,000 Discovery Communications 3.8% 13/3/2024   | 2,248,314   | 0.02       |
| USD | 3,778,000 Dollar General 3.875% 15/4/2027   | 3,721,663   | 0.02       |
| USD | 2,255,000 Dow Chemical 4.8% 30/11/2028  | 2,278,350   | 0.02       |
| USD | 1,025,000 Duke Realty 2.25% 15/1/2032   | 855,296     | 0.01       |
| USD | 6,580,000 Earthstone Energy 8% 15/4/2027  | 6,457,020   | 0.04       |
| USD | 1,472,000 eBay 1.9% 11/3/2025   | 1,391,273   | 0.01       |
| USD | 89,000 Elevance Health 2.375% 15/1/2025   | 85,471      | 0.00       |
| USD | 3,854,000 Elevance Health 3.125% 15/5/2050  | 2,926,887   | 0.02       |
| USD | 5,377,000 Elevance Health 3.65% 1/12/2027   | 5,222,161   | 0.03       |
| USD | 1,033,000 Eli Lilly 2.25% 15/5/2050   | 725,242     | 0.00       |
| USD | 3,412,000 Equinix 1.45% 15/5/2026   | 3,056,492   | 0.02       |
| USD | 1,383,000 Equinix 2.5% 15/5/2031  | 1,145,705   | 0.01       |
| USD | 517,000 Equinix 3% 15/7/2050  | 356,472     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 Expedia 2.95% 15/3/2031   | 861,525     | 0.01       |
| USD | 1,131,596 Fannie Mae-Aces 3.87% 25/9/2030   | 1,135,653   | 0.01       |
| USD | 3,074,000 FedEx 4.25% 15/5/2030   | 3,011,675   | 0.02       |
| USD | 99,000 Fidelity National Information Services 1.15% 1/3/2026                              | 88,008      | 0.00       |
| USD | 2,733,000 Fifth Third Bancorp 4.055% 25/4/2028  | 2,674,612   | 0.02       |
| USD | 3,083,000 Fifth Third Bancorp 4.772% 28/7/2030  | 3,075,133   | 0.02       |
| USD | 1,043,000 Fiserv 3.2% 1/7/2026  | 994,721     | 0.01       |
| USD | 6,279,000 Ford Motor 6.1% 19/8/2032   | 6,170,939   | 0.04       |
| USD | 35,704,088 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.943% 25/5/2029  | 1,500,107   | 0.01       |
| USD | 31,632,967 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.133% 25/10/2030 | 2,066,107   | 0.01       |

| 数量  | 銘柄   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|--|-------------|------------|
|     | 米国 (続き)  |             |            |
| USD | 4,886,783 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.529% 25/7/2030  | 420,845     | 0.00       |
| USD | 22,619,625 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.645% 25/1/2030 | 2,020,093   | 0.01       |
| USD | 9,670,015 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.699% 25/4/2030  | 906,527     | 0.01       |
| USD | 5,520,714 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.814% 25/4/2030  | 551,215     | 0.00       |
| USD | 1,530,711 Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 5.583% 25/1/2042                       | 1,397,611   | 0.01       |
| USD | 1,502,000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 5.583% 25/8/2033          | 1,427,967   | 0.01       |
| USD | 3,767,000 Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024   | 3,334,172   | 0.02       |
| USD | 3,296,000 Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025   | 2,864,779   | 0.02       |
| USD | 3,311,000 Frontier Communications 5% 1/5/2028  | 2,913,018   | 0.02       |
| USD | 4,105,000 Frontier Communications 5.875% 15/10/2027                                      | 3,837,140   | 0.03       |
| USD | 6,271,000 Frontier Communications 6.75% 1/5/2029   | 5,438,180   | 0.04       |
| USD | 4,980,000 Frontier Communications 8.75% 15/5/2030  | 5,148,573   | 0.03       |
| USD | 65,000 Frontier Florida 6.86% 1/2/2028   | 61,984      | 0.00       |
| USD | 3,810,000 Frontier North 6.73% 15/2/2028   | 3,498,190   | 0.02       |
| USD | 254,000 Full House Resorts 8.25% 15/2/2028   | 232,152     | 0.00       |
| USD | 92,000 GATX 3.5% 15/3/2028   | 85,285      | 0.00       |
| USD | 823,000 GCI 4.75% 15/10/2028   | 742,848     | 0.01       |
| USD | 1,701,000 General Motors 5.4% 15/10/2029   | 1,663,342   | 0.01       |
| USD | 1,025,000 General Motors Financial 2.35% 8/1/2031  | 803,090     | 0.01       |
| USD | 5,238,000 General Motors Financial 2.7% 20/8/2027  | 4,665,957   | 0.03       |
| USD | 4,717,000 General Motors Financial 2.9% 26/2/2025  | 4,509,251   | 0.03       |
| USD | 5,148,000 General Motors Financial 5.25% 1/3/2026  | 5,194,307   | 0.03       |
| USD | 2,220,000 Georgia-Pacific 2.3% 30/4/2030   | 1,935,034   | 0.01       |
| USD | 110,000 Georgia-Pacific 3.6% 1/3/2025  | 108,427     | 0.00       |
| USD | 1,882,000 Georgia-Pacific 7.75% 15/11/2029   | 2,262,610   | 0.02       |
| USD | 1,025,000 Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030  | 839,548     | 0.01       |
| USD | 4,120,000 Gilead Sciences 2.8% 1/10/2050   | 2,865,463   | 0.02       |
| USD | 1,578,000 Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026   | 1,552,438   | 0.01       |
| USD | 1,811,000 Gilead Sciences 4.6% 1/9/2035  | 1,781,175   | 0.01       |
| USD | 4,010,000 Gilead Sciences 4.75% 1/3/2046   | 3,874,338   | 0.03       |
| USD | 480,000 Global Payments 2.65% 15/2/2025  | 457,571     | 0.00       |
| USD | 683,000 Global Payments 4.95% 15/8/2027  | 680,756     | 0.00       |
| USD | 173,000 Goldman Sachs 0.855% 12/2/2026   | 157,687     | 0.00       |
| USD | 5,125,000 Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026   | 4,570,279   | 0.03       |
| USD | 4,734,000 Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032   | 3,765,738   | 0.03       |
| USD | 1,025,000 Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032   | 834,289     | 0.01       |
| USD | 2,058,000 Goldman Sachs 2.908% 21/7/2042   | 1,518,493   | 0.01       |
| USD | 6,037,000 Goldman Sachs 3.102% 24/2/2033   | 5,169,875   | 0.03       |
| USD | 2,372,000 Goldman Sachs 3.814% 23/4/2029   | 2,235,791   | 0.01       |
| USD | 3,987,596 GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048                | 3,409,633   | 0.02       |
| USD | 4,873,000 GoTo 5.5% 1/9/2027   | 3,556,488   | 0.02       |
| USD | 1,170,000 GSK Consumer Healthcare Capital US 3.024% 24/3/2024                            | 1,144,942   | 0.01       |
| USD | 7,898,000 GSK Consumer Healthcare Capital US 3.375% 24/3/2027                            | 7,452,275   | 0.05       |
| USD | 1,025,000 HCA 2.375% 15/7/2031   | 816,519     | 0.01       |
| USD | 1,033,000 HCA 3.5% 15/7/2051   | 721,442     | 0.00       |

|     | 数量        | 銘柄   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|-----------|--|-------------|------------|
|     |           | 米国 (続き)  |             |            |
| USD | 4,456,000 | HCA 5.25% 15/4/2025  | 4,511,259   | 0.03       |
| USD | 4,365,000 | HCA 5.875% 15/2/2026   | 4,456,272   | 0.03       |
| USD | 1,025,000 | Home Depot 1.375% 15/3/2031  | 827,866     | 0.01       |
| USD | 4,171,000 | Home Depot 2.375% 15/3/2051  | 2,804,648   | 0.02       |
| USD | 3,913,000 | Home Depot 2.75% 15/9/2051   | 2,836,170   | 0.02       |
| USD | 238,000   | HP 3% 17/6/2027  | 221,062     | 0.00       |
| USD | 546,920   | Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038             | 482,203     | 0.00       |
| USD | 79,000    | Humana 1.35% 3/2/2027  | 69,260      | 0.00       |
| USD | 5,830,000 | Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028                              | 5,709,250   | 0.04       |
| USD | 196,000   | Intel 3.1% 15/2/2060   | 136,663     | 0.00       |
| USD | 1,188,000 | Intel 3.4% 25/3/2025   | 1,174,812   | 0.01       |
| USD | 1,790,000 | Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032                          | 1,424,640   | 0.01       |
| USD | 1,033,000 | Intercontinental Exchange 3% 15/9/2060                             | 718,121     | 0.00       |
| USD | 3,090,000 | Intercontinental Exchange 4% 15/9/2027                             | 3,063,255   | 0.02       |
| USD | 1,033,000 | International Business Machines 2.95% 15/5/2050                    | 740,882     | 0.00       |
| USD | 4,652,000 | International Business Machines 3.3% 15/5/2026                     | 4,519,371   | 0.03       |
| USD | 4,499,000 | International Business Machines 4.15% 27/7/2027                    | 4,497,537   | 0.03       |
| USD | 1,033,000 | Johnson & Johnson 2.25% 1/9/2050                                   | 718,280     | 0.00       |
| USD | 772,280   | JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 4.876% 5/7/2033 | 759,244     | 0.01       |
| USD | 192,000   | JPMorgan Chase 0.969% 23/6/2025                                    | 180,094     | 0.00       |
| USD | 706,000   | JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025                                   | 659,050     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 | JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031                                   | 811,265     | 0.01       |
| USD | 6,325,000 | JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026                                    | 5,925,557   | 0.04       |
| USD | 2,058,000 | JPMorgan Chase 2.525% 19/11/2041                                   | 1,458,886   | 0.01       |
| USD | 1,115,000 | JPMorgan Chase 3.54% 1/5/2028                                      | 1,057,813   | 0.01       |
| USD | 4,820,000 | JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026                                     | 4,772,602   | 0.03       |
| USD | 5,072,000 | JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028                                    | 4,983,869   | 0.03       |
| USD | 2,917,000 | JPMorgan Chase 4.586% 26/4/2033                                    | 2,842,502   | 0.02       |
| USD | 4,371,000 | JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028                                    | 4,379,644   | 0.03       |
| USD | 5,220,000 | JPMorgan Chase 4.912% 25/7/2033                                    | 5,222,493   | 0.03       |
| USD | 3,071,000 | Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029                                   | 2,938,388   | 0.02       |
| USD | 2,225,000 | Keurig Dr Pepper 4.597% 25/5/2028                                  | 2,239,807   | 0.01       |
| USD | 1,025,000 | Kilroy Realty 2.5% 15/11/2032                                      | 797,949     | 0.01       |
| USD | 675,000   | Kimberly-Clark 2.875% 7/2/2050                                     | 511,877     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 | Kimco Realty 2.25% 1/12/2031                                       | 825,568     | 0.01       |
| USD | 1,257,000 | Kimco Realty 4.6% 1/2/2033   | 1,225,251   | 0.01       |
| USD | 1,481,000 | Kinetik 5.875% 15/6/2030   | 1,413,808   | 0.01       |
| USD | 6,322,000 | Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026                                      | 5,998,884   | 0.04       |
| USD | 4,435,000 | Kraft Heinz Foods 4.375% 1/6/2046                                  | 3,792,580   | 0.03       |
| USD | 536,000   | Lam Research 3.75% 15/3/2026                                       | 535,564     | 0.00       |
| USD | 2,048,000 | Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024                                   | 1,385,580   | 0.01       |
| USD | 463,000   | Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029                                  | 369,557     | 0.00       |
| USD | 3,463,000 | Lowe' s 1.7% 15/9/2028   | 2,983,940   | 0.02       |
| USD | 1,025,000 | Lowe' s 1.7% 15/10/2030  | 826,072     | 0.01       |
| USD | 1,578,000 | Lowe' s 2.8% 15/9/2041   | 1,142,393   | 0.01       |

| 数量  | 銘柄   | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|--|-------------|------------|
|     | 米国 (続き)  |             |            |
| USD | 1,033,000 Lowe' s 3% 15/10/2050  | 722,476     | 0.00       |
| USD | 2,430,000 Lowe' s 3.35% 1/4/2027   | 2,348,303   | 0.02       |
| USD | 93,000 Lowe' s 4% 15/4/2025  | 92,948      | 0.00       |
| USD | 5,208,000 Lowe' s 4.25% 1/4/2052   | 4,494,974   | 0.03       |
| USD | 4,217,000 Lumen Technologies 5.125% 15/12/2026   | 3,671,447   | 0.02       |
| USD | 1,595,000 Magallanes 3.428% 15/3/2024  | 1,560,440   | 0.01       |
| USD | 3,645,000 Magallanes 3.638% 15/3/2025  | 3,523,574   | 0.02       |
| USD | 2,672,000 Marsh & McLennan 3.75% 14/3/2026   | 2,655,008   | 0.02       |
| USD | 2,924,000 Marsh & McLennan 5.875% 1/8/2033   | 3,186,194   | 0.02       |
| USD | 168,000 McDonald' s 3.3% 1/7/2025  | 165,327     | 0.00       |
| USD | 3,902,000 Medline Borrower 3.875% 1/4/2029   | 3,298,253   | 0.02       |
| USD | 3,165,000 Mercedes-Benz Finance North America 2.125% 10/3/2025                         | 2,999,874   | 0.02       |
| USD | 1,033,000 Merck 2.45% 24/6/2050  | 723,928     | 0.00       |
| USD | 1,205,000 Merck 2.75% 10/2/2025  | 1,177,865   | 0.01       |
| USD | 947,000 Merck 3.6% 15/9/2042   | 825,624     | 0.01       |
| USD | 436,000 Merck Sharp & Dohme 5.95% 1/12/2028  | 478,404     | 0.00       |
| USD | 44,000 Meritor 4.5% 15/12/2028   | 45,223      | 0.00       |
| USD | 2,344,000 Meta Platforms 3.5% 15/8/2027  | 2,280,823   | 0.02       |
| USD | 3,156,000 Metropolitan Life Global Funding I 1.55% 7/1/2031                            | 2,507,634   | 0.02       |
| USD | 60,000 Metropolitan Life Global Funding I 1.875% 11/1/2027                             | 54,066      | 0.00       |
| USD | 2,429,000 Metropolitan Life Global Funding I 3% 19/9/2027                              | 2,270,909   | 0.02       |
| USD | 7,561,000 Microsoft 2.525% 1/6/2050  | 5,611,228   | 0.04       |
| USD | 1,033,000 Microsoft 2.675% 1/6/2060  | 743,453     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 Mondelez International 1.5% 4/2/2031   | 815,242     | 0.01       |
| USD | 252,000 Moody' s 2.55% 18/8/2060   | 157,570     | 0.00       |
| USD | 781,000 Moody' s 3.1% 29/11/2061   | 543,593     | 0.00       |
| USD | 1,500,000 Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025   | 1,403,858   | 0.01       |
| USD | 147,000 Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027  | 130,502     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032  | 809,093     | 0.01       |
| USD | 576,000 Morgan Stanley 1.928% 28/4/2032  | 458,675     | 0.00       |
| USD | 1,033,000 Morgan Stanley 2.802% 25/1/2052  | 714,211     | 0.00       |
| USD | 5,513,000 Morgan Stanley 3.125% 27/7/2026  | 5,271,582   | 0.03       |
| USD | 6,305,000 Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025   | 6,225,659   | 0.04       |
| USD | 453,000 Morgan Stanley 3.625% 20/1/2027  | 441,320     | 0.00       |
| USD | 6,108,000 Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028   | 5,981,379   | 0.04       |
| USD | 1,690,000 Morgan Stanley 4.679% 17/7/2026  | 1,693,950   | 0.01       |
| USD | 5,976,000 Morgan Stanley 4.889% 20/7/2033  | 5,990,820   | 0.04       |
| USD | 395,094 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.479% 15/5/2048   | 372,159     | 0.00       |
| USD | 2,057,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 3.72% 15/12/2049 | 1,999,022   | 0.01       |
| USD | 1,299,000 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040                      | 1,214,061   | 0.01       |
| USD | 2,093,047 Mosaic Solar Loan Trust 2021-2 2.09% 22/4/2047                               | 1,761,021   | 0.01       |
| USD | 3,024,000 Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030  | 2,393,721   | 0.02       |
| USD | 3,475,000 Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028   | 2,931,238   | 0.02       |
| USD | 647,000 Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027   | 578,390     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 Nestle 2.5% 14/9/2041  | 790,802     | 0.01       |

