
ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー

(愛称) BR Win

追加型投信／海外／債券 ※課税上は株式投資信託として取扱われます。

投資信託説明書（請求目論見書）

2024年3月16日

※本書は金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。

ブラックロック・ジャパン株式会社

1. ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー（以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）の募集については、委託会社は、金融商品取引法（昭和 23 年法律第 25 号）第 5 条の規定により有価証券届出書を 2024 年 3 月 15 日に関東財務局長に提出しており、2024 年 3 月 16 日にその届出の効力が生じております。
2. 当ファンドの基準価額は、同ファンドに組入れられている有価証券等の値動きの他、為替変動による影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資家の皆様に帰属いたします。元金が保証されているものではありません
3. 当ファンドは、預貯金や保険契約とは異なり、預金保険機構および保険契約者保護機構の保護の対象ではありません。また販売会社が登録金融機関の場合、投資者保護基金の対象にはなりません。

発 行 者 名	ブラックロック・ジャパン株式会社
代表者の役職氏名	代表取締役社長 有田 浩之
本店の所在の場所	東京都千代田区丸の内一丁目 8 番 3 号
有価証券届出書の写しを縦覧に供する場所	該当事項はありません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー

(ファンドの愛称を「BR Win」とします。以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。)

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は、1口当り1円です。

ファンドの受益権は、社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）の規定の適用を受け、受益権の帰属は、後述の「(11)振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

ファンドについて、委託会社の依頼により、信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供された信用格付または信用格付業者から提供され、もしくは閲覧に供される予定の信用格付はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額につきましては、販売会社または下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(5)【申込手数料】

- ① 購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に3.30%（税抜3.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は販売会社にお問い合わせください。

（販売会社につきましては、「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。）

なお、購入時手数料には消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）が含まれています（以下同じ。）。

- ② 分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「累積投資コース」を選択した投資者が、分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(6)【申込単位】

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後、無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの申込方法があります。

- ・一般コース：1万口以上1万口単位
- ・累積投資コース：1万円以上1円単位

ただし、「累積投資コース」を選択した投資者が収益分配金を再投資する場合は1円単位とします。なお、販売会社により上記と異なる購入時の申込単位（以下「購入単位」といいます。）を別に定める場合があります。また、取扱いを行うコースは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(7) 【申込期間】

2024年3月16日から2024年9月20日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8) 【申込取扱場所】

当ファンドの申込取扱場所（以下「販売会社」といいます。）については下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(9) 【払込期日】

投資者は、販売会社が定める日までに、購入代金（購入受付日の翌営業日の基準価額に購入口数を乗じた金額に、購入時手数料を加算した金額をいいます。）を販売会社に支払うものとします。

振替受益権に係る各購入受付日の発行価額の総額は、販売会社によって追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

上記「(8) 申込取扱場所」で払い込みください。

(11) 【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12) 【その他】

① 購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

② 日本以外の地域における発行

行いません。

③ 購入不可日

ルクセンブルクの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

④ 振替受益権について

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

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

(参考)

◆ 投資信託振替制度とは、

- ・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。
- ・ファンドの設定、換金、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1)【ファンドの目的及び基本的性格】

① 「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」（ファンドの愛称を「BR Win」とします。以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）は、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

② 当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信／海外／債券に属しています。下記は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

<商品分類表>

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

<属性区分表>

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

<各分類および区分の定義>

I. 商品分類

単位型投信・追加型投信の区分	追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による区分	海外	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資対象資産による区分	債券	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

II. 属性区分

投資対象資産による属性区分	その他資産（投資信託証券（債券））	目論見書又は投資信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいう。ただし、当ファンドは、投資信託証券を通じて主として債券に投資する。
決算頻度による属性区分	年12回（毎月）	目論見書又は投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。
投資対象地域による属性区分	グローバル（日本を含む）	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性区分	ファンド・オブ・ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジによる属性区分	為替ヘッジなし	目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会の定義を基に委託会社が作成したものを含まず。なお、上記以外の商品分類・属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ（www.toushin.or.jp/）をご参照ください。

③ 信託金の限度額は、5,000億円です。ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

④ ファンドの特色

- a. 主として、先進国の国債および投資適格債、先進国の高利回り社債（ハイ・イールド債）、エマージング諸国の債券等、世界の公社債を主要な投資対象とし、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券に投資します。副次的な投資対象として、一部を優先証券、転換社債、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）に投資を行う投資信託証券を含みます。

主要投資対象ファンドの投資対象

<p>先進国の 国債・政府機関債</p> <p>先進国の 政府または政府機関等により 発行される債券</p>	<p>エマージング諸国のソブリン債</p> <p>エマージング諸国の政府等により 発行される債券</p>	<p>先進国の地方債</p> <p>先進国の地方自治体により 発行される債券</p>
<p>資産担保証券 (ABS、MBS等)</p> <p>クレジットカード債権、 自動車ローン、住宅ローン債権等を 裏付けとして発行される債券</p>	<p>投資適格社債</p> <p>企業等により発行される 債券のうち信用格付けが高い (BBB格以上)とされる債券</p>	<p>ハイ・イールド債</p> <p>信用格付けが低く(BB格相当以下 もしくは格付けされていない)、 価格変動のリスクが大きい分、 高い利回りが期待される債券</p>

※主要投資対象ファンドにおいては、各セクターへの投資割合に制限を設けません。したがって、資産担保証券についても投資適格・非投資適格にかかわらず相当割合の投資を行うことができます。また、投資する資産担保証券の中には収益率向上のためデリバティブ取引等を活用するものも含まれます。資産担保証券への投資に伴う「期限前償還リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、その他当該ファンドにかかる投資リスクについては後述の投資リスクの記載の内容をご確認ください。主要投資対象ファンドの投資対象は今後変更となることがあります。

主要投資対象ファンドの投資アプローチ

<p>特定の市場指数にとらわれないアクティブかつフレキシブルな運用により、収益率の向上、インカム収入の獲得を目指します。</p>
<p>■柔軟性の高い運用</p> <ul style="list-style-type: none"> ・セクター間の相関や各市場に対する連動性に配慮し、価格変動を抑え、魅力的な収益率やインカム収入の確保を目指します。 ・償還年限、セクター、地域配分、通貨配分等に制約を設けず、運用チームの判断による柔軟な運用を目指します。
<p>■リスクコントロール</p> <ul style="list-style-type: none"> ・投資しているセクターにおけるリスクを様々な面からモニターします。デリバティブ取引等を利用し、リスクコントロールを行います。

※上記は主要投資対象ファンドにおける投資アプローチを説明するものです。将来変更される可能性があります。

- b. 投資対象とする投資信託証券（以下「投資対象ファンド」ということがあります。）は以下の通りです。
- ・ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド クラスJ投資証券（ルクセンブルグ籍証券投資法人、以下「BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」といいます。）
 - ・ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券（ルクセンブルグ籍証券投資法人、以下「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」といいます。）
- ※ 投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。

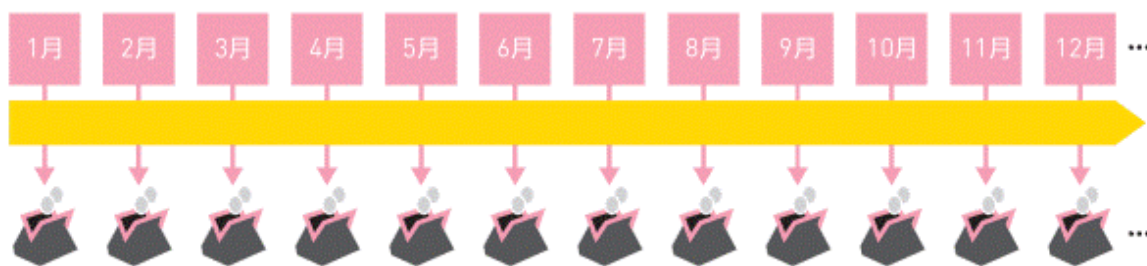
c. 当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券）への投資比率を高位に保ちます。

d. 原則として、毎月分配を行います。

毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配金をお支払いします。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

【イメージ図】



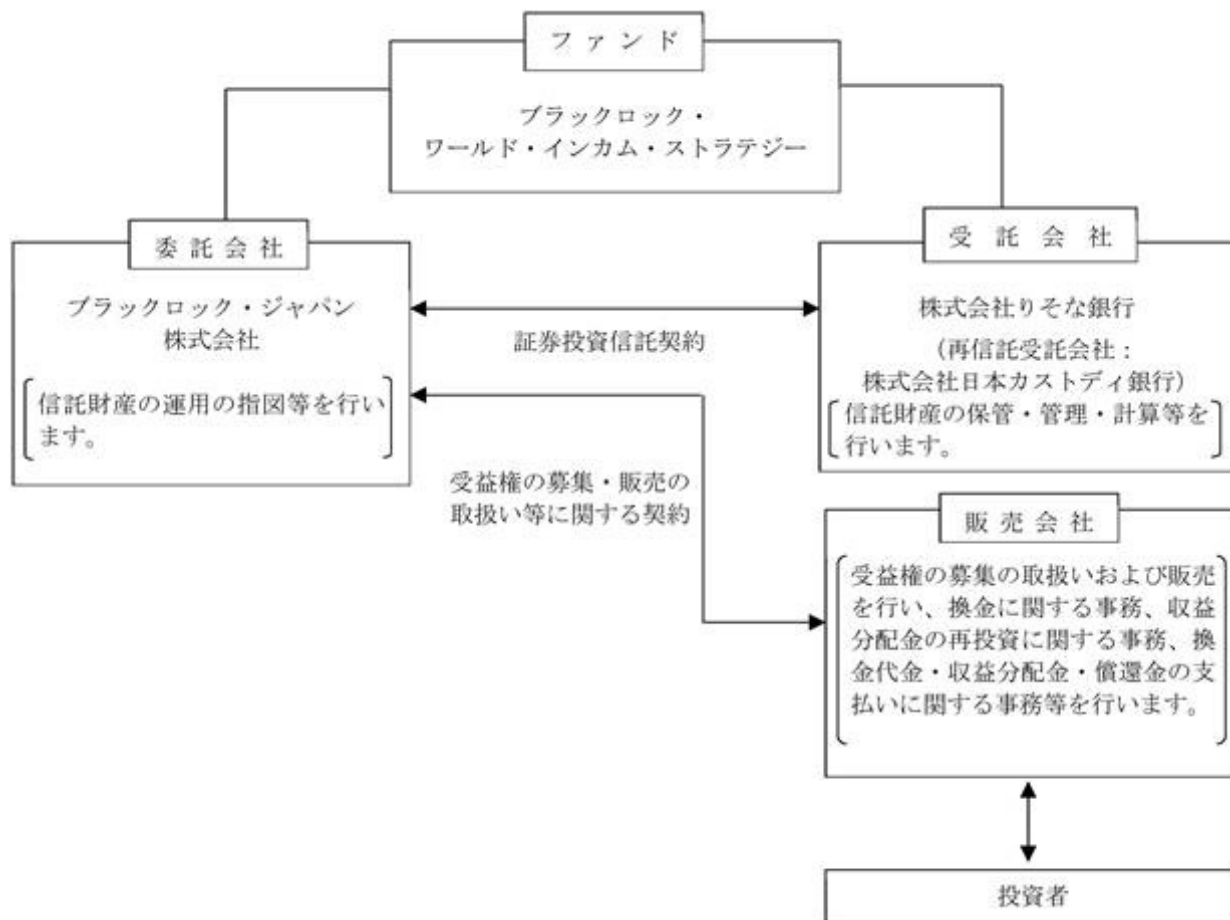
※上図はイメージであり、将来の分配金のお支払いおよび金額について示唆、保証するものではありません。

e. 外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

(2) 【ファンドの沿革】

2005年7月7日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2006年10月1日	ファンド名称を変更 「メリルリンチ・ワールド・インカム・ストラテジー」から「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」へ変更
2007年1月4日	投資信託振替制度への移行
2009年12月2日	ファンドの委託会社としての業務をブラックロック・ジャパン株式会社からパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社（新社名：ブラックロック・ジャパン株式会社）に承継

(3) 【ファンドの仕組み】



<契約等の概要>

a. 「証券投資信託契約」

ファンドの設定・運営に関する事項、信託財産の運用・管理に関する事項、委託会社および受託会社の業務に関する事項、投資者に関する事項等について規定しています。

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

委託会社が販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払い、その他これらの業務に付随する業務等について規定しています。

<ファンド・オブ・ファンズの仕組み>

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



<委託会社の概況>

2023年12月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a. 資本金 3,120百万円

b. 沿革

1985年1月	メリルリンチ投資顧問株式会社 (後のメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社) 設立 1987年3月 証券投資顧問業者として登録 1987年6月 投資一任業務認可を取得 1997年12月 投資信託委託業務免許を取得
1988年3月	パークレイズ・デズート・ウェッド投資顧問株式会社 (後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社) 設立 1988年6月 証券投資顧問業者として登録 1989年1月 投資一任業務認可を取得 1998年3月 投資信託委託業務免許を取得
1999年4月	野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社 (後のブラックロック・ジャパン株式会社) 設立 1999年6月 証券投資顧問業者として登録 1999年8月 投資一任業務認可を取得
2006年10月	メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号：「ブラックロック・ジャパン株式会社」
2009年12月	パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号：「ブラックロック・ジャパン株式会社」

c. 大株主の状況

株主名	住所	所有株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	15,000株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

- ① 主として、先進国の国債および投資適格債、先進国の高利回り社債（ハイ・イールド債）、エマージング諸国の債券等、世界の公社債を主要な投資対象とし、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券に投資します。副次的な投資対象として、一部を優先証券、転換社債、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）に投資を行う投資信託証券を含みます。投資対象とする投資信託証券は別に定めるものとします。
 - ② 各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券への投資比率を高位に保ちます。
 - ③ 別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。
 - ④ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
 - ⑤ 資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
 - ⑥ 投資対象ファンドの選定にあたっては、上記の投資方針の他、当ファンドの運営上の効率性等を勘案します。
- ※ 委託会社は、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行いまは行うことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

(2)【投資対象】

① 投資対象とする資産の種類

この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律（以下「投信法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

- a. 有価証券
- b. 金銭債権
- c. 約束手形（手形割引市場において売買される手形に限ります。）

② 投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として別に定める投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）および投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）のほか、次の有価証券（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。）に投資することを指図します。

- a. 国債証券
- b. 短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に関する特定短期社債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
- c. コマーシャル・ペーパー
- d. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- e. 外国法人が発行する譲渡性預金証書

③ 投資対象とする金融商品

この信託の設定、換金、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、有価証券のほか、次に掲げる金融商品（金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。）により運用することの指図ができます。

- a. 預金
- b. 指定金銭信託（金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。）
- c. コール・ローン
- d. 手形割引市場において売買される手形

投資対象ファンドの概要

投資方針における「別に定める投資信託証券」の概要は以下の通りです。

- (a) BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券）

形態	ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）
投資目的および投資態度	<p>ファンドはトータル・リターンを最大化を目指します。ファンドは、少なくとも純資産の70%を世界各国の政府、政府関連機関、企業が様々な通貨建てで発行する譲渡性のある債券に投資をします。非投資適格債を含むあらゆる種別の有価証券を投資対象とし、これらを有効利用します。通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。</p> <p>また、ファンドは、投資適格、非投資適格に係わらず、資産担保証券（ABS、MBS）に純資産の100%を上限として投資を行うことができます。</p> <p>なお、ファンドは中国の規制により許容される方法により、中国本土に流通する債券に純資産の20%を上限として投資することができます。</p>
設定日	2007年1月31日
存続期間	無期限
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。（注）
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回（原則として8月末日）に決算を行います。
収益分配方針	毎月（原則として毎月末営業日）に分配を行います。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド、ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク、ブラックロック（シンガポール）リミテッド（副投資顧問会社：ブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド）
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ

（注） 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

(b) BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

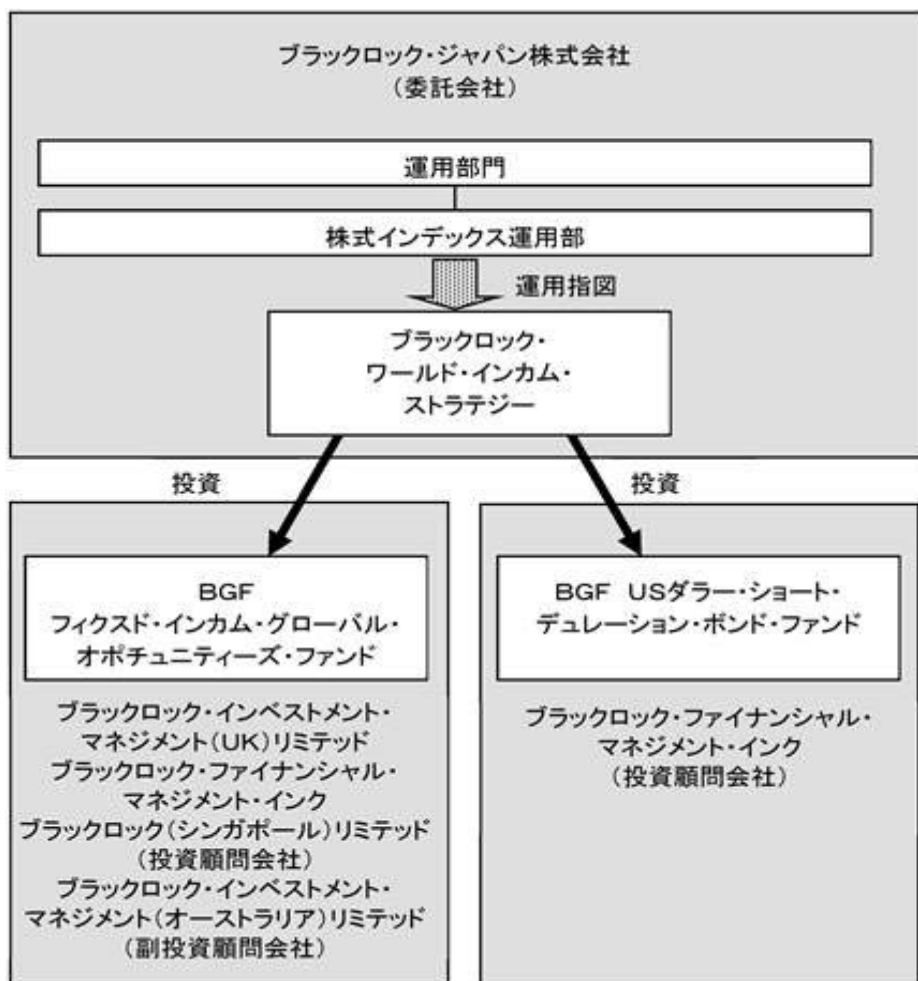
形態	ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）
投資目的および投資態度	純資産総額の80%以上を投資適格債に投資し、トータル・リターンを最大化することを目指します。純資産総額の70%以上をデュレーションが5年未満の米ドル建て投資適格債に投資し、ファンドの平均デュレーションは3年以下を原則とします。 通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。
設定日	2002年10月31日
存続期間	無期限
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。（注）
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回（原則として8月末日）に決算を行います。
収益分配方針	分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー／エヌ・ブイ

（注） 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

(3) 【運用体制】

- ① ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。
- ② ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。
社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等にしながら運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。
- ③ 当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（当ファンド担当：8名程度）が担当いたします。

運用体制図

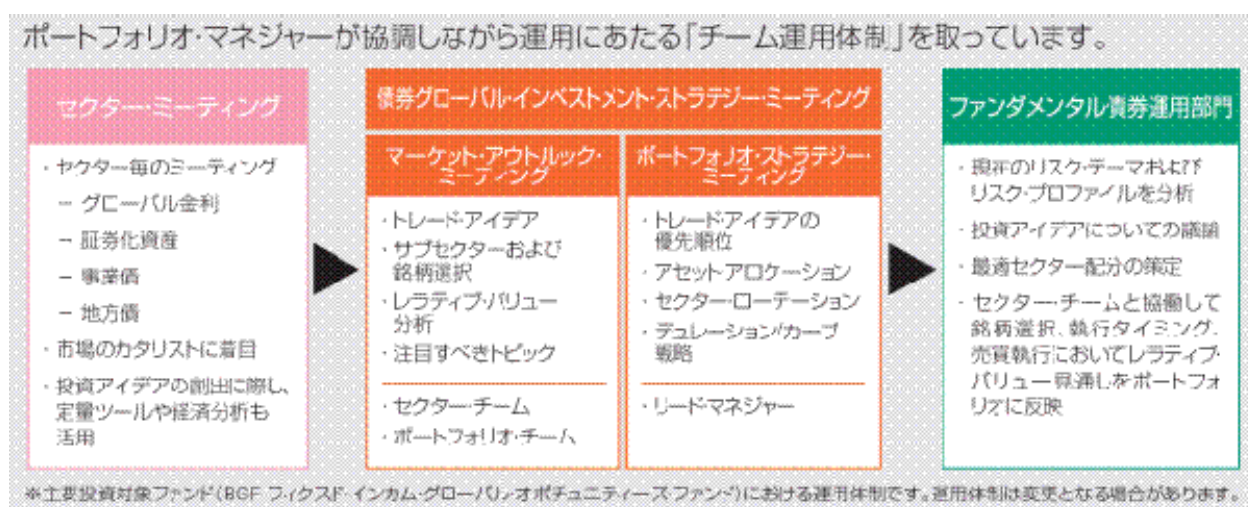


※ 運用体制等は、変更となる場合があります。

<参考：主要投資対象ファンドの運用体制>

ブラックロック・グループのファンダメンタル債券運用部門によって運用されます。

- ① ポートフォリオ・マネジャーが協調しながら運用にあたる「チーム運用体制」を取っています。
- ② 基本戦略は、週次で行われる2つのインベストメント・ストラテジー・ミーティング（投資戦略会議）が中核となっています。マーケット・アウトルック・ミーティングには全ての債券運用プロフェッショナルが参加し、各セクター・チームにて事前に開催するチーム・ミーティングによって導き出された見解を、各チームのリード・マネジャーが発表します。次に、全チームのリード・マネジャーおよびリスク・クオンツ分析部門の代表者が参加するポートフォリオ・ストラテジー・ミーティングにおいて、セクター配分、ポートフォリオのリスク、投資テーマ等について議論を行います。
- ③ 各ポートフォリオ・チームは、運用を担当するポートフォリオにとって適切と考える金利リスク、期限前償還リスク、利回りカーブ・リスク、信用リスク、流動性バイアス、およびセクター・アロケーションをそれぞれ独自に決定しますが、ポートフォリオ・ストラテジー・ミーティングでは各ポートフォリオ・チームの投資アイデアを共有することを主な目的とします。
- ④ ファンダメンタル債券運用部門は、セクター・チームと協働して、ポートフォリオの投資目的およびガイドラインを遵守しつつ、銘柄選択、タイミング、売買執行において、チームのレラティブ・バリューによる見通しをポートフォリオに反映します。ファンダメンタル債券運用部門は投資方針を策定し、その投資方針に基づいてセクター・スペシャリストが売買を執行します。投資テーマについては、週次で開催されるミーティングで定期的に議論かつ継続的に議論され、必要に応じて修正されます。



ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高10兆ドル*（約1,411兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行っております。また、機関投資家向けに、リスク管理、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザー・サービスの提供を行っております。

* 2023年12月末現在。（円換算レートは1ドル=140.980円を使用）

(4) 【分配方針】

① 収益分配方針

月1回の毎決算時（原則として毎月20日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

a. 分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益（繰越欠損補填後、評価損益を含みます。）等の全額とします。

b. 分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

c. 留保益の運用方針

留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

※基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

② 収益の分配

a. 信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

(a) 配当金、利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、諸費用（消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）を含みます。以下同じ。）、信託報酬（消費税等相当額を含みます。以下同じ。）を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

(b) 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、諸費用および信託報酬を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

b. 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。

③ 収益分配金の支払い

a. 支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者にお支払いを開始します。収益分配金は販売会社の営業所等において支払います。

(b) 累積投資コースの場合

委託会社は、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金を販売会社に交付します。販売会社は累積投資契約*に基づき、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売り付けを行います。

* 当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

b. 時効

投資者が、a. (a)に規定する支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

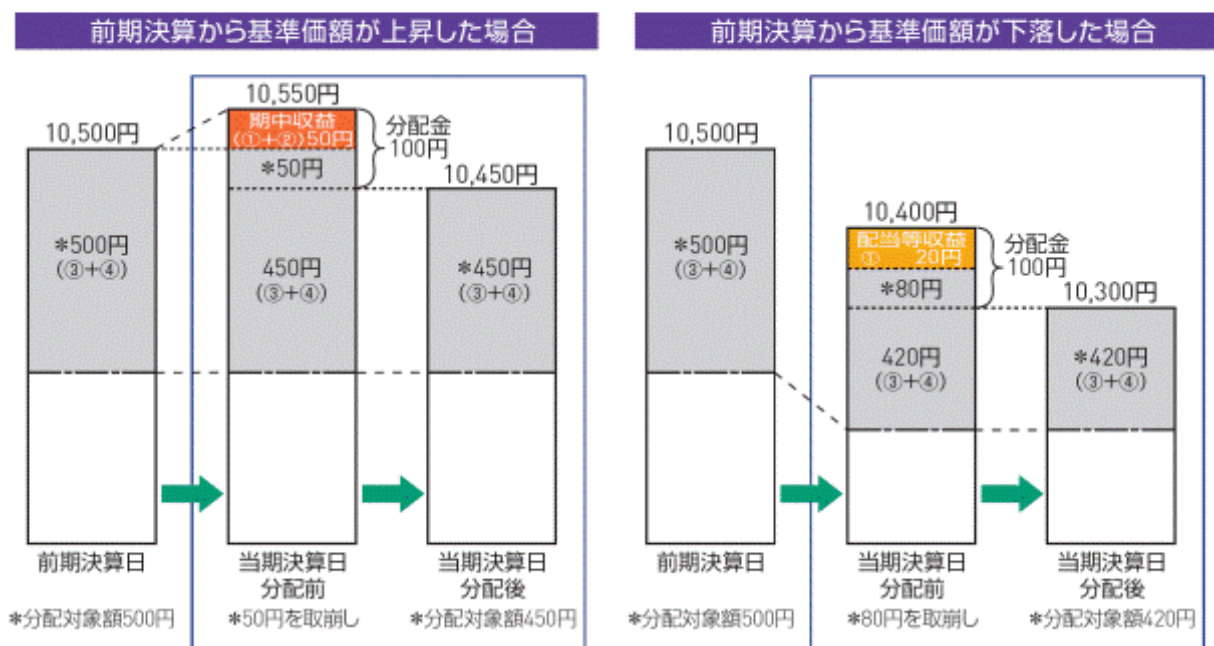
収益分配金に関する留意事項

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



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

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

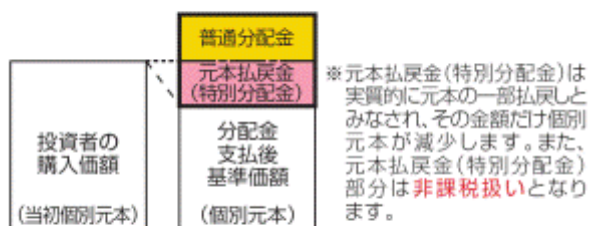


(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

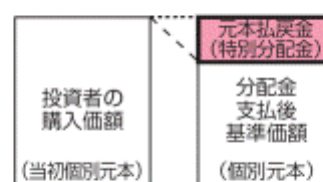
※ 上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないしすべてが、実質的には元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より計算期間中の基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本(投資者のファンドの購入価額)を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金(特別分配金)：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金(特別分配金)の額だけ減少します。

※ 普通分配金に対する課税については、後記「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

(5) 【投資制限】

当ファンドの約款で定める投資制限です。

- ① 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。
- ② 投資信託証券への投資制限
投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ③ 外貨建資産への投資制限
外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。
- ④ 同一銘柄の投資信託証券への投資制限
約款および定款等においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得される（販売会社および運用会社が一時取得する場合を含みます。）投資信託証券であることが記載されていない同一銘柄の投資信託証券への投資割合は信託財産の純資産総額の50%以内とします。
- ⑤ 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限
外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により、特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。
- ⑥ 外国為替予約の指図および範囲
委託会社は、信託財産に属する外貨建資産について当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。
- ⑦ 資金の借入れ
 - a. 委託会社は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、換金に伴う支払資金の手当て（換金に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
 - b. 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の換金代金入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
 - c. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
 - d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。
- ⑧ 信用リスク集中回避のための投資制限
一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行います。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用によりに生じた損益はすべて投資者の皆様に帰属します。したがって、当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金を割り込むことがあります。また、投資信託は預貯金と異なります。当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

① 基準価額の変動要因

a. 金利変動リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、世界の債券に投資します。政治、経済、社会情勢等の影響により金利が上昇すれば債券の価格は下落し、金利が低下すれば債券の価格は上昇します。したがって、金利の変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

b. 信用リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、世界の債券に投資します。投資した債券の発行体の財務状況により、債務不履行が生じることがあります。債務不履行が生じた場合には、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、債券の外部格付の変更により債券の価格が変動することがあり、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

当ファンドの投資対象ファンドは、信用格付が低い、または格付されていない公社債に純資産の相当部分を投資することができます。これらの種類の証券はより高い利回りを提供する可能性があるものの、格付が比較的高い証券に比べてより投機的であり、価格の変動がより激しく、債券投資の元本や金利収入を脅かすリスクも大きくなります。

c. 期限前償還リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、MBS、CMB S、ABS等（資産担保証券）の期限前償還リスクを伴う債券へ投資することができます。一般的に金利が低下した場合、資産担保証券の期限前償還が増加することにより、事前に見込まれた収益をあげることができず、さらに利回りの低い証券に再投資せざるを得ない可能性があります。これらの要因が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

d. 為替変動リスク

当ファンドは、外貨建ての投資信託証券を投資対象とします。当該投資信託証券に対して為替ヘッジを行いません。また、当ファンドの投資対象ファンドは、外貨建資産に投資を行います。したがって、為替レートの変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

e. カントリー・リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、エマージング（新興）市場の発行体が発行する公社債にも投資します。エマージング諸国の経済は、先進諸国に比べて不安定であり、その市場を取り巻く社会的・経済的環境はより不透明な場合が多く、エマージング諸国の政府は自国経済を規制または監督する上で大きな影響力を行使することがあります。したがって、主として先進国市場に投資する場合に比べて、投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、より大幅に公社債の価格が変動することが考えられ、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

f. デリバティブ取引のリスク

当ファンドの投資対象ファンドは、先物・オプション取引などのデリバティブ取引を用いることができます。また、当ファンドの主要投資対象ファンドが投資する資産担保証券においてデリバティブ取引が用いられることがあります。このような投資手法は現物資産への投資に代わって運用の効率を高めるため、または証券価格、市場金利、為替等の変動による影響から投資対象ファンドを守るために用いられます。デリバティブ取引を用いた結果、取引コストと投資元本を脅かすリスクが伴い、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、デリバティブ取引は必ず用いられるわけではなく、用いられたとしても本来の目的を達成できる保証はありません。

② ファンド運営上のリスク

a. 購入および換金の受付の中止・取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、受益権の購入および換金の受付を中止する場合があります。また、この場合、既に受付けた受益権の購入および換金の受付を取り消す場合があります。

b. ファンドの繰上償還

当ファンドは換金により受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、ファンドを償還させる場合があります。

c. 法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d. 流動性リスクに関する事項

当ファンドが保有する資産の市場環境等の状況により、保有有価証券の流動性が低下し、投資者からの換金請求に制約がかかる等のリスク（流動性リスク）があります。当ファンドにおいて流動性リスクが顕在化すると考えられる状況は以下の通りです。

- ・金利の急激な変動または信用リスク不安が高まる等の影響により、債券価格の変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、債券市場動向が不安定になった場合
- ・デリバティブ市場において価格変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、デリバティブ市場動向が不安定になった場合
- ・主要投資対象とするファンドの購入・換金に制限がかかった場合

※金融商品取引所等における取引の停止時、決済機能の停止時または大口の換金請求については、換金請求に制限がかかる場合があります。

(2) リスクの管理体制

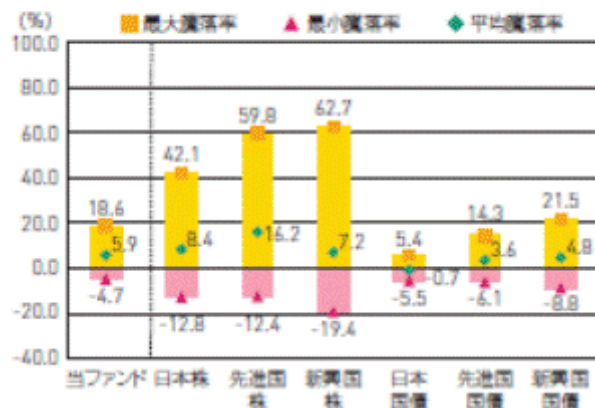
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

※ リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2019年1月～2023年12月)



※上記グラフは、過去5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。

※全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。

※各資産クラスの指数

日本株→東証株価指数(TOPIX)(配当込み)

先進国株→MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

新興国株→MSCIエマージングマーケット指数(配当込み、円ベース)

日本国債→NOMURA-BPI国債

先進国国債→FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国国債→J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・レティバースィファイド(円ベース)

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

当ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

(2019年1月～2023年12月)



※上記グラフは、過去5年間の各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

<各指数について>

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広範に網羅するとともに、投資対象としての機密性を有する我が国を代表する指数です。東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値および東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中断に対し、責任を負いません。

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージングマーケット指数(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージングマーケット指数(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、MSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利及び公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債は、野村フィアチャーリサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産権は野村フィアチャーリサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィアチャーリサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の8時値総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。

J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス・エマージング・マーケット・グローバル・レティバースィファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

- ① 購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に3.30%（税抜3.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

購入時手数料は、購入時の商品説明、販売に関する事務手続き等の役務の対価として販売会社にお支払いいただくものです。

- ② 分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「累積投資コース」を選択した投資者が分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(2) 【換金（解約）手数料】

- ① 換金手数料
ありません。

- ② 信託財産留保額
ありません。

(3) 【信託報酬等】

- ① 信託報酬の総額

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.584%（税抜1.44%）の率を乗じて得た金額とします。信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

	信託報酬の配分	役務の内容
委託会社	年0.715% (税抜0.65%)	ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等
販売会社	年0.825% (税抜0.75%)	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等
受託会社	年0.044% (税抜0.04%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

※ 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

- ② 信託報酬の支払時期と支払方法等

信託報酬は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

委託会社および販売会社に対する信託報酬は、ファンドから委託会社に対して支弁されます。信託報酬の販売会社への配分は、ファンドから委託会社に支弁された後、委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は、ファンドから受託会社に対して支弁されます。

(4) 【その他の手数料等】

- ① 信託財産において換金代金等の支払資金に不足が生じるときに資金借入れの指図を行った場合はその都度、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

- ② 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中から支弁します。
- ③ 下記の諸費用（以下「諸費用」といいます）および諸費用に係る消費税等相当額は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。
1. 受益権の管理事務に関連する費用
 2. 有価証券届出書、有価証券報告書等法定提出書類の作成、印刷および提出に係る費用
 3. 目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
 4. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
 5. 運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
 6. 公告に係る費用ならびに信託約款の変更またはファンドの償還に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
 7. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用
- 委託会社は、年0.11%（税抜0.10%）を上限とする、上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する額を、上記の諸費用の支払の合計額とみなして、ファンドから受領することができます。諸費用および諸費用に係る消費税等相当額は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われるものとします。
- ④ 外貨建資産の保管等に要する費用*等は、その都度、信託財産中より支弁します。
- *海外における保管銀行等に支払う有価証券の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用
- ⑤ 投資対象ファンドに係る保管報酬および事務処理に要する諸費用が別途投資対象ファンドから支払われます。

(5) 【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISA（少額投資非課税制度）の適用対象となります。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

日本の居住者（法人を含む。）である投資者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

- ① 個別元本方式について
 - a. 追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。
 - b. 投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
 - c. 同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドを購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。
 - d. 投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。（「元本払戻金（特別分配金）」については、下記「③ 収益分配金の課税について」を参照。）
- ② 換金時および償還時の課税について
 - a. 個人の投資者の場合
換金時および償還時の差益（譲渡益）が課税対象となります。

b. 法人の投資者の場合

換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

③ 収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（投資者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）の区分があります。

投資者が収益分配金を受け取る際、①当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資者の個別元本を上回っている場合には、当該収益分配金の全額が普通分配金となり、②当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となり、当該収益分配金から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。

なお、投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の当該投資者の個別元本となります。

④ 個人、法人の課税の取扱いについて

a. 個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

支払いを受ける収益分配金のうち、課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。

また、確定申告を行うことにより総合課税（配当控除なし）と申告分離課税（20.315%（所得税15.315%、地方税5%））のいずれかを選択することができます。

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

換金時および償還時の差益（換金価額および償還価額から購入費用（購入時手数料および当該購入時手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）は、譲渡益として課税対象（譲渡所得等）となり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による申告分離課税が適用されます。原則として確定申告が必要ですが、特定口座（源泉徴収口座）の利用が可能な場合があります。

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択したものに限り）との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。

また、換金時および償還時の差益（譲渡益）については、他の株式等の譲渡損と損益を相殺することができます。

※少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」をご利用の場合

少額投資非課税制度「NISA（ニーサ）」は、少額上場株式等に関する非課税制度です。

NISAをご利用の場合、一定の額を上限として、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得および譲渡所得が無期限で非課税となります。

ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となり、税法上の要件を満たした商品を購入した場合に限り、非課税の適用を受けることができます。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

b. 法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（所得税15.315%、地方税の源泉徴収はありません。）の税率による源泉徴収が行われます。なお、当ファンドについては、法人税の課税対象となりますが、益金不算入制度の適用はありません。

- ※ 外貨建資産への投資により外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- ※ 上記は2023年12月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金の取扱いの詳細については、税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

5 【運用状況】

以下の運用状況は2023年12月末現在のものです。

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

(1) 【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	1,472,303,447	98.97
内 ルクセンブルグ	1,472,303,447	98.97
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	15,307,126	1.03
純資産総額	1,487,610,573	100.00

(2) 【投資資産】

① 【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/ 地域	種類	投資口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドクラスJ投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	1,028,404	1,407.14	1,447,109,084	1,416.88	1,457,127,331	97.95
2	ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	6,552	2,307.57	15,120,355	2,316.08	15,176,116	1.02

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.97

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

② 【投資不動産物件】

該当事項はありません。

③ 【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3) 【運用実績】

① 【純資産の推移】

2023年12月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第18特定期間	第100期(2014年1月20日)	3,514,700,010	3,518,420,799	0.9446	0.9456
	第101期(2014年2月20日)	3,333,120,710	3,336,709,422	0.9288	0.9298
	第102期(2014年3月20日)	3,309,975,047	3,313,526,405	0.9320	0.9330
	第103期(2014年4月21日)	3,319,759,900	3,323,292,914	0.9396	0.9406
	第104期(2014年5月20日)	3,287,975,525	3,291,503,617	0.9319	0.9329
	第105期(2014年6月20日)	3,230,793,962	3,234,230,168	0.9402	0.9412
第19特定期間	第106期(2014年7月22日)	3,091,663,347	3,094,963,055	0.9370	0.9380
	第107期(2014年8月20日)	2,922,432,284	2,925,515,852	0.9477	0.9487
	第108期(2014年9月22日)	2,906,995,848	2,912,806,105	1.0006	1.0026
	第109期(2014年10月20日)	2,835,004,527	2,840,817,697	0.9754	0.9774
	第110期(2014年11月20日)	3,047,787,148	3,053,430,342	1.0802	1.0822
	第111期(2014年12月22日)	3,058,187,286	3,063,781,248	1.0934	1.0954
第20特定期間	第112期(2015年1月20日)	3,002,013,111	3,007,608,381	1.0731	1.0751
	第113期(2015年2月20日)	2,929,559,332	2,934,928,132	1.0913	1.0933
	第114期(2015年3月20日)	2,867,615,806	2,872,793,102	1.1078	1.1098
	第115期(2015年4月20日)	2,819,136,164	2,824,310,941	1.0896	1.0916
	第116期(2015年5月20日)	2,888,833,190	2,894,070,137	1.1033	1.1053
	第117期(2015年6月22日)	3,000,457,396	3,005,863,383	1.1100	1.1120
第21特定期間	第118期(2015年7月21日)	2,918,007,772	2,923,197,074	1.1246	1.1266
	第119期(2015年8月20日)	3,026,468,578	3,031,911,931	1.1120	1.1140
	第120期(2015年9月24日)	2,913,790,409	2,919,231,076	1.0711	1.0731
	第121期(2015年10月20日)	2,781,230,978	2,786,452,181	1.0654	1.0674
	第122期(2015年11月20日)	2,863,610,850	2,868,850,506	1.0931	1.0951
	第123期(2015年12月21日)	2,828,383,868	2,833,669,401	1.0702	1.0722
第22特定期間	第124期(2016年1月20日)	2,723,110,213	2,728,407,951	1.0280	1.0300
	第125期(2016年2月22日)	2,562,948,245	2,568,192,861	0.9774	0.9794
	第126期(2016年3月22日)	2,531,544,368	2,536,750,608	0.9725	0.9745
	第127期(2016年4月20日)	2,363,085,461	2,368,056,126	0.9508	0.9528
	第128期(2016年5月20日)	2,380,314,677	2,385,285,544	0.9577	0.9597
	第129期(2016年6月20日)	2,235,938,659	2,240,853,941	0.9098	0.9118
第23特定期間	第130期(2016年7月20日)	2,318,637,912	2,323,619,489	0.9309	0.9329
	第131期(2016年8月22日)	2,202,719,547	2,207,683,608	0.8875	0.8895
	第132期(2016年9月20日)	2,203,052,536	2,207,976,757	0.8948	0.8968
	第133期(2016年10月20日)	2,234,897,644	2,239,799,071	0.9119	0.9139
	第134期(2016年11月21日)	2,280,133,521	2,284,832,847	0.9704	0.9724
	第135期(2016年12月20日)	2,378,370,666	2,383,007,837	1.0258	1.0278
第24特定期間	第136期(2017年1月20日)	2,345,704,373	2,350,332,348	1.0137	1.0157
	第137期(2017年2月20日)	2,223,820,787	2,228,289,084	0.9954	0.9974
	第138期(2017年3月21日)	2,191,165,925	2,195,583,001	0.9921	0.9941
	第139期(2017年4月20日)	2,021,218,544	2,025,426,520	0.9607	0.9627
	第140期(2017年5月22日)	2,049,029,165	2,053,204,866	0.9814	0.9834
	第141期(2017年6月20日)	1,923,838,255	1,927,733,743	0.9877	0.9897

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第25特定期間	第142期(2017年7月20日)	1,751,647,392	1,755,183,621	0.9907	0.9927
	第143期(2017年8月21日)	1,694,543,009	1,698,050,221	0.9663	0.9683
	第144期(2017年9月20日)	1,678,331,145	1,681,718,526	0.9909	0.9929
	第145期(2017年10月20日)	1,652,233,908	1,655,536,528	1.0006	1.0026
	第146期(2017年11月20日)	1,588,029,359	1,591,236,903	0.9902	0.9922
	第147期(2017年12月20日)	1,596,544,272	1,599,736,181	1.0004	1.0024
第26特定期間	第148期(2018年1月22日)	1,507,949,613	1,511,000,100	0.9887	0.9907
	第149期(2018年2月20日)	1,463,089,728	1,466,167,490	0.9507	0.9527
	第150期(2018年3月20日)	1,450,640,831	1,453,732,320	0.9385	0.9405
	第151期(2018年4月20日)	1,471,975,699	1,475,085,877	0.9466	0.9486
	第152期(2018年5月21日)	1,506,549,465	1,509,660,796	0.9684	0.9704
	第153期(2018年6月20日)	1,476,791,897	1,479,878,953	0.9568	0.9588
第27特定期間	第154期(2018年7月20日)	1,505,204,680	1,508,289,741	0.9758	0.9778
	第155期(2018年8月20日)	1,450,503,874	1,453,536,322	0.9567	0.9587
	第156期(2018年9月20日)	1,493,518,221	1,496,599,091	0.9695	0.9715
	第157期(2018年10月22日)	1,458,466,849	1,461,487,394	0.9657	0.9677
	第158期(2018年11月20日)	1,419,628,883	1,422,577,205	0.9630	0.9650
	第159期(2018年12月20日)	1,571,272,396	1,574,554,228	0.9576	0.9596
第28特定期間	第160期(2019年1月21日)	1,573,860,687	1,577,219,906	0.9370	0.9390
	第161期(2019年2月20日)	1,607,828,729	1,611,202,149	0.9532	0.9552
	第162期(2019年3月20日)	1,652,695,868	1,656,126,642	0.9635	0.9655
	第163期(2019年4月22日)	1,797,871,043	1,801,571,397	0.9717	0.9737
	第164期(2019年5月20日)	1,785,780,207	1,789,524,700	0.9538	0.9558
	第165期(2019年6月20日)	1,821,290,712	1,825,152,093	0.9433	0.9453
第29特定期間	第166期(2019年7月22日)	1,836,069,064	1,839,933,710	0.9502	0.9522
	第167期(2019年8月20日)	1,805,072,782	1,808,919,672	0.9385	0.9405
	第168期(2019年9月20日)	1,827,834,682	1,831,684,936	0.9495	0.9515
	第169期(2019年10月21日)	1,756,210,870	1,759,896,442	0.9530	0.9550
	第170期(2019年11月20日)	1,778,667,655	1,782,397,419	0.9538	0.9558
	第171期(2019年12月20日)	1,761,494,563	1,765,148,656	0.9641	0.9661
第30特定期間	第172期(2020年1月20日)	1,784,825,600	1,788,480,365	0.9767	0.9787
	第173期(2020年2月20日)	1,802,381,006	1,806,010,696	0.9931	0.9951
	第174期(2020年3月23日)	1,574,240,198	1,577,749,073	0.8973	0.8993
	第175期(2020年4月20日)	1,595,635,917	1,599,094,529	0.9227	0.9247
	第176期(2020年5月20日)	1,602,094,600	1,605,555,871	0.9257	0.9277
	第177期(2020年6月22日)	1,617,172,884	1,620,637,956	0.9334	0.9354
第31特定期間	第178期(2020年7月20日)	1,642,151,355	1,645,623,123	0.9460	0.9480
	第179期(2020年8月20日)	1,618,039,078	1,621,467,601	0.9439	0.9459
	第180期(2020年9月23日)	1,587,777,596	1,591,178,078	0.9339	0.9359
	第181期(2020年10月20日)	1,574,559,931	1,577,915,086	0.9386	0.9406
	第182期(2020年11月20日)	1,564,473,101	1,567,830,925	0.9318	0.9338
	第183期(2020年12月21日)	1,566,109,052	1,569,458,866	0.9350	0.9370
第32特定期間	第184期(2021年1月20日)	1,574,812,701	1,578,165,535	0.9394	0.9414
	第185期(2021年2月22日)	1,509,549,594	1,512,712,127	0.9546	0.9566
	第186期(2021年3月22日)	1,537,277,475	1,540,425,713	0.9766	0.9786
	第187期(2021年4月20日)	1,504,415,492	1,507,509,255	0.9725	0.9745
	第188期(2021年5月20日)	1,499,662,229	1,502,734,989	0.9761	0.9781
	第189期(2021年6月21日)	1,547,362,977	1,550,498,697	0.9869	0.9889

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第33特定期間	第190期(2021年7月20日)	1,487,465,174	1,490,515,757	0.9752	0.9772
	第191期(2021年8月20日)	1,492,593,633	1,495,644,271	0.9785	0.9805
	第192期(2021年9月21日)	1,465,240,160	1,468,245,661	0.9750	0.9770
	第193期(2021年10月20日)	1,619,886,533	1,623,082,250	1.0138	1.0158
	第194期(2021年11月22日)	1,614,832,418	1,618,043,134	1.0059	1.0079
	第195期(2021年12月20日)	1,594,999,653	1,598,210,520	0.9935	0.9955
第34特定期間	第196期(2022年1月20日)	1,592,906,085	1,596,113,803	0.9932	0.9952
	第197期(2022年2月21日)	1,572,880,215	1,576,068,974	0.9865	0.9885
	第198期(2022年3月22日)	1,608,126,781	1,611,300,371	1.0134	1.0154
	第199期(2022年4月20日)	1,744,490,133	1,747,707,603	1.0844	1.0864
	第200期(2022年5月20日)	1,665,671,229	1,668,825,389	1.0562	1.0582
	第201期(2022年6月20日)	1,727,998,775	1,731,133,867	1.1024	1.1044
第35特定期間	第202期(2022年7月20日)	1,764,797,353	1,767,947,495	1.1205	1.1225
	第203期(2022年8月22日)	1,765,582,648	1,768,724,657	1.1239	1.1259
	第204期(2022年9月20日)	1,936,020,711	1,939,384,927	1.1509	1.1529
	第205期(2022年10月20日)	1,883,694,178	1,886,895,973	1.1766	1.1786
	第206期(2022年11月21日)	1,767,998,837	1,771,182,379	1.1107	1.1127
	第207期(2022年12月20日)	1,718,188,648	1,721,380,487	1.0766	1.0786
第36特定期間	第208期(2023年1月20日)	1,589,805,650	1,592,855,228	1.0426	1.0446
	第209期(2023年2月20日)	1,642,756,664	1,645,810,750	1.0758	1.0778
	第210期(2023年3月20日)	1,566,809,990	1,569,772,877	1.0576	1.0596
	第211期(2023年4月20日)	1,589,618,770	1,592,574,262	1.0757	1.0777
	第212期(2023年5月22日)	1,571,887,256	1,574,755,230	1.0962	1.0982
	第213期(2023年6月20日)	1,472,592,740	1,475,187,410	1.1351	1.1371
第37特定期間	第214期(2023年7月20日)	1,463,834,135	1,466,449,431	1.1194	1.1214
	第215期(2023年8月21日)	1,498,293,849	1,500,900,455	1.1496	1.1516
	第216期(2023年9月20日)	1,529,359,664	1,531,967,876	1.1727	1.1747
	第217期(2023年10月20日)	1,479,856,415	1,482,389,439	1.1685	1.1705
	第218期(2023年11月20日)	1,514,955,826	1,517,492,998	1.1942	1.1962
	第219期(2023年12月20日)	1,498,869,973	1,501,407,722	1.1813	1.1833
2022年12月末現在		1,683,922,832	—	1.0572	—
2023年1月末現在		1,607,687,603	—	1.0563	—
2023年2月末現在		1,662,704,938	—	1.0881	—
2023年3月末現在		1,568,645,252	—	1.0649	—
2023年4月末現在		1,585,938,371	—	1.0724	—
2023年5月末現在		1,589,480,701	—	1.1084	—
2023年6月末現在		1,497,340,753	—	1.1540	—
2023年7月末現在		1,468,682,898	—	1.1277	—
2023年8月末現在		1,519,054,746	—	1.1641	—
2023年9月末現在		1,533,863,365	—	1.1749	—
2023年10月末現在		1,484,530,897	—	1.1704	—
2023年11月末現在		1,501,435,112	—	1.1829	—
2023年12月末現在		1,487,610,573	—	1.1712	—

②【分配の推移】

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第18特定期間	第100期	0.0010
	第101期	0.0010
	第102期	0.0010
	第103期	0.0010
	第104期	0.0010
第19特定期間	第105期	0.0010
	第106期	0.0010
	第107期	0.0010
	第108期	0.0020
	第109期	0.0020
第20特定期間	第110期	0.0020
	第111期	0.0020
	第112期	0.0020
	第113期	0.0020
	第114期	0.0020
第21特定期間	第115期	0.0020
	第116期	0.0020
	第117期	0.0020
	第118期	0.0020
	第119期	0.0020
第22特定期間	第120期	0.0020
	第121期	0.0020
	第122期	0.0020
	第123期	0.0020
	第124期	0.0020
第23特定期間	第125期	0.0020
	第126期	0.0020
	第127期	0.0020
	第128期	0.0020
	第129期	0.0020
第24特定期間	第130期	0.0020
	第131期	0.0020
	第132期	0.0020
	第133期	0.0020
	第134期	0.0020
第25特定期間	第135期	0.0020
	第136期	0.0020
	第137期	0.0020
	第138期	0.0020
	第139期	0.0020
第26特定期間	第140期	0.0020
	第141期	0.0020
	第142期	0.0020
	第143期	0.0020
	第144期	0.0020
第27特定期間	第145期	0.0020
	第146期	0.0020
	第147期	0.0020
	第148期	0.0020
	第149期	0.0020
第28特定期間	第150期	0.0020
	第151期	0.0020
	第152期	0.0020
	第153期	0.0020
	第154期	0.0020
第29特定期間	第155期	0.0020
	第156期	0.0020
	第157期	0.0020
	第158期	0.0020
	第159期	0.0020

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第28特定期間	第160期	0.0020
	第161期	0.0020
	第162期	0.0020
	第163期	0.0020
	第164期	0.0020
	第165期	0.0020
第29特定期間	第166期	0.0020
	第167期	0.0020
	第168期	0.0020
	第169期	0.0020
	第170期	0.0020
	第171期	0.0020
第30特定期間	第172期	0.0020
	第173期	0.0020
	第174期	0.0020
	第175期	0.0020
	第176期	0.0020
	第177期	0.0020
第31特定期間	第178期	0.0020
	第179期	0.0020
	第180期	0.0020
	第181期	0.0020
	第182期	0.0020
	第183期	0.0020
第32特定期間	第184期	0.0020
	第185期	0.0020
	第186期	0.0020
	第187期	0.0020
	第188期	0.0020
	第189期	0.0020
第33特定期間	第190期	0.0020
	第191期	0.0020
	第192期	0.0020
	第193期	0.0020
	第194期	0.0020
	第195期	0.0020
第34特定期間	第196期	0.0020
	第197期	0.0020
	第198期	0.0020
	第199期	0.0020
	第200期	0.0020
	第201期	0.0020
第35特定期間	第202期	0.0020
	第203期	0.0020
	第204期	0.0020
	第205期	0.0020
	第206期	0.0020
	第207期	0.0020
第36特定期間	第208期	0.0020
	第209期	0.0020
	第210期	0.0020
	第211期	0.0020
	第212期	0.0020
	第213期	0.0020
第37特定期間	第214期	0.0020
	第215期	0.0020
	第216期	0.0020
	第217期	0.0020
	第218期	0.0020
	第219期	0.0020

③【収益率の推移】

特定期間	計算期間	収益率(%)
第18特定期間	第100期	△0.1
	第101期	△1.6
	第102期	0.5
	第103期	0.9
	第104期	△0.7
	第105期	1.0
第19特定期間	第106期	△0.2
	第107期	1.2
	第108期	5.8
	第109期	△2.3
	第110期	10.9
	第111期	1.4
第20特定期間	第112期	△1.7
	第113期	1.9
	第114期	1.7
	第115期	△1.5
	第116期	1.4
	第117期	0.8
第21特定期間	第118期	1.5
	第119期	△0.9
	第120期	△3.5
	第121期	△0.3
	第122期	2.8
	第123期	△1.9
第22特定期間	第124期	△3.8
	第125期	△4.7
	第126期	△0.3
	第127期	△2.0
	第128期	0.9
	第129期	△4.8
第23特定期間	第130期	2.5
	第131期	△4.4
	第132期	1.0
	第133期	2.1
	第134期	6.6
	第135期	5.9
第24特定期間	第136期	△1.0
	第137期	△1.6
	第138期	△0.1
	第139期	△3.0
	第140期	2.4
	第141期	0.8
第25特定期間	第142期	0.5
	第143期	△2.3
	第144期	2.8
	第145期	1.2
	第146期	△0.8
	第147期	1.2
第26特定期間	第148期	△ 1.0
	第149期	△ 3.6
	第150期	△ 1.1
	第151期	1.1
	第152期	2.5
	第153期	△ 1.0
第27特定期間	第154期	2.2
	第155期	△ 1.8
	第156期	1.5
	第157期	△ 0.2
	第158期	△ 0.1
	第159期	△ 0.4

特定期間	計算期間	収益率(%)
第28特定期間	第160期	△ 1.9
	第161期	1.9
	第162期	1.3
	第163期	1.1
	第164期	△ 1.6
	第165期	△ 0.9
第29特定期間	第166期	0.9
	第167期	△ 1.0
	第168期	1.4
	第169期	0.6
	第170期	0.3
	第171期	1.3
第30特定期間	第172期	1.5
	第173期	1.9
	第174期	△ 9.4
	第175期	3.1
	第176期	0.5
	第177期	1.0
第31特定期間	第178期	1.6
	第179期	△0.0
	第180期	△0.8
	第181期	0.7
	第182期	△0.5
	第183期	0.6
第32特定期間	第184期	0.7
	第185期	1.8
	第186期	2.5
	第187期	△0.2
	第188期	0.6
	第189期	1.3
第33特定期間	第190期	△1.0
	第191期	0.5
	第192期	△0.2
	第193期	4.2
	第194期	△0.6
	第195期	△1.0
第34特定期間	第196期	0.2
	第197期	△0.5
	第198期	2.9
	第199期	7.2
	第200期	△2.4
	第201期	4.6
第35特定期間	第202期	1.8
	第203期	0.5
	第204期	2.6
	第205期	2.4
	第206期	△5.4
	第207期	△2.9
第36特定期間	第208期	△3.0
	第209期	3.4
	第210期	△1.5
	第211期	1.9
	第212期	2.1
	第213期	3.7
第37特定期間	第214期	△1.2
	第215期	2.9
	第216期	2.2
	第217期	△0.2
	第218期	2.4
	第219期	△0.9

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。

(4) 【設定及び解約の実績】

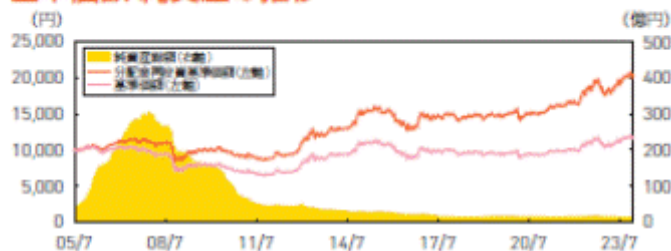
特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第18特定期間	第100期	19,488,243	34,027,554	3,720,789,174
	第101期	16,078,535	148,155,518	3,588,712,191
	第102期	12,423,450	49,777,022	3,551,358,619
	第103期	1,221,589	19,565,482	3,533,014,726
	第104期	53,519,669	58,441,461	3,528,092,934
	第105期	1,265,383	93,152,251	3,436,206,066
第19特定期間	第106期	1,231,953	137,729,565	3,299,708,454
	第107期	1,144,037	217,283,597	3,083,568,894
	第108期	1,136,709	179,576,779	2,905,128,824
	第109期	1,940,114	483,849	2,906,585,089
	第110期	2,081,007	87,068,940	2,821,597,156
	第111期	54,873,218	79,489,321	2,796,981,053
第20特定期間	第112期	1,707,713	1,053,303	2,797,635,463
	第113期	21,387,974	134,623,116	2,684,400,321
	第114期	5,384,936	101,137,169	2,588,648,088
	第115期	11,984,979	13,244,118	2,587,388,949
	第116期	68,718,931	37,634,305	2,618,473,575
	第117期	116,507,272	31,986,995	2,702,993,852
第21特定期間	第118期	23,805,200	132,147,917	2,594,651,135
	第119期	134,631,396	7,605,751	2,721,676,780
	第120期	5,392,817	6,735,845	2,720,333,752
	第121期	2,000,769	111,732,815	2,610,601,706
	第122期	45,259,938	36,033,529	2,619,828,115
	第123期	42,455,385	19,516,849	2,642,766,651
第22特定期間	第124期	9,188,478	3,085,927	2,648,869,202
	第125期	4,148,748	30,709,801	2,622,308,149
	第126期	7,308,447	26,496,225	2,603,120,371
	第127期	2,342,690	120,130,150	2,485,332,911
	第128期	2,030,731	1,929,774	2,485,433,868
	第129期	2,023,627	29,816,402	2,457,641,093
第23特定期間	第130期	34,403,560	1,255,876	2,490,788,777
	第131期	2,139,407	10,897,657	2,482,030,527
	第132期	2,298,361	22,218,045	2,462,110,843
	第133期	2,269,566	13,666,830	2,450,713,579
	第134期	2,201,905	103,251,998	2,349,663,486
	第135期	2,073,542	33,151,141	2,318,585,887
第24特定期間	第136期	2,008,917	6,606,817	2,313,987,987
	第137期	12,510,213	92,349,438	2,234,148,762
	第138期	1,931,772	27,542,490	2,208,538,044
	第139期	2,003,384	106,553,410	2,103,988,018
	第140期	1,968,778	18,105,815	2,087,850,981
	第141期	2,301,229	142,407,972	1,947,744,238
第25特定期間	第142期	2,405,582	182,035,113	1,768,114,707
	第143期	2,173,034	16,681,610	1,753,606,131
	第144期	2,447,603	62,362,805	1,693,690,929
	第145期	1,720,400	44,100,907	1,651,310,422
	第146期	2,467,791	50,005,896	1,603,772,317
	第147期	1,684,895	9,502,483	1,595,954,729
第26特定期間	第148期	2,620,049	73,331,252	1,525,243,526
	第149期	20,492,766	6,854,860	1,538,881,432
	第150期	6,863,252	—	1,545,744,684
	第151期	12,600,986	3,256,338	1,555,089,332
	第152期	13,019,597	12,443,194	1,555,665,735
	第153期	6,757,660	18,895,041	1,543,528,354
第27特定期間	第154期	1,520,868	2,518,683	1,542,530,539
	第155期	2,523,420	28,829,809	1,516,224,150
	第156期	26,234,878	2,023,647	1,540,435,381
	第157期	1,583,740	31,746,269	1,510,272,852
	第158期	1,517,491	37,628,983	1,474,161,360
	第159期	198,343,463	31,588,377	1,640,916,446

特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第28特定期間	第160期	79,034,742	40,341,196	1,679,609,992
	第161期	7,100,270	—	1,686,710,262
	第162期	29,344,531	667,493	1,715,387,300
	第163期	159,526,725	24,736,827	1,850,177,198
	第164期	22,070,503	932	1,872,246,769
	第165期	104,913,835	46,469,726	1,930,690,878
第29特定期間	第166期	1,653,449	21,324	1,932,323,003
	第167期	1,621,547	10,499,501	1,923,445,049
	第168期	1,772,570	90,572	1,925,127,047
	第169期	1,783,314	84,124,204	1,842,786,157
	第170期	22,483,380	387,455	1,864,882,082
	第171期	1,586,403	39,421,574	1,827,046,911
第30特定期間	第172期	1,501,915	1,166,200	1,827,382,626
	第173期	1,829,400	14,366,903	1,814,845,123
	第174期	1,408,185	61,815,586	1,754,437,722
	第175期	1,373,625	26,505,312	1,729,306,035
	第176期	1,339,736	9,784	1,730,635,987
	第177期	1,910,792	10,744	1,732,536,035
第31特定期間	第178期	3,543,598	195,529	1,735,884,104
	第179期	1,375,485	22,997,979	1,714,261,610
	第180期	1,830,669	15,851,258	1,700,241,021
	第181期	1,348,777	24,012,126	1,677,577,672
	第182期	1,399,236	64,732	1,678,912,176
	第183期	1,324,009	5,329,080	1,674,907,105
第32特定期間	第184期	1,576,791	66,540	1,676,417,356
	第185期	1,406,803	96,557,247	1,581,266,912
	第186期	3,591,011	10,738,554	1,574,119,369
	第187期	1,593,571	28,831,137	1,546,881,803
	第188期	1,371,196	11,872,937	1,536,380,062
	第189期	51,965,224	20,484,808	1,567,860,478
第33特定期間	第190期	1,117,052	43,685,772	1,525,291,758
	第191期	2,262,453	2,234,852	1,525,319,359
	第192期	1,179,634	23,748,005	1,502,750,988
	第193期	95,188,123	80,358	1,597,858,753
	第194期	20,906,110	13,406,590	1,605,358,273
	第195期	1,128,806	1,053,290	1,605,433,789
第34特定期間	第196期	1,176,927	2,751,586	1,603,859,130
	第197期	3,547,785	13,026,944	1,594,379,971
	第198期	1,063,747	8,648,372	1,586,795,346
	第199期	22,019,440	79,546	1,608,735,240
	第200期	2,296,606	33,951,527	1,577,080,319
	第201期	2,148,882	11,682,934	1,567,546,267
第35特定期間	第202期	16,909,779	9,384,665	1,575,071,381
	第203期	4,397,494	8,464,226	1,571,004,649
	第204期	113,791,038	2,687,241	1,682,108,446
	第205期	7,781,242	88,992,074	1,600,897,614
	第206期	24,060,197	33,186,402	1,591,771,409
	第207期	6,939,149	2,790,970	1,595,919,588
第36特定期間	第208期	1,731,838	72,862,200	1,524,789,226
	第209期	6,436,625	4,182,641	1,527,043,210
	第210期	5,332,058	50,931,693	1,481,443,575
	第211期	6,108,248	9,805,758	1,477,746,065
	第212期	1,505,577	45,264,261	1,433,987,381
	第213期	1,647,616	138,299,597	1,297,335,400
第37特定期間	第214期	12,190,026	1,877,288	1,307,648,138
	第215期	2,291,598	6,636,274	1,303,303,462
	第216期	2,281,860	1,479,033	1,304,106,289
	第217期	4,999,755	42,593,943	1,266,512,101
	第218期	2,319,657	245,727	1,268,586,031
	第219期	3,354,122	3,065,326	1,268,874,827

運用実績

2023年12月末現在

基準価額・純資産の推移



※ 基準価額および分配金再投資基準価額は信託報酬控除後の値です。信託報酬等については、後述の「ファンドの費用」をご覧ください。
 ※ 分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

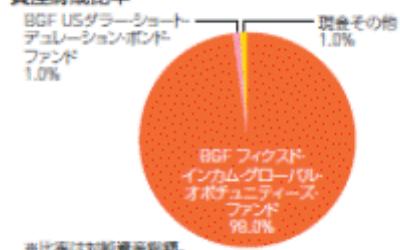
分配の推移

設定来累計	5,140円	
直近1年間累計	240円	
第215期	2023年8月	20円
第216期	2023年9月	20円
第217期	2023年10月	20円
第218期	2023年11月	20円
第219期	2023年12月	20円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

資産構成比率



※ 比率は純資産額額。

組入上位10銘柄*(%)

順位	銘柄名	比率
1	UMBS 30YR TBA(REG A)	10.8
2	TREASURY NOTE 2.875 05/15/2032	5.1
3	TREASURY BOND 2.875 05/15/2052	3.1
4	SPAIN (KINGDOM OF) 2.55 10/31/2032	1.5
5	FNMA 30YR UMBS SUPER	1.2
6	TREASURY NOTE 1.125 02/15/2031	0.6
7	JAPAN (GOVERNMENT OF) 20YR #186 1.5 09/20/2043	0.5
8	TREASURY (CPI) NOTE 1.625 10/15/2027	0.5
9	INDIA (REPUBLIC OF) 7.37 10/23/2028	0.4
10	TREASURY BOND 3.25 05/15/2042	0.4

債券種別構成比率*(%)

債券	比率
国債	23.0
ハイ・イールド債	17.0
証券化商品	16.6
新興国債	16.2
投資適格社債	14.9
政府系モーゲージ	13.4
現金等	3.0
地方債	1.2
その他	1.2

通貨構成比率*(%)

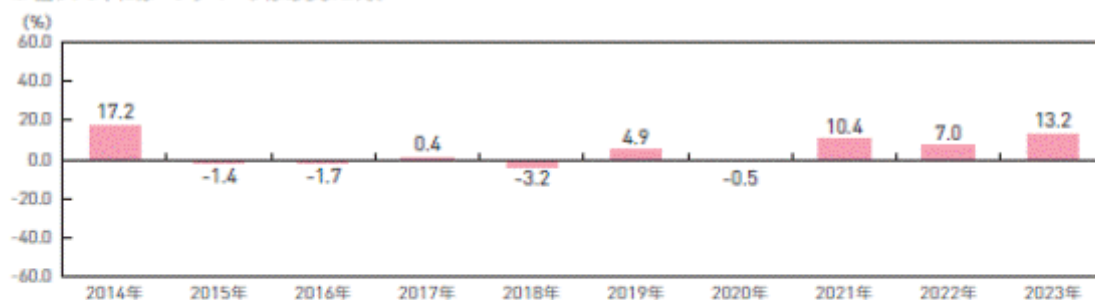
通貨	比率
米国ドル	96.9
英国・ポンド	0.7
ブラジル・レアル	0.5
タイ・バーツ	0.4
南アフリカ・ランド	0.4
その他	2.2
台湾・ドル	-0.1
オフショア・人民元	-0.4
ユーロ	-0.5

※ 当ファンドの主要投資対象ファンドである「BGF フィクスト・インカムグローバル・オポチュニティーズ・ファンド」の運用状況です。比率はBGF フィクスト・インカムグローバル・オポチュニティーズ・ファンドの純資産額に対する割合。

※ 上記銘柄構成比率については四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

年間収益率の推移

※ ファンドの収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したものととして算出しています。
 ※ 当ファンドにはベンチマークはありません。



※ 運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。

※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

受益権の投資者は、販売会社と有価証券の取引に関する契約を締結します。販売会社は有価証券の取引にかかわる約款を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申込む旨の申込書を提出します。

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と分配金が税引き後無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの申込方法があります。

「累積投資コース」を選択する投資者は、当該販売会社との間で「累積投資約款*」にしたがって契約を締結します。

* 当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

取り扱いを行うコースは各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

投資者は販売会社に、購入と同時にまたはあらかじめ当該投資者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該購入の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託会社から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行います。

(2) 申込期間

当ファンドの購入は、申込期間における販売会社の各営業日に、販売会社の本・支店、営業所等でお受けしています。なお、申込期間は、有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(3) 受付時間

購入の受付は、申込期間中の午後3時までに受付けたものを当日のお申込みとします。受付時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとします。ただし、受付時間は販売会社により異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(4) 購入不可日

ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入は受けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(5) 購入単位

- ・一般コース : 1万口以上1万口単位
- ・累積投資コース : 1万円以上1円単位

ただし、「累積投資コース」を選択した投資者が収益分配金を再投資する場合は1円単位とします。なお、販売会社により上記と異なる購入単位を別に定める場合があります。また、取り扱いを行うコースは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(6) 購入価額

受益権の購入価額は、購入受付日の翌営業日の基準価額とします。なお、購入価額には購入時手数料は含まれておりません。

(7) 購入時手数料

- a. 購入受付日の翌営業日の基準価額に3.30%（税抜3.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

- b. 累積投資契約に基づく収益分配金の再投資は無手数料となります。

(8) 購入代金のお支払い

受益権の投資者は、販売会社が定める日までに購入代金（購入受付日の翌営業日の基準価額に購入口数を乗じた金額に、購入時手数料（消費税等相当額を含みます。）を加算した金額をいいます。）を販売会社に支払うものとします。

(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の購入の受付を中止することおよび既に受付けた購入の受付を取り消すことがあります。

2【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に以下の単位をもって換金の申込をすることができます。なお、販売会社により下記と異なる換金単位を別に定める場合があります。また、取り扱いを行うコースは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

- ・一般コース : 1万口以上1万口単位
- ・累積投資コース : 1口以上1口単位

投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております。ただし、受付時間は販売会社により異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日の取扱とします。

(2) 換金不可日

ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても換金は受けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(3) 換金価額

換金価額は、換金受付日の翌営業日の基準価額とします。なお手取額は、換金価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

当ファンドの換金価額等につきましては販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号 : 03-6703-4300 (受付時間 営業日の9 : 00~17 : 00)

(4) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の申込には制限があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(5) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して5営業日目から販売会社においてお支払いします。

(6) 換金の受付中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、換金の受付を中止することおよび既に受付けた換金の受付を取り消すことができます。換金の受付が中止された場合には、投資者は当該受付中止以前に行った当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に換金を受付けたものとします。

3 【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

当ファンドにおいて基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。また、予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

基準価額（1万口当り）は委託会社の営業日に毎日算出されます。投資者は、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

また、日々の基準価額（1万口当り）は翌日の日本経済新聞に掲載されております。ファンド名は「Win」と省略されて記載されております。

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

投資信託証券：金融商品取引所（海外取引所を含む）に上場されているものは、当該取引所における計算日の最終相場（海外取引所に上場されているものについては、計算日に知りうる直近の最終相場）で評価します。金融商品取引所に上場されていないものは、第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価格（原則として、計算日に知りうる直近の日の純資産価格）で評価します。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3) 【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4) 【計算期間】

計算期間は毎月21日から翌月20日までとすることを原則とします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5) 【その他】

① ファンドの償還条件等

- a. 委託会社は、信託期間中において、当ファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、当ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、換金により、受益権の口数が30億口を下回る事となった場合には、受託会社と合意のうえ、当ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- c. a. およびb. の場合において、委託会社は、この事項について、あらかじめ償還しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- d. c. の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e. d. の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、a. およびb. のファンドの償還を行いません。
- f. 委託会社は、当ファンドの償還をしないこととしたときは、償還しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- g. d. ～ f. までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、d. の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- h. 委託会社は、監督官庁より当ファンドの償還の命令を受けたときはその命令にしたがい、ファンドを償還させます。
- i. 委託会社が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託会社は当ファンドを償還させます。
- j. i. にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、「②信託約款の変更 d. 」に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- k. 受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または投資者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「②信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドを償還させます。

② 信託約款の変更

- a. 委託会社は、投資者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは受託会社と合意の上、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。
- b. 委託会社は、変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- c. b. の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d. c. の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、信託約款の変更を行いません。
- e. 委託会社は、この信託約款の変更を行わないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- f. 委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときはa. ～e. の規定にしたがいます。

③ 運用報告書の作成

毎年6月および12月の決算時および償還時に、委託会社が期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「交付運用報告書」を作成し、購入いただいた販売会社からあらかじめお申し出いただいた方法にて知れている受益者にお届けいたします。

④ 信託事務の委託

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

⑤ 関係法人との契約の更改等に関する手続

「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は1年とし、委託会社、販売会社いずれからも別段の意思表示のないときは、自動的に1年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。

⑥ 公告

委託会社が投資者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

投資者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

＜一般コース＞

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。

投資者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属します。

＜累積投資コース＞

受託会社が委託会社の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に収益分配金が販売会社に支払われます。

販売会社は、累積投資契約に基づき、投資者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金受領権

投資者は、委託会社の決定した償還金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日以内）に償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）にお支払いを開始します。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

償還金の支払いは、販売会社において行います。

投資者が、償還金について支払開始日から10年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとし、

(3) 受益権の換金請求権

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を請求する権利を有します。

換金代金は、換金受付日から起算して、原則として5営業日目から投資者に支払います。

換金の請求を行う投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該投資者の請求に係る当ファンドの換金を委託会社が行うのと引き換えに、当該換金に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

(4) 反対者の買取請求権

ファンドの償還または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた投資者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

(5) 帳簿書類の閲覧又は謄写の請求権

投資者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧又は謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

(1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（昭和38年大蔵省令第59号）及び同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」（平成12年総理府令第133号）に基づいて作成しております。

なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

(3) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当特定期間(2023年6月21日から2023年12月20日まで)の財務諸表について、PwC Japan有限責任監査法人による監査を受けております。

なお、従来、当ファンドが監査証明を受けているPwCあらた有限責任監査法人は、2023年12月1日付でPwC京都監査法人と合併、名称を変更しPwC Japan有限責任監査法人となりました。

独立監査人の監査報告書

2024年2月26日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

PwC Japan有限責任監査法人

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 鶴田 光夫

指定有限責任社員
業務執行社員

公認会計士 奈良 将太郎

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2023年6月21日から2023年12月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2023年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドから独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、有価証券報告書及び有価証券届出書（訂正有価証券届出書を含む）に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。経営者の責任は、その他の記載内容を作成し開示することにある。

当監査法人の財務諸表に対する監査意見の対象にはその他の記載内容は含まれておらず、当監査法人はその他の記載内容に対して意見を表明するものではない。

財務諸表監査における当監査法人の責任は、その他の記載内容を通読し、通読の過程において、その他の記載内容と財務諸表又は当監査法人が監査の過程で得た知識との間に重要な相違があるかどうか検討すること、また、そのような重要な相違以外にその他の記載内容に重要な誤りの兆候があるかどうか注意を払うことにある。

当監査法人は、実施した作業に基づき、その他の記載内容に重要な誤りがあると判断した場合には、その事実を報告することが求められている。

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、ファンドは継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、経営者に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

ブラックロック・ジャパン株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記の監査報告書の原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

1 【財務諸表】

【ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー】

(1) 【貸借対照表】

(単位：円)

	前特定期間末 (2023年6月20日現在)	当特定期間末 (2023年12月20日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	3,987	3,516
金銭信託	18,681,988	18,175,680
投資証券	1,458,829,257	1,452,504,103
派生商品評価勘定	—	573
未収入金	—	32,982,870
流動資産合計	1,477,515,232	1,503,666,742
資産合計	1,477,515,232	1,503,666,742
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	2,594,670	2,537,749
未払解約金	321,756	180,964
未払受託者報酬	52,098	53,968
未払委託者報酬	1,823,712	1,889,157
その他未払費用	130,256	134,931
流動負債合計	4,922,492	4,796,769
負債合計	4,922,492	4,796,769
純資産の部		
元本等		
元本	1,297,335,400	1,268,874,827
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	175,257,340	229,995,146
(分配準備積立金)	270,134,813	275,260,771
元本等合計	1,472,592,740	1,498,869,973
純資産合計	1,472,592,740	1,498,869,973
負債純資産合計	1,477,515,232	1,503,666,742

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前特定期間 (自 2022年12月21日 至 2023年6月20日)	当特定期間 (自 2023年6月21日 至 2023年12月20日)
営業収益		
受取配当金	35,993,362	27,415,150
受取利息	22,337	22,167
有価証券売買等損益	△9,498,671	41,322,290
為替差損益	84,018,505	19,514,662
営業収益合計	110,535,533	88,274,269
営業費用		
受託者報酬	349,928	329,554
委託者報酬	12,249,242	11,535,822
その他費用	1,244,508	1,251,033
営業費用合計	13,843,678	13,116,409
営業利益又は営業損失(△)	96,691,855	75,157,860
経常利益又は経常損失(△)	96,691,855	75,157,860
当期純利益又は当期純損失(△)	96,691,855	75,157,860
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	966,466	△224,769
期首剰余金又は期首欠損金(△)	122,269,060	175,257,340
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,660,211	4,054,481
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,660,211	4,054,481
剰余金減少額又は欠損金増加額	26,912,633	9,261,245
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	26,912,633	9,261,245
分配金	17,484,687	15,438,059
期末剰余金又は期末欠損金(△)	175,257,340	229,995,146

(3) 【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における特定期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認めた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認めた価額で評価しております。

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における特定期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における特定期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

4 収益及び費用の計上基準

(1) 受取配当金の計上基準

受取配当金は原則として、投資証券の配当落ち日に予想配当金額を計上し、入金金額との差額についてはそれぞれ入金時に計上しております。

(2) 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

5 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)第60条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前特定期間末 (2023年6月20日現在)	当特定期間末 (2023年12月20日現在)
1 当該特定期間の末日に おける受益権総数	1,297,335,400口	1,268,874,827口
2 1口当たり純資産額	1.1351円	1.1813円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前特定期間 (自 2022年12月21日 至 2023年6月20日)
分配金の計算過程	<p>第208期 (自2022年12月21日 至2023年1月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益 (2,403,746円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額) (0円)、収益調整金(その他収益調整金) (219,779,034円)、分配準備積立金(309,283,124円)により、分配対象収益は531,465,904円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,049,578円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第209期 (自2023年1月21日 至2023年2月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益 (5,313,077円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額) (0円)、収益調整金(その他収益調整金) (221,423,896円)、分配準備積立金(307,791,424円)により、分配対象収益は534,528,397円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,054,086円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第210期 (自2023年2月21日 至2023年3月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益 (2,487,328円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額) (0円)、収益調整金(その他収益調整金) (215,868,500円)、分配準備積立金(299,744,436円)により、分配対象収益は518,100,264円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,962,887円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第211期 (自2023年3月21日 至2023年4月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益 (7,249,966円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額) (0円)、収益調整金(その他収益調整金) (216,585,056円)、分配準備積立金(297,289,717円)により、分配対象収益は521,124,739円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,955,492円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第212期 (自2023年4月21日 至2023年5月22日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益 (7,342,389円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額) (0円)、収益調整金(その他収益調整金) (210,471,182円)、分配準備積立金(292,356,014円)により、分配対象収益は510,169,585円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,867,974円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第213期 (自2023年5月23日 至2023年6月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益 (4,504,601円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額) (0円)、収益調整金(その他収益調整金) (190,734,882円)、分配準備積立金(268,224,882円)により、分配対象収益は463,464,365円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,594,670円(1万口当り20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

項目	当特定期間 (自 2023年6月21日 至 2023年12月20日)
分配金の計算過程	<p>第214期 (自2023年6月21日 至2023年7月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益 (2,232,744円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(194,812,692円)、分配準備積立金(269,745,104円)により、分配対象収益は466,790,540円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,615,296円(1万口当たり20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第215期 (自2023年7月21日 至2023年8月21日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(4,362,922円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(194,640,686円)、分配準備積立金(267,996,654円)により、分配対象収益は467,000,262円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,606,606円(1万口当たり20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第216期 (自2023年8月22日 至2023年9月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(4,426,754円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(195,233,589円)、分配準備積立金(269,447,260円)により、分配対象収益は469,107,603円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,608,212円(1万口当たり20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第217期 (自2023年9月21日 至2023年10月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,271,981円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(190,632,371円)、分配準備積立金(262,426,613円)により、分配対象収益は455,330,965円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,533,024円(1万口当たり20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第218期 (自2023年10月21日 至2023年11月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(4,559,547円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(12,206,968円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(191,426,249円)、分配準備積立金(262,114,798円)により、分配対象収益は470,307,562円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,537,172円(1万口当たり20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第219期 (自2023年11月21日 至2023年12月20日)</p> <p>当計算期末における、費用控除後の配当等収益(2,121,286円)、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金(有価証券売買等損益相当額)(0円)、収益調整金(その他収益調整金)(192,200,823円)、分配準備積立金(275,677,234円)により、分配対象収益は469,999,343円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、2,537,749円(1万口当たり20円)を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

(金融商品に関する注記)

I 金融商品の状況に関する事項

1 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2 金融商品の内容及び金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券は投資証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「期限前償還リスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は、外貨建有価証券の売買の決済等に伴い必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

II 金融商品の時価等に関する事項

前特定期間末 (2023年6月20日現在)	当特定期間末 (2023年12月20日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」に記載しております。 (2) デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2 時価の算定方法 (1) 有価証券 同左</p> <p>(2) デリバティブ取引 デリバティブ取引については、「(その他の注記)」の「3 デリバティブ取引関係」に記載しております。</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p> <p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額又は計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引のリスクの大きさを示すものではありません。</p> <p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 同左</p>

III 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則(令和3年9月24日改正内閣府令第61号)第2条第5項に従い、記載を省略しております。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	前特定期間末 (2023年6月20日現在)	当特定期間末 (2023年12月20日現在)
期首元本額	1,595,919,588円	1,297,335,400円
期中追加設定元本額	22,761,962円	27,437,018円
期中一部解約元本額	321,346,150円	55,897,591円

2 有価証券関係

前特定期間末(2023年6月20日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	4,466,401
合計	4,466,401

当特定期間末(2023年12月20日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	42,249,373
合計	42,249,373

3 デリバティブ取引関係

取引の時価等に関する事項

通貨関連

前特定期間末(2023年6月20日現在)

該当事項はありません。

区分	種類	当特定期間末 (2023年12月20日 現在)			
		契約額等 (円)	うち1年超 (円)	時価 (円)	評価損益 (円)
市場取引 以外の取引	為替予約取引 売建 アメリカドル	32,975,852	—	32,975,279	573
合計		32,975,852	—	32,975,279	573

(注1) 時価の算定方法

為替予約取引

1 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

- ① 特定期間末日において為替予約の受渡日(以下「当該日」という)の対顧客先物相場が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
- ② 特定期間末日において当該日の対顧客先物相場が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
 - ・ 特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、発表されている先物相場のうち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
 - ・ 特定期間末日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2 特定期間末日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、特定期間末日の対顧客相場の仲値で評価しております。

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

(注2) 上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資証券	アメリカドル	ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オ ポチュニティーズ・ファンド クラスJ投 資証券	1,005,859.280	9,978,124.050	
		ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション ・ボンド・ファンド クラスX投資証券	6,552.490	106,609.010	
	アメリカドル 小計		1,012,411.770	10,084,733.060 (1,452,504,103)	
投資証券 合計				1,452,504,103 (1,452,504,103)	
合計				1,452,504,103 (1,452,504,103)	

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2) 1 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。

2 合計欄における()内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券 2銘柄	100.0%	100.0%

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はデリバティブ取引関係の注記事項として記載しております。

(参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド クラスJ投資証券」及び「ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券」（以下、両者を併せて「同ファンド」という。）を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された投資証券は、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

(1)同ファンドは、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、同ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2023年2月28日に終了する中間計算期間(2022年9月1日から2023年2月28日まで)に係る中間財務書類であります。

(2)当該中間財務書類は、同ファンドを含む「ブラックロック・グローバル・ファンズ」の2023年2月28日現在の中間財務書類のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

純資産計算書 2023年2月28日現在（未監査）

	注記	フィクスト・インカム ・グローバル・ オポチュニティーズ・ ファンド	USダラー・ショート ・デュレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
資産			
投資有価証券－取得原価		7,470,580,943	1,723,178,901
未実現評価損		(658,169,300)	(82,616,233)
投資有価証券－時価	2 (a)	6,812,411,643	1,640,562,668
銀行預金	2 (a)	786,747,431	31,987,357
ブローカーに対する債権	14	151,069,058	1,569,945
未収利息および未収配当金	2 (a)	50,394,551	8,329,296
売却投資有価証券未収金	2 (a)	1,732,171,202*	3,291,691
販売投資証券未収金	2 (a)	3,177,809	4,649,184
以下に係る未実現評価益：			
未決済上場先物取引	2 (c)	15,860,424	—
事後通告証券契約の時価	2 (c)	268,250,560	—
スワップの時価	2 (c)	—	22,952
買建オプション／スワップシヨンの時価	2 (c)	42,057,505	—
その他の資産	2 (a, c)	779,538	—
資産合計		9,862,919,721	1,690,413,093
負債			
銀行からの借入金	2 (a)	38,144	—
ブローカーに対する債務	14	13,067,634	339,911
未払収益分配金	2 (a)	2,274,898	427,435
購入投資有価証券未払金	2 (a)	1,895,528,424*	11,802,717
買戻し投資証券未払金	2 (a)	3,576,986	6,642,812
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	—	646,089
未決済先渡為替予約	2 (c)	40,351,817	2,007,274
差金決済契約	2 (c)	16,243	—
スワップの時価	2 (c)	42,734,497	—
売建オプション／スワップシヨンの時価	2 (c)	83,971,438	—
その他の負債	4, 5, 6, 7, 8	11,958,228	1,088,843
負債合計		2,093,518,309	22,955,081
純資産合計		7,769,401,412	1,667,458,012

* 事後通告証券契約を含む。詳細については、注記2を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2023年2月28日現在（未監査）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド

	通貨	2023年	2022年	2021年	2020年
		2月28日現在	8月31日現在	8月31日現在	8月31日現在
純資産合計	米ドル	7,769,401,412	8,997,090,506	10,990,274,596	9,746,939,332
以下の1口当たり純資産価額：					
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	9.58	9.65	10.43	10.20
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.45	8.64	9.48	9.37
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	9.62	9.81	10.59	10.37
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	9.61	9.80	10.58	10.36
クラスA 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.65	9.82	10.60	10.38
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	6.16	6.37	6.98	6.89
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	シンガポール・ドル	13.68	13.97	15.10	14.78
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	8.26	8.49	9.35	9.28
クラスA オフショア 中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア 中国人民元	86.44	89.54	98.44	96.85
クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.95	11.18	12.27	12.21
クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	81.53	83.78	92.45	92.03
クラスA 無分配投資証券	米ドル	14.71	14.81	15.79	15.22
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	9.34	9.59	10.39	10.13
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.43	9.64	10.43	10.15
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	993	1,023	1,103	1,068
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	16.41	16.22	16.91	16.37
クラスA スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローナ	97.15	99.10	106.80	103.69
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	20.87	21.10	22.52	21.72
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.22	10.36	11.09	10.72
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	11.67	11.76	12.53	12.09
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.61	9.83	10.63	10.35
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	9.62	9.80	10.59	10.37
クラスC 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.61	9.77	10.55	10.32
クラスC 無分配投資証券	米ドル	12.04	12.20	13.17	12.86
クラスD 毎年分配型投資証券	米ドル	13.00	13.06	14.11	13.82
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	カナダ・ドル	9.31	9.37	10.15	9.95
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	8.47	8.64	9.48	9.36
クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	4.41	4.46	4.84	4.75

3 会計年度末における純資産価額の概要 2023年2月28日現在（未監査）（続き）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

	通貨	2023年	2022年	2021年	2020年
		2月28日現在	8月31日現在	8月31日現在	8月31日現在
クラスD 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.15	10.33	11.15	10.91
クラスD スイス・フラン・ヘッジ 毎四半期分配型投資証券	スイス・フラン	8.31	8.63	9.47	9.38
クラスD ユーロ・ヘッジ 毎四半期分配型投資証券	ユーロ	6.18	6.39	7.00	6.91
クラスD 無分配投資証券	米ドル	15.47	15.54	16.48	15.81
クラスD スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.19	10.45	11.26	10.93
クラスD ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	10.17	10.37	11.17	10.81
クラスD 英ポンド・ヘッジ 無分配投資証券	英ポンド	11.24	11.38	12.11	11.66
クラスD ポーランド・ズロチ・ヘッジ 無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	17.29	17.04	17.67	17.02
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	シンガポール・ドル	21.97	22.16	23.53	22.59
クラスE 無分配投資証券	米ドル	13.53	13.66	14.63	14.18
クラスE ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	8.71	8.93	9.71	9.49
クラスI カナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.08	9.27	10.03	9.84
クラスI 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.45	9.62	10.38	10.16
クラスI ユーロ・ヘッジ 毎四半期分配型投資証券	ユーロ	8.19	8.46	9.27	9.16
クラスI 英ポンド・ヘッジ 毎四半期分配型投資証券	英ポンド	9.29	9.52	10.32	10.13
クラスI 日本円ヘッジ 毎四半期分配型投資証券	日本円	867	903	985	969
クラスI 無分配投資証券	米ドル	12.37	12.41	13.15	12.59
クラスI 豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	10.37	10.49	11.17	10.73
クラスI カナダ・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	カナダ・ドル	11.39	11.46	12.15	11.66
クラスI スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	10.92	11.19	12.04	11.67
クラスI ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	10.54	10.74	11.55	11.16
クラスI 英ポンド・ヘッジ 無分配投資証券	英ポンド	11.40	11.52	12.25	11.77
クラスI 日本円ヘッジ 無分配投資証券	日本円	1,056	1,084	1,160	1,117
クラスJ 毎月分配型投資証券	米ドル	9.62	9.80	10.59	10.37
クラスS ユーロ・ヘッジ 毎年分配型投資証券	ユーロ	9.12	9.30	10.21	10.08
クラスS 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.72	9.89	10.68	10.45
クラスS 無分配投資証券	米ドル	10.55	10.59	11.22	10.75
クラスS スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	スイス・フラン	9.71	9.95	10.71	10.39
クラスS ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	9.83	10.02	10.78	10.42

3 会計年度末における純資産価額の概要 2023年2月28日現在（未監査）（続き）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

	通貨	2023年 2月28日現在	2022年 8月31日現在	2021年 8月31日現在	2020年 8月31日現在
クラスX毎月分配型投資証券	米ドル	9.62	9.80	10.59	10.37
クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	9.76	10.03	10.90	10.70
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	ユーロ	8.25	8.53	9.36	9.25
クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	8.47	8.75	9.59	9.47
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	英ポンド	8.79	9.01	9.76	9.59
クラスX無分配投資証券	米ドル	12.23	12.24	12.90	12.29
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	12.41	12.52	13.27	12.68
クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	カナダ・ドル	11.63	11.67	12.32	11.76
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.45	11.70	12.54	12.10
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.29	11.47	12.27	11.81
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	11.40	11.50	12.16	11.63
クラスXスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローナ	10.64	10.79	11.49	11.02

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2023年2月28日現在（未監査）（続き）

		USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド			
		2023年 2月28日現在	2022年 8月31日現在	2021年 8月31日現在	2020年 8月31日現在
通貨					
純資産合計	米ドル	1,667,458,012	1,582,256,819	1,799,880,962	1,640,867,085
以下の1口当たり純資産価額：					
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	7.95	8.07	8.64	8.63
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	7.95	8.07	8.64	8.63
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	8.88	9.04	9.69	9.68
クラスA無分配投資証券	米ドル	13.46	13.48	14.26	14.10
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.26	9.40	10.09	10.07
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	10.00	10.01	10.59	10.48
クラスC毎日分配型投資証券	米ドル	7.93	8.05	8.62	8.64
クラスC無分配投資証券	米ドル	10.44	10.52	11.27	11.29
クラスD毎月分配型投資証券	米ドル	9.12	9.26	9.92	9.90
クラスD無分配投資証券	米ドル	13.95	13.94	14.70	14.49
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.31	9.44	10.09	10.04
クラスE無分配投資証券	米ドル	12.07	12.11	12.88	12.81
クラスI 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.54	9.66	10.32	10.31
クラスI 無分配投資証券	米ドル	10.65	10.64	11.21	11.04
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.37	9.50	10.15	10.08
クラスX無分配投資証券	米ドル	15.50	15.46	16.21	15.91

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2022年9月1日から2023年2月28日までの期間（未監査）

	注記	フィクスト・インカム ・グローバル・ オポチュニティーズ・ ファンド	USダラー・ショート ・デュレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
期首純資産		8,997,090,506	1,582,256,819
収益			
預金利息	2 (b)	11,457,003	675,119
債券利息、源泉徴収税控除後	2 (b)	147,441,155	27,952,517
スワップ利息	2 (c)	86,425,605	15,419
差金決済契約に係る受取利息	2 (c)	3,515	—
短期金融商品預け入れによる利息	2 (b)	988,742	645,779
配当金、源泉徴収税控除後	2 (b)	1,653,208	—
有価証券貸付による収益	2 (b)	894,361	63,766
その他の払戻し	10	7,385	258
収益合計	2 (b)	248,870,974	29,352,858
費用			
スワップ利息	2 (c)	101,622,396	203,499
差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)	500	—
年間サービス費用	6	2,614,387	528,079
ローン・コミットメント・フィー	16	27,226	4,937
保管および預託報酬	2 (h), 7	740,733	97,526
販売報酬	5	1,233,806	326,537
税金	8	841,432	342,267
投資運用報酬	4	14,964,769	3,987,022
費用合計		122,045,249	5,489,867
純利益		126,825,725	23,862,991
以下に係る実現純評価益／（損）：			
投資有価証券	2 (a)	(419,675,146)	(40,118,433)
事後通告証券契約	2 (c)	49,454,151	(1,329)
差金決済取引	2 (c)	(45,044)	—
上場先物取引	2 (c)	99,125,378	(5,213,751)
オプション／スワップション契約	2 (c)	9,740,460	—
スワップ取引	2 (c)	(5,944,608)	526,081
先渡為替予約	2 (c)	(16,193,301)	11,973,382
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(1,905,538)	(363,930)
当期実現純評価損		(285,443,648)	(33,197,980)
以下に係る未実現評価益／（損）の純変動額：			
投資有価証券	2 (a)	200,566,001	31,592,723
事後通告証券契約	2 (c)	(27,592,995)	(5,652)
差金決済取引	2 (c)	175,776	—
上場先物取引	2 (c)	4,666,640	(928,608)
オプション／スワップション契約	2 (c)	(7,170,756)	—
スワップ取引	2 (c)	(24,296,663)	(105,853)
先渡為替予約	2 (c)	(6,464,265)	(13,287,914)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	2,602,275	68,141
当期末実現評価益／（損）の純変動		142,486,013	17,332,837
運用成績による純資産の（減少）／増加		(16,131,910)	7,997,848

損益および純資産変動計算書 2022年9月1日から2023年2月28日までの期間（未監査）（続き）

	注記	フィクスト・インカム ・グローバル・ オポチュニティーズ・ ファンド	USダラー・ショート ・デュレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		458,488,873	374,692,831
投資証券買戻しによる正味支払額		(1,649,182,141)	(295,280,878)
資本の変動による純資産の（減少）／増加		(1,190,693,268)	79,411,953
配当金宣言額	15	(20,863,916)	(2,208,608)
期末純資産		7,769,401,412	1,667,458,012