| 数量  | 銘柄  | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|---|-------------|------------|
|     | 米国 (続き)   |             |            |
| USD | 1,384,000 New Home 7.25% 15/10/2025   | 1,144,396   | 0.01       |
| USD | 947,000 New York Life Global Funding 1.2% 7/8/2030  | 749,852     | 0.01       |
| USD | 2,755,000 Newmont 2.6% 15/7/2032  | 2,260,292   | 0.02       |
| USD | 3,288,000 Norfolk Southern 3% 15/3/2032   | 2,963,735   | 0.02       |
| USD | 694,000 Norfolk Southern 4.837% 1/10/2041   | 688,207     | 0.00       |
| USD | 3,223,000 Northern Trust 4% 10/5/2027   | 3,221,181   | 0.02       |
| USD | 109,000 Novartis Capital 3% 20/11/2025  | 106,911     | 0.00       |
| USD | 139,000 Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029   | 150,890     | 0.00       |
| USD | 5,974,000 ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025   | 5,976,029   | 0.04       |
| USD | 4,918,000 Oracle 2.5% 1/4/2025  | 4,676,775   | 0.03       |
| USD | 3,156,000 Oracle 2.95% 1/4/2030   | 2,708,822   | 0.02       |
| USD | 786,000 Oracle 3.4% 8/7/2024  | 774,837     | 0.00       |
| USD | 1,033,000 Oracle 3.6% 1/4/2050  | 712,510     | 0.00       |
| USD | 3,267,000 Oracle 3.95% 25/3/2051  | 2,387,131   | 0.02       |
| USD | 70,000 Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027                               | 64,325      | 0.00       |
| USD | 2,302,500 Pacific Gas and Electric 4.5% 1/7/2040  | 1,818,303   | 0.01       |
| USD | 950,000 Paramount Global 6.375% 30/3/2062   | 875,412     | 0.01       |
| USD | 2,257,000 Parker-Hannifin 4.25% 15/9/2027   | 2,238,562   | 0.01       |
| USD | 1,583,000 Peninsula Pacific Entertainment Peninsula Pacific Entertainment Finance 8.5% 15/11/2027 | 1,698,090   | 0.01       |
| USD | 219,000 PepsiCo 2.375% 6/10/2026  | 208,366     | 0.00       |
| USD | 807,000 Periana 5.95% 19/4/2026   | 742,658     | 0.01       |
| USD | 5,032,000 Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027   | 3,812,671   | 0.03       |
| USD | 4,015,000 Pitney Bowes 7.25% 15/3/2029  | 2,758,242   | 0.02       |
| USD | 4,158,000 PNC Bank 3.25% 1/6/2025   | 4,084,402   | 0.03       |
| USD | 242,000 PNC Bank 4.2% 1/11/2025   | 241,229     | 0.00       |
| USD | 1,342,000 PPG Industries 1.2% 15/3/2026   | 1,209,108   | 0.01       |
| USD | 93,000 Principal Life Global Funding II 0.75% 12/4/2024   | 87,646      | 0.00       |
| USD | 86,000 Principal Life Global Funding II 1.25% 16/8/2026   | 76,000      | 0.00       |
| USD | 3,415,000 Prudential Financial 5.625% 15/6/2043   | 3,416,093   | 0.02       |
| USD | 4,860,000 Prudential Financial 5.875% 15/9/2042   | 4,848,555   | 0.03       |
| USD | 1,562,000 Public Service Enterprise 2.45% 15/11/2031  | 1,307,039   | 0.01       |
| USD | 176,000 Regions Financial 2.25% 18/5/2025   | 168,098     | 0.00       |
| USD | 316,000 Reliance Steel & Aluminum 2.15% 15/8/2030   | 255,706     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 Republic Services 1.45% 15/2/2031   | 813,849     | 0.01       |
| USD | 1,301,000 Republic Services 5.7% 15/5/2041  | 1,397,036   | 0.01       |
| USD | 1,033,000 Roche 2.607% 13/12/2051   | 744,811     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 Roper Technologies 1.75% 15/2/2031  | 811,849     | 0.01       |
| USD | 226,000 Ryder System 2.5% 1/9/2024  | 218,805     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 S&P Global 1.25% 15/8/2030  | 822,480     | 0.01       |
| USD | 1,578,000 S&P Global 2.3% 15/8/2060   | 967,057     | 0.01       |
| USD | 3,241,000 S&P Global 2.45% 1/3/2027   | 3,035,613   | 0.02       |
| USD | 2,250,000 Sabre GLOB 9.25% 15/4/2025  | 2,225,599   | 0.01       |
| USD | 1,033,000 Salesforce 2.9% 15/7/2051   | 778,313     | 0.01       |
| USD | 1,481,000 Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024  | 1,331,370   | 0.01       |
| USD | 2,023,000 Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023   | 1,974,447   | 0.01       |

| 数量  | 銘柄  | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----|---|-------------|------------|
|     | 米国 (続き)   |             |            |
| USD | 1,723,000 Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025                   | 1,509,847   | 0.01       |
| USD | 3,378,000 Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025                   | 3,257,758   | 0.02       |
| USD | 1,025,000 Sherwin-Williams 2.2% 15/3/2032                           | 835,261     | 0.01       |
| USD | 3,180,000 Sherwin-Williams 2.9% 15/3/2052                           | 2,164,820   | 0.01       |
| USD | 1,980,000 Sherwin-Williams 4.05% 8/8/2024                           | 1,977,764   | 0.01       |
| USD | 1,330,000 Sherwin-Williams 4.25% 8/8/2025                           | 1,331,154   | 0.01       |
| USD | 132,000 Simon Property 3.375% 1/10/2024                             | 130,651     | 0.00       |
| USD | 1,060,000 SK Battery America 2.125% 26/1/2026                       | 945,260     | 0.01       |
| USD | 8,806,544 SLM Private Education Loan Trust 2010-C 7.141% 15/10/2041 | 9,610,236   | 0.06       |
| USD | 8,880,000 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053   | 8,115,986   | 0.06       |
| USD | 2,600,000 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053   | 2,444,936   | 0.02       |
| USD | 795,000 Sprint 7.125% 15/6/2024                                     | 824,232     | 0.01       |
| USD | 2,957,000 Sprint 7.875% 15/9/2023                                   | 3,047,372   | 0.02       |
| USD | 324,000 Steel Dynamics 5% 15/12/2026                                | 323,903     | 0.00       |
| USD | 526,000 Stem 0.5% 1/12/2028   | 425,078     | 0.00       |
| USD | 3,435,000 Talen Energy Supply 6.625% 15/1/2028                      | 3,491,574   | 0.02       |
| USD | 2,500,000 Talen Energy Supply 7.25% 15/5/2027                       | 2,571,875   | 0.02       |
| USD | 2,354,000 Talen Energy Supply 7.625% 1/6/2028                       | 2,423,328   | 0.02       |
| USD | 7,133,000 Tap Rock Resources 7% 1/10/2026                           | 6,766,114   | 0.04       |
| USD | 2,000 Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028                             | 1,821       | 0.00       |
| USD | 3,466,000 Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030                         | 3,314,189   | 0.02       |
| USD | 1,737,000 Texas Instruments 4.1% 16/8/2052                          | 1,674,869   | 0.01       |
| USD | 71,000 Thermo Fisher Scientific 1.215% 18/10/2024                   | 67,198      | 0.00       |
| USD | 1,675,000 Thermo Fisher Scientific 2.8% 15/10/2041                  | 1,314,283   | 0.01       |
| USD | 1,025,000 T-Mobile USA 2.25% 15/11/2031                             | 828,750     | 0.01       |
| USD | 4,734,000 T-Mobile USA 3.375% 15/4/2029                             | 4,281,619   | 0.03       |
| USD | 5,376,000 T-Mobile USA 3.5% 15/4/2025                               | 5,251,525   | 0.03       |
| USD | 383,000 Toyota Motor Credit 1.8% 13/2/2025                          | 364,621     | 0.00       |
| USD | 1,025,000 Toyota Motor Credit 1.9% 12/9/2031                        | 851,165     | 0.01       |
| USD | 227,000 Toyota Motor Credit 3.05% 22/3/2027                         | 218,191     | 0.00       |
| USD | 529,000 Truist Bank 3.3% 15/5/2026                                  | 509,887     | 0.00       |
| USD | 610,000 Truist Bank 3.8% 30/10/2026                                 | 596,754     | 0.00       |
| USD | 2,520,000 Truist Financial 1.267% 2/3/2027                          | 2,268,053   | 0.02       |
| USD | 3,113,000 Truist Financial 4.26% 28/7/2026                          | 3,111,730   | 0.02       |
| USD | 2,668,000 Truist Financial 4.916% 28/7/2033                         | 2,580,421   | 0.02       |
| USD | 150,000 TWDC Enterprises 18 3.15% 17/9/2025                         | 146,778     | 0.00       |
| USD | 632,000 UDR 2.1% 1/8/2032   | 489,485     | 0.00       |
| USD | 1,578,000 Union Pacific 3.5% 14/2/2053                              | 1,300,819   | 0.01       |
| USD | 150,000,000 United States Cash Management Bill 0% 8/11/2022         | 149,272,755 | 0.99       |
| USD | 125,000,000 United States Cash Management Bill 0% 15/11/2022        | 124,306,510 | 0.82       |
| USD | 335,000,000 United States Cash Management Bill 0% 22/11/2022        | 332,872,603 | 2.20       |
| USD | 65,000,000 United States Treasury Bill 0% 1/9/2022                  | 65,000,000  | 0.43       |
| USD | 243,750,000 United States Treasury Bill 0% 6/9/2022                 | 243,680,751 | 1.61       |
| USD | 185,000,000 United States Treasury Bill 0% 8/9/2022                 | 184,928,046 | 1.22       |
| USD | 249,800,000 United States Treasury Bill 0% 13/9/2022                | 249,618,230 | 1.65       |

| 数量              | 銘柄  | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|-----------------|---|-------------|------------|
|                 | 米国 (続き)   |             |            |
| USD 390,000,000 | United States Treasury Bill 0% 15/9/2022                        | 389,668,305 | 2.58       |
| USD 150,000,000 | United States Treasury Bill 0% 20/9/2022                        | 149,828,037 | 0.99       |
| USD 168,000,000 | United States Treasury Bill 0.00% 22/9/2022                     | 167,795,425 | 1.12       |
| USD 230,000,000 | United States Treasury Bill 0% 27/9/2022                        | 229,620,436 | 1.52       |
| USD 60,000,000  | United States Treasury Bill 0% 4/10/2022                        | 59,873,115  | 0.40       |
| USD 80,000,000  | United States Treasury Bill 0% 6/10/2022                        | 79,824,896  | 0.53       |
| USD 157,000,000 | United States Treasury Bill 0% 11/10/2022                       | 156,582,053 | 1.04       |
| USD 175,000,000 | United States Treasury Bill 0% 18/10/2022                       | 174,432,360 | 1.16       |
| USD 183,000,000 | United States Treasury Bill 0% 25/10/2022                       | 182,290,417 | 1.21       |
| USD 100,000,000 | United States Treasury Bill 0% 27/10/2022                       | 99,605,258  | 0.66       |
| USD 115,000,000 | United States Treasury Bill 0% 3/11/2022                        | 114,469,036 | 0.76       |
| USD 195,000,000 | United States Treasury Bill 0% 10/11/2022                       | 194,009,301 | 1.29       |
| USD 275,000,000 | United States Treasury Bill 0% 17/11/2022                       | 273,406,215 | 1.81       |
| USD 22,332,000  | United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027 | 22,909,702  | 0.15       |
| USD 92,053,700  | United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024   | 107,322,415 | 0.71       |
| USD 34,864,200  | United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041                | 26,189,688  | 0.17       |
| USD 48,658,700  | United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2032               | 43,735,808  | 0.29       |
| USD 112,171,700 | United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/2/2052 †              | 90,718,862  | 0.60       |
| USD 22,961,000  | United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042               | 19,231,631  | 0.13       |
| USD 902,869,600 | United States Treasury Note/Bond 2.75% 30/4/2027                | 880,967,961 | 5.84       |
| USD 78,920,000  | United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032               | 77,323,103  | 0.51       |
| USD 55,520,200  | United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042 †              | 53,603,018  | 0.35       |
| USD 1,033,000   | UnitedHealth 2.9% 15/5/2050                                     | 770,472     | 0.01       |
| USD 319,000     | UnitedHealth 3.1% 15/3/2026                                     | 312,416     | 0.00       |
| USD 2,762,000   | UnitedHealth 6.875% 15/2/2038                                   | 3,394,345   | 0.02       |
| USD 1,190,000   | Univision Communications 7.375% 30/6/2030                       | 1,179,552   | 0.01       |
| USD 355,843     | Upstart Pass-Through Trust Series 2020-ST5 2% 20/7/2027         | 335,579     | 0.00       |
| USD 1,711,000   | US Bancorp 2.215% 27/1/2028                                     | 1,567,085   | 0.01       |
| USD 194,000     | US Bancorp 3.1% 27/4/2026                                       | 187,160     | 0.00       |
| USD 3,274,000   | US Bancorp 3.9% 26/4/2028                                       | 3,227,886   | 0.02       |
| USD 7,939,000   | US Bancorp 4.548% 22/7/2028                                     | 7,999,415   | 0.05       |
| USD 2,999,000   | US Bancorp 4.967% 22/7/2033                                     | 2,971,773   | 0.02       |
| USD 2,381,000   | USB Capital IX 3.532% 15/10/2170                                | 1,801,531   | 0.01       |
| USD 1,025,000   | Verizon Communications 1.68% 30/10/2030                         | 823,818     | 0.01       |
| USD 3,215,000   | Verizon Communications 2.625% 15/8/2026                         | 3,038,167   | 0.02       |
| USD 614,000     | Verizon Communications 2.875% 20/11/2050                        | 428,014     | 0.00       |
| USD 7,329,000   | Verizon Communications 2.987% 30/10/2056                        | 5,011,936   | 0.03       |
| USD 1,025,000   | Visa 1.1% 15/2/2031   | 824,702     | 0.01       |
| USD 2,742,000   | Visa 2% 15/8/2050   | 1,816,739   | 0.01       |
| USD 7,002,000   | Vistra Operations 5.625% 15/2/2027                              | 6,765,297   | 0.04       |
| USD 6,248,000   | VMware 1.8% 15/8/2028   | 5,225,940   | 0.03       |
| USD 1,025,000   | VMware 2.2% 15/8/2031   | 805,448     | 0.01       |
| USD 1,350,000   | VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035                           | 1,195,477   | 0.01       |
| USD 1,033,000   | Walmart 2.65% 22/9/2051   | 786,981     | 0.00       |
| USD 3,341,000   | Walt Disney 2.2% 13/1/2028                                      | 3,059,493   | 0.02       |

| 数量            | 銘柄   | 時価<br>(米ドル)    | 純資産比率<br>% |
|---------------|--|----------------|------------|
|               | 米国 (続き)  |                |            |
| USD 1,033,000 | Walt Disney 2.75% 1/9/2049                                       | 753,236        | 0.01       |
| USD 587,000   | Walt Disney 6.55% 15/3/2033                                      | 679,913        | 0.00       |
| USD 1,025,000 | Waste Management 1.5% 15/3/2031                                  | 816,187        | 0.01       |
| USD 3,121,000 | Waste Management 3.15% 15/11/2027                                | 2,984,043      | 0.02       |
| USD 3,735,000 | Wells Fargo 2.164% 11/2/2026                                     | 3,516,424      | 0.02       |
| USD 4,725,000 | Wells Fargo 3.526% 24/3/2028                                     | 4,470,981      | 0.03       |
| USD 9,060,000 | Wells Fargo 4.54% 15/8/2026                                      | 9,025,189      | 0.06       |
| USD 5,264,000 | Wells Fargo 4.897% 25/7/2033                                     | 5,223,681      | 0.03       |
| USD 2,000,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 3.872% 15/5/2048  | 1,932,781      | 0.01       |
| USD 796,545   | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 3.903% 15/7/2050  | 712,499        | 0.00       |
| USD 1,318,000 | Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.874% 15/6/2036 | 1,227,364      | 0.01       |
| USD 3,225,000 | Welltower 2.7% 15/2/2027   | 2,998,587      | 0.02       |
| USD 3,681,000 | Welltower 4.5% 15/1/2024   | 3,695,307      | 0.02       |
| USD 1,635,000 | Western Digital 4.75% 15/2/2026                                  | 1,575,551      | 0.01       |
| USD 6,196,000 | Workday 3.5% 1/4/2027  | 5,936,794      | 0.04       |
| USD 2,360,000 | Workday 3.7% 1/4/2029  | 2,231,468      | 0.01       |
| USD 1,732,000 | WRKCo 3.75% 15/3/2025  | 1,704,324      | 0.01       |
| USD 1,156,000 | WRKCo 4.65% 15/3/2026  | 1,163,012      | 0.01       |
| USD 124,000   | WRKCo 4.9% 15/3/2029   | 124,504        | 0.00       |
| USD 2,056,000 | Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025            | 1,965,850      | 0.01       |
| USD 5,147,000 | Xerox 5% 15/8/2025   | 4,781,743      | 0.03       |
| USD 3,285,000 | Xerox 5.5% 15/8/2028   | 2,867,524      | 0.02       |
|               |  | 5,869,536,884  | 38.87      |
|               | 債券合計   | 6,824,648,948  | 45.20      |
| コマーシャルペーパー    |  |                |            |
|               | 米国   |                |            |
| USD 8,545,000 | General Motors Financial 0% 13/2/2023                            | 8,389,812      | 0.06       |
| USD 8,545,000 | General Motors Financial 0% 14/2/2023                            | 8,388,643      | 0.05       |
| USD 8,555,000 | General Motors Financial 0% 15/2/2023                            | 8,397,248      | 0.06       |
|               |  | 25,175,703     | 0.17       |
|               | コマーシャルペーパー合計   | 25,175,703     | 0.17       |
|               | 公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計     | 14,663,690,181 | 97.12      |



その他の譲渡性のある有価証券

| 数量                   | 銘柄                           | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|----------------------|------------------------------|-------------|------------|
| 普通/優先株式 (証券) およびワラント |                              |             |            |
|                      | オーストラリア                      |             |            |
| 9,488,465            | Quintis Pty**                | 520,235     | 0.00       |
|                      | ケイマン諸島                       |             |            |
| 609                  | Marco Polo Investment**      | —           | 0.00       |
|                      | インド                          |             |            |
| 2,463                | Think & Learn Pvt**          | 9,398,612   | 0.06       |
| 3,482                | Think & Learn Pvt**          | 13,287,035  | 0.09       |
|                      | 英国                           |             |            |
| 413,408              | 10X Future Technologies**    | 6,766,656   | 0.05       |
| 107,909              | Lookout**                    | 971,181     | 0.01       |
| 1,919,121            | Lookout Series F**           | 17,272,089  | 0.12       |
| 24,103               | Neon Payments**              | 12,296,387  | 0.08       |
| 652,238              | NMC Health**                 | —           | 0.00       |
|                      | 米国                           |             |            |
| 63,622               | Aiven**                      | 7,455,862   | 0.05       |
| 21,376               | Breeze Aviation**            | 7,674,412   | 0.05       |
| 190,437              | ByteDance**                  | 30,536,521  | 0.20       |
| 26,463               | Caresyntax**                 | 1,771,962   | 0.01       |
| 488,757              | Databricks**                 | 30,918,768  | 0.21       |
| 136,950              | Databricks**                 | 8,663,457   | 0.06       |
| 1,209,710            | Deep Instinct**              | 6,266,298   | 0.04       |
| 24,969               | Epic Games**                 | 23,221,170  | 0.15       |
| 941,683              | eXo Imaging**                | 4,256,407   | 0.03       |
| 420,195              | Fanatics**                   | 28,127,853  | 0.19       |
| 157,436              | Farmer' s Business Network** | 8,507,841   | 0.06       |
| 23,814               | Farmer' s Business Network** | 1,286,909   | 0.01       |
| 25,662               | FLYR (Wts 31/12/2049)**      | 371,329     | 0.01       |
| 235,953              | GM Cruise**                  | 4,978,608   | 0.03       |
| 6,145,462            | Included Health**            | 10,262,922  | 0.07       |
| 3,924,026            | JumpCloud**                  | 19,266,968  | 0.13       |
| 258,097              | JumpCloud**                  | 1,267,256   | 0.01       |
| 592,242              | Lessen**                     | 5,448,627   | 0.03       |
| 760,471              | Loadsmart**                  | 12,502,143  | 0.08       |
| 95,378               | Loadsmart**                  | 1,568,014   | 0.01       |
| 231,287              | Mountain Digital**           | 3,351,349   | 0.02       |
| 561,098              | Mythic**                     | 3,125,316   | 0.02       |
| 4,980                | NCB Warrant**                | —           | 0.00       |
| 750,669              | Noodle**                     | 4,346,373   | 0.03       |
| 129,448              | Psiquantum**                 | 3,313,869   | 0.02       |
| 261,161              | Relativity Space**           | 4,823,644   | 0.03       |
| 3,662                | Salt Pay**                   | 4,810,513   | 0.03       |
| 134,315              | SambaNova Systems**          | 10,205,254  | 0.07       |

|     | 数量          | 銘柄  | 時価<br>(米ドル)    | 純資産比率<br>% |
|-----|-------------|---|----------------|------------|
|     |             | 米国 (続き)                                   |                |            |
|     | 46,362      | SambaNova Systems**                       | 3,522,585      | 0.02       |
|     | 167,805     | Snorkel AI**                              | 1,656,235      | 0.01       |
|     | 46,853      | Snorkel AI**                              | 462,439        | 0.00       |
|     | 1,121,246   | Ursa Major Technologies**                 | 6,133,216      | 0.04       |
|     | 1,197,196   | Verge Alalytics**                         | 5,890,204      | 0.04       |
|     | 337,227     | Zero Mass Water**                         | 12,278,435     | 0.08       |
|     | 24,317      | Zero Mass Water**                         | 996,024        | 0.01       |
|     |             |   | <hr/>          |            |
|     |             | 普通/優先株式 (証券) およびワラント合計                    | 279,268,783    | 1.85       |
|     |             |   | <hr/>          |            |
|     |             |   | 339,780,978    | 2.26       |
|     |             |   | <hr/>          |            |
| 債券  |             |   |                |            |
|     |             | オーストラリア                                   |                |            |
| USD | 19,413,818  | Quintis Australia Pty 7.5% 1/10/2026**    | 19,413,818     | 0.13       |
| USD | 17,943,829  | Quintis Australia Pty 0% 1/10/2028**      | 17,943,829     | 0.12       |
|     |             |   | <hr/>          |            |
|     |             |   | 37,357,647     | 0.25       |
|     |             |   | <hr/>          |            |
|     |             | ケイマン諸島                                    |                |            |
| CNY | 103,700,000 | Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,** | -              | 0.00       |
|     |             |   | <hr/>          |            |
|     |             | インド                                       |                |            |
| USD | 19,051,000  | REI Agro 5.5% 13/11/2014**,**             | 2              | 0.00       |
|     |             |   | <hr/>          |            |
|     |             | 米国  |                |            |
| USD | 2,090,000   | Calpine Escrow 0% 31/12/2049**            | -              | 0.00       |
| USD | 4,766,000   | FLYR 10% 20/1/2027**                      | 4,426,661      | 0.03       |
| USD | 9,079,000   | FLYR 8% 20/7/2023**                       | 9,401,304      | 0.06       |
|     |             |   | <hr/>          |            |
|     |             |   | 13,827,965     | 0.09       |
|     |             | 債券合計                                      | <hr/>          |            |
|     |             |   | 51,185,614     | 0.34       |
|     |             | その他の譲渡性のある有価証券合計                          | <hr/>          |            |
|     |             |   | 390,966,592    | 2.60       |
|     |             | ポートフォリオ合計                                 | <hr/>          |            |
|     |             |   | 15,054,656,773 | 99.72      |
|     |             |   | <hr/>          |            |
|     |             | その他の純資産                                   | 42,154,945     | 0.28       |
|     |             | 純資産合計 (米ドル)                               | <hr/>          |            |
|     |             |   | 15,096,811,718 | 100.00     |

\* 当該有価証券は貸付有価証券です。

† 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。

\*\*当該有価証券は公正価値修正の対象です。

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

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

(Pref) 優先株式 (優先証券) です。※

(Defaulted) デフォルト銘柄です。※

(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。※

(FRN) 変動利付債です。※

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

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

※はアセットマネジメントOneにて追記しました。

(4) 外国為替予約取引明細表  
2022年8月31日現在

| 通貨  | 買建金額            | 通貨  | 売建金額           | 契約相手            | 満期日        | 未実現利益／(損失)<br>(米ドル) |
|-----|-----------------|-----|----------------|-----------------|------------|---------------------|
| AUD | 70,573,919      | USD | 48,620,187     | Deutsche Bank   | 15/9/2022  | (241,825)           |
| AUD | 47,016,830      | USD | 32,491,460     | JP Morgan       | 20/10/2022 | (245,714)           |
| AUD | 245,202,255     | USD | 172,276,407    | Barclays        | 18/11/2022 | (4,039,174)         |
| BRL | 281,353,778     | USD | 55,831,917     | Goldman Sachs   | 15/9/2022  | (1,659,839)         |
| CAD | 40,017,464      | USD | 30,945,533     | Deutsche Bank   | 15/9/2022  | (476,952)           |
| CAD | 108,607,331     | USD | 84,026,880     | Deutsche Bank   | 20/10/2022 | (1,351,815)         |
| CHF | 219,303,867     | USD | 232,586,412    | JP Morgan       | 18/11/2022 | (7,224,101)         |
| CNH | 176,229,876     | USD | 26,008,769     | UBS             | 15/9/2022  | (461,278)           |
| DKK | 81,144,917      | USD | 11,722,517     | Morgan Stanley  | 15/9/2022  | (797,829)           |
| DKK | 4,100,891       | USD | 592,741        | BNP Paribas     | 15/9/2022  | (40,630)            |
| EUR | 531,533,525     | USD | 557,133,243    | HSBC Bank       | 15/9/2022  | (24,896,266)        |
| EUR | 14,296,505      | USD | 15,044,713     | BNP Paribas     | 21/9/2022  | (723,396)           |
| EUR | 36,212,898      | USD | 37,397,422     | JP Morgan       | 21/9/2022  | (1,121,675)         |
| EUR | 70,915,603      | USD | 72,573,482     | Deutsche Bank   | 18/11/2022 | (1,251,526)         |
| EUR | 23,354,265      | USD | 23,393,944     | Bank of America | 21/9/2022  | 853                 |
| GBP | 27,260,276      | EUR | 31,279,971     | Citigroup       | 15/9/2022  | 331,750             |
| GBP | 41,577,301      | USD | 50,276,278     | JP Morgan       | 18/11/2022 | (1,939,470)         |
| IDR | 250,461,694,266 | USD | 16,539,767     | HSBC Bank       | 19/10/2022 | 298,025             |
| JPY | 3,220,026,057   | USD | 24,184,810     | State Street    | 15/9/2022  | (961,930)           |
| JPY | 92,380,298,781  | USD | 688,665,157    | Morgan Stanley  | 15/9/2022  | (22,416,946)        |
| JPY | 9,986,133,119   | USD | 75,738,303     | JP Morgan       | 21/9/2022  | (3,682,804)         |
| JPY | 13,764,936,287  | EUR | 97,665,741     | JP Morgan       | 20/10/2022 | 1,542,379           |
| JPY | 26,475,058,037  | USD | 198,273,694    | JP Morgan       | 18/11/2022 | (6,204,375)         |
| KRW | 78,081,218,487  | USD | 58,949,464     | UBS             | 23/11/2022 | (685,702)           |
| MXN | 703,957,826     | USD | 33,935,897     | HSBC Bank       | 15/9/2022  | 894,388             |
| MXN | 37,646,712      | USD | 1,813,304      | Morgan Stanley  | 20/10/2022 | 36,433              |
| MXN | 767,640,906     | USD | 36,968,484     | Deutsche Bank   | 20/10/2022 | 748,848             |
| NOK | 673,042,078     | CHF | 65,615,533     | UBS             | 18/11/2022 | 246,520             |
| NZD | 14,141,546      | USD | 8,791,192      | Deutsche Bank   | 15/9/2022  | (127,739)           |
| PLN | 35,211,957      | USD | 8,095,177      | Barclays        | 15/9/2022  | (658,338)           |
| SEK | 230,969,802     | USD | 22,708,885     | Citigroup       | 15/9/2022  | (1,048,980)         |
| USD | 36,814,880      | BRL | 182,292,562    | HSBC Bank       | 2/9/2022   | 1,598,651           |
| USD | 69,653,098      | INR | 5,489,360,695  | Citigroup       | 15/9/2022  | 690,776             |
| USD | 37,678,902      | EUR | 35,842,378     | State Street    | 15/9/2022  | 1,789,089           |
| USD | 2,255,068       | EUR | 2,145,649      | Deutsche Bank   | 15/9/2022  | 106,580             |
| USD | 62,403,159      | SEK | 634,518,749    | UBS             | 15/9/2022  | 2,899,207           |
| USD | 23,631,366      | EUR | 22,423,451     | Barclays        | 21/9/2022  | 1,168,998           |
| USD | 16,319,224      | EUR | 15,359,880     | BNP Paribas     | 21/9/2022  | 932,686             |
| USD | 98,499,547      | JPY | 13,237,561,952 | Barclays        | 15/9/2022  | 3,030,036           |
| USD | 114,899,481     | EUR | 112,140,518    | Bank of America | 21/9/2022  | 2,564,338           |
| USD | 14,288,924      | EUR | 14,272,938     | Morgan Stanley  | 21/9/2022  | (8,785)             |
| USD | 46,760,057      | CNH | 316,970,167    | JP Morgan       | 21/9/2022  | 807,354             |
| USD | 181,221,260     | AUD | 262,728,302    | JP Morgan       | 20/10/2022 | 1,033,225           |