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2022年9月1日から2023年2月28日までの期間（未監査）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA毎年分配型投資証券	100,416	111,458	7,476	204,398
クラスAユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	459,648	12,974	57,235	415,387
クラスA毎日分配型投資証券	3,064,097	211,913	392,695	2,883,315
クラスA毎月分配型投資証券	412,129	23,995	139,126	296,998
クラスA毎四半期分配型投資証券	5,101,838	130,899	401,790	4,830,947
クラスAユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	661,618	29,161	52,921	637,858
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型 投資証券	615,337	122,364	82,841	654,860
クラスA豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資 証券	573,414	473	42,735	531,152
クラスAオフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収 益分配型投資証券	308	—	—	308
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	986,261	986	22,120	965,127
クラスA香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資 証券	36,182	—	—	36,182
クラスA無分配投資証券	34,384,225	2,851,660	3,194,612	34,041,273
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,286,740	32,021	291,141	2,027,620
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	7,182,249	705,820	1,559,440	6,328,629
クラスA日本円ヘッジ無分配投資証券	566	—	—	566
クラスAポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	5,416,279	4,304,731	4,219,591	5,501,419
クラスAスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資 証券	110,232	6,194	18,666	97,760
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	4,561,732	368,166	355,215	4,574,683
クラスA英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	245,338	6,065	31,992	219,411
クラスA I 無分配投資証券	54,976	16,502	16,228	55,250
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	175,204	22,944	16,184	181,964
クラスC毎日分配型投資証券	195,274	341	52,011	143,604
クラスC毎四半期分配型投資証券	590,451	1,842	9,431	582,862
クラスC無分配投資証券	5,161,892	238,159	588,806	4,811,245
クラスD毎年分配型投資証券	71,323	53,157	56,978	67,502
クラスDカナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	1,124,157	7,949	252,291	879,815
クラスDユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	379,681	11	243,621	136,071
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証 券	1,768,226	315,609	575,786	1,508,049
クラスD毎四半期分配型投資証券	12,372,698	1,108,082	2,041,321	11,439,459
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資 証券	1,651,654	13,845	96,500	1,568,999
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	563,485	32,706	42,650	553,541
クラスD無分配投資証券	41,548,966	5,649,697	6,513,537	40,685,126
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	3,333,996	73,588	742,846	2,664,738

発行済投資証券口数変動表 2022年9月1日から2023年2月28日までの期間（未監査）（続き）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	26,050,791	1,136,053	4,440,655	22,746,189
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	2,339,569	424,415	468,980	2,295,004
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	182,246	49,000	—	231,246
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	23,806	14,646	8,434	30,018
クラスE無分配投資証券	10,935,879	1,028,952	1,819,669	10,145,162
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	21,157,770	1,319,556	2,174,223	20,303,103
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	20,246,771	310,132	—	20,556,903
クラスI 毎四半期分配型投資証券	9,798,640	517,431	450,558	9,865,513
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	1,231,048	10,619	12,467	1,229,200
クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	4,696,270	700,970	2,085,246	3,311,994
クラスI日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	599,858	79,984	9,098	670,744
クラスI無分配投資証券	86,709,351	5,497,823	8,167,787	84,039,387
クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	25,244	—	16,655	8,589
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	4,670	2,100	—	6,770
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	10,073,745	14,000	44,423	10,043,322
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	47,582,007	3,092,748	4,756,347	45,918,408
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	30,105,506	174,771	17,356,362	12,923,915
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	45,259,957	3,678,491	829,789	48,108,659
クラスJ毎月分配型投資証券	1,277,766	82,896	120,325	1,240,337
クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	61,777	51,757	11,886	101,648
クラスS 毎四半期分配型投資証券	744,911	71,519	458,890	357,540
クラスS無分配投資証券	3,339,581	717,328	79,065	3,977,844
クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	2,327,320	88,981	111,401	2,304,900
クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,518,806	325,174	133,971	1,710,009
クラスX毎月分配型投資証券	59,491,501	17,639	80,402	59,428,738
クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	917,062	15,873	86,211	846,724
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	185,604	3,371	9,445	179,530
クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	14,543,302	9	—	14,543,311
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	4,463,746	—	694,591	3,769,155
クラスX無分配投資証券	103,797,640	1,420,165	196,575	105,021,230
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	6,239,648	—	133,684	6,105,964
クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	119,272,903	2,955,702	32,094,815	90,133,790
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	13	—	—	13
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	56,329	—	56,323	6

発行済投資証券口数変動表 2022年9月1日から2023年2月28日までの期間（未監査）（続き）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	46,588,783	2,249,985	45,918,536	2,920,232
クラスXスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資 証券	115	—	—	115

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2022年9月1日から2023年2月28日までの期間（未監査）（続き）

	USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド			
	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA毎日分配型投資証券	3,308,180	1,077,051	401,775	3,983,456
クラスA毎月分配型投資証券	1,622,723	2,140,089	1,356,221	2,406,591
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	133,914	799,433	35,612	897,735
クラスA無分配投資証券	29,209,532	8,099,156	4,926,651	32,382,037
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11,544,711	3,279,452	943,306	13,880,857
クラスA I 無分配投資証券	85,176	76,262	47,848	113,590
クラスC毎日分配型投資証券	79,975	64	15	80,024
クラスC無分配投資証券	1,878,726	1,347,204	332,982	2,892,948
クラスD毎月分配型投資証券	11,722,962	1,456,508	2,462,007	10,717,463
クラスD無分配投資証券	38,431,341	8,751,034	8,671,104	38,511,271
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	982,026	2,874,268	271,073	3,585,221
クラスE無分配投資証券	6,846,358	844,391	1,772,904	5,917,845
クラスI 毎四半期分配型投資証券	500	—	—	500
クラスI 無分配投資証券	6,568,581	906,158	537,623	6,937,116
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	5,793,538	517,156	2,888,901	3,421,793
クラスX無分配投資証券	10,126,487	68,108	123,674	10,070,921

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド

投資有価証券明細表 2023年2月28日現在（未監査）

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品 ファンド			
ルクセンブルグ			
955,110	BlackRock Global Funds - Emerging Markets Bond Fund [∞]	19,388,733	0.25
122,600	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund [~]	13,992,338	0.18
		33,381,071	0.43
米国			
14,000	SPDR S&P 500 ETF Trust	5,563,040	0.07
ファンド合計		38,944,111	0.50
普通株式およびワラント			
ベルギー			
32,829	Anheuser-Busch InBev	2,004,429	0.03
バミューダ			
10,492	Bunge	1,015,835	0.01
カナダ			
5,471	Cameco	151,219	0.01
1,192	George Weston	148,012	0.00
5,649	Hydro One	147,786	0.00
4,930	IGM Financial	150,375	0.00
111,000	Lions Gate Entertainment*	1,197,690	0.02
99,749	Northern Graphite	35,592	0.00
2,310	Restaurant Brands International	149,501	0.00
		1,980,175	0.03
ケイマン諸島			
97,700	Alibaba	1,076,704	0.01
32,600	Baidu	559,878	0.01
1,510	JD.com	67,693	0.00
25,300	JD.com	559,894	0.01
48,400	Meituan	839,246	0.01
26,500	NetEase	408,861	0.01
27,700	Tencent	1,212,603	0.02
38,370	TPB Acquisition I (Wts 19/2/2023)	33,528	0.00
54,500	Wuxi Biologics Cayman	379,813	0.00
211,800	Xiaomi	320,034	0.00
		5,458,254	0.07
中国			
1,128,000	Bank of China	413,892	0.00
13,000	BYD	349,803	0.00
988,000	China Construction Bank	604,205	0.01
56,000	China Merchants Bank	303,223	0.00
1,097,000	Industrial & Commercial Bank of China	547,871	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
中国 (続き)			
85,500	Ping An Insurance of China	580,603	0.01
		2,799,597	0.03
キュラソー島			
13,760	Schlumberger	747,292	0.01
フランス			
13,185	BNP Paribas	933,501	0.02
82	Hermes International	150,199	0.00
1,570	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	1,321,651	0.02
14,544	Orange	167,422	0.00
745	Pernod Ricard	156,947	0.00
2,390	Unibail-Rodamco-Westfield	151,976	0.00
		2,881,696	0.04
ドイツ			
6,921	Deutsche Telekom*	157,103	0.00
151,360	Fresenius	4,174,792	0.06
36,269	Mercedes-Benz	2,807,431	0.04
741	Merck	141,325	0.00
428	Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft in Muenchen	148,098	0.00
3,464	RWE	148,050	0.00
7,643	Symrise	784,372	0.01
		8,361,171	0.11
ガーンジー			
361,474	Genius Sports	1,771,223	0.02
アイルランド			
951	Eaton	165,874	0.00
イタリア			
255,713	Enel	1,439,713	0.02
日本			
616,400	Mitsubishi UFJ Financial*	4,355,279	0.06
221,200	Mizuho Financial	3,437,272	0.04
104,700	Sumitomo Mitsui Financial	4,577,703	0.06
		12,370,254	0.16
ジャージー			
147,242	Glencore	880,459	0.01
ルクセンブルグ			
33,760	HomeToGo (Wts 31/12/2025)	36	0.00
オランダ			
1,485	ASML*	917,508	0.01
59,544	ING Groep	844,412	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ (続き)			
5,163	Koninklijke Ahold Delhaize	165,114	0.00
6,224	Koninklijke DSM	773,936	0.01
2,266	NXP Semiconductors	402,668	0.01
		<hr/>	
		3,103,638	0.04
スウェーデン			
8,221	Swedbank	168,621	0.00
スイス			
6,440	Chubb	1,369,595	0.02
261	Swisscom*	162,836	0.00
241,497	Transocean	1,663,914	0.02
		<hr/>	
		3,196,345	0.04
台湾			
6,419	Taiwan Semiconductor Manufacturing	563,813	0.01
英国			
18,239	BP	732,478	0.01
13,497	Pearson	149,848	0.00
12,420	Shell	762,961	0.01
48,598	Shell	1,493,696	0.02
18,354	Standard Chartered	176,234	0.00
		<hr/>	
		3,315,217	0.04
米国			
10,334	Activision Blizzard	788,122	0.01
5,267	Adobe	1,700,767	0.02
4,349	Advanced Micro Devices	338,918	0.00
5,712	AES	142,171	0.00
20,489	Alphabet	1,848,517	0.03
6,874	Applied Materials	802,333	0.01
11,915	Archer-Daniels-Midland	959,992	0.01
303,507	Astra Space	167,414	0.00
12,672	Aurora Innovation (Wts 31/12/2028)	3,168	0.00
64	Booking	162,540	0.00
1,577	Broadcom	923,633	0.01
9,936	Caesars Entertainment*	502,861	0.01
41,620	California Resources*	1,761,358	0.02
106,424	Cano Health (Wts 3/6/2026)	33,534	0.00
610	Caterpillar	146,107	0.00
10,708	CF Industries	927,527	0.01
27,839	Chesapeake Energy*	2,258,579	0.03
3,184	Cisco Systems	155,300	0.00
2,400	Corteva	148,944	0.00
24,000	Coterra Energy	604,320	0.01
23,932	CVS Health	2,010,288	0.03
8,952	Datadog	694,317	0.01
366	Deere	154,093	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
15,931	Devon Energy	864,257	0.01
151,511	DiamondRock Hospitality	1,337,084	0.02
4,689	Domino's Pizza	1,383,021	0.02
15,587	Dynatrace	677,255	0.01
59,890	Element Solutions	1,237,926	0.02
6,673	Eli Lilly	2,089,650	0.03
9,128	Embark Technology (Wts 31/12/2027)	524	0.00
56,455	EQT	1,887,855	0.02
60,140	Evgo (Wts 15/9/2025)	49,916	0.00
22,932	Forestar	325,634	0.00
54,396	Freeport-McMoRan	2,198,143	0.03
59,822	Green Plains*	2,105,735	0.03
95,621	Halliburton	3,546,583	0.05
4,655	HCA Healthcare	1,146,946	0.01
1,544	Humana	783,410	0.01
38,734	Informatica	670,873	0.01
5,290	Intuit	2,158,743	0.03
4,655	KLA	1,767,178	0.02
134,037	Latch (4/6/2026)	12,398	0.00
11,005	Marathon Oil	282,608	0.00
10,314	Marathon Petroleum	1,303,896	0.02
3,132	McKesson	1,106,473	0.02
132	MercadoLibre*	157,740	0.00
5,624	Microchip Technology*	456,894	0.01
34,876	Micron Technology	2,023,506	0.03
4,300	Microsoft	1,074,054	0.01
171	Morgan Stanley	16,493	0.00
22,338	Mr Cooper	1,064,182	0.01
5,992	NVIDIA	1,407,221	0.02
298,087	Offerpad	163,948	0.00
92,223	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	4,546	0.00
2,273	ONEOK	149,086	0.00
7,176	Ovintiv	317,897	0.00
71,219	Park Hotels & Resorts	992,793	0.01
32,025	Pear Therapeutics (Wts 1/12/2026)	3,523	0.00
22,567	Phillips 66	2,338,618	0.03
15,563	Pivotal Investment III	778	0.00
170,868	Planet Labs PBC	774,032	0.01
121,305	Rocket Lab USA	546,479	0.01
2,050	Rockwell Automation	605,488	0.01
4,439	RXO*	90,866	0.00
154,796	Sarcos Technology and Robotics	101,902	0.00
375,884	Sarcos Technology and Robotics (Wts 24/9/2026)	58,826	0.00
519	SBA Communications	135,189	0.00
970	Sempra Energy	145,151	0.00
150,040	Service Properties Trust	1,668,445	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国 (続き)			
325,291	Sonder	344,809	0.01
64,560	Sunstone Hotel Investors	697,248	0.01
59,061	Symbotic	1,005,218	0.01
8,252	Tesla	1,714,848	0.02
5,018	United Rentals	2,337,585	0.03
9,812	Valero Energy	1,334,432	0.02
61,950	Volta (Wts 26/8/2026)	12,396	0.00
15,351	Walt Disney	1,542,008	0.02
4,777	Williams	144,743	0.00
862	Workday	161,194	0.00
82,846	Xenia Hotels & Resorts	1,183,041	0.02
6,000	Yum China	352,554	0.01
		69,298,644	0.89
普通株式およびワラント合計		121,522,286	1.56
債券			
アンゴラ			
USD 846,000	Angolan Government International Bond 8.75% 14/4/2032	766,688	0.01
アルゼンチン			
USD 2,325,496	Argentine Republic Government International Bond 1.5% 9/7/2035	665,092	0.01
USD 4,290,189	Generacion Mediterraneo / Central Termica Roca 9.875% 1/12/2027	3,378,524	0.04
USD 677,903	Genneia 8.75% 2/9/2027	646,052	0.01
USD 1,665,150	YPF 7% 30/9/2033	1,191,702	0.02
USD 1,337,000	YPF 7% 15/12/2047	883,256	0.01
		6,764,626	0.09
オーストラリア			
EUR 2,000,000	APA Infrastructure 0.75% 15/3/2029	1,712,959	0.02
EUR 1,000,000	AusNet Services Pty 1.5% 26/2/2027	957,386	0.02
EUR 1,500,000	BHP Billiton Finance 5.625% 22/10/2079	1,607,835	0.02
USD 3,310,000	FMG Resources August 2006 Pty 6.125% 15/4/2032*	3,116,166	0.04
USD 187,500	Linc Energy 0% 10/4/2018***	5,625	0.00
EUR 2,700,000	Origin Energy Finance 1% 17/9/2029	2,371,934	0.03
		9,771,905	0.13
オーストリア			
EUR 2,600,000	ams-OSRAM 0% 5/3/2025	2,250,533	0.03
EUR 2,400,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	1,858,633	0.02
EUR 946,000	ams-OSRAM 6% 31/7/2025*	956,072	0.01
USD 3,036,000	BRF 4.35% 29/9/2026	2,651,339	0.04
USD 2,471,000	Klabn Austria 3.2% 12/1/2031*	1,976,800	0.03
EUR 4,500,000	Lenzing 5.75% 7/12/2171	4,172,111	0.05
EUR 900,000	Raiffeisen Bank International 4.75% 26/1/2027	938,422	0.01
USD 3,852,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	3,033,623	0.04
USD 2,054,000	Suzano Austria 3.75% 15/1/2031	1,740,549	0.02
USD 1,109,000	Suzano Austria 5% 15/1/2030	1,022,853	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オーストリア (続き)			
USD 699,000	Suzano Austria 5.75% 14/7/2026	702,532	0.01
		21,303,467	0.27
バハマ			
USD 602,000	InterCorp Peru 3.875% 15/8/2029	504,551	0.01
バーレーン			
USD 1,257,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	1,139,156	0.01
ベルギー			
GBP 1,000,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	1,195,055	0.01
GBP 1,000,000	KBC 1.25% 21/9/2027	1,049,549	0.01
EUR 3,900,000	Solvay 2.5% 2/3/2171*	3,741,320	0.05
		5,985,924	0.07
バミューダ			
USD 1,508,540	Digicel 8% 1/4/2025	379,975	0.00
USD 517,000	Inkia Energy 5.875% 9/11/2027	476,063	0.00
USD 25,710,000	PFP 2022-9 6.836% 19/8/2035	25,673,322	0.33
HKD 4,062,966	REXLot 4.5% 17/4/2019***	64,705	0.00
HKD 348,254	REXLot 6% 28/4/2017***	14,791	0.00
USD 655,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	565,874	0.01
		27,174,730	0.34
ブラジル			
USD 205,000	Banco Bradesco 3.2% 27/1/2025	193,784	0.00
BRL 181,140	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	3,336,069	0.04
BRL 119,300	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	2,136,696	0.03
USD 1,488,000	BRF 4.875% 24/1/2030*	1,136,014	0.01
		6,802,563	0.08
英領バージン諸島			
USD 300,000	Champion Path 4.85% 27/1/2028	250,812	0.01
USD 507,779	Easy Tactic 7.5% 11/7/2028	134,168	0.00
USD 338,000	Fortune Star BVI 5% 18/5/2026	256,578	0.00
USD 400,000	Fortune Star BVI 5.95% 19/10/2025	333,318	0.01
EUR 1,509,000	Global Switch 2.25% 31/5/2027	1,480,659	0.02
USD 200,000	Greenland Global Investment 6.125% 22/4/2025	97,000	0.00
HKD 13,000,000	Link CB 4.5% 12/12/2027	1,743,216	0.02
USD 282,000	New Metro Global 4.8% 15/12/2024	234,765	0.00
USD 242,000	RKPF Overseas 2019 A 6% 4/9/2025	206,457	0.00
USD 369,000	RKPF Overseas 2019 A 6.7% 30/9/2024*	345,015	0.00
USD 486,480	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	471,545	0.00
USD 850,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029	657,233	0.01
		6,210,766	0.07
カナダ			
USD 1,636,262	Air Canada 2015-2 Class B Pass Through Trust 5% 15/6/2025	1,618,802	0.02
EUR 4,300,000	Alimentation Couche-Tard 1.875% 6/5/2026*	4,237,332	0.06

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ (続き)			
USD 563,000	Bausch Health 5.5% 1/11/2025	487,766	0.01
USD 455,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	446,421	0.01
USD 778,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	607,587	0.01
USD 1,159,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 6.25% 15/9/2027	1,018,303	0.01
EUR 2,834,000	Clarios Global / Clarios US Finance 4.375% 15/5/2026	2,846,871	0.04
USD 1,250,000	First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	1,181,869	0.01
USD 1,350,000	First Quantum Minerals 7.5% 1/4/2025	1,312,817	0.02
USD 343,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	336,963	0.00
USD 2,099,000	Mattamy 4.625% 1/3/2030	1,745,969	0.02
USD 1,748,000	Mattamy 5.25% 15/12/2027	1,563,105	0.02
USD 991,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	972,305	0.01
USD 1,374,000	Open Text 6.9% 1/12/2027	1,392,412	0.02
USD 4,970,000	Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	4,319,371	0.06
USD 155,000	Royal Bank of Canada 1.2% 27/4/2026	137,077	0.00
USD 3,540,000	Toronto-Dominion Bank/The 1.95% 12/1/2027	3,135,922	0.04
USD 325,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.8% 10/3/2027	296,338	0.00
GBP 1,000,000	Toronto-Dominion Bank/The 2.875% 5/4/2027	1,108,962	0.02
		28,766,192	0.38
ケイマン諸島			
USD 500,000	522 Funding CLO 2018-3A 6.858% 20/10/2031	478,071	0.01
USD 2,993,645	ACAS CLO 2015-1 5.685% 18/10/2028	2,962,786	0.04
USD 500,000	ACAS CLO 2015-1 6.395% 18/10/2028	488,719	0.01
USD 3,870,000	ACAS CLO 2015-1 6.995% 18/10/2028	3,606,940	0.05
USD 299,000	Agile 5.75% 2/1/2025	188,370	0.00
USD 322,000	Agile 7.875% 31/1/2172	114,339	0.00
USD 250,000	AGL CLO 11 11.152% 15/4/2034	225,550	0.00
USD 375,000	AGL CLO 3 8.092% 15/1/2033	357,674	0.00
USD 410,000	AGL CLO 5 6.208% 20/7/2034	393,840	0.01
USD 4,700,000	AGL CLO 5 6.508% 20/7/2034	4,578,660	0.06
USD 1,460,000	AGL CLO 7 7.892% 15/7/2034	1,393,252	0.02
USD 250,000	AGL CLO 9 8.508% 20/1/2034	244,198	0.00
USD 1,030,000	AGL CLO 9 12.068% 20/1/2034	988,651	0.01
USD 400,000	Ahli United Sukuk 3.875% 17/12/2171	369,888	0.00
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2015-A 6.392% 17/10/2034	244,476	0.00
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A 7.958% 20/4/2034	235,077	0.00
USD 1,560,000	Allegro CLO II-S 6.965% 21/10/2028	1,530,825	0.02
USD 2,270,000	Allegro CLO II-S 7.815% 21/10/2028	2,203,906	0.03
USD 370,000	Allegro CLO IV 6.342% 15/1/2030	367,054	0.01
USD 1,150,000	Allegro CLO VI 5.922% 17/1/2031	1,138,602	0.01
USD 500,000	Allegro CLO XI 6.648% 19/1/2033	490,704	0.01
USD 690,000	Allegro CLO XI 7.798% 19/1/2033	658,651	0.01
USD 4,065,000	ALM VII 0% 15/10/2116	1,992	0.00
USD 527,546	AMMC CLO 21 6.064% 2/11/2030	523,669	0.01
USD 2,350,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R 5.805% 13/4/2031	2,325,407	0.03
USD 840,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 6.065% 13/10/2030	835,445	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島 (続き)			
USD 1,070,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 6.465% 13/10/2030	1,057,754	0.01
USD 340,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 6.965% 13/10/2030	328,578	0.00
USD 417,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 8.015% 13/10/2030	405,451	0.01
USD 783,571	Anchorage Capital CLO 3-R 5.852% 28/1/2031	778,804	0.01
USD 1,650,000	Anchorage Capital CLO 3-R 6.302% 28/1/2031	1,629,740	0.02
USD 1,389,001	Anchorage Capital CLO 4-R 5.852% 28/1/2031	1,380,597	0.02
USD 1,500,000	Anchorage Capital CLO 4-R 6.652% 28/1/2031	1,432,884	0.02
USD 5,223,000	Anchorage Capital CLO 5-R 6.242% 15/1/2030	5,163,000	0.07
USD 1,300,000	Anchorage Capital CLO 5-R 6.642% 15/1/2030	1,262,855	0.02
USD 700,000	Apidos CLO XII 5.872% 15/4/2031	694,957	0.01
USD 1,040,000	Apidos CLO XV 5.818% 20/4/2031	1,031,858	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 6.342% 15/4/2031	245,738	0.00
USD 250,000	Apidos CLO XXXII 7.208% 20/1/2033	247,178	0.00
USD 300,000	Apidos CLO XXXII 8.308% 20/1/2033	291,163	0.00
USD 375,000	Apidos CLO XXXV 10.558% 20/4/2034	346,807	0.00
USD 820,000	Apidos CLO XXXVII 11.115% 22/10/2034	760,617	0.01
USD 1,745,000	Arabian Centres Sukuk 5.375% 26/11/2024*	1,710,100	0.02
USD 1,036,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	955,710	0.01
USD 1,798,000	Arbor Realty Commercial Real Estate Notes 2022-FL2 6.412% 15/5/2037	1,779,464	0.02
USD 375,000	ARES XLV CLO 6.842% 15/10/2030	362,593	0.00
USD 1,499,273	Ares XXXVII CLO 5.962% 15/10/2030	1,489,288	0.02
USD 250,000	ASSURANT CLO 5.848% 20/4/2031	247,435	0.00
USD 1,790,000	Bain Capital Credit CLO 2018-2 5.878% 19/7/2031	1,777,802	0.02
USD 2,740,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 7.916% 24/7/2034	2,558,109	0.03
USD 430,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 5.978% 20/10/2034	422,606	0.01
USD 250,000	Ballyrock CLO 14 7.108% 20/1/2034	241,659	0.00
USD 1,410,000	Ballyrock CLO 2020-2 10.958% 20/10/2031	1,330,053	0.02
USD 1,060,000	Bardot CLO 7.815% 22/10/2032	1,003,234	0.01
USD 971,508	Barings Clo 2015-II 5.998% 20/10/2030	966,013	0.01
USD 392,440	Barings CLO 2018-III 5.758% 20/7/2029	390,351	0.01
USD 750,000	Benefit Street Partners CLO V-B 5.898% 20/4/2031	743,865	0.01
USD 2,010,000	Benefit Street Partners CLO VIII 5.908% 20/1/2031	1,997,581	0.03
USD 2,615,741	BlueMountain CLO 2013-2 5.995% 22/10/2030	2,600,486	0.03
USD 530,000	BlueMountain CLO 2015-3 5.808% 20/4/2031	525,371	0.01
USD 250,000	Canyon CLO 2018-1 5.862% 15/7/2031	247,905	0.00
USD 370,000	Canyon CLO 2020-3 12.042% 15/1/2034	345,988	0.00
USD 500,000	Carbone Clo 5.948% 20/1/2031	496,415	0.01
USD 2,013,877	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 5.762% 17/4/2031	1,995,781	0.03
USD 4,500,000	CARLYLE US CLO 2017-4 5.972% 15/1/2030	4,471,202	0.06
USD 750,000	CarVal CLO I 7.682% 16/7/2031	715,864	0.01
USD 350,000	Cayuga Park CLO 6.442% 17/7/2034	339,446	0.00
USD 7,015,755	CBAM 2017-1 6.058% 20/7/2030	6,980,158	0.09
USD 750,000	CBAM 2017-1 7.208% 20/7/2030	720,957	0.01
USD 341,000	China Aoyuan 8.5% 23/1/2022***	34,952	0.00
USD 1,264,000	China Evergrande 7.5% 28/6/2023	112,180	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島 (続き)			
USD 800,000	China Evergrande 8.25% 23/3/2022***	68,000	0.00
USD 663,000	China SCE 7.375% 9/4/2024	387,855	0.01
USD 750,000	CIFC Funding 2012-II-R 6.058% 20/1/2028	737,062	0.01
USD 850,000	CIFC Funding 2013-III-R 6.666% 24/4/2031	836,285	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2014 5.895% 18/1/2031	248,416	0.00
USD 710,000	CIFC Funding 2014-III 6.015% 22/10/2031	704,471	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2014-II-R 7.616% 24/4/2030	239,987	0.00
USD 3,530,000	CIFC Funding 2017-I 6.515% 23/4/2029	3,523,278	0.05
USD 2,730,000	CIFC Funding 2017-I 7.265% 23/4/2029	2,674,214	0.03
USD 981,784	CIFC Funding 2017-II 5.758% 20/4/2030	973,684	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2017-IV 6.366% 24/10/2030	241,817	0.00
USD 236,782	CIFC Funding 2017-V 5.972% 16/11/2030	235,212	0.00
USD 600,000	CIFC Funding 2017-V 7.642% 16/11/2030	571,879	0.01
USD 5,640,000	CIFC Funding 2018-II 5.848% 20/4/2031	5,595,552	0.07
USD 250,000	CIFC Funding 2018-II 6.408% 20/4/2031	246,350	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V 7.792% 15/1/2032	238,875	0.00
USD 234,615	Clear Creek CLO 6.008% 20/10/2030	232,640	0.00
USD 1,400,000	Clear Creek CLO 7.758% 20/10/2030	1,277,834	0.02
USD 430,000	Country Garden 2.7% 12/7/2026	260,150	0.01
USD 1,298,000	Dar Al-Arkan Sukuk 6.875% 21/3/2023	1,293,126	0.02
USD 4,211,539	Deer Creek Clo 2017-1 5.988% 20/10/2030	4,174,640	0.05
USD 500,000	Deer Creek Clo 2017-1 6.458% 20/10/2030	494,675	0.01
USD 500,000	Deer Creek Clo 2017-1 11.158% 20/10/2030	443,819	0.01
USD 1,488,000	DP World Salaam 6% 1/1/2172	1,482,407	0.02
USD 10,667,000	Dryden 53 CLO 5.912% 15/1/2031	10,605,399	0.14
USD 464,041	Dryden XXVI Senior Loan Fund 5.692% 15/4/2029	460,502	0.01
USD 5,987,284	Dryden XXVIII Senior Loan Fund 6.064% 15/8/2030	5,953,096	0.08
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2018-1 6.992% 15/10/2030	958,031	0.01
USD 1,781,000	Fantasia 0% 5/7/2022***	261,478	0.01
USD 925,000	Fantasia 6.95% 17/12/2021***	136,548	0.00
USD 794,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023	113,145	0.00
USD 2,580,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	367,650	0.01
USD 411,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	58,567	0.00
USD 5,730,000	Gaci First Investment 4.75% 14/2/2030	5,608,237	0.07
USD 6,517,000	Gaci First Investment 5% 13/10/2027	6,468,122	0.09
USD 250,000	Galaxy XXII CLO 5.992% 16/4/2034	246,813	0.00
USD 405,949	Galaxy XXIII CLO 5.686% 24/4/2029	402,604	0.01
USD 250,000	Generate CLO 2 5.965% 22/1/2031	247,548	0.00
USD 793,153	Generate CLO 3 6.058% 20/10/2029	788,145	0.01
USD 5,995,000	Generate CLO 3 6.558% 20/10/2029	5,952,315	0.08
USD 4,240,000	Generate CLO 3 8.408% 20/10/2029	4,131,870	0.05
USD 1,520,000	Generate CLO 3 11.208% 20/10/2029	1,374,827	0.02
USD 730,000	Generate CLO 3 12.058% 20/10/2029	592,954	0.01
USD 2,090,000	Gilbert Park CLO 6.742% 15/10/2030	2,008,859	0.03
USD 2,717,000	Gilbert Park CLO 7.742% 15/10/2030	2,561,863	0.03
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 5.828% 20/4/2034	490,899	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島 (続き)			
USD 460,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 6.358% 20/10/2032	450,390	0.01
USD 581,584	GoldenTree Loan Opportunities IX 5.912% 29/10/2029	579,289	0.01
USD 1,166,000	Goldentree Loan Opportunities X 5.928% 20/7/2031	1,157,729	0.02
USD 1,255,000	Goldentree Loan Opportunities XI 5.865% 18/1/2031	1,247,078	0.02
USD 2,610,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 10.158% 20/10/2034	2,348,181	0.03
USD 2,900,000	Golub Capital Partners CLO 55B 11.368% 20/7/2034	2,602,691	0.03
USD 310,430	Grippen Park CLO 6.068% 20/1/2030	308,895	0.00
USD 4,124,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	3,101,207	0.04
USD 320,000	Highbridge Loan Management 12-2018 6.045% 18/7/2031	313,566	0.00
USD 80,000	Highbridge Loan Management 7-2015 6.564% 15/3/2027	78,453	0.00
USD 2,810,790	HPS Loan Management 6-2015 5.806% 5/2/2031	2,792,554	0.04
USD 1,924,000	IHS 5.625% 29/11/2026*	1,647,478	0.02
USD 1,249,000	IHS 5.625% 29/11/2026	1,069,491	0.01
USD 2,326,000	IHS 6.25% 29/11/2028	1,915,147	0.02
USD 780,000	Jingrui 12% 25/7/2022***	68,644	0.00
USD 750,000	LCM XIV 5.848% 20/7/2031	743,585	0.01
USD 227,414	LCM XXI 5.688% 20/4/2028	226,719	0.00
USD 759,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	721,050	0.01
USD 2,654,546	Loanpal Solar Loan 2021-1 2.29% 20/1/2048	2,066,429	0.03
USD 600,000	Madison Park Funding XIII 6.698% 19/4/2030	586,388	0.01
USD 433,155	Madison Park Funding XLI 5.645% 22/4/2027	429,304	0.01
USD 1,385,000	Madison Park Funding XLI 6.465% 22/4/2027	1,350,723	0.02
USD 700,000	Madison Park Funding XXX 9.742% 15/4/2029	641,057	0.01
USD 1,695,000	MAF Global 4.75% 7/5/2024	1,673,368	0.02
USD 744,000	MAF Global 6.375% 20/9/2171	727,710	0.01
USD 250,000	Marble Point CLO XVII 8.558% 20/4/2033	234,917	0.00
USD 256,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	214,400	0.00
USD 200,000	Melco Resorts Finance 5.625% 17/7/2027	177,530	0.00
USD 448,000	MGM China 4.75% 1/2/2027	392,016	0.01
USD 150,000	Modern Land China 7% 30/12/2023	12,574	0.00
USD 201,417	Modern Land China 8% 30/12/2024	17,068	0.00
USD 636,075	Modern Land China 9% 30/12/2025	56,251	0.00
USD 1,099,087	Modern Land China 9% 30/12/2027	92,337	0.00
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 6.389% 20/1/2035	833,920	0.01
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 12.008% 20/1/2032	240,173	0.00
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 46 6.458% 20/1/2036	247,530	0.00
USD 250,000	Ocean Trails Clo X 6.592% 15/10/2034	238,405	0.00
USD 460,000	OCP CLO 2014-5 5.902% 26/4/2031	456,910	0.01
USD 1,320,000	OCP CLO 2014-5 7.722% 26/4/2031	1,188,653	0.02
USD 1,170,000	OCP CLO 2014-7 5.106% 20/7/2029	1,057,597	0.01
USD 1,100,000	OCP CLO 2014-7 6.458% 20/7/2029	1,088,679	0.01
USD 360,000	OCP CLO 2017-14 6.865% 20/11/2030	347,425	0.00
USD 250,000	Octagon Investment Partners 18-R 5.752% 16/4/2031	247,804	0.00
USD 250,000	Octagon Loan Funding 6.615% 18/11/2031	245,792	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島 (続き)			
USD 1,433,000	OHA Loan Funding 2013-2 5.962% 23/5/2031	1,421,802	0.02
USD 744,000	Oryx Funding 5.8% 3/2/2031	724,678	0.01
USD 290,000	OZLM Funding IV 6.515% 22/10/2030	287,310	0.00
USD 3,200,000	OZLM VI 0% 17/4/2031	201,901	0.00
USD 500,000	OZLM VII 6.392% 17/7/2029	493,180	0.01
USD 815,000	OZLM VIII 7.942% 17/10/2029	788,600	0.01
USD 250,000	OZLM XX 6.458% 20/4/2031	242,425	0.00
USD 580,000	Palmer Square CLO 2014-1 5.922% 17/1/2031	576,655	0.01
USD 1,840,000	Palmer Square CLO 2018-1 5.825% 18/4/2031	1,825,860	0.02
USD 500,000	Palmer Square CLO 2018-2 6.442% 16/7/2031	492,379	0.01
USD 460,000	Palmer Square CLO 2020-3 6.464% 15/11/2031	453,574	0.01
USD 330,000	Parallel 2015-1 6.558% 20/7/2027	326,404	0.00
USD 1,049,714	Pearl II 6% 29/12/2049	37,233	0.00
USD 836,000	Pearl III 9% 22/10/2025	296,780	0.00
USD 500,000	Pikes Peak CLO 1 5.996% 24/7/2031	496,665	0.01
USD 375,000	Pikes Peak Clo 4 8.042% 15/7/2034	357,884	0.00
USD 500,000	Pikes Peak CLO 6 11.345% 18/5/2034	454,891	0.01
USD 989,522	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV 4% 24/8/2049	960,335	0.01
USD 9,164,792	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI 4% 24/8/2040	8,258,344	0.11
USD 565,000	Redsun Properties 7.3% 13/1/2025	97,745	0.00
USD 785,000	Redsun Properties 9.7% 16/4/2023	133,399	0.00
USD 1,000,000	Regatta IX Funding 6.592% 17/4/2030	989,813	0.01
USD 2,180,000	Regatta IX Funding 7.242% 17/4/2030	2,132,619	0.03
USD 500,000	Regatta IX Funding 8.692% 17/4/2030	491,546	0.01
USD 1,230,000	Regatta VIII Funding 6.492% 17/10/2030	1,213,472	0.02
USD 910,000	Regatta VIII Funding 7.992% 17/10/2030	887,583	0.01
USD 250,000	Regatta XVI Funding 6.842% 15/1/2033	247,367	0.00
USD 500,000	Regatta XVI Funding 8.692% 15/1/2033	482,988	0.01
USD 10,872,992	Rockford Tower CLO 2017-3 5.998% 20/10/2030	10,811,865	0.14
USD 1,000,000	Rockford Tower CLO 2018-1 6.015% 20/5/2031	992,872	0.01
USD 1,250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 6.635% 20/5/2031	1,234,068	0.02
USD 341,000	Rockford Tower CLO 2018-2 5.968% 20/10/2031	337,983	0.00
USD 836,000	Ronshine China 7.1% 25/1/2025	81,510	0.00
USD 200,000	Ronshine China 7.35% 15/12/2023	19,500	0.00
USD 1,500,000	RR 19 11.292% 15/10/2035	1,405,134	0.02
USD 250,000	RR 3 5.882% 15/1/2030	248,420	0.00
USD 2,000,000	RR 4 6.342% 15/4/2030	1,962,717	0.03
USD 519,000	Sands China 4.875% 18/6/2030	452,828	0.01
USD 380,000	Seagate HDD Cayman 4.875% 1/3/2024	373,877	0.01
USD 1,660,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	1,826,988	0.02
USD 300,000	Seazen 6% 12/8/2024	251,250	0.00
USD 250,000	Seneca Park CLO 2014-1 0% 17/7/2026	628	0.00
USD 3,030,635	Shackleton 2013-III CLO 5.912% 15/7/2030	3,005,000	0.04
USD 220,000	Shelf Drilling 8.875% 15/11/2024	222,324	0.00
USD 2,184,000	Shelf Drilling North Sea 10.25% 31/10/2025	2,204,838	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島 (続き)			
USD 300,000	Shui On Development 5.75% 12/11/2023	294,000	0.01
USD 2,713,794	Silver Creek CLO 6.048% 20/7/2030	2,694,605	0.04
USD 750,000	Silver Creek CLO 8.158% 20/7/2030	723,955	0.01
USD 774,000	Sinic 0% 18/6/2022***	15,480	0.00
USD 328,778	Steele Creek Clo 2017-1 6.042% 15/10/2030	326,278	0.00
USD 2,213,000	Strata CLO I 0% 15/1/2118	1,050,642	0.01
USD 410,000	Strata CLO I 11.872% 15/1/2031	375,205	0.01
USD 490,000	Symphony CLO XXIII 6.792% 15/1/2034	482,597	0.01
USD 490,000	Symphony CLO XXIII 10.942% 15/1/2034	449,903	0.01
USD 263,000	Tiaa Clo III 5.942% 16/1/2031	261,275	0.00
USD 750,000	Tiaa Clo III 6.292% 16/1/2031	738,768	0.01
USD 2,750,000	TICP CLO IX 5.948% 20/1/2031	2,737,482	0.04
USD 500,000	TICP CLO XI 5.988% 20/10/2031	495,554	0.01
GBP 800,000	Trafford Centre Finance 4.832% 28/7/2035	747,762	0.01
USD 644,000	Transocean 8.75% 15/2/2030	654,607	0.01
USD 609,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	622,155	0.00
USD 351,000	TRESTLES CLO II 6.488% 25/7/2031	339,737	0.00
USD 11,930,000	Triaxx Prime CDO 2006-1 5.215% 3/3/2039	66,474	0.00
USD 950,000	TRINITAS CLO IV 6.195% 18/10/2031	925,778	0.01
USD 590,000	Trinitas CLO XIV 6.818% 25/1/2034	579,907	0.01
USD 625,000	Trinitas CLO XIV 7.818% 25/1/2034	606,219	0.01
USD 1,855,000	Voya CLO 2013-2 5.891% 25/4/2031	1,842,565	0.02
USD 1,040,000	Voya CLO 2016-1 7.551% 20/1/2031	933,120	0.01
USD 3,334,792	Voya Clo 2017-4 5.922% 15/10/2030	3,316,242	0.04
USD 234,000	Wynn Macau 5.125% 15/12/2029*	190,629	0.00
USD 280,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	255,700	0.00
USD 200,000	Wynn Macau 5.5% 1/10/2027	174,500	0.00
USD 1,000,000	York CLO 1 6.465% 22/10/2029	992,410	0.01
USD 250,000	York CLO 1 7.825% 22/10/2029	244,325	0.00
		268,719,210	3.45
チリ			
USD 2,032,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042	1,736,258	0.02
USD 3,205,000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026	2,980,177	0.04
USD 1,326,000	VTR Comunicaciones 5.125% 15/1/2028*	935,265	0.01
		5,651,700	0.07
中国			
CNY 48,000,000	China Development Bank 3.3% 1/2/2024	6,967,069	0.09
コロンビア			
USD 4,090,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	2,958,614	0.04
USD 1,623,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	1,442,315	0.02
USD 1,261,000	Colombia Government International Bond 4.125% 22/2/2042	770,471	0.01
USD 2,031,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	1,182,357	0.01
USD 3,202,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	3,017,541	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
コロンビア (続き)			
USD 4,903,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	4,849,742	0.06
USD 1,303,000	Colombia Telecomunicaciones 4.95% 17/7/2030	1,024,357	0.01
COP 14,314,000,000	Colombian TES 7% 26/3/2031	2,123,497	0.03
COP 11,793,500,000	Colombian TES 7% 30/6/2032	1,677,542	0.02
COP 15,809,000,000	Colombian TES 7.25% 18/10/2034	2,167,563	0.03
USD 6,371,000	Ecopetrol 4.125% 16/1/2025*	6,109,072	0.08
USD 1,488,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	1,110,420	0.01
USD 816,000	Ecopetrol 5.875% 18/9/2023	813,144	0.01
USD 1,036,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	690,235	0.01
USD 8,547,000	Ecopetrol 6.875% 29/4/2030	7,617,514	0.10
USD 1,634,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	1,602,545	0.02
USD 909,000	Empresas Publicas de Medellin 4.25% 18/7/2029	671,971	0.01
USD 2,528,000	Oleoducto Central 4% 14/7/2027*	2,179,269	0.03
USD 2,399,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	1,865,864	0.02
USD 1,499,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029*	1,165,874	0.02
USD 1,930,000	SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024	1,905,571	0.02
		46,945,478	0.60
コートジボワール			
USD 3,466,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	3,318,695	0.04
キプロス			
EUR 725,000	Bank of Cyprus 2.5% 24/6/2027	658,674	0.01
チェコ共和国			
CZK 55,690,000	Czech Republic Government Bond 1.2% 13/3/2031	1,899,117	0.02
CZK 81,270,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	3,674,748	0.05
		5,573,865	0.07
デンマーク			
EUR 2,500,000	Danske Bank 1.375% 17/2/2027	2,418,716	0.03
GBP 1,600,000	Danske Bank 2.25% 14/1/2028	1,687,165	0.02
EUR 5,810,000	Danske Bank 4.125% 10/1/2031	6,112,144	0.08
EUR 400,000	Nykredit Realkredit 4.125% 15/4/2171	392,826	0.01
		10,610,851	0.14
ドミニカ共和国			
USD 1,116,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	1,097,865	0.01
USD 2,122,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,826,188	0.02
USD 3,425,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	2,870,184	0.04
USD 1,116,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	1,036,479	0.01
USD 1,859,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	1,825,538	0.02
USD 1,324,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	1,342,996	0.02
USD 3,027,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	3,032,203	0.04
		13,031,453	0.16
エクアドル			
USD 95,484	Ecuador Government International Bond 0% 31/7/2030	30,117	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
エクアドル (続き)			
USD 534,131	Ecuador Government International Bond 1.5% 31/7/2040	171,401	0.00
USD 1,165,440	Ecuador Government International Bond 2.5% 31/7/2035	419,430	0.01
USD 444,717	Ecuador Government International Bond 5.5% 31/7/2030	219,218	0.00
		840,166	0.01
エジプト			
USD 4,071,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	2,412,067	0.03
USD 1,116,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	661,230	0.01
USD 986,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	638,435	0.01
		3,711,732	0.05
フィンランド			
EUR 1,200,000	Ahlstrom-Munksjo 3 Oy 3.625% 4/2/2028*	1,087,500	0.01
USD 600,000	Ahlstrom-Munksjo 3 Oy 4.875% 4/2/2028	512,373	0.01
EUR 100,000	Citycon 4.496% 22/2/2172	66,881	0.00
EUR 1,525,000	Finnair 4.25% 19/5/2025*	1,454,647	0.02
GBP 3,700,000	Nordea Bank 1.625% 9/12/2032	3,647,069	0.05
EUR 3,270,000	OP Corporate Bank 2.875% 15/12/2025	3,380,209	0.04
EUR 200,000	SBB Treasury 0.75% 14/12/2028	140,920	0.00
EUR 1,200,000	SBB Treasury 1.125% 26/11/2029	836,299	0.01
		11,125,898	0.14
フランス			
EUR 7,316	Accor 0.7% 7/12/2027	356,084	0.00
EUR 23,845	Air France-KLM 0.125% 25/3/2026	430,326	0.01
EUR 1,800,000	Air France-KLM 7.25% 31/5/2026	1,940,699	0.02
EUR 500,000	Air France-KLM 8.125% 31/5/2028	536,243	0.01
EUR 757,000	Altice France 2.125% 15/2/2025	740,807	0.01
EUR 2,739,000	Altice France 2.5% 15/1/2025*	2,695,646	0.03
EUR 2,896,000	Altice France 5.875% 1/2/2027*	2,742,406	0.04
EUR 700,000	Arkema 1.5% 21/1/2172*	659,088	0.01
EUR 900,000	Atos 0% 6/11/2024	846,102	0.01
EUR 1,000,000	Atos 1.75% 7/5/2025	968,977	0.01
EUR 1,200,000	Banque Federative du Credit Mutuel 3.75% 1/2/2033	1,227,998	0.02
EUR 2,100,000	Banque Federative du Credit Mutuel 4% 21/11/2029	2,224,175	0.03
EUR 2,300,000	Banque Federative du Credit Mutuel 5.125% 13/1/2033	2,395,658	0.03
EUR 1,600,000	BNP Paribas 1.125% 17/4/2029*	1,432,688	0.02
GBP 1,000,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	1,031,837	0.01
EUR 2,000,000	BNP Paribas 2.75% 25/7/2028	1,971,614	0.03
GBP 1,000,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	1,149,813	0.01
EUR 3,000,000	BNP Paribas 4.375% 13/1/2029*	3,174,393	0.04
USD 1,581,000	BNP Paribas 4.625% 1/12/2027	1,348,842	0.02
USD 1,800,000	BNP Paribas 5.125% 13/1/2029	1,765,228	0.02
USD 800,000	BNP Paribas 6.625% 25/9/2171*	786,696	0.01
EUR 400,000	BNP Paribas 7.375% 6/11/2030	428,035	0.01
USD 800,000	BNP Paribas 7.375% 19/2/2172*	789,383	0.01
USD 1,600,000	BNP Paribas 7.75% 16/2/2172*	1,634,000	0.02
EUR 1,800,000	BPCE 0.5% 15/9/2027	1,659,290	0.02
EUR 7,600,000	BPCE 4.5% 13/1/2033	7,914,511	0.10