| 通貨                     | 買建金額          | 通貨  | 売建金額          | 契約相手           | 満期日        | 未実現利益／(損失)<br>(米ドル) |
|------------------------|---------------|-----|---------------|----------------|------------|---------------------|
| USD                    | 35,924,831    | NOK | 355,768,865   | Deutsche Bank  | 20/10/2022 | 168,872             |
| USD                    | 68,929,384    | HKD | 539,903,185   | Deutsche Bank  | 20/10/2022 | 73,143              |
| USD                    | 101,905,081   | CNH | 686,830,057   | Deutsche Bank  | 20/10/2022 | 2,291,590           |
| USD                    | 22,916,722    | EUR | 22,410,066    | JP Morgan      | 21/9/2022  | 467,763             |
| USD                    | 68,767,837    | HKD | 538,370,968   | JP Morgan      | 18/11/2022 | 74,759              |
| USD                    | 34,155,395    | BRL | 176,829,312   | Goldman Sachs  | 2/12/2022  | 748,632             |
| ZAR                    | 1,352,270     | USD | 83,191        | Morgan Stanley | 15/9/2022  | (4,023)             |
| ZAR                    | 128,798,802   | USD | 7,921,286     | HSBC Bank      | 15/9/2022  | (380,852)           |
| 未実現純損失                 |               |     |               |                |            | <u>(58,107,069)</u> |
| AUD Hedged Share Class |               |     |               |                |            |                     |
| AUD                    | 297,224,309   | USD | 207,481,530   | BNY Mellon     | 15/9/2022  | (3,733,721)         |
| USD                    | 11,704,187    | AUD | 16,950,001    | BNY Mellon     | 15/9/2022  | 84,959              |
| 未実現純損失                 |               |     |               |                |            | <u>(3,648,762)</u>  |
| CHF Hedged Share Class |               |     |               |                |            |                     |
| CHF                    | 30,478,947    | USD | 31,929,048    | BNY Mellon     | 15/9/2022  | (773,596)           |
| USD                    | 1,660,122     | CHF | 1,595,314     | BNY Mellon     | 15/9/2022  | 29,410              |
| 未実現純損失                 |               |     |               |                |            | <u>(744,186)</u>    |
| CNH Hedged Share Class |               |     |               |                |            |                     |
| CNY                    | 174,392,431   | USD | 25,802,182    | BNY Mellon     | 15/9/2022  | (520,997)           |
| USD                    | 1,993,675     | CNY | 13,665,289    | BNY Mellon     | 15/9/2022  | 12,659              |
| 未実現純損失                 |               |     |               |                |            | <u>(508,338)</u>    |
| EUR Hedged Share Class |               |     |               |                |            |                     |
| EUR                    | 1,969,908,422 | USD | 2,012,882,209 | BNY Mellon     | 15/9/2022  | (40,330,757)        |
| USD                    | 109,468,504   | EUR | 108,874,193   | BNY Mellon     | 15/9/2022  | 449,822             |
| 未実現純損失                 |               |     |               |                |            | <u>(39,880,935)</u> |
| GBP Hedged Share Class |               |     |               |                |            |                     |
| GBP                    | 119,831,361   | USD | 145,166,238   | BNY Mellon     | 15/9/2022  | (6,023,202)         |
| USD                    | 8,240,026     | GBP | 6,962,708     | BNY Mellon     | 15/9/2022  | 155,276             |
| 未実現純損失                 |               |     |               |                |            | <u>(5,867,926)</u>  |
| HKD Hedged Share Class |               |     |               |                |            |                     |
| HKD                    | 207,134,142   | USD | 26,414,125    | BNY Mellon     | 15/9/2022  | (15,155)            |
| USD                    | 1,921,652     | HKD | 15,072,826    | BNY Mellon     | 15/9/2022  | 638                 |
| 未実現純損失                 |               |     |               |                |            | <u>(14,517)</u>     |
| JPY Hedged Share Class |               |     |               |                |            |                     |
| JPY                    | 4,238,172,867 | USD | 31,519,214    | BNY Mellon     | 15/9/2022  | (952,429)           |
| USD                    | 1,764,997     | JPY | 242,006,336   | BNY Mellon     | 15/9/2022  | 19,622              |
| 未実現純損失                 |               |     |               |                |            | <u>(932,807)</u>    |

| 通貨                               | 買建金額       | 通貨  | 売建金額       | 契約相手       | 満期日       | 未実現利益／(損失)<br>(米ドル) |
|----------------------------------|------------|-----|------------|------------|-----------|---------------------|
| PLN Hedged Share Class           |            |     |            |            |           |                     |
| PLN                              | 46,740,325 | USD | 10,094,230 | BNY Mellon | 15/9/2022 | (223,066)           |
| USD                              | 611,677    | PLN | 2,909,258  | BNY Mellon | 15/9/2022 | (2,770)             |
| 未実現純損失                           |            |     |            |            |           | (225,836)           |
| SGD Hedged Share Class           |            |     |            |            |           |                     |
| SGD                              | 93,983,575 | USD | 68,198,281 | BNY Mellon | 15/9/2022 | (934,613)           |
| USD                              | 3,576,876  | SGD | 4,979,975  | BNY Mellon | 15/9/2022 | 12,727              |
| 未実現純損失                           |            |     |            |            |           | (921,886)           |
| 未実現純損失合計                         |            |     |            |            |           | (110,852,262)       |
| (米ドル原資産エクスポージャー6,603,989,075米ドル) |            |     |            |            |           | (110,852,262)       |

(5) 先物取引明細表  
2022年8月31日現在

| 契約数量    | 通貨  | 銘柄                            | 満期日            | 原資産エクスポージャー<br>(米ドル) | 未実現利益／(損失)<br>(米ドル) |
|---------|-----|-------------------------------|----------------|----------------------|---------------------|
| 18      | EUR | Euro BOBL                     | September 2022 | 2,218,916            | 20,709              |
| 1,063   | EUR | Euro Bund                     | September 2022 | 157,625,752          | (7,217,704)         |
| (163)   | EUR | Euro BUXL                     | September 2022 | 27,095,751           | 1,087,679           |
| (1,027) | EUR | Euro Schatz                   | September 2022 | 111,641,906          | (653,936)           |
| 264     | EUR | Euro-BTP                      | September 2022 | 31,698,933           | (278,820)           |
| (34)    | JPY | Nikkei 225 (Yen)              | September 2022 | 3,432,945            | 15,309              |
| (145)   | JPY | Japanese 10 Year Bond (OSE)   | September 2022 | 156,203,652          | (369,979)           |
| 87      | CAD | S&P/TSX 60 Index              | September 2022 | 15,534,983           | (142,291)           |
| 39      | EUR | Dax Index                     | September 2022 | 12,619,986           | (357,491)           |
| (1,461) | EUR | EURO STOXX 50 Index           | September 2022 | 51,902,465           | (1,128,869)         |
| 60      | GBP | FTSE 100 Index                | September 2022 | 5,087,657            | 94,812              |
| 71      | EUR | FTSE MIB Market Index         | September 2022 | 7,722,801            | (19,533)            |
| 366     | USD | MSCI Emerging Markets Index   | September 2022 | 18,104,190           | (259,860)           |
| (1,173) | USD | NASDAQ 100 E-Mini Index       | September 2022 | 292,211,895          | (21,042,443)        |
| 130     | USD | Russell 2000 E-Mini Index     | September 2022 | 12,058,150           | 905,755             |
| 436     | USD | S&P 500 E-Mini Index          | September 2022 | 87,216,350           | (3,303,542)         |
| 482     | USD | US Ultra 10 Year Note         | December 2022  | 60,468,406           | (407,660)           |
| 854     | USD | US Ultra Bond (CBT)           | December 2022  | 128,660,437          | 1,545,664           |
| (198)   | GBP | Long Gilt                     | December 2022  | 24,890,272           | 402,490             |
| 4,933   | USD | US Treasury 2 Year Note (CBT) | December 2022  | 1,027,875,329        | (867,548)           |
| (623)   | USD | US Treasury 5 Year Note (CBT) | December 2022  | 69,089,726           | 210,021             |
| 合計      |     |                               |                | 2,303,360,502        | (31,767,237)        |

(6) スワップ明細表  
2022年8月31日現在

| 種類  | 額面価額              | 銘柄   | 契約相手            | 満期日        | 未実現利益 / (損失)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|-------------------|--|-----------------|------------|-----------------------|-------------|
| CDS | EUR (2,813,508)   | Fund provides default protection on ITRAXX.XO.34.V2; and receives Fixed 5%         | Bank of America | 20/12/2025 | (370,189)             | 4,710       |
| CDS | EUR (34,550,000)  | Fund provides default protection on ITRAXX.XO.35.V1; and receives Fixed 5%         | Bank of America | 20/6/2026  | (4,846,937)           | (316,857)   |
| CDS | USD 70,511,631    | Fund receives default protection on CDX.NA.IG.37.V1; and pays Fixed 1%             | Bank of America | 20/12/2026 | 1,007,333             | (430,091)   |
| CDS | USD 5,283,878     | Fund receives default protection on Bombardier; and pays Fixed 5%                  | Barclays        | 20/6/2023  | (317,004)             | (77,783)    |
| CDS | USD 305,000       | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%                | Barclays        | 20/6/2024  | 5,518                 | 42,388      |
| CDS | USD 985,000       | Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%                  | BNP Paribas     | 20/6/2027  | (6,360)               | 7,694       |
| CDS | USD 550,000       | Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%           | Citibank        | 20/6/2027  | (14,946)              | (40,407)    |
| CDS | USD 1,155,000     | Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%           | Citibank        | 20/6/2027  | (56,219)              | (84,855)    |
| CDS | USD (33,871,714)  | Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1; and receives Fixed 1%         | Credit Suisse   | 20/12/2024 | (482,968)             | 155,105     |
| CDS | USD 310,000       | Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%                | Goldman Sachs   | 20/6/2024  | 5,576                 | 43,082      |
| CDS | USD (258,090,985) | Fund provides default protection on CDX.NA.HY.37.V1; and receives Fixed 5%         | Goldman Sachs   | 20/12/2026 | (19,857,938)          | 650,467     |
| CDS | USD (442,638,788) | Fund provides default protection on CDX.NA.HY.38.V2; and receives Fixed 5%         | Goldman Sachs   | 20/6/2027  | (7,771,656)           | (4,537,140) |
| CDS | EUR 1,776,414     | Fund receives default protection on ITRAXX.XO.37.V1; and pays Fixed 5%             | Goldman Sachs   | 20/6/2027  | 28,951                | 53,995      |
| CDS | USD 1,260,000     | Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%           | JP Morgan       | 20/6/2027  | 27,805                | (92,569)    |
| CDS | USD 710,000       | Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%           | JP Morgan       | 20/6/2027  | 9,329                 | (52,162)    |
| CDS | USD 560,000       | Fund receives default protection on Ford Motor Credit; and pays Fixed 5%           | JP Morgan       | 20/6/2027  | (9,500)               | (41,142)    |
| CDS | EUR (36,694,838)  | Fund provides default protection on ITRAXX.XO.36.V1; and receives Fixed 5%         | Morgan Stanley  | 20/12/2026 | (5,129,269)           | (605,737)   |
| IFS | EUR 11,180,000    | Fund provides default protection CPTFEMU + 0bps; and receives Fixed 2.693%         | Goldman Sachs   | 16/8/2032  | 49,805                | 49,805      |
| IRS | USD 16,664,500    | Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.65%                        | Goldman Sachs   | 2/5/2032   | 381,163               | 369,108     |
| IRS | USD 83,000,000    | Fund receives Fixed 2.605%; and pays Floating USD SOFR 1 Day                       | Goldman Sachs   | 24/5/2032  | (2,160,676)           | (2,160,676) |
| IRS | USD 19,438,173    | Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.585%                       | Goldman Sachs   | 26/5/2032  | 538,995               | 538,995     |
| IRS | USD 13,573,500    | Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.613%                       | Goldman Sachs   | 2/5/2042   | 499,228               | 531,788     |
| IRS | USD 242,161,200   | Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.43%                        | Goldman Sachs   | 2/5/2052   | 11,945,933            | 11,404,641  |
| IRS | BRL 198,073,301   | Fund receives Fixed 9.385%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day                      | JP Morgan       | 2/1/2025   | (2,473,820)           | (2,473,820) |
| IRS | BRL 216,083,102   | Fund receives Fixed 9.42%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day                       | JP Morgan       | 2/1/2025   | (2,658,222)           | (2,658,222) |
| IRS | BRL 215,286,626   | Fund receives Fixed 9.54%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day                       | JP Morgan       | 2/1/2025   | (2,488,321)           | (2,488,321) |
| TRS | USD 10,000,000    | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | Barclays        | 20/9/2022  | (296,879)             | (298,794)   |
| TRS | USD 8,115,000     | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | Barclays        | 20/9/2022  | (185,664)             | (187,388)   |
| TRS | USD 14,976,000    | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | Barclays        | 20/9/2022  | 258,937               | 254,587     |
| TRS | USD 15,000,000    | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | Barclays        | 20/9/2022  | (148,505)             | (156,984)   |
| TRS | USD 19,094,000    | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | Barclays        | 20/9/2022  | (890,489)             | (920,179)   |
| TRS | USD (613)         | Fund receives USD SOFR 1 Day - 10bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps            | BNP Paribas     | 2/9/2022   | 20,670                | 20,670      |
| TRS | USD (555)         | Fund receives USD SOFR 1 Day - 12bps; and pays PPG Industries + 0bps               | BNP Paribas     | 2/9/2022   | 494                   | 494         |
| TRS | USD (15,080)      | Fund receives USD SOFR 1 Day - 13bps; and pays PPG Industries + 0bps               | BNP Paribas     | 2/9/2022   | 13,421                | 13,421      |
| TRS | USD (13,737)      | Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays PPG Industries + 0bps                | BNP Paribas     | 2/9/2022   | 12,226                | 12,226      |
| TRS | USD (6,869)       | Fund receives USD SOFR 1 Day - 8bps; and pays Sherwin Williams + 0 bps             | BNP Paribas     | 2/9/2022   | 231,623               | 231,623     |
| TRS | USD 16,062,000    | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | BNP Paribas     | 20/9/2022  | (567,242)             | (570,074)   |
| TRS | USD 8,404,000     | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | BNP Paribas     | 20/9/2022  | (200,300)             | (202,085)   |
| TRS | USD 8,641,000     | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | BNP Paribas     | 20/9/2022  | (116,996)             | (119,000)   |
| TRS | USD 37,839,000    | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | BNP Paribas     | 20/9/2022  | 1,024,954             | 1,024,243   |
| TRS | USD 8,000,000     | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | BNP Paribas     | 20/9/2022  | 229,902               | 228,569     |
| TRS | USD 10,455,000    | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | BNP Paribas     | 20/9/2022  | 103,405               | 100,503     |
| TRS | USD 9,265,000     | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | BNP Paribas     | 20/9/2022  | (313,017)             | (319,254)   |
| TRS | USD 18,703,000    | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + 0bps; and pays USD SOFR 1 Day + 0bps | BNP Paribas     | 20/9/2022  | (620,048)             | (642,870)   |

| 種類                                   | 額面価額        | 銘柄   | 契約相手           | 満期日        | 未実現利益 / (損失)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|--------------------------------------|-------------|--|----------------|------------|-----------------------|-------------|
| TRS USD                              | 30,954,000  | Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps | BNP Paribas    | 20/9/2022  | (167,570)             | (160,255)   |
| TRS USD                              | 52,614,000  | Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps | BNP Paribas    | 20/9/2022  | (164,449)             | (170,709)   |
| TRS USD                              | 10,000,100  | Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps | BNP Paribas    | 20/9/2022  | 23,087                | 20,922      |
| TRS USD                              | 3,202,206   | Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps | BNP Paribas    | 20/9/2022  | (20,471)              | (21,783)    |
| TRS USD                              | 9,489,000   | Fund receives USD SOFR 1 Day + Obps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps | BNP Paribas    | 20/9/2022  | (407,453)             | (420,960)   |
| TRS USD                              | (16,580)    | Fund receives USD SOFR 1 Day - 25bps; and pays Pitney Bowes + 0 bps                | Citibank       | 27/12/2022 | 15,419                | 15,419      |
| TRS USD                              | 12,000,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Goldman Sachs  | 20/9/2022  | 83,836                | 81,000      |
| TRS USD                              | 18,018,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Goldman Sachs  | 20/9/2022  | 259,379               | 255,849     |
| TRS USD                              | 40,326,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Goldman Sachs  | 20/9/2022  | (347,836)             | (358,869)   |
| TRS USD                              | 10,455,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Goldman Sachs  | 20/9/2022  | (49,830)              | (52,691)    |
| TRS USD                              | 13,367,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Goldman Sachs  | 20/9/2022  | (130,610)             | (134,492)   |
| TRS USD                              | 18,703,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Goldman Sachs  | 20/9/2022  | (771,778)             | (797,770)   |
| TRS USD                              | 18,703,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Goldman Sachs  | 20/9/2022  | (633,121)             | (656,513)   |
| TRS USD                              | 18,961,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Goldman Sachs  | 20/9/2022  | (483,648)             | (507,989)   |
| TRS USD                              | 9,489,000   | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Goldman Sachs  | 20/9/2022  | (212,182)             | (231,762)   |
| TRS USD                              | 18,978,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Goldman Sachs  | 20/9/2022  | (227,559)             | (266,719)   |
| TRS USD                              | 6,254,000   | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Goldman Sachs  | 20/9/2022  | (87,794)              | (101,875)   |
| TRS USD                              | 30,000      | Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps            | JP Morgan      | 16/9/2022  | (160,301)             | (160,301)   |
| TRS USD                              | 7,000,000   | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | JP Morgan      | 20/9/2022  | 186,473               | 185,908     |
| TRS USD                              | 13,514,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | JP Morgan      | 20/9/2022  | (760)                 | (3,517)     |
| TRS USD                              | 13,367,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | JP Morgan      | 20/9/2022  | (109,119)             | (113,058)   |
| TRS USD                              | 14,339,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | JP Morgan      | 20/9/2022  | (444,515)             | (468,248)   |
| TRS USD                              | 83,557      | Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps            | JP Morgan      | 15/11/2022 | (2,127,422)           | (2,127,422) |
| TRS USD                              | 82,443      | Fund receives JPMEMBIG DIV CORE + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + 65bps            | JP Morgan      | 16/11/2022 | (1,824,750)           | (1,824,750) |
| TRS USD                              | 148,572,000 | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2022  | 4,637,342             | 4,600,352   |
| TRS USD                              | 7,000,000   | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2022  | 271,762               | 271,034     |
| TRS USD                              | 18,125,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2022  | (185,485)             | (193,302)   |
| TRS USD                              | 7,621,000   | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2022  | (157,630)             | (161,387)   |
| TRS USD                              | 7,621,000   | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2022  | (141,485)             | (145,242)   |
| TRS USD                              | 32,426,000  | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2022  | (983,255)             | (1,005,084) |
| TRS USD                              | 9,489,000   | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2022  | (419,206)             | (432,712)   |
| TRS USD                              | 6,254,000   | Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid + Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps | Morgan Stanley | 20/9/2022  | (78,536)              | (92,618)    |
| 合計 (米ドル原資産エクスポージャー-2,219,961,372米ドル) |             |  |                |            | (40,447,364)          | (8,917,840) |

CDS : クレジット・デフォルト・スワップ

IFS : インフレーション・スワップ

IRS : 金利スワップ

TRS : トータル・リターン・スワップ

## (7) 買建オプション明細表

2022年8月31日現在

| 契約数量        | コール/<br>プット | 銘柄                       | 契約相手            | 行使価格       | 満期日        | 未実現利益/<br>(米ドル)<br>(損失) | 時価<br>(米ドル) |
|-------------|-------------|--------------------------|-----------------|------------|------------|-------------------------|-------------|
| 94,878,937  | コール         | OTC EUR/USD              | Bank of America | EUR 1.09   | 29/9/2022  | (101,742)               | 3,399       |
| 94,878,937  | プット         | OTC EUR/USD              | Bank of America | EUR 1.005  | 29/9/2022  | 305,674                 | 1,318,213   |
| 89,744,178  | コール         | OTC USD/CNH              | Goldman Sachs   | USD 6.79   | 26/9/2022  | 780,634                 | 1,508,998   |
| 73,285,792  | コール         | OTC USD/CNH              | Goldman Sachs   | USD 6.8    | 27/10/2022 | 569,482                 | 1,260,933   |
| 60,052,401  | プット         | OTC EUR/CHF              | JP Morgan       | EUR 0.965  | 14/9/2022  | (318,946)               | 126,367     |
| 143,408,720 | コール         | OTC USD/CNH              | JP Morgan       | USD 6.8    | 15/9/2022  | 746,118                 | 2,134,458   |
| 110,295,965 | プット         | OTC USD/JPY              | RBC             | USD 130    | 8/9/2022   | (1,389,987)             | 293         |
| 3,095       | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust   | Exchange Traded | USD 400    | 2/9/2022   | (875,047)               | 1,159,078   |
| 2,105       | コール         | Alphabet                 | Exchange Traded | USD 115    | 16/9/2022  | (288,590)               | 321,013     |
| 1,710       | プット         | Apple                    | Exchange Traded | USD 140    | 16/9/2022  | (714,228)               | 50,445      |
| 1,540       | プット         | ConocoPhillips           | Exchange Traded | USD 75     | 16/9/2022  | (732,623)               | 10,010      |
| 941         | プット         | Dollar Tree              | Exchange Traded | USD 145    | 16/9/2022  | 186,992                 | 851,605     |
| 179         | コール         | Domino's Pizza           | Exchange Traded | USD 400    | 16/9/2022  | (241,762)               | 39,380      |
| 557         | コール         | Eli Lilly                | Exchange Traded | USD 330    | 16/9/2022  | (197,306)               | 96,361      |
| 1,007       | プット         | Exxon Mobil              | Exchange Traded | USD 100    | 16/9/2022  | 100,889                 | 662,103     |
| 1,173       | プット         | Ford Motor               | Exchange Traded | USD 10     | 16/9/2022  | (36,540)                | 1,173       |
| 3,342       | コール         | General Motors           | Exchange Traded | USD 45     | 16/9/2022  | (644,101)               | 31,749      |
| 1,799       | コール         | General Motors           | Exchange Traded | USD 38     | 16/9/2022  | (316,474)               | 365,197     |
| 452         | コール         | HCA Healthcare           | Exchange Traded | USD 220    | 16/9/2022  | (260,908)               | 24,860      |
| 4,448       | プット         | Intel                    | Exchange Traded | USD 32.5   | 16/9/2022  | 261,413                 | 529,312     |
| 215         | コール         | Intuit                   | Exchange Traded | USD 490    | 16/9/2022  | (376,837)               | 29,563      |
| 893         | コール         | Microsoft                | Exchange Traded | USD 290    | 16/9/2022  | (640,039)               | 36,167      |
| 633         | コール         | Mosaic                   | Exchange Traded | USD 70     | 16/9/2022  | (371,363)               | 8,229       |
| 196         | プット         | Sherwin-Williams         | Exchange Traded | USD 240    | 16/9/2022  | (81,581)                | 158,760     |
| 7,130       | コール         | SPDR S&P 500 ETF Trust   | Exchange Traded | USD 430    | 16/9/2022  | (3,463,842)             | 160,425     |
| 241         | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust   | Exchange Traded | USD 405    | 16/9/2022  | 205,667                 | 270,643     |
| 216         | コール         | United Rentals           | Exchange Traded | USD 350    | 16/9/2022  | (156,325)               | 5,400       |
| 453         | コール         | Walt Disney              | Exchange Traded | USD 125    | 16/9/2022  | (144,158)               | 10,872      |
| 1,414       | コール         | Western Digital          | Exchange Traded | USD 60     | 16/9/2022  | (57,362)                | 6,363       |
| 41          | プット         | US Treasury 10 Year Note | Exchange Traded | USD 116.5  | 23/9/2022  | 8,581                   | 29,148      |
| 27          | プット         | Nasdaq-100 Index         | Exchange Traded | USD 900    | 30/9/2022  | 918,797                 | 1,767,825   |
| 158         | プット         | Nasdaq-100 Index         | Exchange Traded | USD 100    | 30/9/2022  | 7,635,929               | 12,433,810  |
| 1,326       | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust   | Exchange Traded | USD 410    | 30/9/2022  | 1,265,284               | 2,195,856   |
| 7,328       | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust   | Exchange Traded | USD 415    | 30/9/2022  | 9,246,546               | 14,531,424  |
| 2,020       | プット         | Apple                    | Exchange Traded | USD 155    | 21/10/2022 | (255,993)               | 984,750     |
| 667         | プット         | Carnival                 | Exchange Traded | USD 5      | 21/10/2022 | (15,764)                | 5,670       |
| 190         | コール         | Eli Lilly                | Exchange Traded | USD 330    | 21/10/2022 | (198,499)               | 113,525     |
| 2,343       | プット         | EQT                      | Exchange Traded | USD 30     | 21/10/2022 | (795,985)               | 76,148      |
| 543         | プット         | KB Home                  | Exchange Traded | USD 25     | 21/10/2022 | 3,881                   | 39,368      |
| 650         | コール         | Microsoft                | Exchange Traded | USD 290    | 21/10/2022 | (209,715)               | 198,250     |
| 208         | プット         | Sabre                    | Exchange Traded | USD 5      | 21/10/2022 | (11,314)                | 1,560       |
| 132         | プット         | Sabre                    | Exchange Traded | USD 6      | 21/10/2022 | (2,593)                 | 2,838       |
| 2,956       | コール         | SPDR S&P 500 ETF Trust   | Exchange Traded | USD 430    | 21/10/2022 | (1,432,859)             | 642,930     |
| 93          | コール         | Tesla                    | Exchange Traded | USD 316.67 | 21/10/2022 | (62,992)                | 90,908      |
| 579         | コール         | Tesla                    | Exchange Traded | USD 320    | 21/10/2022 | (439,505)               | 518,205     |
| 380         | コール         | Visa                     | Exchange Traded | USD 220    | 21/10/2022 | (64,881)                | 84,930      |