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス (続き)			
EUR 1,600,000	BPCE 5.125% 25/1/2035	1,646,232	0.02
EUR 700,000	Burger King France 7.232% 1/11/2026*	741,772	0.01
EUR 2,800,000	Casino Guichard Perrachon 3.992% 31/1/2172	643,150	0.01
EUR 767,000	Casino Guichard Perrachon 5.25% 15/4/2027	468,876	0.01
EUR 700,000	Casino Guichard Perrachon 6.625% 15/1/2026	446,216	0.00
EUR 759,000	Chrome Bidco 3.5% 31/5/2028*	660,551	0.01
EUR 2,500,000	Credit Agricole 1% 22/4/2026	2,477,434	0.03
EUR 3,000,000	Credit Agricole 4% 18/1/2033	3,151,768	0.04
EUR 2,500,000	Credit Agricole 4% 23/12/2171*	2,314,023	0.03
GBP 5,500,000	Credit Agricole 4.875% 23/10/2029	6,529,401	0.08
EUR 400,000	Credit Agricole 7.25% 23/9/2028*	430,652	0.01
EUR 8,202,000	d' Infrastructures des Metiers de l' Environnement 0.625% 16/9/2028	6,992,867	0.09
EUR 1,600,000	Electricite de France 2.875% 15/3/2171*	1,444,511	0.02
EUR 200,000	Electricite de France 3% 3/12/2171	175,086	0.00
EUR 1,800,000	Electricite de France 3.375% 15/9/2171	1,474,295	0.02
EUR 2,100,000	Electricite de France 4% 4/10/2171	2,146,663	0.03
EUR 2,700,000	Electricite de France 4.25% 25/1/2032*	2,794,086	0.03
EUR 1,400,000	Electricite de France 4.625% 25/1/2043	1,395,904	0.02
EUR 400,000	Electricite de France 5% 22/1/2172	397,826	0.00
EUR 3,000,000	Electricite de France 5.375% 29/1/2172*	3,085,808	0.04
GBP 2,600,000	Electricite de France 6% 29/7/2171	2,913,906	0.04
EUR 1,800,000	Electricite de France 7.5% 9/6/2028*	1,919,455	0.02
EUR 1,864,000	Faurecia 2.75% 15/2/2027	1,745,748	0.02
EUR 900,000	Faurecia 3.125% 15/6/2026	887,688	0.01
EUR 1,303,000	Faurecia 3.75% 15/6/2028	1,216,741	0.02
EUR 1,125,000	Faurecia 7.25% 15/6/2026	1,230,324	0.02
EUR 113,350	FCT Autonoria 2019 3.603% 25/9/2035	119,869	0.00
EUR 68,113	FCT Autonoria 2019 4.003% 25/9/2035	71,155	0.00
EUR 135,816	FCT Autonoria 2019 5.103% 25/9/2035	142,435	0.00
EUR 113,350	FCT Autonoria 2019 6.103% 25/9/2035	117,514	0.00
EUR 27,579	FCT E-Carat 10 3.906% 20/12/2028	29,288	0.00
EUR 41,368	FCT E-Carat 10 4.756% 20/12/2028	43,813	0.00
EUR 209,164	FCT Noria 2018-1 3.514% 25/6/2038	220,757	0.00
EUR 209,164	FCT Noria 2018-1 4.664% 25/6/2038	218,330	0.00
EUR 222,296	FCT Noria 2021 3.103% 25/10/2049	233,598	0.01
EUR 222,296	FCT Noria 2021 3.503% 25/10/2049	231,404	0.00
EUR 666,887	FCT Noria 2021 3.903% 25/10/2049	686,709	0.01
EUR 300,000	FCT Pixel 2021 4.443% 25/2/2038	307,888	0.01
EUR 2,664,000	Goldstory 5.375% 1/3/2026*	2,653,231	0.03
EUR 675,000	Goldstory 8.216% 1/3/2026	711,072	0.01
EUR 300,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 3.643% 27/5/2061	310,359	0.01
EUR 400,000	iliad 1.5% 14/10/2024	406,552	0.01
EUR 300,000	iliad 2.375% 17/6/2026	288,048	0.00
EUR 1,100,000	iliad 5.375% 14/6/2027	1,144,158	0.02
EUR 2,000,000	iliad 5.625% 15/2/2030	2,057,960	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
フランス (続き)			
EUR 920,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	923,718	0.01
EUR 300,000	Iliad 5.625% 15/10/2028	293,409	0.00
EUR 12,306	Korian 0.875% 6/3/2027	571,730	0.01
GBP 1,800,000	Korian 4.125% 15/6/2171	1,720,703	0.02
EUR 700,000	La Financiere Atalian 4% 15/5/2024	642,728	0.01
EUR 1,066,000	La Financiere Atalian 5.125% 15/5/2025	753,693	0.01
GBP 1,640,000	La Financiere Atalian 6.625% 15/5/2025	1,329,225	0.02
EUR 1,900,000	La Poste 3.125% 29/1/2172*	1,874,716	0.02
EUR 528,000	Loxam 3.25% 14/1/2025	534,532	0.01
EUR 2,957,000	Loxam 3.75% 15/7/2026*	2,899,470	0.04
EUR 300,000	Loxam 4.25% 15/4/2024*	318,706	0.00
EUR 1,306,000	Loxam 4.5% 15/2/2027*	1,286,078	0.02
EUR 400,000	Loxam 4.5% 15/4/2027	368,786	0.00
EUR 200,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	189,365	0.00
EUR 400,000	Novafives 5% 15/6/2025*	349,861	0.01
EUR 1,800,000	Orano 2.75% 8/3/2028*	1,744,123	0.02
EUR 1,070,000	Paprec 3.5% 1/7/2028	975,151	0.01
EUR 2,135,000	Picard Groupe 3.875% 1/7/2026	2,049,314	0.03
EUR 300,000	Quatrim 5.875% 15/1/2024*	299,336	0.00
EUR 3,900,000	RCI Banque 2.625% 18/2/2030	3,826,944	0.05
EUR 850,000	RCI Banque 4.625% 13/7/2026	902,911	0.01
EUR 500,000	Renault 2.375% 25/5/2026	488,094	0.01
GBP 1,000,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	1,150,795	0.01
EUR 6,500,000	Societe Generale 4.25% 6/12/2030	6,677,274	0.09
EUR 3,400,000	Societe Generale 4.25% 16/11/2032*	3,605,114	0.05
USD 1,600,000	Societe Generale 7.375% 4/4/2171*	1,581,112	0.02
EUR 1,900,000	Societe Generale 7.875% 18/1/2029	2,054,366	0.03
USD 1,800,000	Societe Generale 7.875% 18/6/2171	1,795,428	0.02
USD 800,000	Societe Generale 8% 29/3/2171	796,443	0.01
USD 960,000	Societe Generale 9.375% 22/11/2027	1,015,200	0.01
EUR 1,300,000	Solvay Finance 5.425% 12/11/2171	1,388,189	0.02
EUR 1,451,000	Solvay Finance 5.869% 3/6/2171	1,555,853	0.02
EUR 2,700,000	Suez 2.875% 19/4/2171	2,810,255	0.04
EUR 375,000	Tereos Finance Groupe I 7.25% 15/4/2028	398,335	0.00
EUR 7,572,000	TotalEnergies 1.75% 4/4/2171	7,732,715	0.10
EUR 1,243,000	TotalEnergies 2% 17/4/2171	1,144,114	0.01
EUR 700,000	TotalEnergies 2% 4/9/2171	572,914	0.01
EUR 3,727,000	TotalEnergies 2.625% 26/2/2172	3,740,957	0.05
GBP 1,000,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	1,099,727	0.01
EUR 600,000	Unibail-Rodamco-Westfield 2.125% 25/7/2023	584,421	0.01
EUR 1,264,000	Vallourec 8.5% 30/6/2026*	1,358,102	0.02
		167,579,569	2.16
ドイツ			
EUR 200,000	ADLER Real Estate 1.875% 27/4/2023	203,604	0.00
USD 3,800,000	Allianz 3.2% 30/4/2171*	2,866,508	0.04
EUR 900,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	890,122	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ドイツ (続き)		
EUR 11,000,000	Bayer 2.375% 12/11/2079	10,806,278	0.14
EUR 750,000	Bayer 3.75% 1/7/2074	774,984	0.01
EUR 5,100,000	Bayer 4.5% 25/3/2082*	5,063,591	0.07
EUR 17,920,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	17,601,188	0.23
EUR 2,458,000	Cheplapharm Arzneimittel 3.5% 11/2/2027*	2,324,943	0.03
EUR 2,732,000	Cheplapharm Arzneimittel 4.375% 15/1/2028	2,578,386	0.03
EUR 800,000	Commerzbank 5.125% 18/1/2030	848,185	0.01
EUR 4,000,000	Commerzbank 6.125% 9/4/2171	4,023,996	0.05
EUR 3,100,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate 1.875% 15/10/2024	2,455,143	0.03
EUR 6,900,000	Deutsche Bahn Finance 0.95% 22/4/2171*	6,699,948	0.09
EUR 5,000,000	Deutsche Bank 1.75% 19/11/2030	4,224,580	0.05
EUR 3,700,000	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	3,475,230	0.05
GBP 1,000,000	Deutsche Bank 2.625% 16/12/2024	1,142,916	0.02
EUR 2,700,000	Deutsche Bank 3.25% 24/5/2028	2,666,299	0.03
USD 1,275,000	Deutsche Bank 3.547% 18/9/2031	1,060,581	0.01
GBP 1,000,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2026	1,154,010	0.02
EUR 2,000,000	Deutsche Bank 4% 24/6/2032	1,917,753	0.03
EUR 2,200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/4/2171	1,902,308	0.02
EUR 1,100,000	Deutsche Bank 5% 5/9/2030	1,136,787	0.01
USD 841,000	Deutsche Bank 6.72% 18/1/2029	848,040	0.01
EUR 200,000	Deutsche Bank 6.75% 30/4/2171	193,935	0.00
EUR 11,900,641	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026*	15,258,942	0.19
EUR 500,000	Deutsche Lufthansa 1.625% 16/11/2023	521,154	0.01
EUR 800,000	Deutsche Lufthansa 2.875% 16/5/2027	757,724	0.01
EUR 800,000	Deutsche Lufthansa 3.5% 14/7/2029	738,360	0.01
EUR 500,000	Deutsche Lufthansa 3.75% 11/2/2028	481,946	0.01
EUR 900,000	DIC Asset 2.25% 22/9/2026	683,039	0.01
EUR 3,200,000	E.ON 3.5% 26/10/2037	3,133,623	0.04
EUR 700,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 1.125% 5/11/2079	694,288	0.01
EUR 6,400,000	EnBW Energie Baden-Wuerttemberg 2.125% 31/8/208	4,818,833	0.06
EUR 100,000	FCT Autonoria DE 2023 0% 26/1/2043	106,504	0.00
EUR 300,000	FCT Autonoria DE 2023 0% 26/1/2043	319,510	0.00
EUR 400,000	FCT Autonoria DE 2023 0% 26/1/2043	426,014	0.01
EUR 100,000	FCT Autonoria DE 2023 0% 26/1/2043	106,504	0.00
EUR 4,700,000	Fresenius 2.875% 24/5/2030*	4,405,238	0.06
EUR 2,700,000	Fresenius 4.25% 28/5/2026	2,849,400	0.04
EUR 700,000	Fresenius 5% 28/11/2029	743,350	0.01
EUR 1,860,000	Gruenenthal 3.625% 15/11/2026*	1,810,616	0.02
EUR 1,856,000	Gruenenthal 4.125% 15/5/2028*	1,732,323	0.02
EUR 1,236,000	HT Troplast 9.25% 15/7/2025	1,276,901	0.02
EUR 779,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	758,383	0.01
EUR 969,715	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	916,856	0.01
USD 200,000	IHO Verwaltungs 6% 15/5/2027	186,236	0.00
EUR 2,568,000	LANXESS 4.5% 6/12/2076*	2,716,885	0.04
EUR 342,000	Nidda Healthcare 3.5% 30/9/2024*	355,747	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ (続き)			
EUR 2,440,000	Nidda Healthcare 7.5% 21/8/2026*	2,543,972	0.03
EUR 1,144,000	PCF 4.75% 15/4/2026*	1,045,694	0.01
EUR 1,156,000	PCF 7.038% 15/4/2026*	1,155,760	0.01
EUR 2,200,000	ProGroup 3% 31/3/2026*	2,138,629	0.03
EUR 193,281	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.152% 15/9/2030	204,420	0.00
EUR 386,561	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.352% 15/9/2030	403,132	0.01
EUR 96,640	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.752% 15/9/2030	99,368	0.00
EUR 2,239,000	Renk 5.75% 15/7/2025	2,347,578	0.03
EUR 1,003,000	RWE 1% 26/11/2033	762,651	0.01
EUR 2,100,000	RWE 2.5% 24/8/2025	2,165,983	0.03
EUR 2,550,000	RWE 2.75% 24/5/2030	2,474,796	0.03
EUR 1,383,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 2% 15/7/2025	1,360,286	0.02
EUR 1,851,591	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 6% 30/7/2026	1,900,632	0.02
EUR 1,166,000	Tele Columbus 3.875% 2/5/2025*	1,007,777	0.01
EUR 952,000	thyssenkrupp 1.875% 6/3/2023*	1,009,786	0.01
EUR 2,719,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	2,633,794	0.03
EUR 1,652,000	TK Elevator Midco 7.038% 15/7/2027*	1,753,120	0.02
EUR 1,300,000	Vantage Towers 0% 31/3/2025	1,336,263	0.02
EUR 6,300,000	Vantage Towers 0.375% 31/3/2027*	6,312,350	0.08
EUR 7,700,000	Vantage Towers 0.75% 31/3/2030*	7,546,850	0.10
EUR 2,100,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	2,103,713	0.03
EUR 2,100,000	Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028*	1,879,369	0.02
EUR 1,605,000	Volkswagen Leasing 0% 19/7/2024*	1,615,659	0.02
EUR 4,211,000	Volkswagen Leasing 0.625% 19/7/2029*	3,505,962	0.05
EUR 1,600,000	ZF Finance 2% 6/5/2027	1,465,709	0.02
EUR 400,000	ZF Finance 2.25% 3/5/2028	355,790	0.00
EUR 800,000	ZF Finance 2.75% 25/5/2027	754,745	0.01
EUR 2,200,000	ZF Finance 3% 21/9/2025*	2,208,248	0.03
EUR 100,000	ZF Finance 3.75% 21/9/2028	94,501	0.00
EUR 2,400,000	ZF Finance 5.75% 3/8/2026	2,571,209	0.03
		179,415,437	2.30
ガーナ			
USD 1,489,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	565,820	0.01
ギリシャ			
EUR 2,820,000	Hellenic Republic Government Bond 0% 12/2/2026	2,687,114	0.03
EUR 430,000	Hellenic Republic Government Bond 1.75% 18/6/2032	366,573	0.01
EUR 1,443,000	Hellenic Republic Government Bond 4.25% 15/6/2033	1,518,050	0.02
		4,571,737	0.06
グアテマラ			
USD 1,772,000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033	1,454,759	0.02
USD 1,066,000	Guatemala Government Bond 4.5% 3/5/2026	1,025,209	0.01
USD 876,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	708,807	0.01
USD 971,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	933,056	0.01
USD 1,280,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	1,229,981	0.02
		5,351,812	0.07

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ガーンジー			
USD 56,516	Doric Nimrod Air Alpha 2013-1 Class A Pass Through Trust 5.25% 30/5/2025	56,248	0.00
香港			
USD 402,000	Bank of East Asia 5.875% 19/3/2171	385,362	0.00
USD 200,000	Hong Kong Government International Bond 4.5% 11/1/2028	200,406	0.00
USD 941,000	Yango Justice International 7.5% 15/4/2024	30,583	0.00
USD 680,000	Yango Justice International 7.5% 17/2/2025	22,100	0.00
USD 490,000	Yango Justice International 7.875% 4/9/2024	15,925	0.00
		654,376	0.00
ハンガリー			
USD 1,971,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,927,884	0.03
USD 330,000	Hungary Government International Bond 5.375% 25/3/2024	329,426	0.00
USD 653,000	Hungary Government International Bond 6.75% 25/9/2052	673,406	0.01
		2,930,716	0.04
インド			
USD 375,000	GMR Hyderabad International Airport 4.75% 2/2/2026	351,873	0.00
USD 400,000	Oil India 5.125% 4/2/2029	382,538	0.01
USD 400,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	364,111	0.00
		1,098,522	0.01
インドネシア			
USD 300,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	277,500	0.00
USD 1,360,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027*	1,309,160	0.02
USD 1,988,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	1,915,848	0.02
USD 3,992,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	3,855,892	0.05
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.55% 11/1/2028	196,375	0.00
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.85% 11/1/2033	196,250	0.00
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 5.65% 11/1/2053	203,500	0.00
IDR 123,815,000,000	Indonesia Treasury Bond 6.375% 15/4/2032	7,889,288	0.10
IDR 113,046,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/2/2033	7,477,566	0.10
IDR 43,543,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	2,857,806	0.04
IDR 20,182,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	1,460,838	0.02
USD 2,068,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029	1,892,470	0.03
USD 600,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050	469,500	0.01
USD 1,032,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	1,013,940	0.01
		31,015,933	0.40
国際機関 (International)			
EUR 5,807,200	European Union 3% 4/3/2053	5,547,485	0.07
EUR 7,126,000	European Union 3.375% 4/11/2042	7,349,353	0.10
		12,896,838	0.17
アイルランド			
GBP 899,664	Agora UK 2021 5.052% 22/7/2031	1,041,186	0.01
EUR 600,000	AIB 4.625% 23/7/2029	621,741	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド (続き)		
EUR 1,200,000	AIB 5.25% 9/4/2171	1,186,137	0.01
EUR 5,149,000	AIB 6.25% 23/12/2171	5,192,212	0.07
EUR 800,000	AlbaCore EURO CLO I 8.288% 18/10/2034	717,210	0.01
EUR 2,680,000	Alme Loan Funding V 7.698% 15/7/2031	2,611,721	0.03
EUR 838,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 3.888% 15/4/2034	851,714	0.01
EUR 180,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 8.738% 15/4/2034	175,262	0.00
EUR 200,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 8.159% 25/4/2034	185,932	0.00
EUR 1,000,000	Aqueduct European CLO 5-2020 4.342% 20/4/2034	983,253	0.01
EUR 1,023,000	Aqueduct European Clo 7-2022 5.247% 15/3/2036	1,090,875	0.01
EUR 1,200,000	Ares European CLO VII 3.788% 15/10/2030	1,232,775	0.02
EUR 2,150,000	Ares European CLO X 5.088% 15/10/2031	2,121,135	0.03
EUR 858,000	Ares European CLO XII 4.042% 20/4/2032	883,005	0.01
EUR 875,000	Ares European CLO XII 5.342% 20/4/2032	863,768	0.01
EUR 2,100,000	Armada Euro CLO III 5.588% 15/7/2031	2,094,433	0.03
USD 3,778,000	ASG Finance Designated Activity 7.875% 3/12/2024	3,667,305	0.05
GBP 1,541,946	Atom Mortgage 5.752% 22/7/2031	1,689,067	0.02
EUR 300,000	Aurium CLO II 8.161% 22/6/2034	284,550	0.00
EUR 499,536	Aurium CLO IV 3.018% 16/1/2031	524,071	0.01
EUR 550,000	Avoca CLO XIV 0% 12/1/2031	244,078	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 6.984% 12/1/2031	142,750	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV 8.634% 12/1/2031	136,346	0.00
EUR 380,000	Avoca CLO XV 6.418% 15/4/2031	340,109	0.00
EUR 350,000	Avoca CLO XVIII 4.038% 15/4/2031	353,554	0.01
EUR 290,000	Avoca CLO XXII 3.588% 15/4/2035	290,050	0.00
EUR 1,000,000	Avoca CLO XXIII 5.338% 15/4/2034	982,083	0.01
EUR 175,000	Bank of Ireland 4.875% 16/7/2028	185,827	0.00
EUR 300,000	BBAM European CLO I 8.303% 22/7/2034	281,812	0.00
EUR 800,000	BBAM European CLO II 8.398% 15/10/2034	744,870	0.01
EUR 800,000	Bilbao CLO II 8.673% 20/8/2035	746,340	0.01
EUR 300,000	BlueMountain 2021-1 CLO 7.698% 15/4/2034	275,516	0.00
EUR 250,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO 4.038% 15/10/2035	251,924	0.00
EUR 900,000	BlueMountain Fuji CLO III 5.188% 15/1/2031	882,411	0.01
EUR 800,000	BlueMountain Fuji CLO IV 8.073% 25/2/2034	756,686	0.01
EUR 2,300,000	Bridgepoint CLO IV 5.081% 20/1/2037	2,468,596	0.03
EUR 800,000	Cairn CLO XIV 8.578% 29/10/2034	755,012	0.01
EUR 300,000	Capital Four CLO II 8.198% 15/1/2034	283,122	0.00
EUR 582,000	Capital Four CLO III 8.348% 15/10/2034	541,649	0.01
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO I 8.148% 15/7/2032	385,407	0.01
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO II 3.888% 15/4/2033	405,454	0.01
EUR 500,000	CIFC European Funding CLO III 4.788% 15/1/2034	507,576	0.01
EUR 200,000	CIFC European Funding CLO III 7.898% 15/1/2034	187,343	0.00
EUR 1,580,000	Clontarf Park CLO 5.59% 5/8/2030	1,636,141	0.02
EUR 539,000	Contego CLO IX 8.427% 24/1/2034	501,693	0.01
EUR 2,400,000	Contego CLO VI 3.078% 15/4/2034	2,483,551	0.03
EUR 800,000	Contego CLO VIII 8.509% 25/1/2034	746,145	0.01
EUR 1,750,000	CVC Cordatus Loan Fund 0% 20/5/2036	1,861,484	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド (続き)			
EUR 330,000	CVC Cordatus Loan Fund IV 3.967% 22/2/2034	331,155	0.00
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund V 3.893% 21/7/2030	413,288	0.01
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund XIX 5.902% 23/12/2033	399,078	0.01
EUR 158,000	CVC Cordatus Loan Fund XX 7.691% 22/6/2034	145,747	0.00
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO 4.767% 24/4/2034	250,742	0.00
EUR 510,000	Euro-Galaxy III CLO 5.667% 24/4/2034	512,311	0.01
EUR 593,000	Fair Oaks Loan Funding III 8.398% 15/10/2034	569,626	0.01
EUR 1,510,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 5.888% 15/10/2034	1,438,428	0.02
GBP 459,099	Frost CMBS 2021-1 5.296% 20/11/2033	547,638	0.01
EUR 731,000	GE Capital European Funding Unlimited 6.025% 1/3/2038	915,999	0.01
EUR 550,000	Glencore Capital Finance 1.25% 1/3/2033	409,705	0.01
EUR 700,000	Harvest CLO XVIII 3.488% 15/10/2030	711,243	0.01
EUR 390,000	Harvest CLO XXIII 5.342% 20/10/2032	383,157	0.01
EUR 714,793	Haus European Loan Conduit No 39 3.118% 28/7/2051	722,803	0.01
EUR 210,939	Haus European Loan Conduit No 39 3.568% 28/7/2051	201,637	0.00
EUR 840,757	Haus European Loan Conduit No 39 3.868% 28/7/2051	769,245	0.01
EUR 130,000	Henley CLO IV 3.799% 25/4/2034	130,911	0.00
EUR 250,000	Henley CLO IV 5.449% 25/4/2034	249,570	0.00
EUR 300,000	Henley CLO IV 7.699% 25/4/2034	273,783	0.00
EUR 450,000	Invesco Euro Clo III 4.038% 15/7/2032	454,757	0.01
EUR 212,892	Invesco Euro Clo III 10.358% 15/7/2032	197,168	0.00
EUR 625,000	Invesco Euro CLO IV 3.988% 15/4/2033	633,602	0.01
EUR 565,921	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.432% 17/8/2033	579,358	0.01
EUR 344,631	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.732% 17/8/2033	343,134	0.00
EUR 1,331,397	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.082% 17/8/2033	1,314,246	0.02
EUR 1,030,949	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.582% 17/8/2033	991,187	0.01
EUR 938,803	Last Mile PE 2021 3.882% 17/8/2031	943,501	0.01
EUR 1,060,777	Last Mile PE 2021 4.282% 17/8/2031	1,048,880	0.01
EUR 1,250,000	Madison Park Euro Funding XVI 5.488% 25/5/2034	1,226,983	0.02
EUR 1,050,000	Man GLG Euro CLO 5.788% 15/10/2032	1,034,122	0.01
EUR 150,000	Marino Park CLO 7.958% 16/1/2034	142,665	0.00
EUR 188,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 7.808% 17/4/2034	174,767	0.00
EUR 699,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 8.348% 15/4/2034	658,674	0.01
EUR 120,000	North Westerly VII ESG CLO 8.314% 15/5/2034	110,986	0.00
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro 4.398% 25/11/2033	254,544	0.00
EUR 300,000	Northwoods Capital 21 Euro 8.453% 22/7/2034	281,941	0.00
EUR 200,000	Northwoods Capital 23 Euro 8.256% 15/3/2034	184,783	0.00
EUR 425,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 4.293% 21/1/2035	431,622	0.01
EUR 450,000	OAK Hill European Credit Partners VI 3.542% 20/1/2032	459,817	0.01
EUR 800,000	OCP Euro CLO 2017-2 3.638% 15/1/2032	825,449	0.01
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 4.642% 20/4/2033	251,477	0.00
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 5.642% 20/4/2033	250,862	0.00
EUR 200,000	OCP Euro CLO 2019-3 8.362% 20/4/2033	190,386	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド (続き)			
EUR 1,128,144	Pearl Finance 2020 4.582% 17/11/2032	1,155,718	0.01
EUR 1,354,717	Pearl Finance 2020 5.182% 17/11/2032	1,392,024	0.02
EUR 650,000	Penta CLO 11 5.104% 15/11/2034	668,618	0.01
EUR 470,000	Penta CLO 11 7.454% 15/11/2034	486,757	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 4.149% 25/7/2034	506,748	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 4.749% 25/7/2034	497,862	0.01
USD 1,618,528	Prodigy Finance CM2021-1 5.867% 25/7/2051	1,566,018	0.02
USD 882,709	Prodigy Finance CM2021-1 7.117% 25/7/2051	908,516	0.01
USD 710,000	Prodigy Finance CM2021-1 8.367% 25/7/2051	704,096	0.01
USD 480,000	Prodigy Finance CM2021-1 10.517% 25/7/2051	482,609	0.01
EUR 400,000	Providus Clo III 8.588% 18/7/2034	380,221	0.01
EUR 800,000	Providus Clo VI 8.813% 20/5/2034	751,177	0.01
EUR 441,350	River Green Finance 2020 3.443% 22/1/2032	446,392	0.01
EUR 320,100	River Green Finance 2020 3.793% 22/1/2032	323,706	0.00
EUR 409,000	Rockfield Park CLO 8.238% 16/7/2034	387,072	0.01
EUR 2,657,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 3.897% 20/12/2031	2,744,451	0.04
EUR 710,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 4.517% 20/12/2031	722,125	0.01
EUR 2,480,000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 3.942% 20/1/2033	2,544,523	0.03
EUR 976,000	RRE 5 Loan Management 4.038% 15/1/2037	981,502	0.01
EUR 430,000	RRE 9 Loan Management 3.988% 15/10/2036	435,411	0.01
GBP 2,746,094	Scorpio European Loan Conduit No. 34 6.165% 17/5/2029	3,264,387	0.04
USD 865,000	Shire Acquisitions Investments Ireland 2.875% 23/9/2023	852,510	0.01
EUR 250,000	Sound Point Euro CLO III Funding 4.588% 15/4/2033	248,585	0.00
EUR 300,000	Sound Point Euro CLO V Funding 8.289% 25/7/2035	278,217	0.00
EUR 1,350,000	St Paul' s CLO XII 3.888% 15/4/2033	1,381,809	0.02
EUR 650,000	Sutton Park CLO 4.354% 15/11/2031	671,044	0.01
EUR 750,000	Sutton Park CLO 5.004% 15/11/2031	761,850	0.01
EUR 352,637	Taurus 2019-1 FR 3.962% 2/2/2031	365,801	0.00
EUR 377,168	Taurus 2019-1 FR 4.462% 2/2/2031	390,025	0.01
GBP 3,206,283	Taurus 2019-2 UK 5.865% 17/11/2029	3,834,044	0.05
GBP 1,887,447	Taurus 2019-2 UK 6.165% 17/11/2029	2,240,391	0.03
GBP 879,540	Taurus 2021-1 UK 5.245% 17/5/2031	1,015,912	0.01
GBP 536,063	Taurus 2021-1 UK 5.595% 17/5/2031	608,277	0.01
GBP 546,982	Taurus 2021-1 UK 6.545% 17/5/2031	618,518	0.01
GBP 545,490	Taurus 2021-4 UK 4.895% 17/8/2031	647,710	0.01
GBP 5,215,070	Taurus 2021-4 UK 5.695% 17/8/2031	5,907,243	0.08
GBP 1,729,127	Taurus 2021-4 UK 6.045% 17/8/2031	1,946,127	0.03
EUR 2,300,000	Tikehau CLO VII 3.61% 20/10/2035	2,460,742	0.03
GBP 557,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028*	571,286	0.01
EUR 250,000	Voya Euro CLO II 3.958% 15/7/2035	252,842	0.00
EUR 500,000	Voya Euro CLO II 4.438% 15/7/2035	500,629	0.01
EUR 446,000	Voya Euro CLO II 8.308% 15/7/2035	417,609	0.01
EUR 439,000	Voya Euro CLO III 3.938% 15/4/2033	447,247	0.01
		117,524,209	1.52