| 契約数量    | コール/<br>プット | 銘柄                               | 契約相手            | 行使価格        | 満期日        | 未実現利益/<br>(損失)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|---------|-------------|----------------------------------|-----------------|-------------|------------|-------------------------|-------------|
| 631     | コール         | Walt Disney                      | Exchange Traded | USD 130     | 21/10/2022 | (171,461)               | 53,951      |
| 541     | プット         | Xerox Holdings                   | Exchange Traded | USD 15      | 21/10/2022 | 7,645                   | 27,050      |
| 484     | プット         | BHP                              | Exchange Traded | GBP 21.83   | 18/11/2022 | 10,233                  | 776,965     |
| 881     | コール         | Dynatrace                        | Exchange Traded | USD 45      | 18/11/2022 | (340,905)               | 149,770     |
| 654     | コール         | Eli Lilly                        | Exchange Traded | USD 330     | 18/11/2022 | (11,268)                | 703,050     |
| 326     | コール         | Generac Holdings                 | Exchange Traded | USD 300     | 18/11/2022 | (491,839)               | 130,400     |
| 166     | プット         | Rio Tinto                        | Exchange Traded | GBP 45.62   | 18/11/2022 | 127,711                 | 457,684     |
| 1,803   | コール         | SPDR Gold Shares                 | Exchange Traded | USD 170     | 18/11/2022 | (200,546)               | 292,086     |
| 450     | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust           | Exchange Traded | USD 395     | 18/11/2022 | 195,197                 | 679,500     |
| 234     | コール         | Tesla                            | Exchange Traded | USD 320     | 18/11/2022 | (175,437)               | 342,225     |
| 574     | コール         | Western Digital                  | Exchange Traded | USD 65      | 18/11/2022 | (41,681)                | 8,036       |
| 778     | プット         | Ally Financial                   | Exchange Traded | USD 20      | 16/12/2022 | (32,131)                | 13,615      |
| 3,531   | コール         | Commerzbank                      | Exchange Traded | EUR 9       | 16/12/2022 | (280,827)               | 40,624      |
| 662     | プット         | Ford Motor                       | Exchange Traded | USD 8       | 16/12/2022 | (27,288)                | 4,965       |
| 452     | コール         | HCA Healthcare                   | Exchange Traded | USD 230     | 16/12/2022 | (220,228)               | 223,740     |
| 140     | コール         | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | Exchange Traded | EUR 640     | 16/12/2022 | 139,668                 | 754,575     |
| 554     | コール         | SAP                              | Exchange Traded | USD 100     | 16/12/2022 | (300,279)               | 73,405      |
| 1,533   | コール         | SPDR Gold Shares                 | Exchange Traded | USD 170     | 16/12/2022 | (194,276)               | 374,819     |
| 2,790   | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust           | Exchange Traded | USD 350     | 16/12/2022 | (3,154,734)             | 1,795,365   |
| 794     | コール         | Abbott Laboratories              | Exchange Traded | USD 125     | 20/1/2023  | (426,560)               | 55,580      |
| 143     | コール         | Adobe                            | Exchange Traded | USD 480     | 20/1/2023  | (396,543)               | 114,758     |
| 202     | コール         | Align Technology                 | Exchange Traded | USD 290     | 20/1/2023  | (473,017)               | 382,790     |
| 1,320   | コール         | Alphabet                         | Exchange Traded | USD 125     | 20/1/2023  | (579,709)               | 574,200     |
| 47      | コール         | Booking Holdings                 | Exchange Traded | USD 600     | 20/1/2023  | (751,423)               | 108,570     |
| 1,087   | プット         | ConocoPhillips                   | Exchange Traded | USD 70      | 20/1/2023  | (599,186)               | 158,702     |
| 883     | コール         | Dynatrace                        | Exchange Traded | USD 45      | 20/1/2023  | (251,201)               | 240,618     |
| 279     | コール         | Eli Lilly                        | Exchange Traded | USD 340     | 20/1/2023  | (229,784)               | 360,608     |
| 278     | コール         | Eli Lilly                        | Exchange Traded | USD 320     | 20/1/2023  | 24,817                  | 570,595     |
| 1,842   | プット         | EQT                              | Exchange Traded | USD 35      | 20/1/2023  | (616,571)               | 419,055     |
| 725     | プット         | Exxon Mobil                      | Exchange Traded | USD 75      | 20/1/2023  | (293,429)               | 179,438     |
| 883     | コール         | Glencore                         | Exchange Traded | GBP 5.8     | 20/1/2023  | (369,664)               | 126,696     |
| 134     | コール         | Humana                           | Exchange Traded | USD 500     | 20/1/2023  | 88,504                  | 377,880     |
| 148     | コール         | Intuit                           | Exchange Traded | USD 450     | 20/1/2023  | (8,070)                 | 588,300     |
| 928     | コール         | Otis Worldwide                   | Exchange Traded | USD 85      | 20/1/2023  | (217,860)               | 111,360     |
| 323     | プット         | Pioneer Natural Resources        | Exchange Traded | USD 210     | 20/1/2023  | (323,720)               | 419,900     |
| 485     | コール         | salesforce.com                   | Exchange Traded | USD 210     | 20/1/2023  | (585,203)               | 118,340     |
| 485     | コール         | salesforce.com                   | Exchange Traded | USD 200     | 20/1/2023  | (487,916)               | 184,300     |
| 166     | コール         | ServiceNow                       | Exchange Traded | USD 550     | 20/1/2023  | (676,820)               | 252,320     |
| 2,042   | コール         | SPDR S&P 500 ETF Trust           | Exchange Traded | USD 430     | 20/1/2023  | (1,130,715)             | 1,912,333   |
| 634     | プット         | Valero Energy                    | Exchange Traded | USD 90      | 20/1/2023  | (410,660)               | 267,865     |
| 619     | コール         | XPO Logistics                    | Exchange Traded | USD 57.5    | 20/1/2023  | (136,941)               | 287,835     |
| 1,781   | コール         | Nasdaq-100 Index                 | Goldman Sachs   | USD 707.725 | 16/9/2022  | (386,086)               | 2,324       |
| 53,489  | コール         | NesilorLuxottica                 | JP Morgan       | EUR 200     | 16/9/2022  | (587,124)               | 242         |
| 190,622 | コール         | Pioneer Natural Resources        | Morgan Stanley  | USD 290     | 16/9/2022  | (3,061,612)             | 41,715      |
| 合計      |             | (米ドル原資産エクスポージャー)                 |                 |             |            | (10,712,913)            | 59,656,663  |

(8) 売建オプション明細表  
2022年8月31日現在

| 契約数量          | コール/<br>プット | 銘柄                               | 契約相手            | 行使価格      | 満期日        | 未実現利益/(損失)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|---------------|-------------|----------------------------------|-----------------|-----------|------------|---------------------|-------------|
| (189,900,405) | プット         | OTC EUR/USD                      | Bank of America | EUR 0.975 | 29/9/2022  | 93,049              | (761,356)   |
| (89,744,178)  | コール         | OTC USD/CNH                      | Goldman Sachs   | USD 6.99  | 26/9/2022  | 1,269               | (197,155)   |
| (73,285,792)  | コール         | OTC USD/CNH                      | Goldman Sachs   | USD 7.05  | 27/10/2022 | (31,588)            | (216,268)   |
| (73,285,792)  | コール         | OTC USD/CNH                      | Goldman Sachs   | USD 7.05  | 27/10/2022 | (92,415)            | (216,268)   |
| (60,052,401)  | プット         | OTC EUR/CHF                      | JP Morgan       | EUR 0.94  | 14/9/2022  | 81,793              | (11,464)    |
| (143,408,720) | コール         | OTC USD/CNH                      | JP Morgan       | USD 7     | 15/9/2022  | 250,303             | (155,257)   |
| (110,295,965) | プット         | OTC USD/JPY                      | RBC             | USD 125   | 8/9/2022   | 510,229             | -           |
| (12,496)      | プット         | S&P 500 Index                    | Citibank        | USD 700   | 16/9/2022  | 1,832,442           | (141,926)   |
| (3,095)       | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust           | Exchange Traded | USD 380   | 2/9/2022   | 811,709             | (26,308)    |
| (749)         | プット         | Albemarle                        | Exchange Traded | USD 180   | 16/9/2022  | 601,757             | (26,215)    |
| (1,033)       | コール         | Alphabet                         | Exchange Traded | USD 125   | 16/9/2022  | 110,423             | (12,913)    |
| (1,331)       | コール         | Amazon.com                       | Exchange Traded | USD 150   | 16/9/2022  | 207,991             | (21,962)    |
| (1,599)       | コール         | Apple                            | Exchange Traded | USD 175   | 16/9/2022  | 125,543             | (35,978)    |
| (1,710)       | プット         | Apple                            | Exchange Traded | USD 125   | 16/9/2022  | 253,537             | (9,405)     |
| (2,265)       | コール         | ConocoPhillips                   | Exchange Traded | USD 90    | 16/9/2022  | (3,599,619)         | (4,235,550) |
| (941)         | プット         | Dollar Tree                      | Exchange Traded | USD 125   | 16/9/2022  | 164,102             | (73,398)    |
| (1,007)       | プット         | Exxon Mobil                      | Exchange Traded | USD 90    | 16/9/2022  | 93,937              | (150,043)   |
| (3,342)       | コール         | General Motors                   | Exchange Traded | USD 52.5  | 16/9/2022  | 223,147             | (6,684)     |
| (3,342)       | プット         | General Motors                   | Exchange Traded | USD 32    | 16/9/2022  | 562,366             | (25,065)    |
| (169)         | コール         | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | Exchange Traded | EUR 730   | 16/9/2022  | 103,280             | (17,837)    |
| (893)         | コール         | Microsoft                        | Exchange Traded | USD 310   | 16/9/2022  | 90,880              | (8,037)     |
| (399)         | コール         | NVIDIA                           | Exchange Traded | USD 215   | 16/9/2022  | 176,462             | (1,397)     |
| (122)         | コール         | ServiceNow                       | Exchange Traded | USD 520   | 16/9/2022  | 63,819              | (10,675)    |
| (121)         | コール         | ServiceNow                       | Exchange Traded | USD 560   | 16/9/2022  | 99,553              | (5,445)     |
| (424)         | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust           | Exchange Traded | USD 385   | 16/9/2022  | (53,504)            | (148,824)   |
| (216)         | プット         | United Rentals                   | Exchange Traded | USD 270   | 16/9/2022  | 57,332              | (68,580)    |
| (453)         | プット         | Walt Disney                      | Exchange Traded | USD 110   | 16/9/2022  | (32,947)            | (79,502)    |
| (158)         | プット         | Nasdaq-100 Index                 | Exchange Traded | USD 100   | 30/9/2022  | (2,789,860)         | (4,528,280) |
| (27)          | プット         | Nasdaq-100 Index                 | Exchange Traded | USD 900   | 30/9/2022  | (317,081)           | (613,980)   |
| (7,328)       | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust           | Exchange Traded | USD 390   | 30/9/2022  | (3,436,087)         | (5,389,744) |
| (1,326)       | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust           | Exchange Traded | USD 385   | 30/9/2022  | (458,819)           | (783,003)   |
| (1,331)       | プット         | Alphabet                         | Exchange Traded | USD 105   | 21/10/2022 | (116,109)           | (419,265)   |
| (1,330)       | コール         | Amazon.com                       | Exchange Traded | USD 160   | 21/10/2022 | 298,593             | (73,150)    |
| (1,149)       | プット         | Amazon.com                       | Exchange Traded | USD 120   | 21/10/2022 | (82,999)            | (430,875)   |
| (2,020)       | プット         | Apple                            | Exchange Traded | USD 135   | 21/10/2022 | 145,978             | (227,250)   |
| (917)         | プット         | Apple                            | Exchange Traded | USD 150   | 21/10/2022 | (99,710)            | (318,657)   |
| (181)         | コール         | Costco Wholesale                 | Exchange Traded | USD 580   | 21/10/2022 | 98,690              | (81,903)    |
| (257)         | プット         | Costco Wholesale                 | Exchange Traded | USD 490   | 21/10/2022 | (89,242)            | (276,275)   |
| (467)         | コール         | Crowdstrike Holdings             | Exchange Traded | USD 230   | 21/10/2022 | 82,357              | (184,465)   |
| (190)         | プット         | Eli Lilly                        | Exchange Traded | USD 260   | 21/10/2022 | 107,018             | (40,755)    |
| (2,343)       | コール         | EQT                              | Exchange Traded | USD 42    | 21/10/2022 | (1,317,313)         | (1,745,535) |
| (451)         | プット         | Home Depot                       | Exchange Traded | USD 280   | 21/10/2022 | (162,242)           | (352,907)   |
| (113)         | コール         | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | Exchange Traded | EUR 750   | 21/10/2022 | 78,187              | (47,537)    |
| (1,203)       | プット         | Microsoft                        | Exchange Traded | USD 250   | 21/10/2022 | (242,989)           | (703,755)   |

| 契約数量    | コール/<br>プット | 銘柄                               | 契約相手            | 行使価格       | 満期日        | 未実現利益/<br>(米ドル) (損失) | 時価<br>(米ドル) |
|---------|-------------|----------------------------------|-----------------|------------|------------|----------------------|-------------|
| (145)   | コール         | Palo Alto Networks               | Exchange Traded | USD 640    | 21/10/2022 | 36,245               | (100,775)   |
| (384)   | コール         | salesforce.com                   | Exchange Traded | USD 220    | 21/10/2022 | 104,482              | (5,760)     |
| (5,912) | コール         | SPDR S&P 500 ETF Trust           | Exchange Traded | USD 440    | 21/10/2022 | 1,801,751            | (555,728)   |
| (93)    | プット         | Tesla                            | Exchange Traded | USD 233.33 | 21/10/2022 | 11,239               | (74,865)    |
| (1,812) | プット         | Tesla                            | Exchange Traded | USD 240    | 21/10/2022 | (139,833)            | (1,725,930) |
| (289)   | コール         | Unitedhealth                     | Exchange Traded | USD 600    | 21/10/2022 | 96,637               | (47,107)    |
| (288)   | プット         | Unitedhealth                     | Exchange Traded | USD 480    | 21/10/2022 | (43,734)             | (212,400)   |
| (380)   | プット         | Visa                             | Exchange Traded | USD 185    | 21/10/2022 | (33,273)             | (118,750)   |
| (631)   | プット         | Walt Disney                      | Exchange Traded | USD 110    | 21/10/2022 | (110,257)            | (253,977)   |
| (1,229) | コール         | Abbott Laboratories              | Exchange Traded | USD 120    | 18/11/2022 | 135,529              | (57,149)    |
| (810)   | プット         | Alcoa                            | Exchange Traded | USD 45     | 18/11/2022 | (113,217)            | (285,525)   |
| (810)   | コール         | Alcoa                            | Exchange Traded | USD 65     | 18/11/2022 | 113,257              | (133,245)   |
| (241)   | コール         | BHP                              | Exchange Traded | GBP 26     | 18/11/2022 | 24,186               | (102,016)   |
| (484)   | プット         | BHP                              | Exchange Traded | GBP 19.6   | 18/11/2022 | (10,100)             | (353,022)   |
| (2,305) | コール         | Boston Scientific                | Exchange Traded | USD 45     | 18/11/2022 | 50,468               | (155,587)   |
| (881)   | プット         | Dynatrace                        | Exchange Traded | USD 35     | 18/11/2022 | 42,828               | (189,415)   |
| (761)   | コール         | Edwards Lifesciences             | Exchange Traded | USD 115    | 18/11/2022 | 171,426              | (43,758)    |
| (654)   | プット         | Eli Lilly                        | Exchange Traded | USD 260    | 18/11/2022 | 41,700               | (244,596)   |
| (326)   | プット         | Generac Holdings                 | Exchange Traded | USD 220    | 18/11/2022 | (409,209)            | (704,160)   |
| (83)    | コール         | Rio Tinto                        | Exchange Traded | GBP 56     | 18/11/2022 | 24,595               | (68,401)    |
| (166)   | プット         | Rio Tinto                        | Exchange Traded | GBP 41.65  | 18/11/2022 | (67,002)             | (237,392)   |
| (1,803) | コール         | SPDR Gold Shares                 | Exchange Traded | USD 185    | 18/11/2022 | 55,477               | (63,105)    |
| (450)   | コール         | SPDR S&P 500 ETF Trust           | Exchange Traded | USD 450    | 18/11/2022 | 79,994               | (56,700)    |
| (450)   | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust           | Exchange Traded | USD 350    | 18/11/2022 | (56,131)             | (199,575)   |
| (234)   | プット         | Tesla                            | Exchange Traded | USD 240    | 18/11/2022 | (58,443)             | (332,865)   |
| (3,531) | プット         | Commerzbank                      | Exchange Traded | EUR 7.2    | 16/12/2022 | (185,918)            | (365,616)   |
| (887)   | コール         | Dexcom                           | Exchange Traded | USD 110    | 16/12/2022 | 82,510               | (155,225)   |
| (452)   | プット         | HCA Healthcare                   | Exchange Traded | USD 160    | 16/12/2022 | 28,368               | (169,500)   |
| (140)   | プット         | LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton | Exchange Traded | EUR 520    | 16/12/2022 | 189,704              | (142,161)   |
| (554)   | プット         | SAP                              | Exchange Traded | USD 80     | 16/12/2022 | 10,581               | (180,050)   |
| (1,533) | コール         | SPDR Gold Shares                 | Exchange Traded | USD 185    | 16/12/2022 | 59,432               | (105,777)   |
| (3,348) | プット         | SPDR S&P 500 ETF Trust           | Exchange Traded | USD 310    | 16/12/2022 | 2,049,816            | (858,762)   |
| (281)   | コール         | Unitedhealth                     | Exchange Traded | USD 600    | 16/12/2022 | 131,857              | (162,980)   |
| (794)   | プット         | Abbott Laboratories              | Exchange Traded | USD 105    | 20/1/2023  | (134,775)            | (553,815)   |
| (834)   | コール         | Abbvie                           | Exchange Traded | USD 165    | 20/1/2023  | 217,893              | (72,141)    |
| (143)   | プット         | Adobe                            | Exchange Traded | USD 400    | 20/1/2023  | (157,938)            | (654,582)   |
| (202)   | プット         | Align Technology                 | Exchange Traded | USD 230    | 20/1/2023  | 39,865               | (479,750)   |
| (1,800) | プット         | Alphabet                         | Exchange Traded | USD 80     | 20/1/2023  | 184,043              | (229,500)   |
| (1,320) | プット         | Alphabet                         | Exchange Traded | USD 100    | 20/1/2023  | 146,187              | (613,800)   |
| (1,800) | プット         | Amazon.com                       | Exchange Traded | USD 80     | 20/1/2023  | 591,082              | (169,200)   |
| (47)    | プット         | Booking Holdings                 | Exchange Traded | USD 2,000  | 20/1/2023  | (443,121)            | (1,071,600) |
| (883)   | プット         | Dynatrace                        | Exchange Traded | USD 35     | 20/1/2023  | 111,063              | (262,692)   |
| (279)   | プット         | Eli Lilly                        | Exchange Traded | USD 280    | 20/1/2023  | 76,380               | (364,792)   |
| (278)   | プット         | Eli Lilly                        | Exchange Traded | USD 260    | 20/1/2023  | 215,793              | (225,875)   |
| (1,842) | コール         | EQT                              | Exchange Traded | USD 50     | 20/1/2023  | (409,363)            | (1,142,040) |
| (725)   | プット         | Exxon Mobil                      | Exchange Traded | USD 65     | 20/1/2023  | 144,466              | (85,913)    |