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
マン島			
USD 2,760,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	2,357,827	0.03
イスラエル			
USD 843,000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033	846,806	0.01
USD 824,000	Leviathan Bond 5.75% 30/6/2023	820,910	0.01
		1,667,716	0.02
イタリア			
EUR 1,933,000	A2A 4.5% 19/9/2030	2,069,980	0.03
EUR 675,000	ASTM 1.5% 25/1/2030	566,438	0.01
EUR 500,000	ASTM 2.375% 25/11/2033	401,615	0.00
EUR 289,679	Autoflorence 2 3.146% 24/12/2044	300,232	0.01
EUR 373,604	Autoflorence 2 3.546% 24/12/2044	379,504	0.01
EUR 200,339	Autoflorence 2 4.746% 24/12/2044	205,314	0.00
EUR 7,389,000	Azzurra Aeroporti 2.125% 30/5/2024	7,619,011	0.10
EUR 1,127,000	Azzurra Aeroporti 2.625% 30/5/2027	1,048,856	0.01
EUR 1,600,000	Banco BPM 2.875% 29/6/2031	1,493,442	0.02
EUR 971,000	Banco BPM 3.25% 14/1/2031*	945,065	0.01
EUR 2,555,000	Banco BPM 3.375% 19/1/2032*	2,388,237	0.03
EUR 294,000	Banco BPM 5% 14/9/2030*	308,129	0.00
EUR 137,000	Brignole 2021 2.799% 24/7/2036	143,199	0.00
EUR 100,000	Brignole 2021 3.599% 24/7/2036	102,646	0.00
EUR 5,978,852	Cassia 2022-1 5.154% 22/5/2034	6,095,804	0.08
EUR 2,857,839	Cassia 2022-1 6.154% 22/5/2034	2,751,107	0.03
EUR 700,000	Castor 7.296% 15/2/2029	728,078	0.01
EUR 602,000	Cedacri Mergeco 7.279% 15/5/2028*	623,929	0.01
EUR 2,212,000	Centurion Bidco 5.875% 30/9/2026	2,124,294	0.03
EUR 949,000	doValue 3.375% 31/7/2026	923,218	0.01
EUR 1,000,000	Enel 1.875% 6/8/2030	767,073	0.01
EUR 1,125,000	Enel 6.375% 16/4/2028	1,198,164	0.01
EUR 1,905,000	Eni 0.375% 14/6/2028	1,676,051	0.02
EUR 5,323,000	Eni 2% 11/5/2171	4,783,060	0.06
EUR 7,100,000	Eni 2.625% 13/1/2172	6,960,867	0.09
EUR 1,900,000	FCA Bank 0% 16/4/2024	1,928,457	0.02
EUR 600,000	Fiber Bidco 11% 25/10/2027	684,239	0.01
EUR 300,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	279,649	0.00
EUR 700,000	Gamma Bidco 5.125% 15/7/2025*	745,193	0.01
EUR 300,000	Gamma Bidco 6.25% 15/7/2025	321,315	0.00
EUR 454,000	IMA Industria Macchine Automatiche 3.75% 15/1/2028	420,079	0.01
EUR 531,000	Inter Media and Communication 6.75% 9/2/2027	533,883	0.01
GBP 759,000	Intesa Sanpaolo 2.5% 15/1/2030	734,617	0.01
GBP 2,900,000	Intesa Sanpaolo 5.148% 10/6/2030*	2,948,999	0.04
EUR 500,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2172	454,335	0.01
EUR 400,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 4/3/2029	429,205	0.01
EUR 1,773,000	Intesa Sanpaolo 5.875% 20/6/2171	1,776,328	0.02
EUR 2,527,000	Intesa Sanpaolo 7.75% 11/7/2171*	2,669,502	0.04
EUR 886,000	Koromo Italy 0% 26/2/2035	943,620	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
イタリア (続き)			
EUR 300,000	Lottomatica 9.75% 30/9/2027	342,590	0.01
EUR 3,400,000	Nexi 0% 24/2/2028	2,657,679	0.04
EUR 925,000	Poste Italiane 2.625% 24/6/2171*	758,854	0.01
EUR 252,216	Progetto Quinto 2.664% 27/10/2036	266,686	0.00
EUR 599,000	Red & Black Auto Italy 5.279% 28/12/2031	607,418	0.01
EUR 2,681,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026	2,468,769	0.03
EUR 1,132,000	TeamSystem 6.038% 15/2/2028*	1,169,387	0.01
EUR 2,306,000	Telecom Italia 1.625% 18/1/2029	1,863,409	0.02
EUR 469,000	Telecom Italia 2.375% 12/10/2027	423,552	0.01
EUR 699,000	Telecom Italia 2.75% 15/4/2025	708,093	0.01
EUR 400,000	Telecom Italia 2.875% 28/1/2026	393,903	0.01
EUR 200,000	Telecom Italia 3% 30/9/2025	202,391	0.00
EUR 1,254,000	Telecom Italia 4% 11/4/2024	1,319,527	0.02
EUR 889,000	Telecom Italia 6.875% 15/2/2028	957,884	0.01
EUR 900,000	UniCredit 2.731% 15/1/2032	823,308	0.01
EUR 1,625,000	UniCredit 4.45% 16/2/2029	1,661,920	0.02
EUR 5,675,000	UniCredit 4.8% 17/1/2029*	6,017,299	0.08
EUR 300,000	UniCredit 4.875% 20/2/2029	316,399	0.00
EUR 1,200,000	UniCredit 5.375% 3/6/2171*	1,193,477	0.02
EUR 2,200,000	UniCredit 6.625% 3/12/2171	2,331,375	0.03
USD 1,900,000	UniCredit 7.296% 2/4/2034	1,802,588	0.02
EUR 1,600,000	UniCredit 7.5% 3/6/2171*	1,675,122	0.02
		91,434,364	1.18
ジャマイカ			
USD 553,557	Digicel International Finance/Digicel international 8% 31/12/2026	247,820	0.00
USD 1,386,646	Digicel International Finance/Digicel international 8.75% 25/5/2024	1,207,838	0.02
USD 843,566	Digicel International Finance/Digicel international 13% 31/12/2025	428,268	0.01
		1,883,926	0.03
日本			
EUR 4,760,000	East Japan Railway 2.614% 8/9/2025*	4,909,844	0.06
USD 3,000,000	Mizuho Financial 3.261% 22/5/2030*	2,629,901	0.03
EUR 820,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	817,592	0.01
EUR 1,280,000	Nissan Motor 3.201% 17/9/2028	1,213,066	0.02
USD 2,205,000	Nomura 5.099% 3/7/2025*	2,185,807	0.03
USD 905,000	Rakuten 10.25% 30/11/2024	908,349	0.01
EUR 2,288,000	SoftBank 2.125% 6/7/2024	2,294,120	0.03
EUR 1,100,000	SoftBank 3.125% 19/9/2025	1,073,977	0.01
EUR 400,000	SoftBank 4.5% 20/4/2025*	407,276	0.01
USD 300,000	SoftBank 4.75% 19/9/2024*	287,625	0.00
EUR 1,281,000	SoftBank 4.75% 30/7/2025*	1,304,661	0.02
USD 300,000	SoftBank 6% 30/7/2025	289,875	0.00
USD 1,400,000	SoftBank 6% 19/1/2172*	1,366,716	0.02
USD 2,487,000	Sumitomo Mitsui Financial 2.472% 14/1/2029	2,107,193	0.03
USD 4,085,000	Takeda Pharmaceutical 2.05% 31/3/2030	3,321,572	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
日本 (続き)			
USD 2,600,000	Takeda Pharmaceutical 5% 26/11/2028	2,562,578	0.04
		27,680,152	0.36
ジャージー			
GBP 700,000	AA Bond 4.875% 31/7/2043	830,090	0.01
EUR 1,000,000	Adient Global 3.5% 15/8/2024	1,041,447	0.01
USD 1,500,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	1,247,693	0.02
EUR 499,000	Avis Budget Finance 4.5% 15/5/2025	522,514	0.01
EUR 261,000	Avis Budget Finance 4.75% 30/1/2026	269,959	0.00
GBP 392,000	CPUK Finance 4.5% 28/8/2027	410,948	0.00
GBP 457,000	CPUK Finance 4.875% 28/2/2047	533,472	0.01
GBP 400,000	CPUK Finance 6.5% 28/8/2026	463,486	0.01
GBP 4,951,000	Galaxy Bidco 6.5% 31/7/2026	5,514,192	0.07
GBP 3,105,000	Heathrow Funding 2.625% 16/3/2028	3,134,691	0.04
GBP 1,300,000	Heathrow Funding 2.75% 13/10/2031	1,330,300	0.02
GBP 867,000	HSBC Bank Capital Funding Sterling 1 5.844% 10/5/2031	1,076,134	0.01
GBP 1,600,000	Intu Jersey 2 2.875% 1/11/2022***	282,907	0.00
GBP 861,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027*	949,190	0.01
		17,607,023	0.22
ルクセンブルグ			
EUR 400,000	ADLER 2.25% 14/1/2029	177,898	0.00
EUR 2,100,000	ADLER 2.75% 13/11/2026	1,014,873	0.02
EUR 6,400,000	ADLER 3.25% 5/8/2025	3,223,860	0.04
EUR 3,877,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 3.625% 1/6/2028	3,359,108	0.04
GBP 883,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	870,431	0.01
EUR 2,410,000	Altice Financing 2.25% 15/1/2025*	2,396,207	0.03
EUR 300,000	Altice Financing 3% 15/1/2028	254,239	0.00
EUR 1,802,000	Altice Financing 4.25% 15/8/2029	1,542,465	0.02
EUR 400,000	Aroundtown 3.375% 23/12/2171	234,292	0.00
GBP 1,381,000	Aroundtown 4.75% 25/6/2171	873,821	0.01
USD 2,641,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	847,761	0.01
USD 607,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	194,847	0.00
EUR 2,327,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.336% 13/8/2041*	1,487,150	0.02
EUR 528,000	BL Consumer Credit 2021 3.503% 25/9/2038	552,905	0.01
EUR 681,000	BL Consumer Credit 2021 4.053% 25/9/2038	702,456	0.01
EUR 356,000	BL Consumer Credit 2021 5.253% 25/9/2038	361,508	0.00
EUR 1,070,000	Cidron Aida Finco 5% 1/4/2028*	1,004,384	0.01
GBP 2,291,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028*	2,390,572	0.03
EUR 1,489,000	Cirsa Finance International 4.5% 15/3/2027	1,394,594	0.02
EUR 1,626,000	Cirsa Finance International 4.75% 22/5/2025	1,693,885	0.02
EUR 398,914	Cirsa Finance International 6.25% 20/12/2023*	423,673	0.01
USD 2,422,000	CSN Resources 5.875% 8/4/2032	2,033,069	0.03
EUR 1,528,000	Cullinan Holdco 4.625% 15/10/2026*	1,444,668	0.02
EUR 800,000	Cullinan Holdco 7.078% 15/10/2026	819,977	0.01
EUR 200,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029	169,540	0.00
USD 909,000	EIG Pearl 3.545% 31/8/2036	763,560	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルクセンブルグ (続き)			
USD 7,193,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046*	5,499,948	0.07
EUR 2,300,000	European TopSoho 4% 18/10/2021***	2,257,077	0.03
EUR 400,000	FACT Master 3.356% 20/7/2028	421,078	0.01
USD 1,575,334	FEL Energy VI 5.75% 1/12/2040	1,328,413	0.02
EUR 4,449,000	Garfunkelux Holdco 3 6.75% 1/11/2025*	3,860,545	0.05
GBP 1,814,000	Garfunkelux Holdco 3 7.75% 1/11/2025*	1,773,569	0.02
EUR 2,250,381	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.125% 14/11/2034	2,360,157	0.03
EUR 818,320	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.875% 14/11/2034	854,562	0.01
USD 765,000	GOL Equity Finance 3.75% 15/7/2024	415,476	0.01
USD 1,788,000	Gol Finance 7% 31/1/2025	806,388	0.01
EUR 2,111,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029*	1,532,765	0.02
USD 731,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028	511,982	0.01
USD 3,666,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	3,321,084	0.04
USD 1,079,000	Kernel 6.5% 17/10/2024	528,710	0.01
USD 875,000	Kernel 6.75% 27/10/2027	373,892	0.00
EUR 387,000	Kleopatra 2 6.5% 1/9/2026	234,937	0.00
EUR 400,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026	360,094	0.00
EUR 1,056,330	LHMC Finco 2 7.25% 2/10/2025*	1,074,869	0.01
EUR 1,389,248	Lincoln Financing 3.625% 1/4/2024*	1,477,011	0.02
EUR 395,000	Lion/Polaris Lux 4 6.046% 1/7/2026*	409,357	0.01
USD 3,529,717	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	2,909,749	0.04
USD 1,211,680	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	998,857	0.01
EUR 1,080,000	Medtronic Global 2.625% 15/10/2025*	1,116,566	0.01
USD 1,339,200	Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028	1,186,608	0.02
USD 1,620,000	Millicom International Cellular 6.625% 15/10/2026*	1,561,040	0.02
EUR 2,048,000	Monitchem HoldCo 3 5.25% 15/3/2025*	2,152,653	0.03
USD 558,000	Nexa Resources 5.375% 4/5/2027	528,157	0.01
EUR 2,700,000	Prologis International Funding II 3.625% 7/3/2030	2,677,645	0.04
USD 1,923,000	Puma International Financing 5% 24/1/2026	1,756,987	0.02
USD 3,552,000	Puma International Financing 5.125% 6/10/2024*	3,409,920	0.05
EUR 400,000	Rossini 6.343% 30/10/2025	425,108	0.01
EUR 4,230,000	Rossini 6.75% 30/10/2025*	4,527,593	0.06
EUR 12,119,000	SES 2.875% 27/8/2171	10,936,758	0.14
EUR 2,500,000	SES 5.625% 29/1/2172	2,637,855	0.04
USD 1,903,000	Simpar Europe 5.2% 26/1/2031	1,340,768	0.02
EUR 1,475,000	Stena International 7.25% 15/2/2028	1,584,223	0.02
EUR 5,814,000	Summer BC Holdco B 5.75% 31/10/2026	5,492,410	0.07
USD 269,000	Telecom Italia Capital 6.375% 15/11/2033	232,878	0.00
EUR 673,000	Telecom Italia Finance 7.75% 24/1/2033*	763,415	0.01
		105,872,847	1.38
マレーシア			
USD 500,000	TNB Global Ventures Capital 3.244% 19/10/2026	458,755	0.01
マーシャル諸島			
USD 1,330,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	1,300,882	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
モーリシャス			
USD 333,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	308,841	0.01
USD 2,521,000	HTA 7% 18/12/2025*	2,402,040	0.03
USD 744,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	723,540	0.01
USD 292,000	India Green Power 4% 22/2/2027	248,930	0.00
USD 481,000	Network i2i 5.65% 15/4/2171	458,939	0.01
		4,142,290	0.06
メキシコ			
USD 1,508,000	Alfa 5.25% 25/3/2024*	1,500,460	0.02
USD 1,319,000	Alpek 3.25% 25/2/2031	1,068,370	0.02
USD 340,000	Alpek 3.25% 25/2/2031	275,395	0.00
USD 2,986,000	Axtel 6.375% 14/11/2024	2,724,023	0.03
USD 905,000	Axtel 6.375% 14/11/2024*	825,600	0.01
USD 2,665,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2172	2,387,667	0.03
USD 1,373,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2172	1,230,119	0.02
USD 1,380,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2172	1,195,008	0.02
USD 1,173,000	Banco Mercantil del Norte 6.625% 24/1/2172	1,015,756	0.01
USD 228,000	Banco Mercantil del Norte 6.75% 27/9/2171	219,821	0.00
USD 2,480,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	1,779,400	0.02
USD 1,520,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	1,076,498	0.02
EUR 998,000	Cemex 3.125% 19/3/2026*	1,026,358	0.01
USD 4,127,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	4,086,906	0.05
EUR 3,700,000	Fomento Economico Mexicano 2.625% 24/2/2026	4,079,204	0.05
USD 1,492,000	Gruma 4.875% 1/12/2024	1,476,573	0.02
USD 1,220,000	Grupo Bimbo 3.875% 27/6/2024	1,193,648	0.01
USD 744,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171	741,297	0.01
USD 1,441,000	Grupo Bimbo 5.95% 17/7/2171	1,441,126	0.02
USD 623,000	Grupo Televisa SAB 6.625% 15/1/2040	646,182	0.01
USD 926,000	Industrias Penoles 4.75% 6/8/2050	754,882	0.01
USD 926,000	Industrias Penoles 5.65% 12/9/2049	848,093	0.01
USD 1,207,000	Metalsa S A P I De 3.75% 4/5/2031	928,388	0.01
MXN 4,484,100	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	21,575,451	0.28
MXN 1,486,000	Mexican Bonos 7.5% 3/6/2027	7,459,260	0.10
MXN 530,047	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	2,549,745	0.03
MXN 1,010,923	Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	5,031,325	0.07
MXN 2,718,643	Mexican Bonos 8.5% 31/5/2029	14,186,469	0.18
MXN 475,712	Mexican Bonos 8.5% 18/11/2038	2,424,835	0.03
USD 2,163,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	2,025,671	0.03
USD 1,705,000	Mexico City Airport Trust 5.5% 31/7/2047	1,270,225	0.02
USD 3,951,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	3,192,408	0.04
USD 1,826,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	1,708,223	0.02
USD 781,000	Mexico Government International Bond 4.875% 19/5/2033	724,377	0.01
USD 355,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	364,052	0.00
USD 1,303,000	Minera Mexico de 4.5% 26/1/2050	986,293	0.01
USD 1,207,000	Nemak 3.625% 28/6/2031	912,171	0.01
USD 2,163,000	Petroleos Mexicanos 4.875% 18/1/2024	2,137,044	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
メキシコ (続き)			
USD 1,303,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/6/2044*	779,846	0.01
USD 2,231,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	1,710,240	0.02
USD 2,691,000	Petroleos Mexicanos 6.35% 12/2/2048	1,677,213	0.02
USD 1,859,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	1,693,549	0.02
USD 4,601,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	3,680,800	0.05
USD 1,776,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	1,150,315	0.01
USD 1,383,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	1,376,638	0.02
USD 1,220,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026	1,163,880	0.02
MXN 622,560	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	3,129,908	0.04
USD 10,809,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	10,226,395	0.13
USD 1,375,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030	1,194,438	0.02
USD 244,000	Trust Fibra Uno 5.25% 30/1/2026	233,575	0.00
		127,085,120	1.63
モロッコ			
USD 1,508,000	OCP 4.5% 22/10/2025	1,447,378	0.02
USD 1,116,000	OCP 5.125% 23/6/2051	809,100	0.01
		2,256,478	0.03
オランダ			
EUR 2,100,000	Abertis Infraestructuras Finance 3.248% 24/2/2172	2,010,961	0.03
EUR 500,000	ABN AMRO Bank 4% 16/1/2028	522,135	0.01
EUR 9,100,000	ABN AMRO Bank 4.25% 21/2/2030	9,535,293	0.12
EUR 3,400,000	ABN AMRO Bank 4.375% 22/9/2171	3,341,735	0.04
EUR 1,200,000	Ashland Services 2% 30/1/2028	1,090,232	0.02
EUR 4,200,000	ATF Netherlands 7.078% 20/1/2172	2,708,459	0.04
EUR 720,000	Axalta Coating Systems Dutch B 3.75% 15/1/2025*	754,648	0.01
USD 1,370,000	Braskem Netherlands Finance 7.25% 13/2/2033	1,337,462	0.02
USD 1,598,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	1,610,045	0.02
USD 978,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	985,372	0.01
EUR 800,000	Cooperatieve Rabobank 4.625% 29/12/2171*	793,524	0.01
GBP 1,000,000	Cooperatieve Rabobank UA 1.875% 12/7/2028	1,048,190	0.01
EUR 9,800,000	Cooperatieve Rabobank UA 4% 10/1/2030	10,181,213	0.13
USD 945,000	Deutsche Telekom International Finance 2.485% 19/9/2023	932,249	0.01
EUR 167,000	Deutsche Telekom International Finance 7.5% 24/1/2033	225,878	0.00
EUR 614,314	Domi 2021-1 2.676% 15/6/2053	648,204	0.01
EUR 167,000	Domi 2023-1 0% 15/2/2055	176,688	0.00
EUR 530,000	Domi 2023-1 0% 15/2/2055	562,949	0.01
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 3.818% 28/1/2058	303,451	0.00
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 3.568% 28/7/2058	771,082	0.01
EUR 655,984	Dutch Property Finance 2021-2 3.168% 28/4/2059	692,711	0.01
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 3.268% 28/4/2059	846,508	0.01
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 3.518% 28/4/2059	508,724	0.01
USD 1,215,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2028	1,210,183	0.02
USD 1,012,000	Embraer Netherlands Finance 6.95% 17/1/2028	1,007,987	0.01
EUR 1,300,000	EnBW International Finance 3.625% 22/11/2026	1,369,424	0.02
EUR 2,270,000	EnBW International Finance 4% 24/1/2035	2,326,766	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ (続き)			
EUR 723,000	Energizer Gamma Acquisition 3.5% 30/6/2029	613,824	0.01
USD 1,066,000	Equate Petrochemical 2.625% 28/4/2028	935,138	0.01
USD 984,000	Equate Petrochemical 4.25% 3/11/2026	948,404	0.01
EUR 800,000	Ferrovial Netherlands 2.124% 14/5/2171*	724,255	0.01
EUR 600,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	520,302	0.01
EUR 1,000,000	ING Groep 0.25% 18/2/2029	858,248	0.01
EUR 1,000,000	ING Groep 1% 13/11/2030	944,490	0.01
EUR 6,100,000	ING Groep 1.25% 16/2/2027	5,904,626	0.08
GBP 1,000,000	ING Groep 3% 18/2/2026	1,137,805	0.02
USD 1,968,000	ING Groep 3.869% 28/3/2026	1,894,467	0.02
EUR 1,800,000	ING Groep 4.875% 14/11/2027	1,938,602	0.03
USD 3,300,000	ING Groep 6.75% 16/4/2171*	3,240,504	0.04
EUR 763,000	IPD 3 5.5% 1/12/2025	790,684	0.01
EUR 2,100,000	JDE Peet' s 0% 16/1/2026*	1,976,236	0.03
EUR 2,283,000	JDE Peet' s 0.625% 9/2/2028	2,028,062	0.03
EUR 202,000	Jubilee Place 3.928% 17/1/2059	204,899	0.00
EUR 1,500,000	Koninklijke KPN 2% 8/2/2172	1,504,690	0.02
EUR 62,344	Magoi 2019 3.364% 27/7/2039	65,323	0.00
EUR 31,250	Magoi 2019 3.764% 27/7/2039	32,324	0.00
EUR 31,250	Magoi 2019 4.564% 27/7/2039	32,331	0.00
USD 1,565,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	846,812	0.01
USD 407,000	Metinvest 7.75% 17/10/2029	207,540	0.00
USD 303,000	Metinvest 8.5% 23/4/2026	163,809	0.00
USD 782,000	Metinvest 8.5% 23/4/2026	422,769	0.01
USD 227,000	Mondelez International Netherlands 1.25% 24/9/2026	196,885	0.00
EUR 1,500,000	Naturgy Finance 2.374% 23/2/2172	1,391,725	0.02
EUR 1,000,000	Naturgy Finance 3.375% 24/4/2171*	1,030,464	0.01
USD 2,250,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	1,941,114	0.02
USD 3,862,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 3.875% 18/6/2026	3,671,314	0.05
USD 1,300,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 4.3% 18/6/2029	1,203,313	0.02
USD 1,485,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033	1,390,988	0.02
EUR 781,200	OCI 3.625% 15/10/2025	812,481	0.01
EUR 858,000	OI European 2.875% 15/2/2025*	883,152	0.01
EUR 220,000	OI European 3.125% 15/11/2024	228,614	0.00
EUR 900,000	Phoenix PIB Dutch Finance 2.375% 5/8/2025*	906,016	0.01
EUR 316,000	Promontoria 264 6.375% 1/3/2027	325,131	0.00
EUR 664,000	Q-Park I 1.5% 1/3/2025*	650,700	0.01
EUR 447,000	Q-Park I 2% 1/3/2027	398,886	0.00
EUR 652,000	Q-Park I 4.716% 1/3/2026*	671,932	0.01
EUR 7,543,000	Repsol International Finance 2.5% 22/3/2171*	6,910,262	0.09
EUR 658,000	Repsol International Finance 3.75% 11/6/2171	651,798	0.01
EUR 2,887,000	Repsol International Finance 4.247% 11/12/2171*	2,753,076	0.04
EUR 1,170,000	Stellantis 3.375% 7/7/2023	1,244,697	0.02
EUR 286,067	Summer BidCo 9% 15/11/2025	239,857	0.00
EUR 1,986,658	Summer BidCo 9% 15/11/2025	1,646,810	0.02
EUR 4,700,000	Telefonica Europe 2.376% 12/5/2171	3,888,293	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ (続き)			
EUR 1,000,000	Telefonica Europe 3% 4/12/2171	1,056,844	0.01
EUR 3,400,000	Telefonica Europe 3.875% 22/9/2171	3,355,117	0.04
EUR 5,800,000	Telefonica Europe 4.375% 14/3/2171	6,012,783	0.08
EUR 2,600,000	Telefonica Europe 5.875% 31/3/2171	2,788,034	0.04
EUR 5,000,000	Telefonica Europe 6.135% 2/3/2030	5,114,107	0.07
EUR 1,200,000	TenneT 2.374% 22/10/2171	1,198,583	0.01
EUR 308,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.25% 31/3/2023	327,281	0.00
EUR 300,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.625% 15/10/2028	243,876	0.00
EUR 1,100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027	977,949	0.01
EUR 2,420,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	2,300,448	0.03
EUR 887,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.375% 9/5/2030	795,001	0.01
EUR 4,112,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 4.5% 1/3/2025	4,330,259	0.06
EUR 660,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 6% 31/1/2025	713,926	0.01
EUR 1,000,000	Thermo Fisher Scientific Finance I 0% 18/11/2025	960,508	0.01
EUR 1,000,000	Trivium Packaging Finance 3.75% 15/8/2026	972,583	0.01
USD 977,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	921,795	0.01
EUR 317,000	Trivium Packaging Finance 6.404% 15/8/2026	332,298	0.01
EUR 1,248,000	United 4% 15/11/2027*	1,050,666	0.01
EUR 476,000	United 4.625% 15/8/2028	404,251	0.00
EUR 2,128,000	United 4.875% 1/7/2024*	2,192,375	0.03
EUR 2,100,000	Universal Music 3% 30/6/2027	2,140,483	0.03
EUR 841,000	Universal Music 3.75% 30/6/2032	861,709	0.01
USD 500,000	UPC Broadband Finco 4.875% 15/7/2031	419,200	0.01
EUR 3,100,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025*	2,941,571	0.04
EUR 8,840,000	Viterra Finance 1% 24/9/2028	7,575,461	0.10
USD 2,307,000	Vivo Energy Investments 5.125% 24/9/2027	2,151,278	0.03
GBP 500,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	570,395	0.01
GBP 400,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	470,033	0.01
GBP 5,000,000	Volkswagen Financial Services 5.5% 7/12/2026*	6,035,480	0.08
EUR 9,800,000	Volkswagen International Finance 3.375% 27/6/2171	10,027,491	0.13
EUR 2,000,000	Volkswagen International Finance 3.748% 28/12/2171	1,859,037	0.02
EUR 1,721,000	VZ Secured Financing 3.5% 15/1/2032	1,434,294	0.02
EUR 3,400,000	Wintershall Dea Finance 0.84% 25/9/2025	3,324,200	0.04
EUR 3,100,000	Wintershall Dea Finance 1.332% 25/9/2028	2,742,351	0.03
EUR 2,000,000	Wintershall Dea Finance 1.823% 25/9/2031	1,656,999	0.02
EUR 9,500,000	Wintershall Dea Finance 2 2.499% 20/7/2171	8,660,153	0.11
EUR 1,100,000	Wintershall Dea Finance 2 3% 20/1/2172	916,169	0.01
EUR 400,000	ZF Europe Finance 2% 23/2/2026	388,305	0.00
EUR 500,000	ZF Europe Finance 2.5% 23/10/2027*	464,520	0.00
EUR 200,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	171,857	0.00
		199,335,395	2.56
ナイジェリア			
USD 1,796,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047	1,221,280	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ナイジェリア (続き)			
USD 744,000	Nigeria Government International Bond 7.875% 16/2/2032	573,431	0.01
USD 1,198,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	1,022,792	0.01
		2,817,503	0.04
ノルウェー			
EUR 4,054,000	Aker BP 1.125% 12/5/2029	3,523,612	0.04
EUR 1,300,000	Nassa Topco 2.875% 6/4/2024	1,341,595	0.02
		4,865,207	0.06
オマーン			
USD 1,859,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	1,740,489	0.02
USD 2,231,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	2,147,337	0.03
USD 744,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	720,300	0.01
		4,608,126	0.06
パナマ			
USD 744,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	584,831	0.01
EUR 1,084,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	1,026,600	0.01
EUR 3,316,000	Carnival 10.125% 1/2/2026	3,693,343	0.05
USD 4,823,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	4,145,597	0.05
USD 3,624,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	3,398,669	0.05
		12,849,040	0.17
パラグアイ			
USD 2,142,000	Frigorifico Concepcion 7.7% 21/7/2028	1,586,751	0.02
USD 391,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	368,268	0.00
USD 2,354,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050	1,971,398	0.03
USD 1,575,000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048*	1,353,260	0.02
		5,279,677	0.07
ペルー			
USD 1,975,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025*	1,914,224	0.03
USD 2,015,000	InRetail Consumer 3.25% 22/3/2028	1,703,673	0.02
USD 3,490,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	2,530,023	0.03
USD 1,832,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	1,510,365	0.02
		7,658,285	0.10
フィリピン			
USD 400,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	269,500	0.00
ポーランド			
EUR 3,855,000	Republic of Poland Government International Bond 3.875% 14/2/2033	3,963,910	0.05
EUR 4,545,000	Republic of Poland Government International Bond 4.25% 14/2/2043	4,659,770	0.06
		8,623,680	0.11
ポルトガル			
EUR 198,543	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.264% 25/1/2035	203,810	0.00
EUR 860,353	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.264% 25/1/2035	872,657	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ポルトガル (続き)			
EUR 200,000	Banco Espirito Santo 2.625% 8/5/2017***	30,847	0.00
EUR 20,500,000	Banco Espirito Santo 4% 21/1/2019***	3,161,863	0.04
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo 4.75% 15/1/2018***	308,474	0.01
EUR 3,500,000	EDP - Energias de Portugal 1.7% 20/7/2080	3,367,424	0.04
EUR 180,095	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 4.006% 20/3/2033	191,218	0.00
EUR 900,000	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 6.156% 20/3/2033	958,235	0.01
EUR 798,899	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 5.233% 23/9/2038	798,351	0.01
EUR 178,076	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 3.379% 28/10/2040	184,174	0.00
EUR 623,267	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 3.979% 28/10/2040	631,834	0.01
EUR 1,745,652	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.7% 12/2/2024	1,821,387	0.03
		12,530,274	0.16
プエルトリコ			
USD 590,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	528,865	0.01
ルーマニア			
EUR 1,963,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	1,502,304	0.02
EUR 3,556,000	Romanian Government International Bond 2.125% 7/3/2028	3,202,464	0.04
EUR 2,144,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	1,808,788	0.02
EUR 2,038,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029	1,841,561	0.02
USD 1,964,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	1,906,308	0.03
		10,261,425	0.13
ロシア連邦			
RUB 352,509,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	281,543	0.00
サウジアラビア			
USD 1,700,000	Saudi Government International Bond 2.25% 2/2/2033	1,351,827	0.02
USD 129,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	122,550	0.00
USD 3,503,000	Saudi Government International Bond 3.45% 2/2/2061	2,425,503	0.03
USD 2,289,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	2,242,373	0.03
USD 1,323,000	Saudi Government International Bond 4.75% 18/1/2028	1,311,424	0.02
USD 1,770,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053*	1,621,763	0.02
		9,075,440	0.12
セネガル			
USD 1,166,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033	966,323	0.01
シンガポール			
USD 343,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028*	331,405	0.00
USD 1,074,150	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	947,938	0.01
USD 195,300	Continuum Energy Levanter 4.5% 9/2/2027	172,352	0.00
USD 600,000	DBS 3.3% 27/8/2171	563,145	0.01
USD 496,260	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039	458,358	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
シンガポール (続き)			
SGD 3,750,000	Straits Trading 3.25% 13/2/2028	2,636,414	0.03
USD 200,000	TML 4.35% 9/6/2026	184,064	0.00
		5,293,676	0.06
南アフリカ			
ZAR 14,181,582	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	693,739	0.01
ZAR 26,372,139	Republic of South Africa Government Bond 8.25% 31/3/2032	1,237,394	0.01
ZAR 13,614,087	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	577,672	0.01
ZAR 75,557,163	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040	3,352,707	0.04
USD 1,618,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	1,429,907	0.02
USD 2,583,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	1,769,355	0.02
USD 1,562,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032	1,396,037	0.02
		10,456,811	0.13
韓国			
USD 710,000	KDB Life Insurance 7.5% 21/11/2171	656,750	0.01
USD 400,000	Kookmin Bank 4.35% 2/1/2172*	385,521	0.00
USD 360,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031	288,000	0.00
USD 538,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	539,350	0.01
USD 582,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	588,501	0.01
USD 200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033*	206,915	0.00
USD 400,000	SK Hynix 6.25% 17/1/2026	399,326	0.01
USD 1,255,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028*	1,235,905	0.02
USD 200,000	SK Hynix 6.375% 17/1/2028	196,957	0.00
USD 250,000	SK Hynix 6.5% 17/1/2033	244,344	0.00
		4,741,569	0.06
スペイン			
USD 2,098,974	AI Candelaria Spain SLU 7.5% 15/12/2028	1,925,809	0.03
EUR 321,703	Autonoria Spain 2021 FT 3.203% 31/1/2039	338,194	0.01
EUR 1,688,943	Autonoria Spain 2021 FT 3.453% 31/1/2039	1,756,743	0.02
EUR 723,833	Autonoria Spain 2021 FT 3.953% 31/1/2039	740,005	0.01
EUR 386,052	Autonoria Spain 2021 FT 5.053% 31/1/2039	392,311	0.01
EUR 160,852	Autonoria Spain 2021 FT 6.303% 31/1/2039	161,858	0.00
EUR 300,000	Autonoria Spain 2022 FT 5.203% 27/1/2040	318,952	0.00
EUR 100,000	Autonoria Spain 2022 FT 6.603% 28/1/2040	106,041	0.00
EUR 500,000	Autonoria Spain 2022 FT 9.403% 29/1/2040	536,565	0.01
EUR 900,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 4.625% 13/1/2031	943,903	0.01
EUR 2,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 29/6/2171*	2,508,216	0.03
EUR 200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6% 15/10/2171	205,321	0.00
EUR 900,000	Banco de Sabadell 2% 17/1/2030	873,304	0.01
EUR 3,900,000	Banco de Sabadell 2.5% 15/4/2031	3,696,596	0.05
EUR 1,000,000	Banco de Sabadell 5.25% 7/2/2029	1,037,586	0.01
EUR 200,000	Banco Santander 2.838% 16/1/2025	213,369	0.00
GBP 2,300,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,602,038	0.03
EUR 4,000,000	Banco Santander 3.625% 27/9/2026	4,182,913	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スペイン (続き)			
EUR 2,000,000	Banco Santander 3.75% 16/1/2026	2,102,381	0.03
EUR 2,400,000	Banco Santander 3.875% 16/1/2028	2,503,429	0.03
EUR 1,400,000	Banco Santander 4.125% 11/12/2027	1,215,735	0.02
EUR 3,200,000	Banco Santander 4.375% 14/4/2171	2,969,217	0.04
GBP 3,300,000	Banco Santander 4.75% 30/8/2028	3,869,670	0.05
EUR 1,500,000	CaixaBank 0.75% 9/7/2026*	1,421,281	0.02
GBP 1,000,000	CaixaBank 3.5% 6/4/2028	1,098,713	0.02
EUR 2,200,000	CaixaBank 6.375% 19/12/2171*	2,331,843	0.03
EUR 600,000	CaixaBank 6.75% 13/9/2171	631,576	0.01
EUR 1,100,000	Cellnex Finance 1% 15/9/2027	978,101	0.01
EUR 1,700,000	Cellnex Finance 2% 15/9/2032	1,357,851	0.02
EUR 4,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	4,049,774	0.05
EUR 1,700,000	Cellnex Telecom 1.75% 23/10/2030*	1,408,601	0.02
EUR 700,000	Cellnex Telecom 1.875% 26/6/2029*	610,708	0.01
EUR 351,000	Food Service Project 5.5% 21/1/2027*	349,049	0.00
EUR 477,887	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 2.997% 21/3/2033	497,570	0.01
EUR 286,732	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	286,603	0.00
EUR 143,366	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.997% 21/3/2033	147,539	0.00
EUR 1,672,000	Grupo Antolin-Irausa 3.375% 30/4/2026*	1,511,897	0.02
EUR 729,000	Grupo Antolin-Irausa 3.5% 30/4/2028	574,625	0.01
EUR 1,900,000	International Consolidated Airlines 1.125% 18/5/2028	1,661,921	0.02
EUR 1,100,000	International Consolidated Airlines 2.75% 25/3/2025*	1,105,663	0.01
EUR 1,300,000	International Consolidated Airlines 3.75% 25/3/2029	1,130,805	0.01
EUR 515,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	475,563	0.01
EUR 3,672,000	Lorca Telecom Bondco 4% 18/9/2027	3,535,994	0.04
EUR 111,854,000	Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032	108,757,509	1.40
EUR 9,733,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046	8,663,329	0.11
EUR 69,835,000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033	70,844,860	0.91
EUR 8,423,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	7,771,016	0.10
EUR 4,914,000	Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039	5,156,376	0.07
GBP 2,000,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	2,430,335	0.03
		263,989,258	3.39
スリランカ			
USD 306,000	Sri Lanka Government International Bond 5.75% 18/4/2023	112,235	0.00
USD 821,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	299,761	0.01
USD 677,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	247,967	0.00
		659,963	0.01
スウェーデン			
EUR 777,000	Fastighets Balder 2.873% 2/6/2081	644,256	0.01
EUR 3,976,000	Heimstaden Bostad 2.625% 1/5/2171	2,719,011	0.04
EUR 1,000,000	Heimstaden Bostad 3.375% 15/1/2026*	702,258	0.01
EUR 924,451	Intrum 3.125% 15/7/2024	958,524	0.01
EUR 534,000	Intrum 3.5% 15/7/2026	501,594	0.01
EUR 3,062,000	Intrum 4.875% 15/8/2025	3,061,917	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スウェーデン (続き)			
EUR 125,000	Intrum 9.25% 15/3/2028	135,037	0.00
USD 1,000,000	Skandinaviska Enskilda Banken 5.125% 13/5/2171	934,350	0.01
USD 1,600,000	Svenska Handelsbanken 4.375% 1/3/2172	1,439,424	0.02
USD 200,000	Svenska Handelsbanken 4.75% 1/3/2172	171,662	0.00
GBP 1,000,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	1,049,303	0.01
EUR 7,670,000	Swedbank 4.25% 11/7/2028*	8,059,652	0.10
GBP 3,500,000	Swedbank 7.272% 15/11/2032	4,350,289	0.06
EUR 1,524,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	1,402,313	0.02
EUR 1,498,000	Verisure 3.875% 15/7/2026	1,452,475	0.02
EUR 545,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	572,128	0.01
EUR 1,993,000	Verisure 7.288% 15/4/2025*	2,121,437	0.03
EUR 287,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	323,313	0.00
EUR 874,000	Volvo Car 2.5% 7/10/2027	826,749	0.01
EUR 2,220,000	Volvo Treasury 2.625% 20/2/2026	2,278,456	0.03
GBP 2,740,000	Volvo Treasury 4.75% 15/6/2026	3,318,719	0.04
		37,022,867	0.48
スイス			
USD 3,554,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2171	2,935,451	0.04
USD 3,200,000	Credit Suisse 6.25% 18/12/2171*	2,643,062	0.03
USD 200,000	Credit Suisse 7.5% 17/1/2172	175,291	0.00
EUR 4,500,000	UBS 1% 21/3/2025	4,631,999	0.06
USD 7,681,000	UBS 1.008% 30/7/2024	7,536,082	0.10
USD 1,379,000	UBS 2.095% 11/2/2032	1,055,096	0.01
USD 1,300,000	UBS 3.875% 6/2/2026	1,097,369	0.02
EUR 2,690,000	UBS 4.375% 11/1/2031*	2,833,207	0.04
USD 1,836,000	UBS 4.488% 12/5/2026	1,789,436	0.02
USD 2,496,000	UBS 4.703% 5/8/2027	2,413,495	0.03
USD 750,000	UBS 4.988% 5/8/2033	698,257	0.01
USD 200,000	UBS 5.125% 29/7/2171	184,891	0.00
USD 2,100,000	UBS 7% 31/10/2024*	2,097,624	0.03
USD 3,000,000	UBS 7% 31/7/2171*	2,996,606	0.04
USD 800,000	UBS 7% 19/2/2172	797,591	0.01
		33,885,457	0.44
タイ			
USD 690,000	Bangkok Bank Hong Kong 5% 23/3/2171*	655,488	0.01
USD 524,000	Kasikornbank Hong Kong 3.343% 2/10/2031	463,586	0.01
USD 690,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/9/2171	621,863	0.01
USD 700,000	Thaioil Treasury Center 3.75% 18/6/2050	442,927	0.01
		2,183,864	0.04
トルコ			
USD 5,428,000	Turkey Government International Bond 4.875% 16/4/2043	3,480,705	0.05
USD 1,200,150	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust 4.2% 15/9/2028	1,063,298	0.01
		4,544,003	0.06
ウクライナ			
USD 4,723,000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	826,903	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ウクライナ (続き)			
USD 1,582,000	Ukraine Government International Bond 7.375% 25/9/2034	283,178	0.00
USD 1,116,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	235,069	0.00
USD 1,650,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	314,048	0.01
USD 1,620,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2026	313,802	0.01
		1,973,000	0.03
アラブ首長国連邦			
USD 2,853,000	Emirates NBD Bank 6.125% 20/9/2171*	2,840,996	0.04
英国			
EUR 736,000	Anglo American Capital 1.625% 11/3/2026	728,382	0.01
EUR 3,300,000	Anglo American Capital 4.75% 21/9/2032	3,466,278	0.04
GBP 125,000	Atlas Funding 2021-1 5.562% 25/7/2058	150,567	0.00
GBP 110,000	Atlas Funding 2021-1 6.112% 25/7/2058	132,425	0.00
USD 3,267,231	Avianca Midco 2 9% 1/12/2028	2,713,844	0.04
GBP 1,699,000	Azure Finance NO 2 6.933% 20/7/2030	2,073,450	0.03
EUR 8,777,000	Barclays 0.577% 9/8/2029*	7,412,556	0.10
GBP 1,000,000	Barclays 3% 8/5/2026	1,120,699	0.01
GBP 1,000,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	1,105,234	0.01
EUR 3,000,000	Barclays 5.262% 29/1/2034	3,201,167	0.04
USD 1,100,000	Barclays 6.125% 15/12/2171	1,035,709	0.01
GBP 800,000	Barclays 6.375% 15/3/2171	906,783	0.01
GBP 1,600,000	Barclays 7.125% 15/9/2171	1,866,095	0.02
GBP 400,000	Barclays 7.25% 15/6/2171	486,774	0.01
USD 1,550,000	Barclays 7.437% 2/11/2033	1,662,797	0.02
USD 600,000	Barclays 8% 15/9/2171	594,595	0.01
USD 1,600,000	Barclays 8% 15/12/2171*	1,563,520	0.02
GBP 1,510,000	Barclays 8.407% 14/11/2032	1,917,765	0.02
GBP 520,000	Barley Hill NO 2 5.633% 27/8/2058	601,817	0.01
EUR 700,000	BAT International Finance 2.75% 25/3/2025	728,140	0.01
GBP 1,200,000	BAT International Finance 4% 4/9/2026	1,365,869	0.02
EUR 700,000	BCP V Modular Services Finance II 4.75% 30/11/2028	641,296	0.01
GBP 400,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	417,997	0.01
GBP 2,698,000	Bellis Acquisition 3.25% 16/2/2026	2,718,924	0.04
GBP 3,328,000	Bellis Acquisition 4.5% 16/2/2026	3,464,624	0.05
GBP 900,000	BG Energy Capital 5% 4/11/2036	1,053,886	0.01
GBP 1,826,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	2,237,439	0.03
EUR 8,800,000	BP Capital Markets 3.25% 22/6/2171	8,668,137	0.11
EUR 7,675,000	British Telecommunications 1.874% 18/8/2080	7,447,958	0.10
USD 1,000,000	British Telecommunications 4.25% 23/11/2081	883,140	0.01
USD 2,200,000	British Telecommunications 4.875% 23/11/2081	1,790,132	0.02
GBP 225,000	Canada Square Funding 2021-2 4.83% 17/6/2058	262,762	0.00
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 5.23% 17/6/2058	119,037	0.00
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 5.267% 17/1/2059	365,754	0.01
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 5.667% 17/1/2059	198,983	0.00
GBP 1,000,000	Canary Wharf Finance II 5.346% 22/10/2037	995,398	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国 (続き)		
GBP 4,190,000	Canary Wharf Finance II 6.071% 22/10/2037	4,119,855	0.05
EUR 1,071,000	Chanel Ceres 0.5% 31/7/2026	1,004,400	0.01
EUR 2,404,000	Channel Link Enterprises Finance 2.706% 30/6/2050	2,276,359	0.03
GBP 1,850,000	Channel Link Enterprises Finance 3.043% 30/6/2050	1,891,465	0.03
GBP 220,000	CMF 2020-1 4.933% 16/1/2057	265,097	0.00
GBP 105,000	CMF 2020-1 5.183% 16/1/2057	125,569	0.00
GBP 2,097,000	Constellation Automotive Financing 4.875% 15/7/2027	1,842,022	0.02
GBP 1,066,990	Dignity Finance 3.546% 31/12/2034	1,171,642	0.02
GBP 350,000	Dignity Finance 4.696% 31/12/2049	271,098	0.00
GBP 194,608	Dowson 2021-2 4.613% 20/10/2028	236,256	0.00
GBP 400,000	Dowson 2021-2 5.133% 20/10/2028	483,723	0.01
GBP 1,300,000	Dowson 2021-2 5.533% 20/10/2028	1,550,138	0.02
GBP 1,143,000	Dowson 2022-1 6.183% 20/1/2029	1,358,767	0.02
GBP 725,000	Dowson 2022-1 6.633% 20/1/2029	845,447	0.01
GBP 451,000	Dowson 2022-2 7.633% 20/8/2029	552,068	0.01
GBP 245,000	Dowson 2022-2 9.183% 20/8/2029	294,060	0.00
EUR 3,498,000	EC Finance 3% 15/10/2026*	3,402,131	0.04
EUR 2,398,000	eG Global Finance 3.625% 7/2/2024*	2,398,458	0.03
EUR 211,000	eG Global Finance 6.25% 30/10/2025	199,029	0.00
GBP 514,283	Finsbury Square 4.254% 16/12/2067	618,737	0.01
GBP 544,000	Finsbury Square 4.604% 16/12/2067	642,911	0.01
GBP 1,045,000	Finsbury Square 4.854% 16/12/2067	1,213,337	0.02
GBP 882,960	Finsbury Square 2021-2 4.404% 16/12/2071	1,060,870	0.01
GBP 435,000	Finsbury Square 2021-2 4.854% 16/12/2071	516,007	0.01
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 5.004% 16/12/2071	427,614	0.01
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 5.304% 16/12/2071	223,943	0.00
USD 2,202,000	Fresnillo 4.25% 2/10/2050	1,706,055	0.02
GBP 116,000	Funding V 5.633% 15/10/2025	137,996	0.00
GBP 736,000	Funding VI 7.033% 15/7/2026	905,447	0.01
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 4.904% 16/12/2067	256,536	0.00
GBP 319,196	Gemgarto 2021-1 8.604% 16/12/2067	387,450	0.01
GBP 1,880,000	Great Hall Mortgages No 1 4.061% 18/6/2039	2,139,429	0.03
GBP 2,509,244	Greene King Finance 3.593% 15/3/2035	2,530,807	0.03
GBP 1,017,654	Greene King Finance 4.064% 15/3/2035	1,049,314	0.01
GBP 300,000	Greene King Finance 5.512% 15/12/2034	278,364	0.00
GBP 300,000	Greene King Finance 5.792% 15/3/2036	281,594	0.00
GBP 741,000	Harben Finance 4.855% 28/9/2055	849,218	0.01
GBP 441,000	Harben Finance 5.205% 28/9/2055	479,334	0.01
GBP 400,000	Heathrow Finance 3.875% 1/3/2027	431,619	0.01
GBP 517,000	Heathrow Finance 4.125% 1/9/2029	532,077	0.01
GBP 500,000	Heathrow Finance 4.75% 1/3/2024	598,295	0.01
GBP 199,992	Hops Hill No 1 5.783% 27/5/2054	239,117	0.00
GBP 99,998	Hops Hill No 1 6.283% 27/5/2054	118,492	0.00
GBP 1,000,000	Hops Hill No2 6.183% 27/11/2054	1,215,415	0.02
GBP 264,000	Hops Hill No2 6.783% 27/11/2054	316,866	0.00
GBP 5,560,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	5,918,095	0.08

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国 (続き)		
GBP 2,200,000	HSBC 2.256% 13/11/2026	2,438,849	0.03
USD 800,000	HSBC 3.973% 22/5/2030	715,488	0.01
USD 1,690,000	HSBC 4.95% 31/3/2030	1,615,906	0.02
EUR 1,500,000	HSBC 6.364% 16/11/2032	1,640,472	0.02
GBP 1,800,000	HSBC 8.201% 16/11/2034	2,311,369	0.03
USD 840,000	HSBC Bank 5.401% 19/12/2171	661,164	0.01
GBP 1,300,000	Imperial Brands Finance 5.5% 28/9/2026	1,551,648	0.02
GBP 700,000	Imperial Brands Finance 8.125% 15/3/2024	868,680	0.01
EUR 1,365,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	1,434,556	0.02
EUR 1,287,000	INEOS Quattro Finance 2 2.5% 15/1/2026	1,212,047	0.02
EUR 5,470,000	Informa 2.125% 6/10/2025	5,523,586	0.07
GBP 1,000,000	Informa 3.125% 5/7/2026	1,117,407	0.01
USD 200,000	International Game Technology 6.25% 15/1/2027	196,208	0.00
GBP 790,000	Iron Mountain UK 3.875% 15/11/2025*	909,287	0.01
EUR 990,000	Jaguar Land Rover Automotive 4.5% 15/7/2028*	851,421	0.01
EUR 300,000	Jaguar Land Rover Automotive 6.875% 15/11/2026	303,517	0.00
USD 1,400,000	Jaguar Land Rover Automotive 7.75% 15/10/2025	1,382,500	0.02
GBP 1,154,000	Jerrold Finco 4.875% 15/1/2026*	1,236,501	0.02
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 5.814% 12/6/2057	444,003	0.01
GBP 292,179	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 4.484% 20/7/2058	351,772	0.00
GBP 173,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 4.784% 20/7/2058	204,188	0.00
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.084% 20/7/2058	181,535	0.00
GBP 102,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.484% 20/7/2058	115,856	0.00
USD 2,016,000	Liquid Telecommunications Financing 5.5% 4/9/2026	1,427,106	0.02
GBP 2,000,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	2,310,344	0.03
EUR 1,075,000	Lloyds Banking 4.5% 11/1/2029*	1,135,867	0.01
USD 1,400,000	Lloyds Banking 7.5% 27/6/2171	1,379,252	0.02
GBP 433,743	London Wall Mortgage Capital 4.695% 15/5/2051	519,967	0.01
GBP 254,843	London Wall Mortgage Capital 4.745% 15/5/2052	306,972	0.00
GBP 1,037,000	Market Bidco Finco 5.5% 4/11/2027	974,008	0.01
GBP 700,000	Marks & Spencer 6% 12/6/2025	838,085	0.01
GBP 1,483,000	Mitchells & Butlers Finance 5.956% 15/6/2036	1,455,415	0.02
GBP 707,204	Mortimer BTL 2021-1 4.36% 23/6/2053	847,901	0.01
GBP 198,000	Mortimer BTL 2021-1 4.76% 23/6/2053	233,160	0.00
GBP 111,000	Mortimer BTL 2021-1 5.11% 23/6/2053	129,272	0.00
GBP 550,000	National Express 4.25% 26/2/2172	598,677	0.01
EUR 500,000	National Grid 0.553% 18/9/2029	420,726	0.00
EUR 3,200,000	National Grid 3.245% 30/3/2034	2,997,995	0.04
GBP 1,900,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/12/2171	2,089,250	0.03
GBP 400,000	Nationwide Building Society 5.875% 20/12/2171*	461,522	0.01
EUR 600,000	NatWest 2% 4/3/2025	623,647	0.01
GBP 1,000,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	1,132,079	0.01
GBP 1,000,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	1,121,724	0.01
GBP 1,000,000	NatWest 3.622% 14/8/2030	1,133,738	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国 (続き)		
GBP 2,200,000	NatWest 7.416% 6/6/2033	2,720,133	0.04
EUR 2,820,000	NatWest Markets 4.25% 13/1/2028*	2,973,866	0.04
USD 8,097,000	Neptune Energy Bondco 6.625% 15/5/2025	7,882,921	0.10
GBP 775,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 5.483% 15/3/2029	928,984	0.01
GBP 595,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 4.833% 15/11/2029	714,328	0.01
GBP 677,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 5.283% 15/11/2029	804,850	0.01
GBP 1,212,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-2 8.933% 15/7/2030	1,484,286	0.02
EUR 605,349	Newgate Funding 2.264% 1/12/2050	587,460	0.01
EUR 11,000,000	NGG Finance 1.625% 5/12/2079	11,009,111	0.14
GBP 1,300,000	NGG Finance 5.625% 18/6/2073	1,542,287	0.02
GBP 1,524,000	Ocado 3.875% 8/10/2026	1,440,693	0.02
EUR 265,691	Paragon Mortgages No 12 3.134% 15/11/2038	256,922	0.00
GBP 2,405,000	Paragon Mortgages No 25 5.015% 15/5/2050	2,920,590	0.04
GBP 2,100,000	Paragon Mortgages No 25 5.365% 15/5/2050	2,541,076	0.03
GBP 2,325,137	Parkmore Point RMBS 2022-1 5.362% 25/7/2045	2,783,283	0.04
GBP 537,174	Pierpont BTL 2021-1 4.46% 22/12/2053	637,451	0.01
GBP 802,000	Pierpont BTL 2021-1 4.91% 22/12/2053	928,813	0.01
GBP 5,218,000	Pinewood Finance 3.25% 30/9/2025	5,849,696	0.08
GBP 421,000	Polaris 2022-1 5.433% 23/10/2059	484,395	0.01
GBP 307,000	Polaris 2022-1 5.933% 23/10/2059	348,739	0.00
GBP 538,000	Polaris 2022-1 7.333% 23/10/2059	617,946	0.01
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 5.383% 16/10/2056	138,282	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 5.883% 16/10/2056	118,131	0.00
GBP 1,735,000	Premier Foods Finance 3.5% 15/10/2026	1,890,271	0.02
GBP 1,197,000	Residential Mortgage 32 5.849% 20/6/2070	1,441,490	0.02
EUR 41,363	RMAC No 1 2.24% 12/6/2044	41,014	0.00
EUR 595,956	RMAC No 1 2.26% 12/6/2044	588,005	0.01
GBP 312,654	RMAC No 1 3.833% 12/6/2044	360,317	0.01
GBP 420,000	RMAC NO 2 5.533% 12/6/2046	509,218	0.01
EUR 400,000	Rolls-Royce 1.625% 9/5/2028	349,455	0.00
EUR 442,000	Rolls-Royce 4.625% 16/2/2026	463,415	0.01
USD 200,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	192,277	0.00
GBP 176,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	204,635	0.00
USD 440,000	Royalty Pharma 0.75% 2/9/2023	428,732	0.01
USD 1,725,000	Royalty Pharma 2.2% 2/9/2030	1,351,603	0.02
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 6.095% 17/11/2030	605,935	0.01
GBP 1,400,000	Santander UK 2.92% 8/5/2026	1,588,706	0.02
GBP 1,000,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	1,147,249	0.02
GBP 399,000	Santander UK 6.75% 24/6/2171	469,436	0.01
GBP 800,000	Santander UK 7.098% 16/11/2027	1,000,412	0.01
GBP 369,000	Satus 2021-1 5.133% 17/8/2028	445,465	0.01
GBP 453,000	Satus 2021-1 5.533% 17/8/2028	538,376	0.01
GBP 122,000	Satus 2021-1 5.833% 17/8/2028	142,236	0.00
GBP 247,000	Satus 2021-1 7.133% 17/8/2028	283,865	0.00
USD 3,538,820	SCC Power 4% 17/5/2032	255,882	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国 (続き)		
USD 6,533,208	SCC Power 8% 31/12/2028	2,335,622	0.04
EUR 1,432,000	Sherwood Financing 4.5% 15/11/2026*	1,333,233	0.02
GBP 624,000	Sherwood Financing 6% 15/11/2026	625,139	0.01
EUR 458,000	Sherwood Financing 7.279% 15/11/2027	461,956	0.01
GBP 2,300,000	SSE 8.375% 20/11/2028	3,190,373	0.04
GBP 535,000	Stanlington No 2 5.314% 12/6/2045	612,957	0.01
GBP 329,000	Stanlington No 2 5.764% 12/6/2045	377,027	0.01
GBP 450,000	Stanlington No 2 6.864% 12/6/2045	501,052	0.01
GBP 3,930,000	Stonegate Pub Financing 2019 8% 13/7/2025*	4,485,105	0.06
GBP 1,671,000	Stonegate Pub Financing 2019 8.25% 31/7/2025*	1,935,484	0.03
EUR 801,000	Synthomer 3.875% 1/7/2025*	791,866	0.01
GBP 832,426	Tesco Property Finance 1 7.623% 13/7/2039	1,122,446	0.01
GBP 2,033,119	Tesco Property Finance 3 5.744% 13/4/2040	2,392,122	0.03
GBP 927,697	Tesco Property Finance 4 5.801% 13/10/2040	1,097,761	0.01
GBP 2,024,000	Thames Water Kemble Finance 4.625% 19/5/2026*	2,195,786	0.03
EUR 1,200,000	Thames Water Utilities Finance 0.875% 31/1/2028	1,080,621	0.01
EUR 7,120,000	Thames Water Utilities Finance 4.375% 18/1/2031	7,417,563	0.10
GBP 307,458	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 4.489% 12/7/2063	370,640	0.01
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 4.739% 12/7/2063	185,532	0.00
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.039% 12/7/2063	123,809	0.00
GBP 145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 6.099% 20/9/2063	175,971	0.00
GBP 115,000	Tower Bridge Funding 2020-1 7.099% 20/9/2063	141,005	0.00
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 5.698% 21/7/2064	439,677	0.01
GBP 252,000	Tower Bridge Funding 2021-1 5.998% 21/7/2064	301,123	0.00
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 4.899% 20/12/2063	302,643	0.00
GBP 312,000	Tower Bridge Funding 2023-1 5.628% 20/10/2064	378,824	0.01
GBP 211,000	Tower Bridge Funding 2023-1 6.578% 20/10/2064	255,915	0.00
GBP 237,000	Tower Bridge Funding 2023-1 7.728% 20/10/2064	288,246	0.00
GBP 1,590,000	Turbo Finance 9 5.583% 20/8/2028	1,930,675	0.02
GBP 488,000	Twin Bridges 2018-1 5.733% 12/9/2050	593,455	0.01
GBP 500,000	Twin Bridges 2020-1 5.564% 12/12/2054	609,499	0.01
GBP 390,000	Twin Bridges 2020-1 5.814% 12/12/2054	471,125	0.01
GBP 225,000	Twin Bridges 2020-1 6.564% 12/12/2054	271,598	0.00
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 5.164% 12/3/2055	510,493	0.01
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 5.664% 12/3/2055	253,808	0.00
GBP 641,485	Twin Bridges 2021-2 4.224% 12/9/2055	768,438	0.01
GBP 274,000	Twin Bridges 2021-2 4.464% 12/9/2055	321,317	0.00
GBP 435,000	Twin Bridges 2021-2 4.714% 12/9/2055	499,585	0.01
GBP 187,000	Twin Bridges 2021-2 5.064% 12/9/2055	203,618	0.00
GBP 90,135	Twin Bridges 2021-2 6.464% 12/9/2055	108,794	0.00
GBP 830,000	Twin Bridges 2022-1 4.864% 1/12/2055	939,730	0.01
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 5.264% 1/12/2055	410,951	0.01
GBP 2,791,000	Twin Bridges 2022-2 5.564% 12/6/2055	3,328,880	0.04
GBP 1,736,688	Unique Pub Finance 5.659% 30/6/2027	2,099,630	0.03
GBP 1,097,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	1,334,738	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国 (続き)			
GBP 436,109	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	536,683	0.01
USD 1,316,000	Vedanta Resources 6.125% 9/8/2024*	867,362	0.01
USD 3,887,000	Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	2,638,379	0.03
GBP 1,177,000	Very Funding 6.5% 1/8/2026*	1,144,844	0.02
GBP 1,625,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030*	1,580,713	0.02
GBP 581,000	Virgin Media Secured Finance 5% 15/4/2027	658,156	0.01
GBP 400,000	Virgin Media Secured Finance 5.25% 15/5/2029	420,456	0.01
USD 1,300,000	Virgin Media Secured Finance 5.5% 15/5/2029	1,175,083	0.01
EUR 4,484,000	Vmed 02 UK Financing I 3.25% 31/1/2031*	3,785,816	0.05
GBP 438,000	Vmed 02 UK Financing I 4% 31/1/2029	436,670	0.01
GBP 1,338,000	Vmed 02 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	1,277,278	0.02
EUR 1,717,000	Vodafone 2.625% 27/8/2080	1,634,885	0.02
EUR 2,150,000	Vodafone 3% 27/8/2080	1,842,036	0.02
EUR 8,200,000	Vodafone 3.1% 3/1/2079	8,636,465	0.11
EUR 800,000	Vodafone 4.2% 3/10/2078	778,632	0.01
USD 2,200,000	Vodafone 6.25% 3/10/2078	2,142,206	0.03
		308,010,856	3.99
米国			
USD 460,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.142% 10/8/2035	409,999	0.01
USD 1,500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.142% 10/8/2035	1,270,086	0.02
USD 300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.142% 10/8/2035	271,778	0.00
USD 7,000,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 0.149% 5/6/2037	50,528	0.00
USD 320,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.657% 5/6/2037	259,979	0.00
USD 1,708,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 3.657% 5/6/2037	1,272,344	0.02
USD 1,070,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.117% 15/9/2034	1,005,787	0.01
USD 4,491,133	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 6.7% 15/9/2034	4,109,588	0.05
USD 1,500,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	1,381,763	0.02
USD 365,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	342,585	0.00
USD 8,685,000	AbbVie 3.2% 21/11/2029	7,668,437	0.10
USD 776,792	AccessLex Institute 5.258% 25/5/2036	756,100	0.01
USD 2,091,668	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 4.877% 25/5/2037	374,986	0.01
USD 106,205	ACE Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 5.217% 25/5/2037	19,282	0.00
USD 1,297,000	Affinity Gaming 6.875% 15/12/2027	1,152,164	0.01
USD 340,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-1 3.675% 25/1/2045	171,479	0.00
USD 391,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 3.543% 25/4/2045	196,363	0.00
USD 273,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 3.523% 25/6/2045	116,907	0.00
USD 2,500,000	Air Lease 5.3% 1/2/2028	2,427,005	0.03
USD 35,904	Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 0% 25/12/2057	15,434	0.00
USD 59,280	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-A 0% 25/4/2058	59,102	0.00
USD 38,069	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-B 0% 26/2/2057	31,082	0.00
USD 1,789,363	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-G 3% 25/9/2059	1,769,639	0.02
USD 12,972,089	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-A 2.375% 25/12/2059	12,834,862	0.17

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 897,295	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-C 2.25% 27/9/2060	876,516	0.01
USD 4,408,130	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-D 2.25% 25/6/2060	4,242,221	0.05
USD 15,172,845	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C 2.115% 25/1/2061	14,264,103	0.18
USD 29,182,665	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-F 1.875% 25/6/2061	26,904,211	0.35
USD 1,678,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	1,418,530	0.02
USD 176,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	165,619	0.00
USD 130,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.875% 15/2/2030	116,729	0.00
USD 489,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	473,819	0.01
USD 1,327,000	Alexandria Real Estate Equities 2.95% 15/3/2034	1,064,283	0.01
USD 900,000	Alexandria Real Estate Equities 4.5% 30/7/2029	857,640	0.01
USD 403,000	Alexandria Real Estate Equities 4.75% 15/4/2035	380,770	0.01
USD 1,933,000	Alexandria Real Estate Equities 5.15% 15/4/2053	1,785,668	0.02
USD 1,043,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1,023,220	0.01
USD 9,893,000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	9,940,338	0.13
USD 3,620,379	Alternative Loan Trust 2004-22CB 6.25% 25/10/2034	3,644,283	0.05
USD 2,027,736	Alternative Loan Trust 2005-22T1 4.967% 25/6/2035	1,710,227	0.02
USD 543,817	Alternative Loan Trust 2005-76 3.793% 25/2/2036	487,012	0.01
USD 2,716,339	Alternative Loan Trust 2005-J4 6.642% 25/7/2035	2,616,296	0.03
USD 3,476,121	Alternative Loan Trust 2006-11CB 6.5% 25/5/2036	1,842,104	0.02
USD 939,386	Alternative Loan Trust 2006-15CB 6.5% 25/6/2036	476,716	0.01
USD 1,518,429	Alternative Loan Trust 2006-23CB 5.017% 25/8/2036	338,082	0.00
USD 605,866	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.066% 20/11/2046	438,237	0.01
USD 2,796,959	Alternative Loan Trust 2006-J7 6.25% 25/11/2036	1,531,740	0.02
USD 393,592	Alternative Loan Trust 2006-0A11 4.997% 25/9/2046	341,085	0.00
USD 2,864,110	Alternative Loan Trust 2006-0A14 4.523% 25/11/2046	2,212,941	0.03
USD 3,137,390	Alternative Loan Trust 2006-0A16 5.297% 25/10/2046	2,263,584	0.03
USD 317,795	Alternative Loan Trust 2006-0A8 4.997% 25/7/2046	268,862	0.00
USD 2,459,425	Alternative Loan Trust 2006-0C10 5.077% 25/11/2036	2,094,564	0.03
USD 2,739,617	Alternative Loan Trust 2006-0C7 5.117% 25/7/2046	2,388,169	0.03
USD 3,180,022	Alternative Loan Trust 2007-25 6.5% 25/11/2037	1,602,874	0.02
USD 4,566,517	Alternative Loan Trust 2007-3T1 6% 25/4/2037	2,346,772	0.03
USD 2,683,876	Alternative Loan Trust 2007-9T1 6% 25/5/2037	1,404,016	0.02
USD 3,923	Alternative Loan Trust 2007-0A3 4.977% 25/4/2047	207	0.00
USD 177,005	Alternative Loan Trust 2007-0A8 4.977% 25/6/2047	131,505	0.00
USD 216,155	Alternative Loan Trust 2007-0H2 5.097% 25/8/2047	183,793	0.00
EUR 700,000	Altria 2.2% 15/6/2027	674,551	0.01
USD 4,345,000	Amazon.com 2.1% 12/5/2031	3,555,795	0.05
USD 3,300,000	Amazon.com 4.65% 1/12/2029	3,245,865	0.04
USD 4,690,000	Amazon.com 4.7% 1/12/2032	4,614,918	0.06
USD 671,973	Ambac Assurance 5.1% 7/6/2171	988,641	0.01
USD 750,000	American Express 4.05% 3/5/2029	709,046	0.01
USD 757,018	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 3.733% 25/10/2046	529,855	0.01
USD 1,573,912	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 4.827% 25/10/2046	853,553	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 565,586	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 3.493% 25/2/2047	233,492	0.00
USD 1,876,000	American Homes 4 Rent 2014-SFR2 Trust 6.231% 17/10/2036	1,846,589	0.02
USD 4,719,947	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 Trust 0% 17/4/2052	47	0.00
USD 1,285,000	American Municipal Power 7.834% 15/2/2041	1,621,957	0.02
EUR 2,750,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	2,497,073	0.03
EUR 1,050,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	957,689	0.01
EUR 1,600,000	American Tower 0.5% 15/1/2028	1,407,359	0.02
EUR 2,100,000	American Tower 1.95% 22/5/2026*	2,068,755	0.03
USD 750,000	American Tower 2.1% 15/6/2030	591,557	0.01
USD 4,000,000	American Tower 2.3% 15/9/2031	3,089,708	0.04
USD 2,540,000	American Tower 2.7% 15/4/2031	2,049,360	0.03
USD 1,000,000	American Tower 2.75% 15/1/2027	902,312	0.01
USD 1,346,000	American University/The 3.672% 1/4/2049	1,059,875	0.01
USD 2,445,000	American Water Capital 3.45% 1/6/2029	2,213,492	0.03
USD 2,000,000	Amgen 1.65% 15/8/2028	1,671,827	0.02
USD 750,000	Amgen 2% 15/1/2032	576,881	0.01
USD 3,250,000	Amgen 2.3% 25/2/2031	2,623,090	0.03
USD 1,320,000	Amgen 2.45% 21/2/2030	1,104,425	0.01
USD 800,000	Amgen 2.6% 19/8/2026	733,256	0.01
USD 1,000,000	Amgen 3% 22/2/2029	887,285	0.01
USD 6,315,000	Amgen 4.05% 18/8/2029	5,876,419	0.08
GBP 1,000,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	1,230,391	0.02
USD 1,375,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1,359,653	0.02
USD 7,450,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 3.5% 1/6/2030	6,773,470	0.09
USD 2,750,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4.75% 23/1/2029	2,699,335	0.03
USD 7,196,726	APS Resecuritization Trust 2016-1 3.001% 31/7/2057	2,460,540	0.03
USD 977,507	APS Resecuritization Trust 2016-3 7.467% 27/9/2046	987,726	0.01
USD 150,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	138,447	0.00
EUR 841,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	731,369	0.01
EUR 416,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3% 1/9/2029	333,750	0.01
USD 3,103,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 3.25% 1/9/2028	2,609,632	0.03
USD 225,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 4% 1/9/2029	181,151	0.00
USD 703,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	677,854	0.01
EUR 2,490,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	2,291,855	0.03
GBP 1,840,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.75% 15/7/2027	1,748,130	0.02
USD 2,271,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 5.25% 30/4/2025	2,190,730	0.03
USD 10,110,000	AREIT 2022-CRE7 6.806% 17/6/2039	9,998,492	0.13
USD 3,051,808	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 5.097% 25/5/2035	2,666,590	0.03
USD 2,200,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 6.688% 15/4/2035	2,064,748	0.03
USD 6,712,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 7.688% 15/4/2035	6,263,398	0.08
USD 578,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/8/2029	473,064	0.01
USD 1,520,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 4.625% 1/4/2030	1,224,766	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 3,604,000	Ashton Woods USA / Ashton Woods Finance 6.625% 15/1/2028	3,269,457	0.04
USD 2,652,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	2,382,413	0.03
USD 2,965,000	AT&T 2.3% 1/6/2027	2,638,189	0.03
EUR 800,000	AT&T 2.875% 3/2/2025	793,226	0.01
GBP 2,000,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	2,244,204	0.03
EUR 1,700,000	AT&T 3.15% 4/9/2036	1,546,477	0.02
USD 8,115,000	AT&T 4.1% 15/2/2028	7,733,655	0.10
GBP 1,000,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	1,219,876	0.02
USD 4,207,972	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 6.788% 15/12/2036	3,869,279	0.05
USD 1,595,000	Autodesk 2.85% 15/1/2030	1,365,175	0.02
USD 699,000	AvalonBay Communities 5% 15/2/2033	692,504	0.01
EUR 1,100,000	Avantor Funding 2.625% 1/11/2025	1,107,968	0.01
USD 1,001,000	Azul Investments 7.25% 15/6/2026	516,341	0.01
USD 1,867,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.596% 14/4/2033	1,554,280	0.02
USD 5,860,000	Bamll Commercial Mortgage Trust 2016-SS1 0.561% 15/12/2035	77,297	0.00
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 5.588% 15/11/2033	95,088	0.00
USD 3,273,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 5.988% 15/11/2033	3,036,467	0.04
USD 3,645,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.088% 15/11/2032	3,294,858	0.04
USD 1,780,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2017-SCH 6.588% 15/11/2032	1,626,741	0.02
USD 160,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 5.938% 15/9/2034	156,155	0.00
USD 2,553,409	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2018-DSNY 6.288% 15/9/2034	2,479,778	0.03
USD 939,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2015-UBS7 4.339% 15/9/2048	856,008	0.01
USD 222,724	Banc of America Funding 2006-A Trust 4.054% 20/2/2036	200,945	0.00
USD 13,200,882	Banc of America Funding 2014-R2 Trust 0% 26/11/2036	4,811,828	0.06
EUR 2,900,000	Bank of America 0.58% 8/8/2029*	2,509,432	0.03
EUR 2,810,000	Bank of America 0.583% 24/8/2028	2,523,741	0.03
EUR 1,700,000	Bank of America 0.808% 9/5/2026	1,677,227	0.02
EUR 3,800,000	Bank of America 1.381% 9/5/2030*	3,370,105	0.04
USD 341,000	Bank of America 1.658% 11/3/2027	303,160	0.00
USD 750,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	578,775	0.01
USD 2,415,000	Bank of America 2.299% 21/7/2032	1,882,157	0.02
USD 5,000,000	Bank of America 2.496% 13/2/2031	4,106,482	0.05
USD 2,355,000	Bank of America 2.572% 20/10/2032	1,866,842	0.02
USD 750,000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	616,797	0.01
USD 2,415,000	Bank of America 2.651% 11/3/2032	1,954,552	0.03
USD 1,500,000	Bank of America 2.687% 22/4/2032	1,213,867	0.02
USD 4,009,000	Bank of America 3.384% 2/4/2026	3,835,046	0.05
USD 361,000	Bank of America 3.5% 19/4/2026	343,833	0.00
USD 1,881,000	Bank of America 3.705% 24/4/2028	1,747,253	0.02
USD 775,000	Bank of America 3.824% 20/1/2028	727,319	0.01
USD 1,020,000	Bank of America 3.97% 5/3/2029	945,890	0.01
USD 1,020,000	Bank of America 3.974% 7/2/2030	930,839	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 3,742,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	3,567,620	0.05
USD 4,720,000	Bank of America 4.827% 22/7/2026	4,644,583	0.06
USD 3,415,995	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 4.838% 15/7/2049	3,095,644	0.04
USD 9,780,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 0.586% 15/2/2050	204,889	0.00
USD 4,000,000	Bank of America Merrill Lynch Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 1.242% 15/2/2050	168,858	0.00
USD 1,700,000	Bank of New York Mellon 2.05% 26/1/2027	1,523,708	0.02
USD 5,750,000	Bank of New York Mellon 3.85% 26/4/2029	5,365,687	0.07
USD 3,047,000	Bank of New York Mellon 4.414% 24/7/2026	2,986,656	0.04
USD 1,500,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.07% 10/2/2022***	440,525	0.01
USD 2,380,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust 7.33% 10/12/2025	577,021	0.01
USD 2,440,000	Baxter International 2.539% 1/2/2032	1,881,669	0.02
USD 1,725,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	2,053,478	0.03
USD 978,921	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 5.097% 25/11/2035	897,410	0.01
USD 1,716,148	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.067% 25/1/2036	1,580,859	0.02
USD 41,676	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.202% 25/1/2036	38,501	0.00
USD 110,143	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 5.292% 25/1/2036	101,083	0.00
USD 148,990	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.157% 25/4/2036	140,116	0.00
USD 428,346	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.217% 25/4/2036	384,192	0.01
USD 103,073	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.247% 25/4/2036	92,282	0.00
USD 563,410	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 5.397% 25/4/2036	505,473	0.01
USD 281,892	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 5.037% 25/7/2036	259,480	0.00
USD 499,259	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 4.992% 25/10/2036	469,666	0.01
USD 2,574,158	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 4.962% 25/12/2036	2,411,261	0.03
USD 2,001,286	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 5.022% 25/3/2037	1,822,682	0.02
USD 2,898,150	Bayview Commercial Asset Trust 2007-2 4.887% 25/7/2037	2,596,646	0.03
USD 4,539,931	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 5.067% 25/9/2037	4,181,497	0.05
USD 1,658,258	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 6.117% 25/12/2037	1,450,408	0.02
USD 1,824,985	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 7.117% 25/4/2038	1,791,159	0.02
USD 5,054,805	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 5.635% 28/5/2039	4,094,392	0.05
USD 1,289,904	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B 5.935% 28/5/2039	916,761	0.01
USD 4,238,205	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A 5.635% 28/2/2040	3,718,768	0.05
USD 376,237	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E 5.635% 28/12/2040	369,864	0.01
USD 8,312,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 7.213% 15/8/2036	8,228,932	0.11
USD 3,451,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 8.213% 15/8/2036	3,378,744	0.04
USD 840,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust 4.267% 5/8/2038	552,471	0.01
USD 877,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 5.31% 15/3/2037	818,512	0.01
USD 11,710,000	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.195% 10/8/2035	100,500	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 19,372,253	BBCMS Trust 2015-SRCH 0.907% 10/8/2035	592,403	0.01
USD 1,167,499	BCAP 2011-RR5-I Trust 3.825% 28/5/2036	1,112,882	0.01
USD 1,816,171	BCAP Trust 2007-AA4 4.115% 25/6/2047	842,903	0.01
USD 1,627,547	BCMSC Trust 2000-A 7.575% 15/6/2030	228,207	0.00
USD 1,510,989	BCMSC Trust 2000-A 7.83% 15/6/2030	219,018	0.00
USD 1,089,739	BCMSC Trust 2000-A 8.29% 15/6/2030	167,266	0.00
USD 5,980,000	BDS 2022-FL12 6.7% 19/8/2038	5,939,740	0.08
USD 437,090	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 4.937% 25/11/2036	351,203	0.00
USD 1,753,018	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 4.937% 25/1/2047	1,387,961	0.02
USD 52,356	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 3.186% 25/7/2034	46,824	0.00
USD 32,098	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2004-HE7 6.342% 25/8/2034	31,605	0.00
USD 1,791,983	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-AC9 6.25% 25/12/2035	1,200,664	0.02
USD 1,914,674	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2005-HE8 6.567% 25/8/2035	1,871,126	0.02
USD 2,616,356	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-AC1 6.25% 25/2/2036	1,729,105	0.02
USD 1,350,964	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE1 4.632% 25/12/2035	1,958,699	0.03
USD 1,707,776	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE7 4.957% 25/9/2036	1,638,666	0.02
USD 720,000	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2006-HE8 5.137% 25/10/2036	598,948	0.01
USD 833,378	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 4.491% 25/3/2037	768,838	0.01
USD 461,589	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 4.646% 25/3/2037	425,006	0.01
USD 932,242	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE2 4.937% 25/3/2037	907,002	0.01
USD 376,352	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 4.368% 25/4/2037	521,513	0.01
USD 5,208,517	Bear Stearns Asset Backed I Trust 2007-HE3 4.368% 25/4/2037	5,168,241	0.07
USD 226,993	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 4.897% 25/8/2036	220,227	0.00
USD 248,520	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 4.787% 25/3/2037	225,742	0.00
USD 449,099	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 4.757% 25/3/2037	380,402	0.01
USD 304,560	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 4.827% 25/6/2037	277,643	0.00
USD 3,142,000	Beazer Homes USA 7.25% 15/10/2029	2,806,861	0.04
EUR 1,000,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	965,541	0.01
USD 2,875,000	Becton Dickinson 1.957% 11/2/2031	2,258,752	0.03
EUR 300,000	Belden 3.875% 15/3/2028	299,068	0.01
USD 2,000,000	Belton Independent School District 4% 15/2/2047	1,944,232	0.03
USD 5,012,995	BHMS 2018-ATLS 5.838% 15/7/2035	4,934,439	0.06
USD 4,161,000	BHMS 2018-ATLS 6.488% 15/7/2035	4,004,893	0.05
USD 464,000	Blue Racer Midstream / Blue Racer Finance 7.625% 15/12/2025	466,832	0.01
EUR 1,100,000	Booking 4% 15/11/2026	1,175,884	0.02
EUR 2,450,000	Booking 4.5% 15/11/2031	2,639,943	0.03
EUR 5,244,000	Boxer Parent 6.5% 2/10/2025	5,575,279	0.07
USD 4,109,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	3,856,132	0.05
USD 5,612,000	Broadcom 2.45% 15/2/2031	4,421,391	0.06
USD 2,250,000	Broadcom 3.419% 15/4/2033	1,809,933	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 1,410,000	Broadcom 4% 15/4/2029	1,273,871	0.02
USD 4,210,000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	3,781,771	0.05
USD 1,500,000	Broadcom 4.3% 15/11/2032	1,323,812	0.02
USD 82,000	Buckeye Partners 3.95% 1/12/2026	72,457	0.00
USD 941,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	883,116	0.01
USD 1,500,000	Buckeye Partners 4.35% 15/10/2024	1,443,479	0.02
USD 1,584,492	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.454% 10/3/2033	1,473,708	0.02
USD 2,604,935	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,351,716	0.03
USD 13,358,641	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.717% 10/3/2033	11,502,310	0.15
USD 573,000	BXP Trust 2017-CC 3.552% 13/8/2037	454,664	0.01
USD 2,156,000	BXP Trust 2017-CC 3.552% 13/8/2037	1,639,800	0.02
USD 470,000	BXP Trust 2017-GM 3.425% 13/6/2039	383,136	0.01
USD 945,000	BXP Trust 2017-GM 3.425% 13/6/2039	740,572	0.01
USD 1,864,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	1,851,508	0.02
USD 414,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	417,985	0.01
USD 3,368,000	Caesars Entertainment 8.125% 1/7/2027	3,396,707	0.04
USD 1,970,000	California Pollution Control Financing Authority 5% 21/11/2045	1,972,381	0.03
USD 1,272,000	California Resources 7.125% 1/2/2026	1,281,922	0.02
USD 1,655,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	2,035,563	0.03
USD 1,299,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	1,154,329	0.01
USD 1,980,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 6.738% 15/12/2037	1,946,403	0.03
USD 490,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 5.247% 25/1/2036	398,915	0.01
USD 964,057	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 4.767% 25/8/2036	910,814	0.01
USD 345,809	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 4.777% 25/10/2036	332,967	0.00
USD 2,655,932	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 4.877% 25/2/2037	2,475,595	0.03
USD 1,198,000	Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029*	900,111	0.01
EUR 1,768,000	Catalent Pharma Solutions 2.375% 1/3/2028	1,654,080	0.02
USD 1,270,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1,177,804	0.02
USD 65,000	Cedar Fair 5.25% 15/7/2029	59,461	0.00
USD 1,400,000	Centene 4.625% 15/12/2029	1,280,986	0.02
USD 10,347,000	Centennial Resource Production 5.375% 15/1/2026*	9,766,504	0.13
USD 1,448,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	1,397,060	0.02
USD 9,621,000	Century Communities 6.75% 1/6/2027	9,380,513	0.12
USD 5,181,244	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 1.701% 10/1/2048	215,765	0.00
USD 5,189,832	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.691% 10/5/2058	103,624	0.00
USD 1,710,609	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 4.838% 10/5/2058	1,551,214	0.02
USD 1,462,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 4.199% 15/6/2050	1,256,348	0.02
USD 1,825,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.25% 15/1/2029	1,460,764	0.02
USD 2,365,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 2.3% 1/2/2032	1,733,321	0.02
USD 1,784,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	1,636,293	0.02
USD 1,500,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 5.05% 30/3/2029	1,399,227	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 9,503,139	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 6% 25/12/2037	4,328,497	0.06
USD 1,142,000	Cheever Escrow Issuer 7.125% 1/10/2027	1,097,485	0.01
EUR 600,000	Chemours 4% 15/5/2026	585,340	0.01
USD 874,000	Chesapeake Energy 5.5% 1/2/2026	857,547	0.01
USD 2,092,772	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-0A4 3.753% 25/4/2046	671,120	0.01
USD 362,123	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-0A5 5.017% 25/4/2046	335,739	0.00
USD 5,435,709	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 6.5% 25/9/2037	2,336,928	0.03
USD 68,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	61,957	0.00
USD 82,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	77,979	0.00
USD 1,032,773	Citicorp Mortgage Trust Series 2007-9 6.25% 25/12/2037	859,201	0.01
USD 1,073,029	Citicorp Mortgage Trust Series 2008-2 6.5% 25/6/2038	829,149	0.01
EUR 2,400,000	Citigroup 1.5% 24/7/2026	2,389,764	0.03
GBP 1,524,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,640,234	0.02
USD 3,165,000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	2,535,962	0.03
USD 5,750,000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	4,703,650	0.06
USD 3,165,000	Citigroup 2.666% 29/1/2031	2,625,541	0.03
USD 750,000	Citigroup 3.057% 25/1/2033	612,666	0.01
USD 6,950,000	Citigroup 3.07% 24/2/2028	6,309,576	0.08
USD 1,933,000	Citigroup 3.29% 17/3/2026	1,843,068	0.02
USD 124,000	Citigroup 3.4% 1/5/2026	116,993	0.00
USD 750,000	Citigroup 3.785% 17/3/2033	648,861	0.01
USD 375,000	Citigroup 3.98% 20/3/2030	341,331	0.00
EUR 2,300,000	Citigroup 4.112% 22/9/2033	2,352,440	0.03
USD 3,000,000	Citigroup 4.412% 31/3/2031	2,782,720	0.04
USD 1,500,000	Citigroup 6.27% 17/11/2033	1,565,653	0.02
USD 1,622,121	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 5.088% 11/3/2047	1,585,047	0.02
USD 3,807,859	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 4.817% 25/5/2037	2,608,425	0.03
USD 2,416,501	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 4.787% 25/7/2045	1,654,341	0.02
USD 2,082,362	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 4.777% 25/12/2036	1,169,267	0.02
USD 2,791,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 5.322% 25/3/2037	2,607,286	0.03
USD 597,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 4.25% 25/2/2054	537,783	0.01
USD 262,385	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 6% 25/6/2037	226,109	0.00
USD 2,865,000	City of Charlotte NC Airport Revenue 3% 1/7/2046	2,232,504	0.03
USD 1,055,000	City of Riverside CA Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1,295,033	0.02
USD 3,015,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2046	3,094,335	0.04
USD 206,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	183,096	0.00
USD 2,000,000	Clorox 3.9% 15/5/2028	1,892,884	0.02
USD 7,715,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	6,712,842	0.09
USD 677,000	Colgate Energy Partners III 5.875% 1/7/2029	607,824	0.01
USD 379,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	375,621	0.00
USD 2,490,000	Colorado Health Facilities Authority 4% 15/11/2046	2,294,185	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 321,000	Comcast 1.95% 15/1/2031	256,459	0.00
USD 1,500,000	Comcast 2.35% 15/1/2027	1,357,608	0.02
USD 1,750,000	Comcast 3.3% 1/2/2027	1,641,140	0.02
USD 3,250,000	Comcast 3.4% 1/4/2030	2,927,892	0.04
USD 156,000	Comcast 3.55% 1/5/2028	145,002	0.00
USD 1,630,000	Comcast 4.15% 15/10/2028	1,555,568	0.02
USD 2,736,000	Comcast 4.65% 15/2/2033	2,632,010	0.03
USD 405,000	Comcast 5.5% 15/11/2032	415,222	0.01
USD 100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust 4.394% 10/8/2030	91,901	0.00
USD 323,283	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust 4.672% 10/2/2047	310,637	0.00
USD 1,265,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 4.514% 10/9/2047	1,188,719	0.02
USD 2,691,000	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 4.345% 10/8/2048	2,538,788	0.03
USD 4,054,596	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 0.799% 10/8/2048	65,438	0.00
USD 1,024,500	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 4.517% 10/8/2048	932,163	0.01
USD 1,316,780	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 3.774% 10/10/2048	1,257,277	0.02
USD 111,320,422	COMM 2016-667M Mortgage Trust 0.039% 10/10/2036	285,893	0.00
USD 1,100,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 3.179% 10/10/2036	861,961	0.01
USD 2,910,275	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 1.75% 10/5/2051	200,718	0.00
USD 5,105,000	Commercial Metals 4.125% 15/1/2030	4,455,375	0.06
USD 1,857,000	Commercial Metals 4.375% 15/3/2032	1,604,364	0.02
USD 425,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	385,574	0.01
USD 295,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	210,506	0.00
USD 1,880,000	Commonwealth of Massachusetts 5% 1/9/2049	2,025,139	0.03
USD 235,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	243,162	0.00
USD 5,223,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	4,864,702	0.06
USD 37,487	Conseco Finance 6.28% 1/9/2030	37,497	0.00
USD 465,238	Conseco Finance 6.63% 1/6/2030	434,420	0.01
USD 209,279	Conseco Finance 6.83% 1/4/2030	203,026	0.00
USD 2,049,303	Conseco Finance 6.98% 1/9/2030	1,841,629	0.02
USD 405,430	Conseco Finance 7.21% 15/1/2029	377,790	0.01
USD 801,948	Conseco Finance 7.5% 1/3/2030	329,034	0.00
USD 701,829	Conseco Finance 7.53% 15/3/2028	701,787	0.01
USD 747,737	Conseco Finance 7.86% 1/3/2030	318,826	0.00
USD 1,776,275	Conseco Finance Securitizations 7.96% 1/5/2031	564,066	0.01
USD 1,191,186	Conseco Finance Securitizations 8.06% 1/9/2029	264,260	0.00
USD 3,232,846	Conseco Finance Securitizations 8.2% 1/5/2031	1,056,841	0.01
USD 1,472,272	Conseco Finance Securitizations 8.31% 1/5/2032	322,503	0.00
USD 415,000	Conservation Fund A Nonprofit 3.474% 15/12/2029	352,766	0.00
USD 850,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	943,584	0.01
EUR 2,073,000	Coty 3.875% 15/4/2026*	2,094,465	0.03
EUR 300,000	Coty 4.75% 15/4/2026*	311,063	0.00
USD 1,623,868	Countrywide Asset-Backed Certificates 4.889% 25/5/2037	1,227,339	0.02
USD 4,800,000	Countrywide Asset-Backed Certificates 5.052% 25/11/2036	4,437,671	0.06
USD 850,000	County of Broward FL Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	710,537	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 2,090,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	1,760,837	0.02
USD 835,000	County of Montgomery MD 4% 1/12/2044	801,845	0.01
USD 1,588,000	Covanta 4.875% 1/12/2029	1,343,193	0.02
USD 2,820	Credit Suisse First Boston Mortgage 4.877% 15/4/2037	2,717	0.00
USD 7,508,433	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates 6.5% 27/10/2037	3,113,054	0.04
USD 294,719	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 3.035% 25/12/2036	237,567	0.00
USD 1,465,226	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 4.384% 25/7/2037	988,998	0.01
USD 3,399,361	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.056% 25/9/2036	206,921	0.00
USD 551,037	Credit-Based Asset Servicing and Securitization 6.75% 25/10/2036	523,729	0.01
USD 6,250,000	Crown Castle 2.5% 15/7/2031	5,021,377	0.06
USD 2,040,000	Crown Castle 3.1% 15/11/2029	1,766,805	0.02
USD 1,300,000	Crown Castle 4.3% 15/2/2029	1,219,498	0.02
USD 2,561,000	Crown Castle 5% 11/1/2028	2,518,006	0.03
USD 728,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	703,170	0.01
USD 19,163,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust 0.174% 15/11/2050	202,539	0.00
USD 2,494,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 4.739% 15/8/2051	2,068,961	0.03
USD 563,000	CSC 5.25% 1/6/2024	548,165	0.01
USD 116,659,107	CSMC 2014-USA 0A 0.04% 15/9/2037	229,212	0.00
USD 770,000	CSMC 2017-TIME 3.646% 13/11/2039	644,915	0.01
USD 9,060	CSMC Series 2014-11R 3.812% 27/9/2047	9,060	0.00
USD 499,436	CSMC Series 2014-4R 5.919% 27/2/2036	530,448	0.01
USD 1,286,303	CSMC Series 2015-4R 4.114% 27/10/2036	920,176	0.01
USD 790,000	CSMC Trust 2017-PFHP 5.538% 15/12/2030	790,265	0.01
USD 815,000	CVS Health 1.3% 21/8/2027	685,262	0.01
USD 5,037,000	CVS Health 1.75% 21/8/2030	3,921,929	0.05
USD 4,590,000	CVS Health 1.875% 28/2/2031	3,551,777	0.05
USD 500,000	CVS Health 2.875% 1/6/2026	464,453	0.01
USD 815,000	CVS Health 3.625% 1/4/2027	765,526	0.01
USD 2,175,000	CVS Health 3.75% 1/4/2030	1,956,680	0.03
USD 4,008,407	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 4.561% 25/4/2036	3,466,125	0.05
USD 2,940,867	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 6.547% 25/5/2036	2,366,260	0.03
USD 17,892	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 4.777% 25/9/2046	17,829	0.00
USD 844,263	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 4.877% 25/12/2036	774,463	0.01
USD 6,169,226	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 5.067% 25/3/2037	2,660,551	0.03
USD 217,561	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 4.858% 15/3/2034	209,889	0.00
USD 164,031	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S3 5.785% 25/1/2029	239,185	0.00
USD 82,849	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 6.155% 25/6/2035	98,725	0.00
USD 601,480	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 4.778% 15/5/2035	595,139	0.01
USD 43,309	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 4.778% 15/5/2035	42,432	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 152,997	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 4.768% 15/5/2035	150,729	0.00
USD 713,009	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 4.768% 15/5/2036	684,744	0.01
USD 374,281	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 4.738% 15/11/2036	363,653	0.01
USD 650,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	503,284	0.01
USD 417,000	Dana 4.25% 1/9/2030	335,043	0.00
USD 3,655,051	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 5.888% 15/5/2035	3,590,635	0.05
USD 3,207,307	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.588% 15/5/2035	3,119,365	0.04
USD 4,389,268	DBJPM 2017-C6 Mortgage Trust 1% 10/6/2050	148,732	0.00
USD 6,941,235	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.53% 10/10/2034	6,188,376	0.08
USD 2,469,265	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.53% 10/10/2034	2,183,757	0.03
USD 1,080,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 3.53% 10/10/2034	976,057	0.01
USD 3,165,000	Dell International / EMC 5.75% 1/2/2033	3,040,516	0.04
USD 2,747,000	Dell International / EMC 6.02% 15/6/2026	2,775,016	0.04
USD 4,611,036	Deutsche Alt-A Mortgage Loan Trust Series 2007-0A4/DE 4.957% 25/8/2047	3,951,704	0.05
USD 166,507	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.364% 25/7/2036	137,812	0.00
USD 260,854	Deutsche Alt-B Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 6.51% 25/7/2036	215,874	0.00
USD 900,000	District of Columbia 5% 15/7/2034	935,130	0.01
USD 900,000	District of Columbia 5% 15/7/2035	930,748	0.01
USD 1,795,000	DocuSign 0% 15/1/2024	1,713,322	0.02
USD 2,150,000	Dollar General 3.5% 3/4/2030	1,916,822	0.02
EUR 4,200,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	4,194,252	0.05
USD 3,989,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	3,823,835	0.05
USD 4,750,000	Eaton 4.15% 15/3/2033	4,357,706	0.06
USD 4,500,000	Ecolab 2.125% 1/2/2032	3,572,214	0.05
USD 2,000,000	Ecolab 5.25% 15/1/2028	2,016,683	0.03
USD 750,000	Edison International 6.95% 15/11/2029	786,178	0.01
USD 3,426,000	Elevance Health 1.5% 15/3/2026	3,060,730	0.04
USD 4,555,000	Elevance Health 2.55% 15/3/2031	3,762,889	0.05
USD 1,750,000	Elevance Health 2.875% 15/9/2029	1,519,237	0.02
USD 715,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	670,197	0.01
USD 750,000	Elevance Health 4.1% 15/5/2032	685,443	0.01
USD 1,260,000	Elmwood CLO 15 5.993% 22/4/2035	1,253,585	0.02
USD 2,750,000	Elmwood CLO 15 8.323% 22/4/2035	2,626,743	0.03
GBP 791,000	Encore Capital 4.25% 1/6/2028	766,874	0.01
EUR 1,725,000	Encore Capital 4.875% 15/10/2025*	1,714,843	0.02
GBP 600,000	Encore Capital 5.375% 15/2/2026	660,131	0.01
USD 1,862,000	Energy Transfer 4.2% 15/9/2023	1,849,496	0.02
USD 1,500,000	Enterprise Products Operating 2.8% 31/1/2030	1,281,622	0.02
USD 750,000	Enterprise Products Operating 3.125% 31/7/2029	660,268	0.01
USD 900,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	875,181	0.01
USD 215,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	205,324	0.00
USD 1,700,000	Equinix 2.5% 15/5/2031	1,352,176	0.02
USD 1,595,000	Equinix 2.95% 15/9/2051	988,563	0.01
USD 2,020,000	Equinix 3.2% 18/11/2029	1,757,825	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 5,165,000	Equinix 3.9% 15/4/2032	4,543,510	0.06
USD 1,118,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	1,015,455	0.01
USD 165,000	Expedia 2.95% 15/3/2031	132,139	0.00
USD 8,558,108	Fannie Mae Interest Strip 2% 25/1/2052	1,133,717	0.01
USD 11,130,868	Fannie Mae Interest Strip 2% 25/3/2052	1,472,529	0.02
USD 9,419,139	Fannie Mae Interest Strip 3% 25/10/2049	1,499,415	0.02
USD 9,723,330	Fannie Mae Pool 2.5% 1/2/2051	8,294,461	0.11
USD 1,035,255	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	925,788	0.01
USD 1,511,778	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2051	1,337,907	0.02
USD 22,448,634	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2051	19,737,260	0.25
USD 1,496,204	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2051	1,323,441	0.02
USD 42,634,749	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2052	37,471,246	0.48
USD 207,491	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2052	182,533	0.00
USD 7,807,443	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2052	6,862,243	0.09
USD 2,216,199	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2052	1,957,913	0.03
USD 20,013,279	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2052	17,589,749	0.23
USD 213,465	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2052	187,756	0.00
USD 3,700,914	Fannie Mae Pool 3.5% 1/1/2048	3,454,326	0.04
USD 1,838,606	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2050	1,690,293	0.02
USD 76,977	Fannie Mae Pool 3.5% 1/2/2050	70,846	0.00
USD 1,343,428	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2050	1,236,056	0.02
USD 3,439,832	Fannie Mae Pool 3.5% 1/11/2050	3,175,218	0.04
USD 10,716,271	Fannie Mae Pool 3.5% 1/12/2050	9,912,446	0.13
USD 64,518	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2051	59,363	0.00
USD 50,715	Fannie Mae Pool 3.5% 1/6/2051	46,663	0.00
USD 54,729	Fannie Mae Pool 3.5% 1/7/2051	50,261	0.00
USD 54,447	Fannie Mae Pool 3.5% 1/8/2051	50,009	0.00
USD 13,357,417	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	12,288,412	0.16
USD 6,847,976	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	6,269,012	0.08
USD 3,770,608	Fannie Mae Pool 3.5% 1/3/2052	3,439,577	0.04
USD 10,996,229	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	10,101,886	0.13
USD 6,974,727	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	6,394,140	0.08
USD 6,029,063	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2052	5,546,551	0.07
USD 656,423	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2048	626,463	0.01
USD 747,572	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2048	713,446	0.01
USD 539,467	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2048	514,879	0.01
USD 542,904	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2048	515,956	0.01
USD 1,593,515	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2048	1,517,056	0.02
USD 14,272,194	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2049	13,587,644	0.18
USD 4,433,596	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2050	4,183,672	0.05
USD 234,844	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	222,681	0.00
USD 1,561,081	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2050	1,476,551	0.02
USD 5,971,161	Fannie Mae Pool 4% 1/5/2050	5,683,505	0.07
USD 1,782,651	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2050	1,684,812	0.02
USD 361,808	Fannie Mae Pool 4% 1/11/2050	342,138	0.00
USD 37,087,641	Fannie Mae Pool 4% 1/1/2051	35,173,274	0.45

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 41,998,207	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2051	39,778,027	0.51
USD 5,345,775	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2051	5,046,389	0.07
USD 20,341,675	Fannie Mae Pool 4% 1/10/2051	19,327,445	0.25
USD 544,964	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2052	520,015	0.01
USD 1,169,190	Fannie Mae REMICS 3% 25/2/2052	150,630	0.00
USD 3,670,310	Fannie Mae REMICS 3.5% 25/1/2051	640,533	0.01
USD 3,224,594	Fannie Mae REMICS 4% 25/5/2050	636,056	0.01
USD 11,109,903	Fannie Mae REMICS 4% 25/11/2050	2,163,055	0.03
USD 1,967,161	Fannie Mae REMICS 4% 25/11/2050	385,864	0.01
USD 3,224,793	Fannie Mae REMICS 4% 25/6/2051	625,776	0.01
USD 4,359,463	Fannie Mae REMICS 4% 25/8/2051	814,253	0.01
EUR 1,000,000	Fidelity National Information Services 0.625% 3/12/2025	970,652	0.01
EUR 4,200,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	4,008,742	0.05
USD 5,500,000	Fifth Third Bancorp 4.772% 28/7/2030	5,269,356	0.07
USD 799,734	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 5.667% 25/10/2034	734,539	0.01
USD 1,434,089	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 4.857% 25/10/2036	972,301	0.01
USD 840,987	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 4.937% 25/10/2036	574,024	0.01
USD 5,360,736	First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-FF2 4.757% 25/3/2037	2,919,833	0.04
EUR 769,000	Fiserv 1.625% 1/7/2030	682,416	0.01
USD 850,000	Fiserv 3.5% 1/7/2029	758,437	0.01
USD 245,000	Fiserv 3.8% 1/10/2023	242,674	0.00
USD 7,341,000	Five Point Operating / Five Point Capital 7.875% 15/11/2025	6,648,545	0.09
USD 3,184,461	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR 4.923% 25/10/2048	2,729,514	0.04
USD 1,144,000	Ford Motor 3.25% 12/2/2032	867,724	0.01
USD 2,667,000	Ford Motor 6.1% 19/8/2032	2,502,878	0.03
GBP 2,130,000	Ford Motor Credit 4.535% 6/3/2025	2,488,905	0.03
EUR 2,025,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	2,103,405	0.03
USD 1,579,000	Ford Motor Credit 5.584% 18/3/2024	1,565,023	0.02
USD 739,000	Forestar 3.85% 15/5/2026	647,148	0.01
USD 5,361,000	Forestar 5% 1/3/2028	4,625,930	0.06
USD 18,607,537	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.805% 25/5/2029	704,139	0.01
USD 30,127,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.892% 25/6/2029	1,440,649	0.02
USD 6,925,467	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.024% 25/10/2030	408,366	0.01
USD 3,380,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.364% 25/12/2029	214,979	0.00
USD 586,844	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2050	523,031	0.01
USD 4,879,550	Freddie Mac Pool 3% 1/6/2051	4,318,147	0.06
USD 1,099,216	Freddie Mac Pool 3% 1/7/2051	968,210	0.01
USD 9,384,736	Freddie Mac Pool 3% 1/8/2051	8,239,782	0.11
USD 8,475	Freddie Mac Pool 3% 1/10/2051	7,523	0.00
USD 2,764,459	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	2,462,060	0.03
USD 13,191,994	Freddie Mac Pool 3% 1/11/2051	11,748,757	0.15
USD 5,945,147	Freddie Mac Pool 3% 1/12/2051	5,294,522	0.07

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国 (続き)			
USD 4,926,918	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	4,398,155	0.06
USD 1,667,568	Freddie Mac Pool 3% 1/1/2052	1,466,992	0.02
USD 26,207,888	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	23,393,964	0.30
USD 6,586,724	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	5,819,308	0.08
USD 38,250,630	Freddie Mac Pool 3% 1/2/2052	33,619,628	0.43
USD 67,412	Freddie Mac Pool 3.5% 1/6/2051	61,911	0.00
USD 46,141	Freddie Mac Pool 3.5% 1/8/2051	42,379	0.00
USD 14,262,137	Freddie Mac Pool 4% 1/3/2050	13,640,044	0.18
USD 8,236,738	Freddie Mac Pool 4% 1/5/2050	7,769,676	0.10
USD 1,345,289	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2050	201,348	0.00
USD 7,065,607	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2050	1,143,388	0.01
USD 3,470,992	Freddie Mac REMICS 3% 25/3/2051	555,617	0.01
USD 2,919,795	Freddie Mac REMICS 3% 25/6/2051	473,729	0.01
USD 3,396,294	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	505,262	0.01
USD 1,343,866	Freddie Mac REMICS 3% 25/9/2051	188,202	0.00
USD 2,765,340	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2051	518,081	0.01
USD 3,661,075	Freddie Mac REMICS 3% 25/10/2051	467,212	0.01
USD 1,807,533	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	321,998	0.00
USD 3,897,086	Freddie Mac REMICS 3% 25/11/2051	590,604	0.01
USD 6,082,844	Freddie Mac REMICS 3% 25/2/2052	922,752	0.01
USD 8,439,918	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/6/2051	1,501,301	0.02
USD 4,038,250	Freddie Mac REMICS 3.5% 25/10/2051	732,712	0.01
USD 1,347,649	Freddie Mac REMICS 4% 25/7/2049	211,413	0.00
USD 1,113,427	Freddie Mac REMICS 4% 25/9/2050	218,325	0.00
USD 5,139,155	Freddie Mac REMICS 4% 25/12/2050	999,342	0.01
USD 1,408,597	Freddie Mac REMICS 4.5% 25/6/2050	257,362	0.00
USD 1,526,757	Freddie Mac REMICS 4.5% 25/10/2050	324,751	0.00
USD 4,655,448	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 7.884% 25/1/2042	4,314,113	0.06
USD 26,083,744	Freddie Mac Strips 2% 15/6/2052	3,339,937	0.04
USD 1,538,279	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 9.067% 25/3/2030	1,633,662	0.02
USD 401,519	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 12.567% 25/5/2025	406,219	0.01
USD 227,145	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 16.117% 25/1/2025	233,575	0.00
USD 2,286,000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	2,202,330	0.03
USD 1,532,000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	1,457,621	0.02
USD 2,167,000	Freeport-McMoRan 3.875% 15/3/2023	2,167,650	0.03
USD 1,490,000	Freeport-McMoRan 5.4% 14/11/2034	1,403,141	0.02
USD 782,435	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 3.595% 25/10/2027	711,624	0.01
USD 4,972,000	FREMF 2018-KW05 Trust 3.786% 25/4/2028	4,163,922	0.05
USD 83,372,297	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 0.1% 25/1/2029	344,774	0.00
USD 2,937,893	Fremont Home Loan Trust 2006-3 4.897% 25/2/2037	2,297,347	0.03
USD 2,621,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	2,322,232	0.03
USD 4,000,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	3,729,989	0.05
USD 3,147,000	Frontier Communications 6.75% 1/5/2029	2,656,634	0.03
USD 3,470,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	3,516,498	0.05
USD 4,700,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	4,343,327	0.06