| 契約数量                               | コール/<br>プット | 銘柄                        | 契約相手            | 行使価格    | 満期日       | 未実現利益/<br>(損失)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル)  |
|------------------------------------|-------------|---------------------------|-----------------|---------|-----------|-------------------------|--------------|
| (1,450)                            | コール         | Exxon Mobil               | Exchange Traded | USD 95  | 20/1/2023 | (681,120)               | (1,250,625)  |
| (883)                              | プット         | Glencore                  | Exchange Traded | GBP 4.5 | 20/1/2023 | (73,343)                | (405,945)    |
| (134)                              | プット         | Humana                    | Exchange Traded | USD 390 | 20/1/2023 | 198,144                 | (81,070)     |
| (148)                              | プット         | Intuit                    | Exchange Traded | USD 370 | 20/1/2023 | 197,608                 | (266,400)    |
| (1,297)                            | コール         | Merck & Co                | Exchange Traded | USD 100 | 20/1/2023 | 109,294                 | (117,379)    |
| (738)                              | プット         | Microsoft                 | Exchange Traded | USD 200 | 20/1/2023 | 313,837                 | (226,935)    |
| (928)                              | プット         | Otis Worldwide            | Exchange Traded | USD 65  | 20/1/2023 | 50,746                  | (183,280)    |
| (970)                              | プット         | salesforce.com            | Exchange Traded | USD 160 | 20/1/2023 | (300,577)               | (1,418,625)  |
| (166)                              | プット         | ServiceNow                | Exchange Traded | USD 450 | 20/1/2023 | (114,926)               | (822,530)    |
| (1,268)                            | コール         | Valero Energy             | Exchange Traded | USD 120 | 20/1/2023 | (661,698)               | (1,477,220)  |
| (634)                              | プット         | Valero Energy             | Exchange Traded | USD 75  | 20/1/2023 | 204,946                 | (120,143)    |
| (619)                              | プット         | XPO Logistics             | Exchange Traded | USD 45  | 20/1/2023 | 75,760                  | (171,772)    |
| (53,489)                           | プット         | EssilorLuxottica          | JP Morgan       | EUR 160 | 16/9/2022 | (119,670)               | (515,243)    |
| (53,489)                           | コール         | EssilorLuxottica          | JP Morgan       | EUR 225 | 16/9/2022 | 203,741                 | (39)         |
| (190,622)                          | コール         | Pioneer Natural Resources | Morgan Stanley  | USD 320 | 16/9/2022 | 1,205,913               | (6,443)      |
| (190,622)                          | プット         | Pioneer Natural Resources | Morgan Stanley  | USD 230 | 16/9/2022 | 1,129,344               | (729,506)    |
| 合計 (米ドル原資産エクスポージャー—620,876,366米ドル) |             |                           |                 |         |           | 837,761                 | (45,061,577) |

(9) 買建スワップション明細表  
2022年8月31日現在

|                                  | 額面価額       | 銘柄   | 契約相手           | 満期日        | 未実現損失<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|----------------------------------|------------|--|----------------|------------|----------------|-------------|
| USD                              | 6,530,000  | Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.38. V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed                          | Goldman Sachs  | 21/9/2022  | (17,242)       | 40,940      |
| USD                              | 48,408,122 | Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.26% Fixed semi-annually from 30/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2023 | Morgan Stanley | 27/10/2022 | (352,571)      | 98,172      |
| 合計 (米ドル原資産エクスポージャー—6,170,791米ドル) |            |  |                |            | (369,813)      | 139,112     |

(10) 売建スワップション明細表  
2022年8月31日現在

|     | 額面価額          | 銘柄  | 契約相手            | 満期日        | 未実現利益/<br>(損失)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル) |
|-----|---------------|---|-----------------|------------|-------------------------|-------------|
| USD | (94,111,385)  | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 20/4/2024; and pays 3.45% Fixed semi-annually from 20/10/2023      | Bank of America | 18/4/2023  | 6,909                   | (1,416,526) |
| EUR | (36,870,000)  | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating ITRAXX.XO.37. V1 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed                              | Barclays        | 19/10/2022 | (592,460)               | (914,337)   |
| USD | (91,578,845)  | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.88% Fixed semi-annually from 2/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 2/11/2023        | Citibank        | 31/10/2022 | (1,201,907)             | (1,870,433) |
| USD | (92,146,546)  | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed semi-annually from 9/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 9/5/2024        | Citibank        | 5/5/2023   | 562,317                 | (985,745)   |
| USD | (87,175,590)  | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.67% Fixed semi-annually from 27/12/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/6/2024      | Citibank        | 23/6/2023  | 294,053                 | (1,194,881) |
| EUR | (173,854,406) | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2% Fixed annually from 9/9/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 9/3/2023 | Goldman Sachs   | 7/9/2022   | (326,055)               | (771,206)   |

|     | 額面価額                           | 銘柄  | 契約相手           | 満期日        | 未実現利益／(損失)<br>(米ドル) | 時価<br>(米ドル)  |
|-----|--------------------------------|---|----------------|------------|---------------------|--------------|
| USD | (6,530,000)                    | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA. HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed                          | Goldman Sachs  | 21/9/2022  | 11,111              | (11,193)     |
| USD | (6,750,000)                    | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA. HY.38.V2 quarterly from 20/6/2027; and pays 5% Fixed                          | Goldman Sachs  | 21/9/2022  | (878)               | (11,570)     |
| USD | (90,225,527)                   | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.05% Fixed semi-annually from 28/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/10/2023  | Goldman Sachs  | 26/10/2022 | (597,863)           | (1,166,284)  |
| USD | (92,209,963)                   | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.92% Fixed semi-annually from 4/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 4/11/2023    | Goldman Sachs  | 2/11/2022  | (1,007,634)         | (1,741,165)  |
| USD | (147,685,207)                  | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.9% Fixed semi-annually from 15/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/11/2023   | Goldman Sachs  | 10/11/2022 | (2,006,569)         | (3,055,353)  |
| USD | (86,084,902)                   | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.2% Fixed semi-annually from 28/5/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/11/2023   | Goldman Sachs  | 23/11/2022 | (17,032)            | (997,459)    |
| USD | (287,809,126)                  | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.27% Fixed semi-annually from 27/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 27/3/2024   | Goldman Sachs  | 23/3/2023  | (2,743,336)         | (5,155,177)  |
| USD | (93,288,523)                   | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.28% Fixed semi-annually from 28/9/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 28/3/2024   | Goldman Sachs  | 24/3/2023  | (858,504)           | (1,651,457)  |
| USD | (174,668,990)                  | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.57% Fixed semi-annually from 15/11/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 15/5/2024  | Goldman Sachs  | 11/5/2023  | 948,163             | (2,407,229)  |
| USD | (29,438,681)                   | Fund writes a call option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA. HY.38.V2 quarterly from 20/6/2022; and pays 5% Fixed                         | JP Morgan      | 21/9/2022  | 120,775             | (15,038)     |
| USD | (192,084,683)                  | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.91% Fixed semi-annually from 6/4/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 6/10/2023    | Morgan Stanley | 4/10/2022  | (981,582)           | (2,460,634)  |
| USD | (179,336,523)                  | Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 31/10/2023; and pays 2.47% Fixed semi-annually from 30/4/2023 | Morgan Stanley | 27/10/2022 | 338,140             | (24,845)     |
| USD | (186,190,113)                  | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.35% Fixed semi-annually from 12/6/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 12/12/2023  | Morgan Stanley | 8/12/2022  | 244,101             | (1,752,788)  |
| USD | (96,024,613)                   | Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.4% Fixed semi-annually from 10/10/2023; and pays Floating USD SOFR annually from 10/4/2024   | Morgan Stanley | 6/4/2023   | (385,294)           | (1,487,176)  |
| 合計  | (米ドル原資産エクスポージャー865,706,667米ドル) |   |                |            | (8,193,545)         | (29,090,496) |

(11) 差金決済取引明細表  
2022年8月31日現在

| 数量          | 銘柄                          | 契約相手      | 未実現利益／(損失)<br>(米ドル) |
|-------------|-----------------------------|-----------|---------------------|
|             | オーストラリア                     |           |                     |
| (29,517)    | OZ Minerals                 | JP Morgan | 7,761               |
| (1,719,089) | AMP                         | JP Morgan | 1,106               |
| (696,789)   | Pilbara Minerals            | JP Morgan | (319,021)           |
| (57,601)    | IDP Education               | JP Morgan | (39,729)            |
| (154,255)   | Allkem                      | JP Morgan | (196,454)           |
|             |                             |           | <u>(546,337)</u>    |
|             | ブラジル                        |           |                     |
| (129,573)   | Localiza Rent a Car         | JP Morgan | 55,624              |
| (3,450,982) | Magazine Luiza              | JP Morgan | (765,980)           |
|             |                             |           | <u>(710,356)</u>    |
|             | カナダ                         |           |                     |
| (37,591)    | Shaw Communications         | JP Morgan | 30,749              |
|             |                             |           | <u>30,749</u>       |
|             | 中国                          |           |                     |
| (834,000)   | China Sounthern Airlines    | JP Morgan | 3,075               |
| (511,000)   | Geely Automobile Holdings   | JP Morgan | 122,123             |
| (267,500)   | Longfor Group Holdings      | Citibank  | (11,672)            |
| (36,300)    | Sunny Optical Technology    | Citibank  | 20,507              |
| (2,454,932) | Country Garden Holdings     | JP Morgan | 62,365              |
| (2,962,600) | Xiaomi                      | JP Morgan | 55,211              |
| (352,000)   | Xinyi Solar Holdings        | Citibank  | 31,552              |
| (241,000)   | China Longyuan Power        | Citibank  | 38,821              |
| (418,600)   | Microport Scientific        | Citibank  | 106,960             |
| (778,500)   | Shandong Gold Mining        | JP Morgan | 27,632              |
| (1,007,666) | China Vanke                 | Citibank  | (77,200)            |
| (82,800)    | Fuyao Glass Industry        | JP Morgan | 2,013               |
| (27,500)    | Li Ning                     | JP Morgan | (9,778)             |
| (239,800)   | Zhuzhou CRRC Times Electric | JP Morgan | (29,634)            |
| (40,946)    | Prosus                      | JP Morgan | (33,098)            |
| (104,400)   | Kuaishou Technology         | Citibank  | 76,788              |
| (88,760)    | Bilibili                    | Citibank  | (127,251)           |
|             |                             |           | <u>258,414</u>      |
|             | フィンランド                      |           |                     |
| (18,002)    | Sampo                       | Citibank  | (10,265)            |
| (20,687)    | Orion                       | JP Morgan | 31,283              |
|             |                             |           | <u>21,018</u>       |
|             | フランス                        |           |                     |
| (23,709)    | Pernod Ricard               | JP Morgan | 290,426             |
| (47,265)    | Alstom                      | JP Morgan | 180,539             |
|             |                             |           | <u>470,965</u>      |
|             | ドイツ                         |           |                     |
| (19,228)    | Beiersdorf                  | Citibank  | 37,675              |
| (28,208)    | Vonovia                     | JP Morgan | 118,689             |

| 数量          | 銘柄                               | 契約相手      | 未実現利益／(損失)<br>(米ドル) |
|-------------|----------------------------------|-----------|---------------------|
|             | ドイツ (続き)                         |           |                     |
| (36,924)    | Siemens Healthineers             | Citibank  | (43,697)            |
| (40,432)    | Delivery Hero                    | JP Morgan | 358,890             |
|             |                                  |           | <u>471,557</u>      |
|             | 香港                               |           |                     |
| (363,500)   | CK Asset Holdings                | JP Morgan | 45,695              |
| (580,500)   | China Overseas Land & Investment | Citibank  | (95,758)            |
| (478,000)   | Techtronic Industries            | JP Morgan | (365,307)           |
|             |                                  |           | <u>(415,370)</u>    |
|             | イタリア                             |           |                     |
| (83,451)    | Leonardo                         | Citibank  | 34,844              |
| (4,554,156) | Telecom Italia                   | JP Morgan | 81,620              |
| (63,713)    | Nexi                             | Citibank  | 16,525              |
|             |                                  |           | <u>132,989</u>      |
|             | 日本                               |           |                     |
| (50,000)    | Hitachi Metals                   | JP Morgan | (10,287)            |
| (38,300)    | Olympus                          | JP Morgan | 24,190              |
| (136,000)   | Tokyo Electric Power             | JP Morgan | (38,409)            |
| (28,000)    | Open House                       | Citibank  | 43,405              |
| (49,400)    | Money Forward                    | Citibank  | 40,193              |
|             |                                  |           | <u>59,092</u>       |
|             | マカオ                              |           |                     |
| (88,000)    | Galaxy Entertainment             | JP Morgan | 29,025              |
|             |                                  |           | <u>29,025</u>       |
|             | オランダ                             |           |                     |
| (378,122)   | Aegon                            | JP Morgan | 7,629               |
| (110,973)   | Just Eat Takeaway.com            | Citibank  | 241,757             |
|             |                                  |           | <u>249,386</u>      |
|             | ポーランド                            |           |                     |
| (65,089)    | CD Projekt                       | JP Morgan | 123,594             |
| (160,698)   | InPost                           | JP Morgan | 156,648             |
|             |                                  |           | <u>280,242</u>      |
|             | シンガポール                           |           |                     |
| (6,884)     | Sea                              | JP Morgan | 135,277             |
|             |                                  |           | <u>135,277</u>      |
|             | 南アフリカ                            |           |                     |
| (6,076)     | Capitec Bank Holdings            | JP Morgan | 17,497              |
|             |                                  |           | <u>17,497</u>       |
|             | 韓国                               |           |                     |
| (25,043)    | Posco Chemical                   | JP Morgan | (394,524)           |
| (25,073)    | Celltrion Healthcare             | Citibank  | 37,756              |
| (3,694)     | NCSOFT                           | Citibank  | (17,761)            |
| (14,900)    | Iljin Materials                  | JP Morgan | 35,612              |
| (5,863)     | HYBE                             | Citibank  | 10,025              |
|             |                                  |           | <u>(328,892)</u>    |