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 1,125,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	1,033,599	0.01
USD 15,753,000	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.144% 17/8/2037	15,761,396	0.20
USD 776,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028	746,109	0.01
USD 2,277,330	GAM Resecuritization Trust 2018-B 5.5% 27/8/2051	2,138,707	0.03
USD 205,000	Garden Spinco 8.625% 20/7/2030	216,788	0.00
USD 2,453,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	2,406,775	0.03
USD 1,755,000	Gen Digital 7.125% 30/9/2030	1,708,089	0.02
EUR 1,000,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	964,013	0.01
USD 750,000	General Mills 2.875% 15/4/2030	646,606	0.01
USD 800,000	General Mills 4.2% 17/4/2028	766,396	0.01
USD 3,500,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	3,088,364	0.04
USD 1,000,000	Georgia-Pacific 2.3% 30/4/2030	833,830	0.01
USD 1,950,000	Gilead Sciences 1.65% 1/10/2030	1,537,609	0.02
USD 2,000,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	1,908,768	0.02
USD 1,145,000	Global Payments 4% 1/6/2023	1,140,758	0.01
USD 2,250,000	GLP Capital / GLP Financing II 3.35% 1/9/2024	2,160,574	0.03
USD 1,086,000	GLP Capital / GLP Financing II 4% 15/1/2031	930,703	0.01
USD 904,000	Golden Entertainment 7.625% 15/4/2026	904,956	0.01
EUR 6,400,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	5,486,403	0.07
USD 3,340,000	Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	2,939,039	0.04
EUR 11,156,000	Goldman Sachs 1.25% 7/2/2029	9,897,829	0.13
USD 1,709,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	1,505,005	0.02
USD 6,500,000	Goldman Sachs 1.542% 10/9/2027	5,628,032	0.07
USD 1,510,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	1,321,496	0.02
USD 1,500,000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	1,149,252	0.01
USD 750,000	Goldman Sachs 2.383% 21/7/2032	586,416	0.01
USD 1,125,000	Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	900,018	0.01
USD 4,250,000	Goldman Sachs 2.65% 21/10/2032	3,370,348	0.04
USD 4,633,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	4,299,129	0.06
GBP 1,000,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	1,306,455	0.02
USD 4,891,678	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	3,867,259	0.05
USD 3,551,166	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	2,814,381	0.04
USD 8,588,000	GoTo 5.5% 1/9/2027	4,174,670	0.05
USD 4,201,082	Government National Mortgage Association 0.277% 16/10/2054	51,139	0.00
USD 2,468,505	Government National Mortgage Association 0.524% 16/9/2053	35,035	0.00
USD 6,004,772	Government National Mortgage Association 0.525% 16/3/2055	101,503	0.00
USD 2,872,043	Government National Mortgage Association 0.598% 16/9/2055	64,515	0.00
USD 474,353	Government National Mortgage Association 0.622% 16/10/2056	12,301	0.00
USD 640,478	Government National Mortgage Association 0.686% 16/8/2057	17,798	0.00
USD 2,889,701	Government National Mortgage Association 0.771% 16/12/2057	99,877	0.00
USD 397,705	Government National Mortgage Association 0.909% 16/2/2050	9,332	0.00
USD 3,445,103	Government National Mortgage Association 2.5% 20/9/2050	443,795	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国 (続き)			
USD 14,905,290	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	1,901,641	0.02
USD 3,015,262	Government National Mortgage Association 2.5% 20/10/2050	378,186	0.00
USD 1,013,238	Government National Mortgage Association 2.5% 20/11/2050	124,807	0.00
USD 3,657,468	Government National Mortgage Association 2.5% 20/12/2050	472,257	0.01
USD 1,635,965	Government National Mortgage Association 3% 20/8/2050	231,486	0.00
USD 1,592,016	Government National Mortgage Association 3% 20/4/2051	225,267	0.00
USD 2,854,653	Government National Mortgage Association 3% 20/6/2051	403,929	0.01
USD 2,168,374	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	280,388	0.00
USD 1,291,873	Government National Mortgage Association 3% 20/12/2051	165,647	0.00
USD 1,918,693	Government National Mortgage Association 3.5% 20/1/2051	324,563	0.00
USD 2,856,151	Government National Mortgage Association 3.5% 20/10/2051	405,894	0.01
USD 1,397,499	Government National Mortgage Association 3.5% 20/11/2051	195,541	0.00
USD 1,280,991	Government National Mortgage Association 3.5% 20/11/2051	178,619	0.00
USD 2,606,589	Government National Mortgage Association 3.5% 20/12/2051	403,584	0.01
USD 1,943,013	Government National Mortgage Association 4% 20/5/2051	303,443	0.00
USD 1,212,501	Government National Mortgage Association 4% 20/9/2051	193,318	0.00
USD 2,797,807	Government National Mortgage Association 4% 20/12/2051	439,950	0.01
USD 731,000	Grand Canyon University 3.25% 1/10/2023	721,863	0.01
USD 2,102,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	1,928,585	0.02
EUR 316,000	Graphic Packaging International 2.625% 1/2/2029*	293,089	0.00
USD 452,341	Greenpoint Manufactured Housing 8.29% 15/12/2029	448,958	0.01
USD 818,703	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 4.793% 25/3/2036	784,449	0.01
USD 440,000	GS Mortgage II 3.475% 10/9/2037	393,226	0.01
USD 25,000,000	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 0.207% 3/5/2032	132,900	0.00
USD 2,452,265	GS Mortgage II Series 2005-ROCK 5.366% 3/5/2032	2,391,970	0.03
USD 110,000	GS Mortgage Trust 2014-GC20 4.529% 10/4/2047	105,199	0.00
USD 730,000	GS Mortgage Trust 2015-590M 3.805% 10/10/2035	631,208	0.01
USD 1,455,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 4.411% 10/7/2048	1,325,157	0.02
USD 2,170,000	GS Mortgage Trust 2017-GPTX 2.856% 10/5/2034	2,038,267	0.03
USD 9,945,604	GSAA Home Equity Trust 2006-5 4.977% 25/3/2036	3,210,862	0.04
USD 422,068	GSAA Home Equity Trust 2007-2 5.917% 25/3/2037	87,117	0.00
USD 910,228	GSAMP Trust 2007-H1 5.017% 25/1/2047	472,411	0.01
USD 2,000,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 7.992% 25/2/2047	1,884,779	0.02
USD 799,272	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP1 4.967% 25/1/2035	672,775	0.01
USD 2,963,716	GSMPs Mortgage Loan Trust 2005-RP2 4.967% 25/3/2035	2,602,329	0.03
USD 762,108	GSMPs Mortgage Loan Trust 2006-RP1 4.967% 25/1/2036	624,757	0.01
USD 1,667,808	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 6.5% 25/8/2036	610,144	0.01
USD 495,430	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 5.5% 25/1/2037	610,037	0.01
USD 4,023,832	GSR Mortgage Loan Trust 2007-0A2 2.58% 25/6/2047	2,543,182	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 1,734,000	GUSAP III 4.25% 21/1/2030*	1,597,183	0.02
USD 2,377,000	GXO Logistics 2.65% 15/7/2031	1,800,514	0.02
USD 7,000,569	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 5.001% 19/12/2036	5,842,315	0.08
USD 379,080	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 4.841% 19/7/2047	336,061	0.00
USD 2,800,000	Hays Consolidated Independent School District 4% 15/2/2047	2,651,404	0.03
USD 1,328,000	HCA 3.125% 15/3/2027	1,207,599	0.02
USD 1,400,000	HCA 3.5% 1/9/2030	1,198,406	0.02
USD 1,000,000	HCA 3.625% 15/3/2032	842,535	0.01
USD 4,700,000	HCA 4.5% 15/2/2027	4,499,274	0.06
USD 2,452,000	HCA 5.375% 1/2/2025	2,430,171	0.03
USD 2,045,000	HCA 5.875% 1/2/2029	2,039,496	0.03
USD 1,000,000	Healthpeak Properties 1.35% 1/2/2027	869,978	0.01
USD 684,000	Healthpeak Properties Interim 5.25% 15/12/2032	669,766	0.01
USD 6,200,000	Home Depot 1.375% 15/3/2031	4,746,745	0.06
USD 3,000,000	Home Depot 2.95% 15/6/2029	2,673,577	0.03
USD 5,250,000	Home Depot 4.5% 15/9/2032*	5,045,383	0.07
USD 1,190,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 5.217% 25/7/2036	1,068,736	0.01
USD 1,483,127	Home Equity Asset Trust 2007-1 4.917% 25/5/2037	1,113,008	0.01
USD 6,687,154	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 4.787% 25/4/2037	4,707,281	0.06
USD 1,439,240	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 4.807% 25/4/2037	957,803	0.01
USD 7,038,851	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 4.857% 25/4/2037	4,684,567	0.06
USD 295,093	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 3.471% 25/7/2034	284,452	0.00
USD 204,000	Horizon Therapeutics USA 5.5% 1/8/2027	207,509	0.00
USD 2,073,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 3.982% 5/3/2037	1,830,565	0.02
USD 2,120,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	1,910,135	0.02
USD 2,270,000	Humana 0.65% 3/8/2023	2,226,316	0.03
USD 750,000	Huntington Bancshares 2.55% 4/2/2030	625,473	0.01
USD 1,193,000	Huntington Bancshares 4.443% 4/8/2028	1,138,872	0.01
USD 1,625,000	Huntington National Bank/The 5.65% 10/1/2030	1,633,586	0.02
USD 65,000	iHeartCommunications 4.75% 15/1/2028	54,799	0.00
USD 98,000	iHeartCommunications 5.25% 15/8/2027	85,450	0.00
USD 104,490	iHeartCommunications 6.375% 1/5/2026	98,614	0.00
USD 615,000	Illumina 5.8% 12/12/2025	620,489	0.01
USD 509,280	Impac Secured Assets Trust 2006-3 4.957% 25/11/2036	435,103	0.01
USD 1,210,000	IMT Trust 2017-APTS 3.478% 15/6/2034	1,158,294	0.02
USD 5,620,171	IMT Trust 2017-APTS 3.497% 15/6/2034	5,276,308	0.07
USD 2,669,820	IMT Trust 2017-APTS 3.497% 15/6/2034	2,545,439	0.03
USD 2,000,000	IMT Trust 2017-APTS 3.497% 15/6/2034	1,857,637	0.02
USD 370,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 3.911% 10/7/2035	344,932	0.00
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 4.158% 10/7/2035	742,118	0.01
USD 2,450,967	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-HOA1 0% 25/7/2047	3,543	0.00
USD 457,895	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 4.857% 25/7/2036	417,070	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国 (続き)			
USD 3,589,264	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 4.977% 25/1/2037	2,938,358	0.04
USD 4,115,914	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 3.362% 25/9/2037	2,666,559	0.03
USD 489,885	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 4.857% 25/8/2037	424,026	0.01
USD 1,298,000	Intel 4.875% 10/2/2028	1,278,538	0.02
USD 2,785,000	Intercontinental Exchange 1.85% 15/9/2032	2,094,397	0.03
USD 2,880,000	Intercontinental Exchange 2.1% 15/6/2030	2,343,625	0.03
USD 1,500,000	Intercontinental Exchange 4.35% 15/6/2029	1,447,738	0.02
USD 4,165,000	International Business Machines 1.95% 15/5/2030	3,346,815	0.04
USD 200,000	IQVIA 5% 15/5/2027	190,181	0.00
USD 296,930	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 6.53% 25/9/2037	274,964	0.00
USD 101,059	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 4.897% 25/12/2036	97,158	0.00
USD 10,195,559	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 4.847% 25/5/2037	2,663,477	0.03
USD 1,455,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-AON 4.128% 5/7/2031	1,289,130	0.02
USD 4,428,722	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-PHH 5.798% 15/6/2035	4,095,118	0.05
USD 1,270,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	1,236,647	0.02
USD 255,000	Johnson & Son 3.35% 30/9/2024	244,981	0.00
USD 193,489	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 3.959% 25/5/2037	160,904	0.00
USD 2,321,741	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2015-JP1 4.725% 15/1/2049	2,126,886	0.03
USD 10,620,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2016-JP3 0.75% 15/8/2049	234,641	0.00
USD 230,345	JP Morgan Madison Avenue Trust Series 2014-1 8.867% 25/11/2024	223,745	0.00
USD 697,263	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 5.022% 25/5/2036	675,626	0.01
USD 4,655,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 4.601% 25/11/2036	4,635,604	0.06
USD 1,126,362	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C22 0.798% 15/9/2047	9,262	0.00
USD 845,591	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 0.597% 15/9/2047	5,477	0.00
USD 7,006,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C27 0.5% 15/2/2048	57,987	0.00
USD 1,192,091	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C29 0.565% 15/5/2048	12,008	0.00
USD 1,480,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 4.12% 15/12/2048	1,247,169	0.02
USD 1,198,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C1 4.236% 17/3/2049	1,003,163	0.01
USD 4,150,000	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2016-C4 0.75% 15/12/2049	92,625	0.00
GBP 2,600,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	2,874,644	0.04
EUR 1,500,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	1,449,970	0.02
EUR 2,900,000	JPMorgan Chase 1.638% 18/5/2028	2,762,482	0.04
USD 1,500,000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	1,151,251	0.02
EUR 2,500,000	JPMorgan Chase 1.963% 23/3/2030	2,306,338	0.03
USD 1,709,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	1,587,957	0.02
USD 1,664,000	JPMorgan Chase 2.182% 1/6/2028	1,454,962	0.02
USD 1,125,000	JPMorgan Chase 2.739% 15/10/2030	946,162	0.01
USD 750,000	JPMorgan Chase 2.963% 25/1/2033	616,976	0.01
USD 4,610,000	JPMorgan Chase 3.702% 6/5/2030	4,146,873	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 5,465,000	JPMorgan Chase 4.08% 26/4/2026	5,315,673	0.07
USD 12,611,000	JPMorgan Chase 4.323% 26/4/2028	12,064,846	0.16
USD 4,143,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	4,038,181	0.05
USD 3,600,000	JPMorgan Chase Bank 0% 28/12/2023	3,441,600	0.05
USD 4,150,000	Keurig Dr Pepper 3.95% 15/4/2029	3,833,434	0.05
USD 5,000,000	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 6.065% 28/7/2042	4,673,882	0.06
USD 5,674,101	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 6.024% 27/12/2038	5,225,402	0.07
USD 455,000	Kinetik 5.875% 15/6/2030	418,584	0.00
USD 1,875,000	Kraft Heinz Foods 3.75% 1/4/2030	1,708,968	0.02
GBP 609,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	707,875	0.01
USD 1,325,000	Kraft Heinz Foods 4.25% 1/3/2031	1,236,417	0.02
EUR 1,045,000	Kronos International 3.75% 15/9/2025	1,008,062	0.01
USD 1,819,083	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 1.157% 15/2/2036	81,459	0.00
USD 1,000,000	Lear 4.25% 15/5/2029	912,376	0.01
USD 182,785	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 0% 15/6/2033	164,413	0.00
USD 257,236	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 4.707% 25/6/2037	183,519	0.00
USD 758,425	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 5.067% 25/9/2036	658,814	0.01
USD 114,705	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-1 4.867% 25/3/2037	113,493	0.00
USD 6,294,000	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 6.617% 25/10/2037	5,060,181	0.07
USD 946,490	Lehman XS Trust Series 2007-16N 6.517% 25/9/2047	1,180,005	0.02
USD 459,921	Lehman XS Trust Series 2007-20N 6.917% 25/12/2037	455,062	0.01
USD 2,775,000	Leidos 2.95% 15/5/2023	2,759,556	0.03
USD 376,268	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST1 2.5% 15/3/2028	356,646	0.01
USD 442,977	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST2 3.25% 15/4/2028	422,472	0.01
USD 467,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	322,046	0.00
USD 841,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	627,912	0.01
EUR 2,222,000	Liberty Mutual 3.625% 23/5/2059	2,212,521	0.03
USD 4,056,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	2,850,823	0.04
USD 8,836,478	Loanpal Solar Loan 2.47% 20/12/2047	6,626,269	0.09
USD 2,744,330	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 4.917% 25/6/2036	1,337,503	0.02
USD 740,033	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 4.917% 25/7/2036	305,924	0.00
USD 6,053,459	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 4.937% 25/8/2036	2,587,825	0.03
USD 1,850,000	Louisiana Public Facilities Authority 3% 15/5/2047	1,343,549	0.02
USD 2,310,000	Lowe's 1.7% 15/10/2030	1,796,422	0.02
USD 3,250,000	Lowe's 2.625% 1/4/2031	2,661,952	0.03
USD 2,251,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	2,104,144	0.03
USD 750,000	Lowe's 3.75% 1/4/2032	661,654	0.01
USD 1,125,000	Lowe's 4.5% 15/4/2030	1,069,315	0.01
USD 264,367	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 3.148% 20/4/2048	253,467	0.00
USD 1,931,856	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 0.794% 10/3/2050	37,481	0.00
USD 750,000	LYB International Finance III 2.25% 1/10/2030	598,098	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 1,885,000	Lyford Consolidated Independent School District/TX 4% 15/8/2047	1,784,570	0.02
USD 3,192,000	M/I Homes 4.95% 1/2/2028	2,860,882	0.04
USD 4,008,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.108% 15/8/2034	3,656,455	0.05
USD 3,529,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 4.167% 15/8/2034	3,238,752	0.04
USD 273,515	Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 7.867% 25/3/2032	273,751	0.00
USD 850,000	Marvell Technology 4.2% 22/6/2023	846,018	0.01
USD 290,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	286,086	0.00
USD 3,520,000	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15/10/2031	2,993,525	0.04
USD 2,545,000	Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032	2,146,608	0.03
USD 1,401,845	Mastr Asset Backed Trust 2007-HE1 4.897% 25/5/2037	1,101,362	0.01
USD 317,196	MASTR Resecuritization Trust 2008-3 2.159% 25/8/2037	198,701	0.00
USD 252,614	Mastr Specialized Loan Trust 4.877% 25/6/2046	239,987	0.00
USD 143,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	138,043	0.00
USD 7,007,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026	7,048,552	0.09
USD 2,726,000	Maxar Technologies 7.75% 15/6/2027	2,851,341	0.04
USD 16,762,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	13,886,633	0.18
USD 983,631	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-OAR2 5.037% 25/4/2037	885,001	0.01
USD 4,498,677	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 5.097% 25/5/2037	1,160,606	0.02
USD 4,481,205	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-HI 8.117% 25/10/2037	4,080,334	0.05
USD 817,263	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3 4.797% 25/6/2037	177,282	0.00
USD 147,000	Metropolitan Life Global Funding I 1.875% 11/1/2027	129,837	0.00
USD 33,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	30,736	0.00
USD 357,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	338,668	0.00
USD 32,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	31,418	0.00
USD 2,575,000	Microchip Technology 0.972% 15/2/2024	2,462,055	0.03
USD 445,000	Microchip Technology 2.67% 1/9/2023	438,720	0.01
USD 1,320,000	Microchip Technology 4.333% 1/6/2023	1,316,216	0.02
USD 1,876,000	Midwest Gaming Borrower / Midwest Gaming Finance 4.875% 1/5/2029	1,602,241	0.02
EUR 1,572,000	Moody's 0.95% 25/2/2030	1,374,904	0.02
EUR 1,600,000	Morgan Stanley 0.495% 26/10/2029	1,363,009	0.02
EUR 5,000,000	Morgan Stanley 1.102% 29/4/2033	3,927,023	0.05
USD 360,000	Morgan Stanley 1.512% 20/7/2027	313,890	0.00
USD 1,500,000	Morgan Stanley 1.794% 13/2/2032	1,136,743	0.01
USD 5,498,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	4,896,207	0.06
USD 4,250,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	3,541,206	0.05
EUR 8,500,000	Morgan Stanley 2.95% 7/5/2032	8,000,740	0.10
USD 1,200,000	Morgan Stanley 3.622% 1/4/2031	1,059,187	0.01
USD 7,306,000	Morgan Stanley 4.21% 20/4/2028	6,929,242	0.09
USD 375,000	Morgan Stanley 4.431% 23/1/2030	351,930	0.00
USD 4,034,000	Morgan Stanley 5.05% 28/1/2027	3,988,255	0.05
USD 2,200,047	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2005-HE5 5.487% 25/9/2035	1,828,627	0.02
USD 324,124	Morgan Stanley ABS Capital I Trust 2007-SEA1 6.517% 25/2/2047	304,825	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 3,654,543	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.179% 15/12/2047	74,498	0.00
USD 10,520,884	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014 C19 1.179% 15/12/2047	200,041	0.00
USD 3,349,202	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 0.274% 15/3/2048	19,533	0.00
USD 428,938	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 4.139% 15/7/2050	360,310	0.00
USD 1,500,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 4.326% 15/5/2048	1,411,646	0.02
USD 209,922	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 4.523% 15/10/2048	191,330	0.00
USD 5,104,909	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 1.308% 15/10/2048	155,231	0.00
USD 362,592	Morgan Stanley Capital I 2017-HR2 2.73% 15/12/2050	245,947	0.00
USD 2,519,058	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 2.152% 15/6/2050	194,894	0.00
USD 1,617,856	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 4.281% 15/6/2050	1,415,286	0.02
USD 2,754,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.276% 11/7/2040	2,127,245	0.03
USD 225,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.276% 11/7/2040	197,725	0.00
USD 690,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 5.488% 15/7/2035	683,231	0.01
USD 1,213,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 5.788% 15/7/2035	1,200,847	0.02
USD 23,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 7.138% 15/7/2035	22,714	0.00
USD 720,401	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 4.937% 25/4/2036	518,580	0.01
USD 1,481,776	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 4.709% 26/12/2046	1,319,647	0.02
USD 630,775	Morgan Stanley Residential Mortgage Loan Trust 2014-1 5.891% 25/6/2044	574,361	0.01
USD 2,053,578	Mortgage Loan Resecuritization Trust 4.906% 16/4/2036	1,958,719	0.03
USD 1,552,981	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 4.01% 22/6/2043	1,435,417	0.02
USD 3,858,184	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 4.2% 22/2/2044	3,548,687	0.05
USD 655,236	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 5.97% 22/2/2044	561,388	0.01
USD 4,899,111	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 4.37% 21/12/2043	4,555,768	0.06
USD 921,989	Mosaic Solar Loan Trust 2022-2 4.38% 21/1/2053	859,185	0.01
USD 750,000	Motorola Solutions 4.6% 23/2/2028	722,368	0.01
GBP 440,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 2.55% 5/12/2023	506,617	0.01
EUR 2,543,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 3.325% 24/3/2025*	2,354,014	0.03
USD 4,307,077	MSCG Trust 2018-SELF 6.738% 15/10/2037	4,187,370	0.05
USD 402,103	MSCG Trust 2018-SELF 7.638% 15/10/2037	392,588	0.01
USD 455,689	Multi Security Asset Trust Commercial Mortgage-Backed Pass- Through 4.78% 28/11/2035	306,468	0.00
USD 1,510,643	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 6.5% 25/3/2034	1,285,640	0.02
USD 346,844	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 7.5% 25/3/2034	304,252	0.00
EUR 783,000	National Grid North America 1.054% 20/1/2031	649,977	0.01
USD 1,620,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 5.027% 25/4/2037	1,487,351	0.02
USD 1,680,000	Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	1,295,517	0.02
USD 1,832,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	1,560,419	0.02
USD 794,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	622,159	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 648,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	596,834	0.01
USD 332,946	Natixis Commercial Mortgage Trust 2018-FL1 5.538% 15/6/2035	322,333	0.00
USD 2,882,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 3.5% 15/8/2044	2,660,677	0.03
USD 2,174,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 3.5% 15/12/2044	1,916,815	0.03
USD 1,200,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,002,175	0.01
USD 2,110,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-I 2.95% 15/4/2069	1,695,636	0.02
EUR 1,600,000	Netflix 4.625% 15/5/2029	1,687,487	0.02
USD 3,946,800	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 5.337% 25/10/2035	3,834,550	0.05
USD 2,661,794	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 5.292% 25/12/2035	2,056,322	0.03
USD 639,000	New Home 7.25% 15/10/2025	591,784	0.01
USD 1,155,000	New Jersey Health Care Facilities Financing Authority 3% 1/7/2051	833,787	0.01
USD 1,150,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	1,160,258	0.01
USD 1,515,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.44% 15/6/2043	1,604,213	0.02
USD 435,000	New York City Municipal Water Finance Authority 5.75% 15/6/2041	477,847	0.01
GBP 1,170,000	New York Life Global Funding 4.35% 16/9/2025	1,399,343	0.02
USD 1,115,000	New York State Dormitory Authority 3.19% 15/2/2043	867,531	0.01
USD 1,245,000	New York State Urban Development 3.32% 15/3/2029	1,141,538	0.01
USD 1,480,000	New York State Urban Development 4% 15/3/2038	1,467,893	0.02
USD 2,858,000	Newmont 2.25% 1/10/2030	2,295,839	0.03
USD 3,235,000	Newmont 2.6% 15/7/2032	2,573,006	0.03
USD 1,444,000	Newmont 2.8% 1/10/2029*	1,225,205	0.02
USD 1,224,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	1,066,117	0.01
USD 737,000	Nexstar Media 5.625% 15/7/2027	684,706	0.01
USD 1,500,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	1,267,543	0.02
USD 711,000	NextEra Energy Capital 6.051% 1/3/2025	715,680	0.01
USD 5,800,000	NGPL PipeCo 7.768% 15/12/2037	6,242,271	0.08
USD 1,704,000	Nine Energy Service 13% 1/2/2028	1,745,620	0.02
USD 189,804	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2001- RIA 7% 19/2/2030	182,188	0.00
USD 631,539	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2005- API 6.046% 25/2/2035	592,523	0.01
USD 448,153	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006- AF1 7.134% 25/5/2036	101,384	0.00
USD 74,532	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2006- S5 5.017% 25/10/2036	84,465	0.00
USD 1,400,620	Nomura Asset Acceptance Alternative Loan Trust Series 2007- 2 5.037% 25/6/2037	1,241,739	0.02
USD 2,895,000	Northern States Power 2.9% 1/3/2050	1,967,632	0.03
USD 6,505,000	NVIDIA 2% 15/6/2031	5,227,232	0.07
USD 2,110,000	NVIDIA 2.85% 1/4/2030	1,850,745	0.02
USD 483,367	Oakwood Mortgage Investors 5.26% 15/1/2019***	299,537	0.00
USD 401,958	Oakwood Mortgage Investors 6.93% 15/9/2031	232,939	0.00
USD 1,013,041	Oakwood Mortgage Investors 7.475% 15/8/2027	846,574	0.01
USD 28,148,566	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 0.379% 10/5/2039	412,120	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 2,232,801	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust 3.945% 10/5/2039	1,615,069	0.02
EUR 1,287,000	Olympus Water US 3.875% 1/10/2028*	1,176,864	0.01
USD 1,800,000	Oncor Electric Delivery 2.75% 15/5/2030	1,558,480	0.02
USD 2,340,000	Oncor Electric Delivery 5.75% 15/3/2029	2,416,133	0.03
USD 41,869,799	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0% 10/2/2032	1,256	0.00
USD 8,776,000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT 0.09% 10/2/2032	23,070	0.00
USD 1,989,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	1,816,674	0.02
USD 3,870,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 4.05% 14/10/2036	3,296,124	0.04
USD 1,270,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 2.76% 14/9/2035	1,093,445	0.01
USD 3,210,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 3.45% 14/9/2035	2,708,531	0.04
USD 450,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 2.22% 16/6/2036	368,981	0.01
USD 3,831,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 5.136% 16/6/2036	3,742,469	0.05
USD 2,000,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 5.352% 25/11/2035	1,590,734	0.02
USD 1,950,000	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CP1 4.827% 25/3/2037	1,544,683	0.02
USD 4,768,299	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	3,866,893	0.05
USD 5,209,954	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 5.866% 25/1/2037	4,366,351	0.06
USD 1,993,547	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 5.82% 25/3/2037	1,754,230	0.02
USD 1,000,000	Oracle 2.3% 25/3/2028	866,156	0.01
USD 1,500,000	Oracle 2.875% 25/3/2031	1,239,211	0.02
USD 1,400,000	Oracle 2.95% 1/4/2030	1,192,427	0.01
USD 763,000	Oracle 4.9% 6/2/2033	716,541	0.01
USD 574,000	Oracle 5.8% 10/11/2025	580,454	0.01
USD 2,115,000	Oracle 6.25% 9/11/2032	2,191,352	0.03
USD 855,528	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	846,386	0.01
USD 1,910,000	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	1,945,038	0.03
EUR 1,200,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 2.875% 30/4/2028	1,095,982	0.01
USD 456,454	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A 7.82% 15/3/2032	414,260	0.01
USD 681,348	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B 5.788% 15/10/2037	704,737	0.01
USD 65,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030	53,285	0.00
USD 85,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	76,314	0.00
USD 1,373,172	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 6.5% 25/1/2037	1,153,717	0.02
USD 72,000	Pacific Gas and Electric 3.25% 16/2/2024	70,641	0.00
USD 1,485,000	Pacific Gas and Electric 3.85% 15/11/2023	1,468,378	0.02
USD 1,500,000	Pacific Gas and Electric 4.95% 8/6/2025	1,469,188	0.02
USD 443,000	Pacific Gas and Electric 5.45% 15/6/2027	431,407	0.01
USD 1,380,000	Pacific Gas and Electric 6.15% 15/1/2033	1,359,249	0.02
USD 3,011,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2,596,689	0.03
USD 2,627,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co- Issuer 4.875% 15/5/2029	2,188,766	0.03
USD 3,060,000	Parker-Hannifin 3.25% 14/6/2029	2,713,961	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 78,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	74,288	0.00
USD 453,000	Periama 5.95% 19/4/2026	427,401	0.00
USD 34,000	Pitney Bowes 4.625% 15/3/2024*	33,737	0.00
USD 7,020,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	5,834,076	0.07
USD 1,329,000	PNC Financial Services 5.354% 2/12/2028	1,334,708	0.02
USD 1,020,000	PPG Industries 2.55% 15/6/2030	851,671	0.01
USD 167,474	Prime Mortgage Trust 2006-DR1 5.5% 25/5/2035	145,675	0.00
USD 211,000	Principal Life Global Funding II 1.25% 16/8/2026	182,600	0.00
USD 612,000	Prologis 2.25% 15/1/2032	488,645	0.01
USD 1,561,000	Prologis 4.625% 15/1/2033	1,504,017	0.02
EUR 2,100,000	Prologis Euro Finance 0.25% 10/9/2027*	1,870,219	0.02
EUR 1,690,000	Prologis Euro Finance 4.25% 31/1/2043*	1,682,782	0.02
USD 3,125,345	PRPM 2020-4 2.951% 25/10/2025	3,041,622	0.04
USD 597,694	RALI Series 2007-QH9 Trust 4.095% 25/11/2037	516,147	0.01
USD 850,882	RAMP Series 2004-RS7 Trust 4.273% 25/7/2034	692,974	0.01
USD 4,203,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	4,044,946	0.05
USD 2,732,888	RASC Series 2006-EMX9 Trust 5.097% 25/11/2036	2,188,204	0.03
USD 17,796,697	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.17% 25/10/2039	17,771,326	0.23
USD 4,381,619	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL9 7.072% 25/6/2037	4,395,418	0.06
USD 1,500,000	Realty Income 3.65% 15/1/2028	1,402,914	0.02
USD 750,000	Realty Income 5.625% 13/10/2032	761,641	0.01
USD 2,635,000	Regal Rexnord 6.05% 15/2/2026	2,609,141	0.03
USD 770,000	Regal Rexnord 6.05% 15/4/2028	753,470	0.01
USD 67,846	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R3 5.017% 25/9/2035	58,913	0.00
USD 951,436	Residential Asset Securitization Trust 2005-A5 5.017% 25/5/2035	640,640	0.01
USD 2,485,006	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 4.902% 25/8/2036	1,742,463	0.02
USD 227,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	208,908	0.00
USD 3,244,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	2,783,936	0.04
USD 3,312,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.625% 1/3/2029	2,670,253	0.03
USD 710,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 3.875% 1/3/2031	553,093	0.01
USD 1,070,000	Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	825,590	0.01
USD 947,000	Sabre GBLB 7.375% 1/9/2025	888,939	0.01
USD 3,562,000	Sabre GBLB 9.25% 15/4/2025	3,508,681	0.05
USD 1,206,000	Sabre GBLB 11.25% 15/12/2027	1,202,751	0.02
USD 6,405	SACO I Trust 2006-9 4.917% 25/8/2036	6,399	0.00
USD 2,345,000	San Diego County Water Authority 5% 1/5/2052	2,563,604	0.03
USD 1,800,000	Sanger Independent School District 4% 15/8/2047	1,701,507	0.02
USD 4,395,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	3,960,302	0.05
USD 1,757,000	Sasol Financing USA 5.5% 18/3/2031	1,481,006	0.02
USD 3,762,000	Sasol Financing USA 5.875% 27/3/2024	3,714,975	0.05
USD 1,499,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028*	1,405,961	0.02
EUR 164,000	SCIL IV / SCIL USA 4.375% 1/11/2026	160,799	0.00
USD 3,649,357	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0% 25/7/2056	596,368	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 4,680,251	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 0.873% 25/7/2056	377,394	0.00
USD 488,517	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 4.19% 25/5/2057	168,147	0.00
USD 170,000	Securitized Asset Backed Receivables Trust 2006-0P1 5.622% 25/10/2035	122,381	0.00
USD 7,674,000	Select Medical 6.25% 15/8/2026	7,346,090	0.09
USD 1,401,000	Sempra Energy 3.7% 1/4/2029	1,269,587	0.02
USD 1,462,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	1,390,859	0.02
USD 4,904,000	Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	4,905,421	0.06
USD 1,427,000	Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1,331,667	0.02
USD 395,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	355,068	0.00
USD 2,337,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	2,315,644	0.03
USD 5,997,475	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	5,585,532	0.07
USD 1,257,716	SG Mortgage Trust 2006-FRE2 4.937% 25/7/2036	291,798	0.00
USD 3,150,000	Sherwin-Williams 2.95% 15/8/2029	2,725,457	0.03
EUR 930,000	Silgan 2.25% 1/6/2028	842,145	0.01
USD 395,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	361,329	0.00
USD 217,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	194,719	0.00
USD 1,760,000	Skyworks Solutions 0.9% 1/6/2023	1,737,624	0.02
USD 6,506,380	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.338% 15/10/2041	6,984,215	0.09
USD 1,485,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 4.5% 15/9/2045	1,271,799	0.02
USD 6,689,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 3.5% 17/12/2040	6,331,669	0.08
USD 1,910,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 3.5% 15/9/2043	1,801,620	0.02
USD 1,800,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 3% 15/8/2045	1,515,878	0.02
USD 3,410,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 2.5% 15/9/2054	2,691,426	0.04
USD 1,290,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 3.2% 15/9/2054	1,036,047	0.01
USD 3,600,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 2.5% 15/9/2054	2,845,505	0.04
USD 8,810,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	7,639,051	0.10
USD 2,460,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	2,239,267	0.03
USD 1,690,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 3.86% 15/1/2053	1,549,440	0.02
USD 2,886,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	2,584,870	0.03
USD 29,759	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 5.412% 25/1/2035	27,146	0.00
EUR 6,087,000	Southern 1.875% 15/9/2081	5,173,548	0.06
USD 5,200,000	Southern 3.875% 15/12/2025	5,131,795	0.07
USD 2,235,000	Southern California Edison 2.75% 1/2/2032	1,842,591	0.02
USD 620,000	Southern California Edison 2.85% 1/8/2029	533,963	0.01
USD 955,000	Southern California Edison 5.95% 1/11/2032	989,938	0.01
EUR 1,300,000	Southern Power 1.85% 20/6/2026	1,292,645	0.02
USD 6,489,000	Sprint 7.875% 15/9/2023	6,559,685	0.08
USD 905,625	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/9/2029	895,374	0.01
USD 375,000	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 5.152% 20/9/2029	370,539	0.01
USD 1,155,000	State of California 7.3% 1/10/2039	1,409,078	0.02
USD 630,000	State of California 7.35% 1/11/2039	772,493	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 580,000	State of California 7.5% 1/4/2034	702,559	0.01
USD 1,300,000	State of California 7.55% 1/4/2039	1,654,215	0.02
USD 1,695,000	State of Georgia 4% 1/7/2040	1,712,391	0.02
USD 1,695,000	State of Georgia 4% 1/7/2041	1,704,241	0.02
USD 1,885,000	State of Minnesota 4% 1/9/2038	1,960,347	0.03
USD 3,080,000	State of New York 2.8% 15/2/2032	2,646,269	0.03
USD 955,000	State of Ohio 5% 1/3/2039	1,068,581	0.01
USD 1,070,000	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	1,098,996	0.01
USD 2,000,000	State Street 1.684% 18/11/2027	1,767,024	0.02
USD 1,900,000	State Street 2.623% 7/2/2033	1,546,921	0.02
USD 3,000,000	Steel Dynamics 3.25% 15/10/2050	2,001,556	0.03
USD 3,815,000	Steel Dynamics 3.45% 15/4/2030	3,369,620	0.04
USD 297,000	Stem 0.5% 1/12/2028	182,219	0.00
USD 2,333,000	Stillwater Mining 4% 16/11/2026	2,082,202	0.03
USD 783,628	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 3.42% 25/4/2036	486,150	0.01
USD 621,368	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 5.077% 25/2/2036	543,065	0.01
USD 281,644	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 5.037% 25/5/2046	187,128	0.00
USD 4,481,192	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 6% 25/10/2036	2,756,356	0.04
USD 2,409,043	Structured Asset Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 6% 25/10/2036	1,377,965	0.02
EUR 488,000	Stryker 2.625% 30/11/2030	468,826	0.01
USD 500,000	Summer BC Bidco B 5.5% 31/10/2026	428,964	0.01
USD 760,000	Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	659,889	0.01
USD 2,334,000	Sunoco / Sunoco Finance 4.5% 30/4/2030	2,029,576	0.03
USD 1,210,000	Sunoco / Sunoco Finance 5.875% 15/3/2028	1,162,766	0.01
USD 1,382,000	Talen Energy Supply 6.625% 15/1/2028	1,403,974	0.02
USD 4,233,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	3,893,154	0.05
USD 1,717,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	1,657,094	0.02
USD 424,000	TEGNA 4.625% 15/3/2028	380,010	0.01
USD 8,970,000	Tenet Healthcare 4.25% 1/6/2029	7,870,278	0.10
USD 4,095,000	Tenet Healthcare 4.375% 15/1/2030	3,576,312	0.05
USD 255,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	231,535	0.00
USD 196,000	Tenet Healthcare 5.125% 1/11/2027	184,204	0.00
USD 1,852,000	Tenet Healthcare 6.125% 15/6/2030	1,757,400	0.02
USD 196,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	191,104	0.00
USD 235,000	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	230,601	0.00
USD 190,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	186,858	0.00
USD 1,700,000	Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	1,585,075	0.02
USD 936,800	Thornburg Mortgage Trust 2006-3 2.703% 25/6/2046	634,741	0.01
USD 50,773	Thornburg Mortgage Trust 2007-3 6.892% 25/6/2047	48,651	0.00
USD 2,612,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	2,369,241	0.03
USD 1,000,000	T-Mobile USA 2.05% 15/2/2028	856,872	0.01
USD 1,750,000	T-Mobile USA 2.4% 15/3/2029	1,476,110	0.02
USD 1,500,000	T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	1,210,053	0.02
USD 1,500,000	T-Mobile USA 2.875% 15/2/2031	1,244,124	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国 (続き)			
USD 5,415,000	T-Mobile USA 3.375% 15/4/2029	4,785,078	0.06
USD 1,125,000	T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031	973,602	0.01
USD 1,700,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	1,596,424	0.02
USD 2,790,000	T-Mobile USA 3.875% 15/4/2030	2,523,534	0.03
USD 2,875,000	Tobacco Settlement Financing 6.706% 1/6/2046	2,646,457	0.03
USD 1,650,000	Topaz Solar Farms 5.75% 30/9/2039	1,519,963	0.02
USD 555,000	Toyota Motor Credit 3.05% 22/3/2027	515,500	0.01
USD 1,500,000	Toyota Motor Credit 3.375% 1/4/2030	1,369,384	0.02
USD 3,195,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	2,959,305	0.04
USD 167,000	Tri Pointe Homes 5.7% 15/6/2028	155,788	0.00
USD 850,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.564% 17/5/2037	801,470	0.01
USD 580,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 4.96% 17/5/2037	547,129	0.01
USD 691,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 4.788% 15/8/2051	611,370	0.01
EUR 1,381,000	UGI International 2.5% 1/12/2029	1,160,940	0.01
USD 750,000	Union Pacific 3.7% 1/3/2029	699,844	0.01
USD 132,000	United Rentals North America 5.5% 15/5/2027	129,505	0.00
USD 26,040,100	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026	27,829,336	0.36
USD 6,848,500	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026	7,006,160	0.09
USD 16,152,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027	15,830,768	0.20
USD 105,415,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024*	121,851,509	1.57
USD 107,080,600	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/1/2024*	134,817,776	1.73
USD 35,904,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/7/2032	33,709,660	0.43
USD 46,479,100	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031*	37,647,163	0.48
USD 15,484,500	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040	9,712,592	0.12
USD 443,874,400	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2026*	395,871,812	5.10
USD 46,464,500	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2026*	41,362,480	0.53
USD 14,306,600	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	11,586,949	0.15
USD 8,589,500	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050*	5,187,924	0.07
USD 20,159,800	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041*	13,839,781	0.18
USD 19,225,400	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041*	13,619,994	0.18
USD 7,385,700	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	4,753,967	0.06
USD 10,043,200	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049*	7,113,999	0.09
USD 31,898,500	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029*	28,774,690	0.37
USD 13,926,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	10,621,295	0.14
USD 14,761,300	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049*	10,752,396	0.14
USD 107,318,600	United States Treasury Note/Bond 2.625% 31/5/2027*	100,250,664	1.29
USD 19,130,800	United States Treasury Note/Bond 2.75% 31/7/2027	17,936,620	0.23
USD 10,379,800	United States Treasury Note/Bond 2.75% 15/8/2032	9,383,177	0.12
USD 382,655,700	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2032*	350,182,282	4.51
USD 264,901,700	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/5/2052*	214,125,427	2.76
USD 567,700	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	468,519	0.01
USD 10,804,300	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2052*	8,965,881	0.12
USD 58,982,700	United States Treasury Note/Bond 3.25% 30/6/2027*	56,487,456	0.73

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 34,771,300	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	30,483,292	0.39
USD 57,763,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2025	56,941,683	0.73
USD 15,457,300	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052	15,529,756	0.20
USD 43,600,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 30/9/2024	43,099,281	0.55
USD 4,836,000	United Wholesale Mortgage 5.5% 15/11/2025	4,459,592	0.06
USD 2,010,000	UnitedHealth 2.3% 15/5/2031	1,649,611	0.02
USD 1,600,000	UnitedHealth 3.375% 15/4/2027	1,505,852	0.02
USD 1,942,000	UnitedHealth 3.875% 15/12/2028	1,831,169	0.02
USD 1,500,000	UnitedHealth 4.2% 15/5/2032	1,405,313	0.02
USD 6,900,000	UnitedHealth 5.35% 15/2/2033	7,036,299	0.09
USD 1,575,000	Uniti / Uniti Fiber / CSL Capital 7.875% 15/2/2025	1,606,634	0.02
USD 2,916,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	2,920,593	0.04
USD 1,095,000	University of California 5.77% 15/5/2043	1,179,400	0.02
USD 1,382,090	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/5/2027	1,310,439	0.02
USD 5,250,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	4,701,774	0.06
USD 3,985,000	US Bancorp 4.548% 22/7/2028	3,878,888	0.05
USD 1,326,000	US Bancorp 5.727% 21/10/2026	1,341,878	0.02
USD 791,457	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 4.24% 25/11/2047	641,659	0.01
USD 132,485	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 5% 25/11/2047	103,176	0.00
USD 126,950	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 4.26% 25/4/2048	112,900	0.00
GBP 1,000,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	978,217	0.01
EUR 3,000,000	Verizon Communications 1.125% 19/9/2035	2,203,432	0.03
EUR 2,500,000	Verizon Communications 1.3% 18/5/2033	2,007,676	0.03
USD 2,815,000	Verizon Communications 1.68% 30/10/2030	2,168,758	0.03
USD 2,600,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	2,243,000	0.03
USD 1,500,000	Verizon Communications 2.355% 15/3/2032	1,174,484	0.02
USD 6,250,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	5,090,422	0.07
USD 202,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	185,432	0.00
USD 2,250,000	Verizon Communications 3.15% 22/3/2030	1,965,322	0.03
USD 375,000	Verizon Communications 4.016% 3/12/2029	345,647	0.00
GBP 264,000	Verizon Communications 4.073% 18/6/2024	317,579	0.00
USD 687,000	Verizon Communications 4.125% 16/3/2027	660,061	0.01
EUR 3,066,000	Verizon Communications 4.75% 31/10/2034	3,363,757	0.04
USD 1,505,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	1,307,875	0.02
USD 2,131,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	1,930,810	0.03
USD 1,250,000	VICI Properties 4.95% 15/2/2030	1,167,938	0.02
USD 3,066,000	VICI Properties 5.125% 15/5/2032	2,849,479	0.04
USD 1,121,000	VICI Properties 5.625% 15/5/2052	990,362	0.01
USD 3,625,000	VICI Properties / VICI Note 3.5% 15/2/2025	3,423,827	0.04
USD 2,429,000	VICI Properties / VICI Note 3.75% 15/2/2027	2,202,136	0.03
USD 850,000	VICI Properties / VICI Note 3.875% 15/2/2029	738,642	0.01
USD 2,510,000	VICI Properties / VICI Note 4.125% 15/8/2030	2,165,772	0.03
USD 1,858,000	VICI Properties / VICI Note 4.25% 1/12/2026	1,721,298	0.02
USD 138,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	128,494	0.00
USD 1,633,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 1/12/2029	1,469,333	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 2,695,000	VICI Properties / VICI Note 5.625% 1/5/2024	2,674,089	0.03
USD 207,000	VICI Properties / VICI Note 5.75% 1/2/2027	201,887	0.00
USD 1,000,000	Virginia College Building Authority 1.965% 1/2/2032	786,403	0.01
USD 5,790,000	Vistra Operations 3.55% 15/7/2024	5,557,693	0.07
USD 1,763,000	Vistra Operations 5% 31/7/2027	1,638,418	0.02
USD 1,750,000	Vistra Operations 5.125% 13/5/2025	1,700,578	0.02
USD 750,000	VMware 2.2% 15/8/2031	566,929	0.01
USD 1,800,000	VMware 4.65% 15/5/2027	1,734,036	0.02
USD 6,080,000	VMware 4.7% 15/5/2030	5,677,961	0.07
USD 13,818,656	Voyager OPTONE Delaware Trust 3.984% 25/2/2038	3,943,905	0.05
USD 3,000,000	Walt Disney 2% 1/9/2029	2,498,496	0.03
USD 4,920,000	Walt Disney 2.65% 13/1/2031	4,179,042	0.05
USD 750,000	Walt Disney 3.8% 22/3/2030	695,927	0.01
USD 4,292,252	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 3.793% 25/2/2046	3,751,624	0.05
USD 528,494	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 3.783% 25/6/2046	477,786	0.01
USD 1,658,070	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 3.543% 25/6/2047	1,320,462	0.02
USD 5,500,000	Washington Health Care Facilities Authority 4% 1/10/2045	5,064,615	0.07
USD 758,555	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.167% 25/11/2035	522,576	0.01
USD 310,167	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 5.5% 25/11/2035	235,079	0.00
USD 629,722	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 6.5% 25/2/2036	506,107	0.01
USD 2,369,327	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6% 25/4/2036	2,206,465	0.03
USD 205,814	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 6.85% 25/5/2036	170,312	0.00
USD 900,350	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 7% 25/5/2036	745,046	0.01
USD 4,038,308	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust 4.287% 25/10/2036	1,303,961	0.02
USD 3,639,868	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 4.977% 25/9/2036	1,125,899	0.02
USD 4,416,717	Washington Mutual Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 3.838% 25/10/2036	3,352,077	0.04
USD 921,000	Weekley Homes / Weekley Finance 4.875% 15/9/2028	783,696	0.01
EUR 4,000,000	Wells Fargo 1.741% 4/5/2030	3,622,213	0.05
USD 1,500,000	Wells Fargo 2.572% 11/2/2031	1,242,962	0.02
GBP 2,400,000	Wells Fargo 3.473% 26/4/2028	2,668,862	0.03
USD 2,602,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028*	2,528,879	0.03
USD 3,290,000	Wells Fargo 4.897% 25/7/2033	3,125,074	0.04
USD 572,513	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 4.224% 15/12/2048	522,289	0.01
USD 2,633,561	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 1.249% 15/8/2049	92,641	0.00
USD 448,469	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 4.948% 15/1/2059	416,192	0.01
USD 1,543,418	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 4.981% 15/1/2059	1,371,401	0.02
USD 830,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 4.188% 15/11/2050	744,096	0.01
USD 960,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 4.002% 15/12/2050	859,471	0.01
USD 2,424,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB 5.673% 13/12/2031	2,411,107	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 896,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 3.749% 15/6/2036	777,496	0.01
USD 859,552	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 4.727% 15/6/2051	750,458	0.01
USD 941,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 4.633% 15/8/2051	861,273	0.01
USD 1,675,000	Welltower 2.05% 15/1/2029	1,369,732	0.02
USD 3,615,000	Welltower 2.75% 15/1/2032	2,875,292	0.04
USD 1,500,000	Welltower OP 4.25% 15/4/2028	1,414,967	0.02
USD 3,270,000	Western Digital 1.5% 1/2/2024	3,144,073	0.04
USD 496,178	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 4.204% 15/11/2047	449,989	0.01
USD 1,711,001	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 3.977% 20/11/2044	1,500,863	0.02
USD 3,949,291	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 3.756% 20/8/2045	2,328,306	0.03
USD 1,515,000	Wisconsin Health & Educational Facilities Authority 5% 15/11/2035	1,572,028	0.02
EUR 603,000	WMG Acquisition 2.25% 15/8/2031	481,452	0.01
USD 2,250,000	Workday 3.7% 1/4/2029	2,049,124	0.03
USD 2,685,000	WRKCo 3.9% 1/6/2028	2,483,514	0.03
USD 1,053,000	WRKCo 4.9% 15/3/2029	1,007,871	0.01
USD 391,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	364,093	0.00
USD 2,042,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5% 1/3/2025	1,983,181	0.03
USD 2,416,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	2,153,110	0.03
USD 2,856,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 7.75% 15/4/2025	2,916,009	0.04
USD 7,845,000	Xerox 5% 15/8/2025	7,308,852	0.09
USD 808,000	XHR 4.875% 1/6/2029	683,099	0.01
USD 699,000	XHR 6.375% 15/8/2025	678,444	0.01
		4,168,228,019	53.65
	ウルグアイ		
USD 2,023,000	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	2,179,783	0.03
債券合計		6,525,714,361	84.01
	コマーシャル・ペーパー		
	米国		
USD 16,329,000	AT&T 0% 19/12/2023	15,603,230	0.20
USD 2,880,000	AT&T 0% 20/12/2023	2,751,536	0.03
USD 3,680,000	Enel Finance America 0% 6/9/2023	3,564,376	0.05
USD 2,500,000	General Motors Financial 0% 4/4/2023	2,487,203	0.03
USD 2,500,000	General Motors Financial 0% 5/4/2023	2,486,837	0.03
USD 2,840,000	General Motors Financial 0% 13/4/2023	2,821,700	0.04
USD 4,980,000	General Motors Financial 0% 10/8/2023	4,851,367	0.06
USD 6,350,000	General Motors Financial 0% 10/10/2023	6,126,559	0.08
コマーシャル・ペーパー合計		40,692,808	0.52

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
預託証券			
日本			
USD 1,700,000	Mizuho Corporate Bank (New York Branch) 5.48% 4/1/2024	1,699,552	0.02
米国			
USD 5,390,000	Citibank (New York Branch) 4.06% 1/8/2023	5,364,189	0.07
USD 13,820,000	Citibank (New York Branch) 5% 21/9/2023	13,790,229	0.18
		19,154,418	0.25
預託証券合計		20,853,970	0.27
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		6,747,727,536	86.86
その他の譲渡可能な有価証券			
普通／優先株式およびワラント			
米国			
97,804	Fanatics**	7,625,778	0.10
112,358	Lessen Series C**	1,455,036	0.02
247,879	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	689,104	0.01
2,011,152	Versa Networks Series E**	5,892,676	0.08
		15,662,594	0.21
普通／優先株式およびワラント合計		15,662,594	0.21
債券			
バミューダ			
USD 8,777	DGL2 9.125% 1/4/2024**	—	0.00
中国			
EUR 4,326,000	Natra Foods 0% 13/10/2029**	4,492,530	0.06
USD 5,628,000	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	5,529,510	0.07
USD 12,151,000	Sitio Rotalties 0% 21/9/2026**	11,954,154	0.15
		21,976,194	0.28
香港			
CNH 917,253	China City Construction International 5.35% 3/7/2017**, ***	—	0.00
インド			
USD 116,049	Videocon Industries 2.8% 31/12/2020**, ***	—	0.00
アイルランド			
EUR 1,517,000	Capital Four CLO V 0% 8/4/2036**	1,613,640	0.02
EUR 1,600,000	Invesco Euro CLO IX 0% 20/4/2036**	1,701,928	0.02
		3,315,568	0.04
ジャージー			
USD 270,000	Pikes Peak Clo 12 14.087% 20/4/2036**	264,600	0.00
米国			
USD 1,228,685	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 0% 15/8/2030**	917,288	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国 (続き)			
USD 9,669,362	American Airlines Pass Through Trust 3.5% 15/12/2027**	8,944,160	0.12
USD 966,625	American Airlines Pass Through Trust 4% 15/12/2025**	940,043	0.01
USD 250,000	Chesapeake Energy 0% 15/6/2021**, ***	—	0.00
USD 5,581,000	Chesapeake Energy 0% 15/2/2022**, ***	—	0.00
USD 546,000	Chesapeake Energy 0% 15/8/2022**, ***	—	0.00
USD 2,391	Lehman Brothers 0% 31/12/2049**	—	0.00
USD 2,391	Lehman Brothers Special Finance 0% 31/12/2049**	—	0.00
USD 8,273,137	Lessen 0% 5/1/2028**	7,942,211	0.10
USD 1,480,000	Sun Country 7% 15/12/2023**	1,459,724	0.02
USD 1,480,000	Sun Country 4.7% 15/12/2025**	1,415,324	0.02
USD 1,905,864	Sun Country 4.84% 15/3/2031**	1,846,401	0.02
USD 10,740,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 6/11/2018**, ***	—	0.00
USD 7,220,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 1/5/2018**, ***	—	0.00
USD 630,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 16/6/2018**, ***	—	0.00
USD 3,780,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 4/2/2018**, ***	—	0.00
USD 3,399,000	Washington Mutual Bank Escrow 0% 16/6/2018**, ***	—	0.00
		23,465,151	0.30
債券合計		49,021,513	0.62
その他の譲渡可能な有価証券合計		64,684,107	0.83
投資有価証券合計		6,812,411,643	87.68
その他の純資産		956,989,769	12.32
純資産合計 (米ドル)		7,769,401,412	100.00

∞ クロス・アンブレラ型の投資保有高および関連当事者ファンドに対する投資。詳細については注記10を参照のこと。

~ 関連当事者ファンドに対する投資。詳細については注記10を参照のこと。

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

** 注記2(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

*** 当証券はデフォルトが生じている。詳細については注記2(b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
AUD	1,451,581	USD	1,000,000	Royal Bank of Canada	15/3/2023	(20,547)
AUD	891,012	USD	619,558	HSBC Bank	15/3/2023	(18,349)
AUD	3,745,000	JPY	335,816,022	Citigroup	15/3/2023	63,585
AUD	998,773	USD	700,000	Standard Chartered Bank	15/3/2023	(26,079)
AUD	710,557	USD	500,000	Commonwealth Bank of Australia	15/3/2023	(20,552)
AUD	4,308,804	USD	2,987,841	Morgan Stanley	15/3/2023	(80,480)
AUD	15,158,226	USD	10,532,035	JP Morgan	15/3/2023	(304,038)
AUD	9,586,687	USD	6,740,274	BNP Paribas	15/3/2023	(271,666)
AUD	2,977,000	USD	2,102,892	Bank of America	14/3/2023	(94,298)
AUD	4,316,000	CAD	4,080,105	Morgan Stanley	14/3/2023	(89,970)
AUD	4,666,000	USD	3,330,085	JP Morgan	14/3/2023	(181,828)
AUD	4,646,000	USD	3,270,759	Citigroup	15/3/2023	(135,875)
AUD	582,220	USD	400,000	Toronto-Dominion	15/3/2023	(7,147)
AUD	5,462,159	USD	3,800,000	State Street	15/3/2023	(114,414)
AUD	1,172,500	USD	816,266	Bank of America	15/3/2023	(25,122)
AUD	6,808,000	USD	4,789,118	Deutsche Bank	14/3/2023	(195,606)
BRL	149,821,895	USD	27,532,641	Goldman Sachs	15/3/2023	1,135,000
BRL	63,898,306	USD	11,952,545	Bank of America	15/3/2023	274,064
BRL	16,420,134	USD	3,222,000	Goldman Sachs	2/3/2023	(71,653)
BRL	102,671,430	USD	19,936,200	HSBC Bank	15/3/2023	(290,555)
BRL	16,478,606	USD	3,168,000	JP Morgan	2/3/2023	(6,436)
BRL	2,631,019	USD	502,400	Citigroup	15/3/2023	1,032
BRL	12,101,931	USD	2,351,000	BNP Paribas	2/3/2023	(29,138)
BRL	12,320,368	USD	2,351,000	Goldman Sachs	4/4/2023	(2,916)
BRL	8,202,835	USD	1,571,000	Deutsche Bank	4/4/2023	(7,659)
CAD	538,890	USD	400,000	Barclays	15/3/2023	(3,490)
CAD	268,883	USD	200,000	Goldman Sachs	15/3/2023	(2,158)
CAD	1,739,165	USD	1,300,000	JP Morgan	15/3/2023	(20,339)
CAD	536,450	USD	400,000	UBS	15/3/2023	(5,285)
CAD	535,935	USD	400,000	HSBC Bank	15/3/2023	(5,664)
CAD	8,864,716	USD	6,640,000	BNP Paribas	15/3/2023	(117,425)
CAD	1,874,430	USD	1,400,000	Morgan Stanley	15/3/2023	(20,812)
CAD	804,262	USD	600,000	Royal Bank of Canada	15/3/2023	(8,232)
CAD	3,097,091	USD	2,315,000	HSBC Bank	14/3/2023	(36,211)
CAD	2,381,984	USD	1,770,000	Citigroup	15/3/2023	(17,359)
CAD	269,027	USD	200,000	Standard Chartered Bank	15/3/2023	(2,052)
CAD	1,083,090	USD	800,000	State Street	15/3/2023	(3,073)
CAD	10,789,990	EUR	7,496,000	UBS	14/3/2023	(40,540)
CHF	93,131	USD	100,000	Royal Bank of Canada	15/3/2023	(286)
CHF	4,951,912	USD	5,405,000	BNP Paribas	15/3/2023	(103,046)
CHF	91,218	USD	100,000	HSBC Bank	15/3/2023	(2,334)
CHF	457,272	USD	500,000	UBS	15/3/2023	(10,404)
CHF	1,386,792	USD	1,500,000	Morgan Stanley	15/3/2023	(15,178)
CHF	2,475,475	USD	2,700,000	JP Morgan	15/3/2023	(49,537)