| 数量        | 銘柄  | 契約相手      | 未実現利益／(損失)<br>(米ドル) |
|-----------|---|-----------|---------------------|
|           | スペイン  |           |                     |
| (23,830)  | Ferrovial   | Citibank  | 34,543              |
|           |   |           | <u>34,543</u>       |
|           | スウェーデン  |           |                     |
| (274,055) | Fastighets AB Balder                                | Citibank  | 29,474              |
| (17,854)  | Sagax   | Citibank  | 7,811               |
| (22,557)  | Sweco   | Citibank  | 3,318               |
| (149,800) | Swedish Match                                       | JP Morgan | 69,592              |
| (89,453)  | Electrolux  | Citibank  | 34,806              |
|           |   |           | <u>145,001</u>      |
|           | スイス   |           |                     |
| (8,866)   | Adecco  | Citibank  | 288                 |
|           |   |           | <u>288</u>          |
|           | 英国  |           |                     |
| (245,684) | BT  | Citibank  | 24,386              |
| (101,293) | Diageo  | JP Morgan | 268,934             |
| (114,673) | Ocado   | JP Morgan | 256,640             |
| (630,861) | Rolls-Royce Holdings                                | Citibank  | 30,542              |
| (116,213) | Informa   | JP Morgan | 92,837              |
|           |   |           | <u>673,339</u>      |
|           | 米国  |           |                     |
| (23,329)  | Paccar  | JP Morgan | 96,895              |
| (31,343)  | JM Smucker  | JP Morgan | (258,893)           |
| 1,241,004 | iShares S&P Consumer Discretionary Sector UCITS ETF | JP Morgan | (822,165)           |
| (27,243)  | International Business Machines                     | JP Morgan | 88,540              |
| (6,451)   | Take-Two Interactive Software                       | Citibank  | (3,660)             |
| (8,999)   | Quanta Services                                     | Citibank  | (9,089)             |
| (16,993)  | Cognizant Technology Solutions                      | JP Morgan | 72,730              |
| (16,831)  | Dollar Tree   | JP Morgan | 494,158             |
| (160,708) | DISH Network  | JP Morgan | 320,146             |
| (16,164)  | PerkinElmer   | JP Morgan | 254,199             |
| (10,866)  | Fiserv  | JP Morgan | 28,252              |
| (59,503)  | Franklin Resources                                  | JP Morgan | 98,775              |
| (5,310)   | Teledyne Technologies                               | Citibank  | 77,062              |
| (13,446)  | Lennar  | Citibank  | 45,179              |
| (1,604)   | Martin Marietta Materials                           | Citibank  | 19,473              |
| (4,721)   | Illumina  | Citibank  | (37,532)            |
| (16,570)  | PPG Industries                                      | Citibank  | (11,102)            |
| (69,259)  | Pultegroup  | Citibank  | 4,156               |
| (37,603)  | Ross Stores   | JP Morgan | (34,263)            |
| (5,172)   | Westinghouse Air Brake Technologies                 | Citibank  | 11,689              |
| (13,659)  | Carmax  | Citibank  | 4,781               |
| (74,785)  | Las Vegas Sands                                     | Citibank  | (86,751)            |
| (10,866)  | Broadridge Financial Solutions                      | JP Morgan | (63,349)            |
| (685)     | EPAM Systems  | Citibank  | (8,255)             |
| (164,019) | Norwegian Cruise Line Holdings                      | Citibank  | (154,178)           |



| 数量                                 | 銘柄                    | 契約相手      | 未実現利益／(損失)<br>(米ドル) |
|------------------------------------|-----------------------|-----------|---------------------|
|                                    | 米国 (続き)               |           |                     |
| (95,194)                           | Snap                  | JP Morgan | 12,375              |
| (17,234)                           | Lamb Weston Holdings  | Citibank  | 16,200              |
| (20,701)                           | STERIS                | JP Morgan | 233,119             |
| (104,097)                          | Paramount Global      | Citibank  | 48,931              |
| (4,912)                            | Coinbase Global       | Citibank  | 11,494              |
| (105,106)                          | Viatis                | Citibank  | 64,115              |
| (11,101)                           | Caesars Entertainment | Citibank  | 8,215               |
| (23,329)                           | Marvell Technology    | JP Morgan | 184,086             |
| (6,372)                            | Etsy                  | Citibank  | (24,502)            |
| (86,460)                           | DXC Technology        | JP Morgan | 140,065             |
|                                    |                       |           | 820,896             |
|                                    |                       |           | 1,829,323           |
| 合計 (米ドル原資産エクスポージャー—161,695,016米ドル) |                       |           |                     |

(12) TBA有価証券取引契約明細表  
2022年8月31日現在

| 数量                                    | 銘柄                                 | 時価<br>(米ドル) | 純資産比率<br>% |
|---------------------------------------|------------------------------------|-------------|------------|
| TBA                                   |                                    |             |            |
|                                       | 米国                                 |             |            |
| USD 157,345,000                       | Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA | 156,782,615 | 1.04       |
| TBA合計 (米ドル原資産エクスポージャー—156,782,615米ドル) |                                    | 156,782,615 | 1.04       |

# 国内マネー・マザーファンド

## 運用報告書

第15期（決算日 2023年1月16日）

（計算期間 2022年1月18日～2023年1月16日）

国内マネー・マザーファンドの第15期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

|        |   |
|--------|---|
| 信託期間   | 原則、無期限です。   |
| 運用方針   | 主として本邦通貨建ての短期公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指した運用を行います。 |
| 主要投資対象 | 本邦通貨建ての公社債を主要投資対象とします。                            |
| 主な組入制限 | 株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。                     |

### ■最近3期の運用実績

| 決算期             | 基準<br>価額    | 期騰落中率 |          | 債券<br>組入比率 | 債券<br>先物比率 | 純資産<br>総額  |
|-----------------|-------------|-------|----------|------------|------------|------------|
|                 |             | 期騰    | 落中率      |            |            |            |
| 13期(2021年1月15日) | 円<br>10,093 |       | %<br>0.0 | %<br>81.3  | %<br>-     | 百万円<br>312 |
| 14期(2022年1月17日) | 10,091      |       | △0.0     | 11.7       | -          | 385        |
| 15期(2023年1月16日) | 10,083      |       | △0.1     | 64.6       | -          | 387        |

(注1) 債券先物比率は、買建比率-売建比率です。

(注2) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

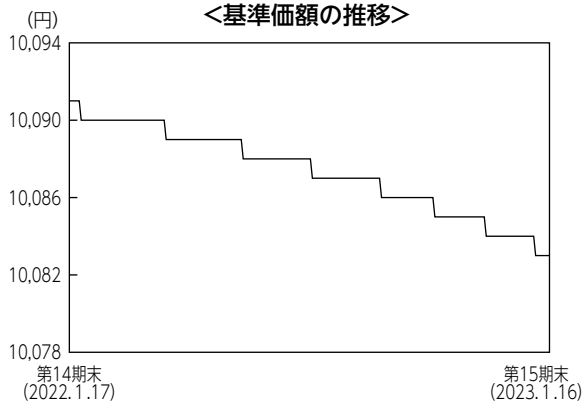
## ■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日                 | 基 準 価 額     | 騰 落 率  |        | 債 組 入 比 率 | 債 先 物 比 率 |
|-----------------------|-------------|--------|--------|-----------|-----------|
|                       |             | 騰 落 率  | 騰 落 率  |           |           |
| (期 首)<br>2022年 1 月17日 | 円<br>10,091 | %<br>- | %<br>- | %<br>11.7 | %<br>-    |
| 1 月 末                 | 10,090      | △0.0   |        | 11.7      | -         |
| 2 月 末                 | 10,090      | △0.0   |        | 55.8      | -         |
| 3 月 末                 | 10,089      | △0.0   |        | 55.8      | -         |
| 4 月 末                 | 10,089      | △0.0   |        | 54.6      | -         |
| 5 月 末                 | 10,088      | △0.0   |        | 54.6      | -         |
| 6 月 末                 | 10,088      | △0.0   |        | 63.4      | -         |
| 7 月 末                 | 10,087      | △0.0   |        | 63.4      | -         |
| 8 月 末                 | 10,087      | △0.0   |        | 63.4      | -         |
| 9 月 末                 | 10,086      | △0.0   |        | 63.4      | -         |
| 10 月 末                | 10,085      | △0.1   |        | 63.4      | -         |
| 11 月 末                | 10,084      | △0.1   |        | 64.6      | -         |
| 12 月 末                | 10,084      | △0.1   |        | 64.6      | -         |
| (期 末)<br>2023年 1 月16日 | 10,083      | △0.1   |        | 64.6      | -         |

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

## ■当期の運用経過（2022年1月18日から2023年1月16日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は1万口あたり10,083円となり、前期末の同10,091円から0.08%下落しました。

### 基準価額の主な変動要因

基準価額の変動要因として、保有債券からの利息収入などのプラス要因はありましたが、マイナス金利による影響が大きく、前期末比で基準価額は下落しました。

## 投資環境

国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続している影響により、マイナス圏で推移しました。

## ポートフォリオについて

残存期間の短い国債などで運用を行いました。

## 今後の運用方針

日銀は消費者物価指数が前年比2%の上昇となる物価安定の目標達成に向け、引き続き緩和的な金融政策を継続していくと予想しています。そのため、今後も安定的な運用を目指し、公社債などへの投資につとめます。

## ■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

## ■ 売買及び取引の状況 (2022年1月18日から2023年1月16日まで)

公社債

|   |        | 買付額           | 売付額                  |
|---|--------|---------------|----------------------|
| 国 | 内 国債証券 | 千円<br>430,495 | 千円<br>-<br>(225,000) |

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子は含まれておりません)。

(注2) ( )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。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2022年1月18日から2023年1月16日まで)

期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期<br>区 分 | 当 期        |                    |           | 期 末       |                    |        |
|--------------|------------|--------------------|-----------|-----------|--------------------|--------|
|              | 買付額等<br>A  | うち利害関係人<br>との取引状況B | B/A       | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D | D/C    |
| 公 社 債        | 百万円<br>430 | 百万円<br>60          | %<br>14.0 | 百万円<br>-  | 百万円<br>-           | %<br>- |

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、みずほ証券です。

## ■ 組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

| 区 分  | 当 期     |         |         |                 | 末                 |      |      |
|------|---------|---------|---------|-----------------|-------------------|------|------|
|      | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 組 入 比 率 | うちBB格<br>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 | 250,000 | 250,138 | 64.6    | -               | -                 | -    | 64.6 |
| 合 計  | 250,000 | 250,138 | 64.6    | -               | -                 | -    | 64.6 |

(注) 組入比率は、期末の純資産総額に対する評価額の比率であり、小数点第2位を四捨五入しています。

(B) 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債銘柄別

| 銘 柄             | 当 期    |         |         | 末          |  |
|-----------------|--------|---------|---------|------------|--|
|                 | 利 率    | 額 面 金 額 | 評 価 額   | 償 還 年 月 日  |  |
| (国債証券)          | %      | 千円      | 千円      |            |  |
| 424回 利付国庫債券(2年) | 0.0050 | 50,000  | 50,014  | 2023/05/01 |  |
| 427回 利付国庫債券(2年) | 0.0050 | 80,000  | 80,062  | 2023/08/01 |  |
| 430回 利付国庫債券(2年) | 0.0050 | 60,000  | 60,048  | 2023/11/01 |  |
| 431回 利付国庫債券(2年) | 0.0050 | 60,000  | 60,012  | 2023/12/01 |  |
| 合 計             | -      | 250,000 | 250,138 | -          |  |

## ■投資信託財産の構成

2023年1月16日現在

| 項 目                     | 当 期 末   |       |
|-------------------------|---------|-------|
|                         | 評 価 額   | 比 率   |
| 公 社 債                   | 250,138 | 64.6  |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他 | 137,107 | 35.4  |
| 投 資 信 託 財 産 総 額         | 387,246 | 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、元本および基準価額の状況

(2023年1月16日)現在

| 項 目                      | 当 期 末        |
|--------------------------|--------------|
| (A) 資 産                  | 387,246,009円 |
| コ ー ル ・ ロ ー ン 等          | 137,104,668  |
| 国 債 証 券(評価額)             | 250,138,186  |
| 未 収 利 息                  | 2,264        |
| 前 払 費 用                  | 891          |
| (B) 負 債                  | -            |
| (C) 純 資 産 総 額(A-B)       | 387,246,009  |
| 元 本                      | 384,050,119  |
| 次 期 繰 越 損 益 金            | 3,195,890    |
| (D) 受 益 権 総 口 数          | 384,050,119口 |
| 1 万 口 当 た り 基 準 価 額(C/D) | 10,083円      |

(注1) 期首元本額 382,066,191円  
 追加設定元本額 88,214,890円  
 一部解約元本額 86,230,962円

(注2) 期末における元本の内訳

|   |              |
|---|--------------|
| 世界高配当株セレクト (目標払出し型) 毎月決算・為替ヘッジなしコース     | 64,422,677円  |
| 世界高配当株セレクト (目標払出し型) 毎月決算・為替ヘッジありコース     | 7,925,502円   |
| グローバル・アロケーション・オープン Aコース (年1回決算・為替ヘッジなし) | 39,526,080円  |
| グローバル・アロケーション・オープン Bコース (年4回決算・為替ヘッジなし) | 188,580,850円 |
| グローバル・アロケーション・オープン Cコース (年1回決算・限定為替ヘッジ) | 5,939,129円   |
| グローバル・アロケーション・オープン Dコース (年4回決算・限定為替ヘッジ) | 4,945,108円   |
| USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型               | 5,939,952円   |
| USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型              | 2,375,387円   |
| 豪州インフラ関連好配当資産ファンド (毎月決算型)               | 44,446,526円  |
| 豪州インフラ関連好配当資産ファンド (年2回決算型)              | 19,753,462円  |
| 豪州インフラ関連好配当資産ファンド為替ヘッジあり (毎月決算型)        | 97,723円      |
| 豪州インフラ関連好配当資産ファンド為替ヘッジあり (年2回決算型)       | 97,723円      |
| 期末元本合計                                  | 384,050,119円 |

## ■損益の状況

当期 自2022年1月18日 至2023年1月16日

| 項 目                 | 当 期       |
|---------------------|-----------|
| (A) 受 取 利 息 等 収 益   | 114,651円  |
| 受 取 利 息             | 160,800   |
| 支 払 利 息             | △46,149   |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益 | △399,304  |
| 売 買 損               | △399,304  |
| (C) 当 期 損 益 金(A+B)  | △284,653  |
| (D) 前 期 繰 越 損 益 金   | 3,460,113 |
| (E) 解 約 差 損 益 金     | △764,680  |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金 | 785,110   |
| (G) 合 計(C+D+E+F)    | 3,195,890 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(G)    | 3,195,890 |

(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) (E)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) (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。