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
CHF	2,211,226	USD	2,400,000	Citigroup	15/3/2023	(32,465)
CHF	2,064,836	NZD	3,474,000	BNP Paribas	15/3/2023	63,816
CHF	2,284,138	USD	2,505,000	Deutsche Bank	15/3/2023	(59,399)
CHF	364,142	USD	400,000	Bank of America	15/3/2023	(10,117)
CHF	185,593	USD	200,000	State Street	15/3/2023	(1,288)
CLP	2,548,722,000	USD	3,174,000	Citigroup	14/3/2023	(107,346)
CLP	7,649,315,100	USD	9,505,000	Toronto-Dominion	14/3/2023	(301,247)
CLP	5,109,782,500	USD	6,312,000	Bank of America	14/3/2023	(163,846)
CNH	17,390,000	USD	2,504,979	JP Morgan	15/3/2023	(599)
CNH	8,695,000	USD	1,254,120	Morgan Stanley	15/3/2023	(1,930)
CNH	8,685,000	USD	1,255,149	HSBC Bank	15/3/2023	(4,400)
CNH	200,420,030	USD	29,267,371	Citigroup	15/3/2023	(404,358)
CNH	54,840,000	USD	7,997,200	Deutsche Bank	15/3/2023	(99,548)
CNH	26,950,000	USD	3,984,918	Nomura	15/3/2023	(103,778)
CNH	44,734,862	EUR	6,080,666	JP Morgan	15/3/2023	(31,014)
CNH	28,690,114	USD	4,245,000	BNP Paribas	15/3/2023	(113,262)
COP	328,666,313	USD	67,508	BNP Paribas	15/3/2023	645
COP	15,079,088,880	USD	3,222,000	Barclays	14/3/2023	(94,468)
COP	14,732,442,000	GBP	2,586,000	HSBC Bank	14/3/2023	(84,234)
COP	15,720,524,000	USD	3,158,000	Toronto-Dominion	14/3/2023	102,570
COP	14,320,183,462	USD	2,865,068	BNY Mellon	10/5/2023	70,172
CZK	264,677,160	USD	12,000,000	Morgan Stanley	14/3/2023	(29,860)
EUR	18,396,876	USD	19,711,742	Citigroup	15/3/2023	(126,665)
EUR	77,909,313	USD	83,739,900	Bank of America	15/3/2023	(798,645)
EUR	42,002,241	USD	45,005,195	Goldman Sachs	15/3/2023	(290,148)
EUR	28,975,882	USD	31,495,194	Morgan Stanley	15/3/2023	(647,843)
EUR	56,200,880	USD	60,401,713	Deutsche Bank	15/3/2023	(570,976)
EUR	22,162,721	USD	23,973,495	HSBC Bank	15/3/2023	(379,347)
EUR	19,019,909	USD	20,497,952	State Street	15/3/2023	(249,601)
EUR	29,428,717	USD	31,656,137	JP Morgan	15/3/2023	(326,701)
EUR	6,271,858	NOK	66,570,000	Bank of America	15/3/2023	222,646
EUR	5,718,212	NOK	60,700,000	Barclays	15/3/2023	202,368
EUR	6,450,957	NOK	68,530,000	BNP Paribas	15/3/2023	223,281
EUR	9,440,000	GBP	8,334,331	State Street	15/3/2023	(69,862)
EUR	100,977,636	USD	109,826,868	BNP Paribas	15/3/2023	(2,327,374)
EUR	648,243	USD	700,000	UBS	15/3/2023	(9,889)
EUR	15,741,335	USD	17,052,143	Barclays	15/3/2023	(294,119)
EUR	2,606,000	CNH	18,946,923	UBS	15/3/2023	45,718
EUR	12,942,150	USD	14,077,682	Citibank	15/3/2023	(299,636)
EUR	2,085,000	JPY	288,564,417	JP Morgan	15/3/2023	102,924
EUR	1,737,333	CNH	12,733,608	BNP Paribas	15/3/2023	15,742
EUR	2,633,000	PLN	12,475,586	HSBC Bank	14/3/2023	(12,504)
EUR	2,633,000	PLN	12,474,085	UBS	14/3/2023	(12,165)
EUR	2,244,000	USD	2,439,636	Royal Bank of Canada	14/3/2023	(50,855)
EUR	4,348,000	USD	4,756,768	JP Morgan	13/3/2023	(128,534)
EUR	1,737,333	CNH	12,698,466	JP Morgan	15/3/2023	20,803

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
EUR	2,763,278	USD	2,969,021	UBS	14/3/2023	(27,458)
EUR	1,675,000	NOK	18,449,287	Citigroup	15/3/2023	(5,567)
EUR	1,199,404	USD	1,288,725	Morgan Stanley	14/3/2023	(11,936)
EUR	496,965	USD	531,799	Bank of America	14/3/2023	(2,770)
EUR	2,952,000	CAD	4,244,400	JP Morgan	14/3/2023	19,502
EUR	1,193,077	USD	1,278,942	BNY Mellon	10/5/2023	(4,677)
EUR	928,065	HUF	360,000,000	JP Morgan	16/3/2023	(21,975)
GBP	251,166	USD	300,000	Royal Bank of Canada	15/3/2023	4,966
GBP	1,553,584	USD	1,900,000	HSBC Bank	15/3/2023	(13,636)
GBP	8,382,937	EUR	9,440,000	State Street	15/3/2023	128,880
GBP	19,331,522	USD	23,326,118	JP Morgan	15/3/2023	146,264
GBP	81,331	USD	100,000	BNP Paribas	15/3/2023	(1,248)
GBP	241,788	USD	300,000	UBS	15/3/2023	(6,421)
GBP	12,523,907	USD	15,173,816	Morgan Stanley	15/3/2023	32,743
GBP	80,857	USD	100,000	Citigroup	15/3/2023	(1,823)
GBP	243,183	USD	300,000	Bank of America	15/3/2023	(4,726)
GBP	166,379	USD	200,000	Toronto-Dominion	15/3/2023	2,018
GBP	248,759	USD	300,000	Standard Chartered Bank	15/3/2023	2,044
GBP	7,201,467	USD	8,689,202	Barclays	15/3/2023	54,837
GBP	13,450,000	USD	16,292,926	Goldman Sachs	15/3/2023	38,097
GBP	3,910,000	USD	4,711,054	Morgan Stanley	14/3/2023	36,386
HUF	360,000,000	EUR	909,858	JP Morgan	16/3/2023	41,360
HUF	1,156,263,466	USD	3,172,000	UBS	14/3/2023	74,499
IDR	93,750,000,000	USD	6,015,517	JP Morgan	15/3/2023	130,244
IDR	31,450,000,000	USD	2,015,121	BNP Paribas	15/3/2023	46,577
IDR	58,343,191,818	USD	3,746,986	Barclays	15/3/2023	77,690
IDR	63,310,000,000	USD	4,061,458	UBS	15/3/2023	88,816
IDR	63,310,000,000	USD	4,061,458	Citibank	15/3/2023	88,816
IDR	24,076,565,000	USD	1,588,688	Citibank	17/4/2023	(11,403)
IDR	72,414,286,800	USD	4,834,000	Barclays	14/3/2023	(86,812)
INR	998,375,191	USD	12,001,000	BNP Paribas	15/3/2023	65,984
INR	126,860,000	USD	1,554,466	Citibank	17/4/2023	(24,426)
INR	395,173,040	USD	4,832,000	Bank of America	14/3/2023	(55,388)
JPY	6,583,540,969	USD	48,928,891	Morgan Stanley	15/3/2023	(635,875)
JPY	11,231,368,698	USD	85,749,708	JP Morgan	15/3/2023	(3,362,943)
JPY	357,552,770	USD	2,699,492	UBS	15/3/2023	(76,694)
JPY	3,003,316,095	USD	23,357,728	Deutsche Bank	15/3/2023	(1,327,154)
JPY	1,696,726,352	USD	12,939,447	HSBC Bank	15/3/2023	(493,251)
JPY	7,638,287,720	USD	58,545,178	BNP Paribas	15/3/2023	(2,515,154)
JPY	165,630,000	USD	1,269,018	State Street	15/3/2023	(54,052)
JPY	336,432,075	AUD	3,745,000	Citigroup	15/3/2023	(59,066)
JPY	293,530,000	USD	2,229,534	BNY Mellon	15/3/2023	(76,369)
JPY	221,148,115	USD	1,699,017	Standard Chartered Bank	15/3/2023	(76,802)
JPY	4,597,336,632	USD	35,221,955	Goldman Sachs	15/3/2023	(1,498,575)
JPY	2,251,282,976	USD	17,558,977	Citibank	15/3/2023	(1,044,878)

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
JPY	288,141,287	EUR	2,085,000	JP Morgan	15/3/2023	(106,028)
JPY	1,339,971,540	USD	10,036,240	Bank of America	15/3/2023	(206,990)
JPY	1,338,937,838	USD	10,317,301	Citigroup	15/3/2023	(495,634)
JPY	263,567,832	NZD	3,140,000	Deutsche Bank	15/3/2023	(7,184)
JPY	943,963,048	USD	7,272,000	BNY Mellon	14/3/2023	(348,672)
JPY	385,712,936	EUR	2,733,000	State Street	14/3/2023	(80,389)
JPY	288,228,191	NZD	3,474,000	JP Morgan	15/3/2023	(32,706)
JPY	280,805,112	NZD	3,355,000	Morgan Stanley	15/3/2023	(13,614)
JPY	53,575,736	USD	400,000	Toronto-Dominion	15/3/2023	(7,000)
KRW	5,180,000,000	USD	4,174,390	Barclays	15/3/2023	(252,422)
KRW	1,930,492,662	USD	1,570,000	BNP Paribas	14/3/2023	(108,564)
KRW	8,035,273,400	USD	6,304,000	Citigroup	14/3/2023	(221,078)
MXN	718,564,066	USD	35,658,978	Royal Bank of Canada	15/3/2023	3,451,085
MXN	616,992,156	USD	31,888,745	Citigroup	15/3/2023	1,692,953
MXN	44,169,416	USD	2,210,000	Morgan Stanley	15/3/2023	194,057
MXN	61,985,880	USD	3,276,000	Royal Bank of Canada	14/3/2023	98,450
MXN	94,941,412	GBP	4,060,000	JP Morgan	14/3/2023	238,950
MXN	148,928,688	USD	7,886,000	Bank of America	14/3/2023	241,084
MXN	15,938,084	USD	835,000	HSBC Bank	15/3/2023	32,479
MXN	61,508,378	USD	3,182,000	HSBC Bank	14/3/2023	166,456
MXN	304,910,585	USD	16,294,004	JP Morgan	10/5/2023	124,496
MYR	17,500,000	USD	4,065,041	Goldman Sachs	15/3/2023	(162,028)
NOK	44,600,000	EUR	4,287,296	RBS	15/3/2023	(240,008)
NOK	152,631,143	USD	15,699,637	Bank of America	15/3/2023	(901,286)
NOK	99,896,324	USD	9,851,000	HSBC Bank	15/3/2023	(169,177)
NOK	87,640,000	EUR	8,293,760	Bank of America	15/3/2023	(332,295)
NOK	68,040,000	EUR	6,485,665	Barclays	15/3/2023	(307,739)
NOK	15,120,000	EUR	1,440,209	Morgan Stanley	15/3/2023	(67,268)
NOK	374,808,848	USD	37,239,276	JP Morgan	15/3/2023	(899,689)
NOK	255,438,117	USD	25,792,419	Deutsche Bank	15/3/2023	(1,026,419)
NOK	10,067,409	USD	1,000,000	Royal Bank of Canada	15/3/2023	(23,914)
NOK	47,987,404	USD	4,835,833	BNP Paribas	15/3/2023	(183,215)
NOK	18,613,335	USD	1,895,000	UBS	15/3/2023	(90,344)
NOK	38,057,529	USD	3,837,797	Goldman Sachs	15/3/2023	(147,930)
NOK	32,136,844	USD	3,228,000	Morgan Stanley	15/3/2023	(112,172)
NOK	68,897,875	USD	6,849,666	Citigroup	15/3/2023	(169,674)
NOK	32,823,641	EUR	3,030,000	Goldman Sachs	14/3/2023	(43,255)
NOK	32,097,725	USD	3,222,000	HSBC Bank	14/3/2023	(110,139)
NOK	22,688,645	USD	2,200,000	Toronto-Dominion	15/3/2023	(223)
NOK	18,144,270	EUR	1,675,000	Citigroup	15/3/2023	(24,006)
NOK	24,409,230	USD	2,373,000	JP Morgan	14/3/2023	(6,535)
NOK	48,821,387	USD	4,719,000	Deutsche Bank	14/3/2023	14,214
NZD	2,198,674	USD	1,400,000	Royal Bank of Canada	15/3/2023	(41,190)
NZD	2,523,760	USD	1,600,000	HSBC Bank	15/3/2023	(40,282)
NZD	316,411	USD	200,000	BNP Paribas	15/3/2023	(4,454)

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
NZD	2,665,791	USD	1,700,000	State Street	15/3/2023	(52,504)
NZD	1,588,850	USD	1,000,000	Morgan Stanley	15/3/2023	(18,069)
NZD	3,474,000	CHF	2,054,878	JP Morgan	15/3/2023	(53,154)
NZD	4,090,676	USD	2,601,656	JP Morgan	15/3/2023	(73,561)
NZD	3,474,000	JPY	289,816,713	BNP Paribas	15/3/2023	21,054
NZD	2,559,628	USD	1,600,000	Toronto-Dominion	15/3/2023	(18,114)
NZD	635,100	USD	400,000	Standard Chartered Bank	15/3/2023	(7,499)
NZD	7,333,750	JPY	611,233,276	Deutsche Bank	15/3/2023	48,710
NZD	2,516,250	JPY	207,292,449	Bank of America	15/3/2023	34,501
NZD	5,020,000	USD	3,175,700	Goldman Sachs	14/3/2023	(73,276)
SEK	376,309,184	USD	36,311,393	JP Morgan	15/3/2023	(167,085)
SEK	50,170,000	USD	4,813,832	Deutsche Bank	15/3/2023	4,971
SEK	12,641,689	USD	1,200,000	Royal Bank of Canada	15/3/2023	14,228
SEK	25,984,991	USD	2,500,000	HSBC Bank	15/3/2023	(4,155)
SEK	17,827,633	USD	1,700,000	BNP Paribas	15/3/2023	12,335
SEK	17,828,077	USD	1,705,000	Citibank	15/3/2023	7,378
SEK	2,044,729	USD	200,000	UBS	15/3/2023	(3,605)
SEK	42,498,979	USD	4,107,333	Citigroup	15/3/2023	(25,327)
SEK	60,322,455	USD	5,794,309	Bank of America	15/3/2023	(367)
SEK	4,242,304	USD	400,000	Toronto-Dominion	15/3/2023	7,471
SEK	70,500,000	USD	6,772,562	Goldman Sachs	15/3/2023	(1,072)
SGD	14,460,000	USD	10,675,211	BNP Paribas	15/3/2023	61,472
SGD	14,460,000	USD	10,656,644	Bank of America	15/3/2023	80,039
SGD	5,350,000	USD	4,037,437	Goldman Sachs	15/3/2023	(65,013)
SGD	5,359,307	USD	4,006,000	UBS	14/3/2023	(26,766)
THB	139,000,000	USD	3,978,981	Barclays	15/3/2023	(40,581)
THB	101,317,720	USD	3,106,000	BNY Mellon	14/3/2023	(235,580)
THB	132,400,000	USD	3,963,360	Goldman Sachs	15/3/2023	(211,963)
TWD	25,700,000	USD	847,350	Barclays	15/3/2023	(5,799)
TWD	25,700,000	USD	848,371	JP Morgan	15/3/2023	(6,820)
TWD	121,800,000	USD	4,078,762	BNP Paribas	15/3/2023	(90,398)
USD	3,691,503	TWD	111,400,000	Barclays	15/3/2023	43,688
USD	7,753,821	JPY	1,008,373,970	UBS	15/3/2023	356,977
USD	1,009,208,006	EUR	944,982,986	UBS	15/3/2023	3,191,244
USD	5,020,868	CNH	34,770,000	Morgan Stanley	15/3/2023	13,550
USD	8,882,023	HKD	69,214,000	BNY Mellon	15/3/2023	57,896
USD	4,746,939	EUR	4,459,647	Bank of America	14/3/2023	(441)
USD	88,732,676	EUR	82,358,905	JP Morgan	15/3/2023	1,054,444
USD	46,686,165	CNH	323,955,298	Royal Bank of Canada	15/3/2023	32,514
USD	5,687,004	EUR	5,303,553	Royal Bank of Canada	15/3/2023	40,909
USD	174,988,803	EUR	161,864,846	Deutsche Bank	15/3/2023	2,673,215
USD	16,942,485	SEK	172,887,641	BNP Paribas	15/3/2023	336,713
USD	26,293,341	JPY	3,396,955,054	HSBC Bank	15/3/2023	1,375,260
USD	6,189,172	KRW	8,000,000,000	Toronto-Dominion	15/3/2023	132,080
USD	99,673,372	EUR	92,219,370	Bank of America	15/3/2023	1,497,816

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
USD	92,855,648	EUR	85,798,810	Citigroup	15/3/2023	1,515,335
USD	32,756,548	EUR	30,331,000	Commonwealth Bank of Australia	15/3/2023	466,556
USD	3,994,448	KRW	5,180,000,000	Bank of America	15/3/2023	72,481
USD	2,035,908	TWD	61,800,000	BNP Paribas	15/3/2023	12,255
USD	114,977,605	EUR	106,331,348	BNP Paribas	15/3/2023	1,778,617
USD	45,702,610	NOK	461,122,567	JP Morgan	15/3/2023	994,475
USD	3,901,133	CAD	5,312,950	BNP Paribas	15/3/2023	(8,086)
USD	245,627,664	GBP	201,322,125	Toronto-Dominion	15/3/2023	1,181,844
USD	5,523,569	AUD	8,165,500	Deutsche Bank	15/3/2023	13,906
USD	14,728,294	SGD	19,810,000	UBS	15/3/2023	19,187
USD	10,705,173	SGD	14,460,000	Barclays	15/3/2023	(31,510)
USD	604,633	AUD	901,000	State Street	15/3/2023	(3,316)
USD	22,531,255	JPY	2,994,379,668	Morgan Stanley	15/3/2023	566,233
USD	17,067,732	NOK	171,078,524	Deutsche Bank	15/3/2023	480,816
USD	4,467,870	AUD	6,409,954	Morgan Stanley	15/3/2023	144,220
USD	6,207,866	EUR	5,784,956	HSBC Bank	15/3/2023	49,276
USD	53,724,164	JPY	7,029,473,503	JP Morgan	15/3/2023	2,160,048
USD	369,853	JPY	47,907,005	Barclays	15/3/2023	18,435
USD	26,138,986	SEK	270,543,844	JP Morgan	15/3/2023	153,385
USD	26,793,710	SEK	275,577,960	Deutsche Bank	15/3/2023	324,586
USD	5,885,801	JPY	766,277,568	BNP Paribas	15/3/2023	264,835
USD	600,000	CAD	816,826	Royal Bank of Canada	15/3/2023	(1,013)
USD	6,340,000	CAD	8,472,878	HSBC Bank	15/3/2023	105,736
USD	2,100,000	CHF	1,931,338	HSBC Bank	15/3/2023	32,140
USD	25,600,196	EUR	23,813,886	Barclays	15/3/2023	248,239
USD	100,000	GBP	82,793	HSBC Bank	15/3/2023	(528)
USD	1,200,000	SEK	12,543,496	HSBC Bank	15/3/2023	(4,796)
USD	7,215,000	NOK	72,433,682	HSBC Bank	15/3/2023	195,737
USD	200,000	AUD	291,539	Standard Chartered Bank	15/3/2023	3,284
USD	500,000	NZD	787,498	Standard Chartered Bank	15/3/2023	13,315
USD	1,400,000	CHF	1,278,421	Standard Chartered Bank	15/3/2023	31,209
USD	37,974,810	EUR	35,029,000	State Street	15/3/2023	683,386
USD	1,571,536	JPY	207,082,516	Royal Bank of Canada	15/3/2023	52,499
USD	3,809,393	ZAR	67,720,810	Citigroup	15/3/2023	125,234
USD	2,485,000	NOK	25,329,069	BNP Paribas	15/3/2023	29,221
USD	1,600,000	NZD	2,490,999	Morgan Stanley	15/3/2023	60,528
USD	10,856,359	GBP	9,012,057	Morgan Stanley	15/3/2023	(86,102)
USD	6,115,000	NOK	62,600,919	Morgan Stanley	15/3/2023	45,528
USD	1,200,000	AUD	1,735,170	HSBC Bank	15/3/2023	29,196
USD	76,199,467	EUR	70,570,949	Morgan Stanley	15/3/2023	1,070,539
USD	12,259,885	IDR	188,082,000,000	Bank of America	15/3/2023	(69,788)
USD	2,687,708	EUR	2,495,333	Citibank	15/3/2023	31,209
USD	1,701,071	NZD	2,671,350	Bank of America	15/3/2023	50,139
USD	300,000	CHF	274,068	BNP Paribas	15/3/2023	6,559

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
USD	200,000	NZD	312,651	HSBC Bank	15/3/2023	6,777
USD	11,718,794	IDR	181,236,000,000	HSBC Bank	15/3/2023	(162,086)
USD	747,044	EUR	694,000	BNY Mellon	15/3/2023	8,221
USD	86,714,932	EUR	80,098,293	Standard Chartered Bank	15/3/2023	1,443,316
USD	9,324,231	GBP	7,673,430	Royal Bank of Canada	15/3/2023	7,134
USD	200,000	NOK	1,996,477	UBS	15/3/2023	6,432
USD	537,280	GBP	442,756	UBS	15/3/2023	(316)
USD	700,000	SEK	7,314,800	UBS	15/3/2023	(2,583)
USD	200,000	AUD	289,151	UBS	15/3/2023	4,895
USD	500,000	NZD	778,130	UBS	15/3/2023	19,104
USD	1,300,000	SEK	13,521,837	Morgan Stanley	15/3/2023	1,234
USD	1,100,000	JPY	141,736,100	Citibank	15/3/2023	60,307
USD	5,902,809	AUD	8,397,866	JP Morgan	15/3/2023	236,356
USD	600,000	NZD	937,686	JP Morgan	15/3/2023	20,497
USD	42,473,949	JPY	5,546,796,230	Bank of America	15/3/2023	1,785,888
USD	1,705,000	SEK	17,676,928	Citibank	15/3/2023	7,140
USD	52,984,323	EUR	48,897,000	RBS	15/3/2023	929,205
USD	3,558,767	AUD	5,123,664	BNP Paribas	15/3/2023	101,579
USD	16,701,036	GBP	13,622,048	State Street	15/3/2023	161,111
USD	3,112,234	JPY	396,560,000	Société Générale	15/3/2023	203,302
USD	800,000	NZD	1,258,854	BNP Paribas	15/3/2023	22,011
USD	55,010,762	JPY	7,091,000,000	Deutsche Bank	15/3/2023	2,995,323
USD	900,000	CHF	816,942	Bank of America	15/3/2023	25,310
USD	8,564,937	GBP	7,152,635	Barclays	15/3/2023	(119,811)
USD	2,970,844	GBP	2,447,658	Commonwealth Bank of Australia	15/3/2023	(1,109)
USD	900,000	SEK	9,223,660	Barclays	15/3/2023	14,072
USD	1,000,000	CAD	1,346,571	Morgan Stanley	15/3/2023	9,205
USD	6,080,000	NOK	60,192,164	Standard Chartered Bank	15/3/2023	248,288
USD	1,580,420	ZAR	27,620,000	Morgan Stanley	17/4/2023	82,102
USD	8,705,778	MXN	162,338,340	Goldman Sachs	15/3/2023	(129,987)
USD	300,000	CHF	274,347	Goldman Sachs	15/3/2023	6,260
USD	1,715,000	ZAR	29,622,337	Citibank	15/3/2023	103,481
USD	41,489,067	GBP	34,501,527	JP Morgan	15/3/2023	(402,773)
USD	4,993,367	GBP	4,023,000	Standard Chartered Bank	15/3/2023	108,630
USD	3,200,000	ZAR	55,435,395	BNP Paribas	15/3/2023	184,194
USD	6,819,445	AUD	9,596,976	Citigroup	15/3/2023	343,895
USD	1,700,000	NZD	2,619,815	Citigroup	15/3/2023	80,918
USD	1,332,596	GBP	1,086,899	Citigroup	15/3/2023	12,881
USD	2,425,227	AUD	3,415,000	Barclays	15/3/2023	120,959
USD	1,836,057	SEK	18,750,000	Goldman Sachs	15/3/2023	35,129
USD	500,000	CHF	457,847	Royal Bank of Canada	15/3/2023	9,789
USD	1,335,000	NOK	13,176,450	Bank of America	15/3/2023	57,477
USD	300,000	CAD	400,940	Citigroup	15/3/2023	4,992
USD	5,070,000	CAD	6,781,624	JP Morgan	15/3/2023	80,144

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
USD	4,579,704	GBP	3,706,000	HSBC Bank	14/3/2023	79,956
USD	411,000	ZAR	7,174,516	Barclays	14/3/2023	20,654
USD	3,295,967	AUD	4,666,000	Bank of America	14/3/2023	147,711
USD	4,767,802	NZD	7,370,000	HSBC Bank	14/3/2023	213,048
USD	813,000	CAD	1,087,616	Royal Bank of Canada	14/3/2023	12,750
USD	3,222,000	NOK	32,078,148	HSBC Bank	14/3/2023	112,037
USD	2,424,000	SGD	3,183,333	HSBC Bank	14/3/2023	60,406
USD	2,505,000	CHF	2,292,659	UBS	15/3/2023	50,277
USD	4,389,429	THB	147,320,000	Goldman Sachs	15/3/2023	215,292
USD	11,243,000	CLP	9,148,429,100	JP Morgan	14/3/2023	235,494
USD	16,864,332	JPY	2,220,271,315	Citigroup	15/3/2023	577,718
USD	4,184,776	MXN	78,786,078	JP Morgan	15/3/2023	(103,400)
USD	600,000	AUD	846,685	Bank of America	15/3/2023	28,700
USD	1,600,000	CAD	2,131,307	Bank of America	15/3/2023	31,804
USD	5,605,000	CHF	5,103,226	JP Morgan	15/3/2023	141,038
USD	3,408,166	NOK	34,292,418	Citigroup	15/3/2023	83,345
USD	11,927,470	MXN	222,927,992	Citigroup	15/3/2023	(206,073)
USD	3,174,000	BRL	16,025,240	Bank of America	2/3/2023	99,418
USD	12,601,297	MXN	239,294,843	Barclays	10/5/2023	(283,998)
USD	3,686,185	THB	124,080,000	Citigroup	15/3/2023	170,525
USD	6,322,000	MXN	118,263,488	HSBC Bank	14/3/2023	(116,149)
USD	3,178,484	NZD	4,964,000	UBS	14/3/2023	110,670
USD	9,039,672	JPY	1,223,015,033	Toronto-Dominion	15/3/2023	68,347
USD	3,256,000	COP	15,636,940,000	Bank of America	14/3/2023	12,766
USD	4,245,000	CNH	28,820,362	JP Morgan	15/3/2023	94,504
USD	11,241,392	JPY	1,495,701,643	Goldman Sachs	15/3/2023	269,797
USD	1,500,000	CHF	1,387,459	Toronto-Dominion	15/3/2023	14,463
USD	1,800,000	CAD	2,423,846	Toronto-Dominion	15/3/2023	16,557
USD	12,068,590	CNH	81,790,000	Citigroup	15/3/2023	289,798
USD	4,073,557	MYR	17,500,000	Barclays	15/3/2023	170,544
USD	7,867,612	EUR	7,297,918	JP Morgan	10/5/2023	73,068
USD	3,196,000	MXN	60,696,514	Citigroup	14/3/2023	(108,260)
USD	6,338,000	ZAR	113,479,790	Citigroup	14/3/2023	163,880
USD	3,168,000	MXN	60,314,938	UBS	14/3/2023	(115,486)
USD	3,168,000	JPY	414,654,450	JP Morgan	14/3/2023	126,792
USD	3,256,000	BRL	17,204,232	BNP Paribas	2/3/2023	(44,782)
USD	200,000	CHF	183,287	Morgan Stanley	15/3/2023	3,757
USD	1,156,970	EUR	1,066,876	Morgan Stanley	14/6/2023	15,216
USD	1,737,333	SEK	18,303,046	Citigroup	15/3/2023	(20,665)
USD	1,602,254	EUR	1,490,000	Royal Bank of Canada	14/6/2023	7,677
USD	2,528,769	SGD	3,360,000	State Street	15/3/2023	33,938
USD	3,170,000	JPY	419,337,110	BNP Paribas	14/3/2023	94,448
USD	50,266,380	MXN	945,787,073	JP Morgan	10/5/2023	(661,356)
USD	4,636,484	EUR	4,305,812	Citigroup	10/5/2023	37,660
USD	7,605,614	COP	36,978,495,491	Bank of America	10/5/2023	26,048

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
USD	4,792,000	TWD	143,007,656	Bank of America	16/5/2023	98,750
USD	9,760,299	ZAR	176,219,154	State Street	10/5/2023	218,659
USD	3,164,000	KRW	4,061,626,800	Deutsche Bank	14/3/2023	89,238
USD	1,582,000	SGD	2,112,952	Bank of America	14/3/2023	13,153
USD	3,164,000	COP	15,437,156,000	Barclays	14/3/2023	(37,798)
USD	2,373,000	NOK	24,224,636	JP Morgan	14/3/2023	24,431
USD	167,367	TWD	4,993,177	BNP Paribas	21/6/2023	2,750
USD	3,520,000	CLP	2,815,770,410	Bank of America	14/3/2023	132,029
USD	2,790,000	CLP	2,216,543,750	BNP Paribas	14/3/2023	123,027
USD	2,389,095	MXN	45,012,334	Morgan Stanley	10/5/2023	(34,681)
USD	3,158,000	MXN	58,736,606	Goldman Sachs	14/3/2023	(39,564)
USD	4,044,176	IDR	61,520,000,000	BNP Paribas	15/3/2023	11,245
USD	800,000	EUR	749,231	Toronto-Dominion	15/3/2023	2,379
USD	4,820,000	HUF	1,751,604,774	Goldman Sachs	14/3/2023	(98,068)
USD	19,483,583	GBP	16,310,000	Goldman Sachs	15/3/2023	(320,059)
USD	400,000	SEK	4,190,098	Toronto-Dominion	15/3/2023	(2,457)
USD	15,905,517	BRL	83,112,324	Deutsche Bank	15/3/2023	2,406
USD	800,000	SEK	8,310,490	State Street	15/3/2023	1,782
USD	400,000	NOK	4,126,125	State Street	15/3/2023	(48)
USD	300,000	JPY	40,296,990	State Street	15/3/2023	4,405
USD	4,719,000	NOK	48,807,909	Deutsche Bank	14/3/2023	(12,907)
USD	4,236,056	GBP	3,520,000	Bank of America	15/3/2023	(37,937)
USD	500,000	GBP	415,719	BNP Paribas	15/3/2023	(4,767)
USD	3,134,000	ZAR	57,649,146	JP Morgan	14/3/2023	(2,530)
USD	3,134,000	MXN	58,108,265	JP Morgan	31/3/2023	(18,544)
USD	417,500	MXN	7,695,308	Morgan Stanley	15/3/2023	(1,341)
USD	7,854,207	MXN	144,636,793	Citibank	15/3/2023	(18,096)
USD	6,809,180	NOK	70,400,000	Goldman Sachs	15/3/2023	(16,451)
USD	1,941,111	IDR	29,600,000,000	Goldman Sachs	15/3/2023	689
ZAR	230,205,385	USD	13,006,000	Citigroup	15/3/2023	(482,329)
ZAR	49,904,389	USD	2,900,000	JP Morgan	15/3/2023	(185,093)
ZAR	29,032,034	USD	1,715,000	BNP Paribas	15/3/2023	(135,594)
ZAR	17,100,000	USD	997,963	Bank of America	15/3/2023	(67,686)
ZAR	1,257,153	USD	72,000	BNY Mellon	14/3/2023	(3,602)
ZAR	55,450,414	USD	3,174,000	BNP Paribas	14/3/2023	(157,096)
ZAR	54,900,990	EUR	2,916,000	Bank of America	14/3/2023	(117,128)
ZAR	17,375,500	USD	1,000,000	HSBC Bank	15/3/2023	(54,735)
ZAR	89,168,864	USD	4,879,057	Morgan Stanley	10/5/2023	(50,881)
ZAR	44,440,969	USD	2,426,901	BNP Paribas	10/5/2023	(20,581)
ZAR	57,509,213	USD	3,134,000	Bank of America	14/3/2023	(5,083)
未実現純評価益						13,219,014
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	90,158,880	USD	62,981,916	BNY Mellon	15/3/2023	(2,146,209)
USD	898,878	AUD	1,296,776	BNY Mellon	15/3/2023	23,869
未実現純評価損						(2,122,340)

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス						
CAD	1,281,543,863	USD	956,057,675	BNY Mellon	15/3/2023	(13,107,985)
USD	22,321,629	CAD	29,821,375	BNY Mellon	15/3/2023	379,291
未実現純評価損						(12,728,694)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	194,968,623	USD	212,722,840	BNY Mellon	15/3/2023	(3,966,093)
USD	3,197,493	CHF	2,954,322	BNY Mellon	15/3/2023	34,282
未実現純評価損						(3,931,811)
ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	27,057	USD	3,996	BNY Mellon	15/3/2023	(99)
USD	46	CNY	316	BNY Mellon	15/3/2023	—
未実現純評価損						(99)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	1,143,636,545	USD	1,233,221,975	BNY Mellon	15/3/2023	(15,708,155)
USD	23,183,986	EUR	21,658,152	BNY Mellon	15/3/2023	126,891
未実現純評価損						(15,581,264)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	283,693,398	USD	344,871,288	BNY Mellon	15/3/2023	(409,990)
USD	3,222,373	GBP	2,676,640	BNY Mellon	15/3/2023	(27,604)
未実現純評価損						(437,594)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	3,005,512	USD	383,754	BNY Mellon	15/3/2023	(579)
USD	4,526	HKD	35,463	BNY Mellon	15/3/2023	5
未実現純評価損						(574)
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	52,172,460,782	USD	400,075,373	BNY Mellon	15/3/2023	(17,334,908)
USD	4,719,388	JPY	623,765,583	BNY Mellon	15/3/2023	143,528
未実現純評価損						(17,191,380)
ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス						
PLN	96,727,090	USD	21,890,809	BNY Mellon	15/3/2023	(63,979)
USD	375,197	PLN	1,678,151	BNY Mellon	15/3/2023	(3,489)
未実現純評価損						(67,468)
ヘッジを使用したスウェーデン・クローナ建投資証券クラス						
SEK	9,645,314	USD	930,189	BNY Mellon	15/3/2023	(3,759)
USD	10,409	SEK	108,389	BNY Mellon	15/3/2023	(2)
未実現純評価損						(3,761)

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	106,998,671	USD	80,965,136	BNY Mellon	15/3/2023	(1,517,141)
USD	1,069,727	SGD	1,425,477	BNY Mellon	15/3/2023	11,295
未実現純評価損						(1,505,846)
未実現純評価損合計						(40,351,817)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引 2023年2月28日現在

契約数	通貨	契約／摘要	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
(678)	EUR	Euro BOBL	2023年3月	1,987,215
497	EUR	Euro Bund	2023年3月	(1,244,753)
(129)	EUR	Euro BUXL	2023年3月	1,677,007
(484)	EUR	Euro Schatz	2023年3月	489,262
(870)	EUR	Euro-BTP	2023年3月	1,921,557
126	EUR	Euro-OAT	2023年3月	(773,856)
(380)	JPY	Nikkei 225 Index	2023年3月	(1,099,879)
265	JPY	TOPIX Index	2023年3月	1,281,133
(162)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2023年3月	(321,504)
343	AUD	Australian 10 Year Bond	2023年3月	(1,233,033)
(8)	EUR	Dax Index	2023年3月	11,142
(326)	EUR	EURO STOXX 50 Index	2023年3月	(851,748)
66	EUR	EURO STOXX Banks Index	2023年3月	21,404
10	GBP	FTSE 100 Index	2023年3月	38,663
305	USD	MSCI Emerging Markets Index	2023年3月	(1,159,296)
(62)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2023年3月	(123,892)
(281)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	2023年3月	(1,027,272)
(430)	USD	S&P 500 E-Mini Index	2023年3月	2,925,887
29	KRW	Korean 10 Year Bond	2023年3月	(17,971)
349	KRW	Korean 3 Year Bond	2023年3月	(231,083)
(63)	AUD	90 Day Bank Bill	2023年6月	54,461
(47)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2023年6月	(47,295)
(373)	EUR	3 Month EURIBOR	2023年6月	90,296
(345)	CAD	Banker's Acceptance	2023年6月	123,735
(360)	USD	US Long Bond (CBT)	2023年6月	499,480
(6,796)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2023年6月	5,814,557
(7,919)	USD	US Ultra 10 Year Note	2023年6月	5,744,356
400	USD	US Ultra Bond (CBT)	2023年6月	(492,217)
(1)	GBP	Long Gilt	2023年6月	1,625
(1,214)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2023年6月	398,458
(7,307)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2023年6月	2,881,407
(120)	AUD	90 Day Bank Bill	2023年9月	100,241
(373)	EUR	3 Month EURIBOR	2023年9月	201,671
220	USD	3 Month SOFR	2023年9月	(179,338)
638	GBP	3 Month SONIA	2023年9月	(378,365)
120	AUD	90 Day Bank Bill	2024年3月	(116,912)
37	GBP	3 Month SONIA	2024年3月	37,874
63	AUD	90 Day Bank Bill	2024年6月	(77,392)
53	GBP	3 Month SONIA	2024年6月	(152,297)
(16)	USD	3 Month SOFR	2024年9月	14,400
100	GBP	3 Month SONIA	2024年9月	(308,343)
373	EUR	3 Month EURIBOR	2024年12月	(412,244)
(26)	USD	3 Month SOFR	2024年12月	63,125
95	GBP	3 Month SONIA	2024年12月	(282,193)
37	GBP	3 Month SONIA	2025年3月	12,351
合計				15,860,424

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

スワップ 2023年2月28日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (720,000)	ファンドはthyssenkruppに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2023	21,363	(863)
CDS	USD 5,940,000	ファンドはCDX.NA.HY.35.V2に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	83,940	(204,523)
CDS	EUR (167,547)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	1,976	(39,733)
CDS	EUR (312,448)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	3,684	(74,096)
CDS	EUR (596,745)	ファンドはUnitedに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2027	6,450	(84,854)
CDS	EUR 1,600,000	ファンドはDeutsche Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(11,173)	90,125
CDS	USD 3,265,216	ファンドはITRAXX.ASIA.XJ.IG.38.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(16,343)	19,826
CDS	EUR 15,260,000	ファンドはITRAXX.EUR.38.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	3,265	(146,298)
CDS	USD 3,732,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(16,137)	25,478
CDS	USD 370,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	4,655	99,739
CDS	EUR 764,000	ファンドはSESに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(9,339)	10,089
CDS	EUR 1,660,000	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2027	(60,104)	(16,445)
CDS	USD 856,000	ファンドはBeazer Homes USAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(18,083)	(33,005)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 515,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(14,705)	29,203
CDS	USD 215,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(6,660)	12,191
CDS	USD 250,000	ファンドはStaplesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(9,370)	9,851
CDS	USD 500,000	ファンドはTenet Healthcareに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(23,130)	(24,633)
CDS	EUR (800,000)	ファンドはTelecom Italiaに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2024	13,897	47,413
CDS	USD 3,044,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(27,857)	137
CDS	USD 3,045,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(27,866)	137
CDS	USD 3,040,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(27,820)	137
CDS	USD 3,044,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(27,328)	137
CDS	USD 4,260,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(38,245)	192
CDS	USD 1,844,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(16,555)	83
CDS	USD (525,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(39,540)	50,017

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (510,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(47,755)	48,588
CDS	USD (725,000)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(61,565)	69,071
CDS	USD (256,667)	ファンドはSprint Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(22,590)	24,453
CDS	EUR (593,333)	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2025	13,579	(295)
CDS	EUR (26,683)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2027	1,762	2,620
CDS	EUR (900,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2027	68,223	88,362
CDS	EUR (187,806)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	1,573	(44,538)
CDS	EUR (100,709)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	844	(23,883)
CDS	EUR (283,073)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	2,371	(67,130)
CDS	USD (450,000)	ファンドはNRG Energyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	837	28,706
CDS	EUR (1,154,000)	ファンドはPicard Bondcoに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2027	(3,056)	(88,718)
CDS	EUR 593,333	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(9,411)	38,165
CDS	USD 17,587,998	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(180,047)	941,035

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／ (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 25,193,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(257,899)	1,347,935
CDS	USD 1,866,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(10,230)	99,839
CDS	USD 6,078,440	ファンドはChile Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(102,490)	(21,940)
CDS	USD 8,036,000	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(33,190)	608,558
CDS	JPY 324,000,000	ファンドはITRAXX. JPN. 38. V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(11,777)	(21,969)
CDS	JPY 635,434,000	ファンドはITRAXX. JPN. 38. V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(21,145)	(43,086)
CDS	JPY 324,000,000	ファンドはITRAXX. JPN. 38. V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(9,028)	(21,969)
CDS	JPY 271,180,000	ファンドはITRAXX. JPN. 38. V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(496)	(18,388)
CDS	USD 4,085,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(64,048)	27,888
CDS	USD 515,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	(5,342)	19,226
CDS	USD 240,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	4,678	64,695
CDS	EUR 412,000	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2027	1,223	(4,082)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (810,000)	ファンドはthyssenkruppに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/6/2023	19,094	(148)
CDS	EUR (940,000)	ファンドはthyssenkruppに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/6/2023	22,159	(172)
CDS	EUR (577,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachonに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2023	(45,027)	(98,847)
CDS	USD 750,000	ファンドはBeazer Homes USAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(17,386)	(28,918)
CDS	USD 500,000	ファンドはBeazer Homes USAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(10,980)	(19,279)
CDS	USD 500,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(6,603)	5,866
CDS	USD 1,250,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2024	2,757	(6,249)
CDS	USD (818,182)	ファンドはCCO / CCO Capitalに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(88,527)	60,232
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCO / CCO Capitalに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(52,859)	36,139
CDS	EUR 4,610,000	ファンドはAnheuser Busch Inbevに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(56,608)	(67,999)
CDS	USD 750,000	ファンドはBorgwarnerに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(21,123)	(11,060)
CDS	USD 2,755,208	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	12,591	208,649
CDS	USD 4,132,812	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	23,491	312,973

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 2,660,980	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	13,080	201,513
CDS	EUR 2,500,000	ファンドはCommerzbankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(207,167)	108,472
CDS	EUR 3,464,774	ファンドはHSBCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(6,075)	21,694
CDS	EUR 247,191	ファンドはINEOSに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	4,359	(21,189)
CDS	EUR 1,310,000	ファンドはIntesa Sanpaoloに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(33,440)	68,806
CDS	USD 1,554,784	ファンドはITRAXX.ASIA.XJ.IG.38.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(15,496)	9,440
CDS	EUR 2,690,241	ファンドはMercedes-Benzに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2027	(92,679)	(40,571)
CDS	USD 390,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2024	(350)	22,115
CDS	USD 750,000	ファンドはStaplesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2024	26,387	29,553
CDS	USD 215,000	ファンドはAlly Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(5,551)	(16,186)
CDS	USD 325,000	ファンドはAlly Financialに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(8,394)	(24,467)
CDS	EUR 1,891,000	ファンドはElectricite de Franceに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(10,142)	(18,744)
CDS	USD 250,000	ファンドはFord Motor Creditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2027	(8,930)	(19,309)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (82,139)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	1,281	(19,479)
CDS	EUR (84,622)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	1,319	(20,068)
CDS	USD (250,000)	ファンドはNRG Energyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2027	(73)	15,948
CDS	EUR 5,440,000	ファンドはBayerische Motoren Werkeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(184,162)	(97,531)
CDS	USD 5,144,000	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	55,699	389,550
CDS	USD 425,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(1,734)	15,866
CDS	USD 150,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	989	40,435
CDS	USD 230,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(305)	62,000
CDS	USD 1,000,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(13,625)	1,849
CDS	USD 1,350,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(23,870)	2,496
CDS	USD 260,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2027	(1,111)	28,081
CDS	USD 1,440,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Citigroup	17/9/2058	215,388	261,450
CDS	USD (3,052,000)	ファンドはCMBX.NA.15.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Citigroup	15/11/2064	(45,151)	(636,092)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (110,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2026	4,101	9,893
CDS	EUR (244,777)	ファンドはIntrumに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2026	(31,551)	(11,693)
CDS	EUR (155,223)	ファンドはIntrumに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2026	(20,104)	(7,415)
CDS	EUR (2,200,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	113,015	215,995
CDS	EUR (147,145)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	9,434	14,447
CDS	EUR (425,714)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	59,061	41,796
CDS	EUR (638,572)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2027	88,033	62,695
CDS	USD (645,000)	ファンドはCMBX. NA. 7. AAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	17/1/2047	30,849	(23,646)
CDS	USD 3,537,032	ファンドはCMBX. NA. 9. AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	17/9/2058	(32,494)	5,114
CDS	USD (384,551)	ファンドはCMBX. NA. 6. BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	11/5/2063	(42,217)	(74,891)
CDS	USD (1,025,000)	ファンドはVerizon Communicationsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	20/12/2027	(117)	3,851
CDS	USD 5,640,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2027	(58,156)	38,504
CDS	EUR 2,306,000	ファンドはSESに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2027	(31,960)	30,451

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 2,841,548	ファンドはCMBX. NA. 9. AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	17/9/2058	(26,537)	4,108
CDS	USD 5,810	ファンドはCMBX. NA. 6. AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	11/5/2063	(2)	(1)
CDS	USD 13,601	ファンドはCMBX. NA. 6. AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	11/5/2063	3	(1)
CDS	EUR (402,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachonに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2023	17,111	(24,900)
CDS	EUR (95,541)	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2023	5,629	(1,463)
CDS	EUR (54,459)	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2023	3,495	(834)
CDS	USD 250,000	ファンドはStaplesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(6,425)	9,851
CDS	USD 825,000	ファンドはTenet Healthcareに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(33,283)	(41,029)
CDS	USD 800,000	ファンドはTenet Healthcareに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(32,274)	(39,786)
CDS	USD 875,000	ファンドはTenet Healthcareに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(35,355)	(43,516)
CDS	USD 894,000	ファンドはTenet Healthcareに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(40,776)	(44,044)
CDS	USD 165,000	ファンドはMacysに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(15,929)	2,590
CDS	USD 500,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(58,100)	62,622

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 250,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(15,297)	(2,827)
CDS	USD 290,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(14,275)	(3,280)
CDS	USD 665,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(15,012)	(5,006)
CDS	USD 665,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(14,318)	(5,006)
CDS	USD 1,040,000	ファンドはSouthwest Airlinesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(36,453)	(7,829)
CDS	EUR (90,000)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2026	(172)	8,094
CDS	EUR (401,312)	ファンドはTK Elevator Holdcoに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2026	8,723	15,274
CDS	USD 3,525,000	ファンドはCaterpillarに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2026	(2,412)	(81,391)
CDS	EUR (425,714)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2027	57,405	41,796
CDS	EUR 3,890,000	ファンドはLloyds Bankingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2027	6,650	(52,450)
CDS	USD 550,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2027	(466)	15,393
CDS	USD 11,843,012	ファンドはCDX.NA.HY.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2027	138,124	(179,145)
CDS	EUR (748,195)	ファンドはUnitedに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2027	(329)	(106,389)
CDS	EUR (1,481,000)	ファンドはUnitedに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2027	(14,457)	(210,591)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR 4,620,000	ファンドはBayerische Motoren Werkeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(140,472)	(82,829)
CDS	EUR 3,600,000	ファンドはBNP Paribasに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(11,707)	27,788
CDS	USD 2,000,000	ファンドはCaterpillarに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(13,071)	(49,027)
CDS	USD 184,845,960	ファンドはCDX.NA.IG.39.V13に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(517,738)	(1,908,403)
CDS	EUR 3,298,907	ファンドはHSBCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(8,171)	20,655
CDS	EUR 1,386,319	ファンドはHSBCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(3,434)	8,680
CDS	USD 13,091,000	ファンドはIndonesia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(138,414)	(45,123)
CDS	EUR 4,900,000	ファンドはINGに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(9,464)	55,224
CDS	EUR 26,382,000	ファンドはITRAXX.FINSR.38.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(490,390)	(143,964)
CDS	EUR 19,834,000	ファンドはITRAXX.FINSUB.38.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(87,497)	488,048
CDS	EUR 76,971,445	ファンドはITRAXX.XO.38.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(2,591,367)	(2,778,362)
CDS	USD 3,289,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(46,206)	22,454

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／ (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,289,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(50,229)	22,454
CDS	USD 715,000	ファンドはParamount Globalに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(8,281)	26,693
CDS	USD 21,400,795	ファンドはPhilippine Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(101,877)	(89,383)
CDS	USD 250,000	ファンドはPitney Bowesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	4,838	67,391
CDS	USD 1,825,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(38,146)	(10,611)
CDS	EUR 1,660,000	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(53,460)	(16,445)
CDS	USD 6,924,000	ファンドはTurkey Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(245,394)	1,193,018
CDS	EUR 1,310,000	ファンドはUniCreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(30,478)	70,384
CDS	USD 645,000	ファンドはCMBX.NA.7.AAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	17/1/2047	(12,241)	23,646
CDS	USD (1,003,333)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(39,042)	(58,137)
CDS	USD (948,150)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(36,855)	(54,939)
CDS	USD (1,003,333)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(41,155)	(58,137)
CDS	USD (900,000)	ファンドはCMBX.NA.14.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	16/12/2072	(31,408)	(183,508)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (240,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachonに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2023	5,956	(14,866)
CDS	EUR (480,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachonに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2023	48,545	(29,731)
CDS	EUR (591,000)	ファンドはCasino Guichard Perrachonに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2023	46,974	(101,245)
CDS	USD 822,410	ファンドはAnywhere Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	3,193	1,962
CDS	USD 1,644,000	ファンドはKB Homeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(32,376)	(54,576)
CDS	USD 820,000	ファンドはRR Donnelley & Sonsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(30,944)	(24,116)
CDS	USD 250,000	ファンドはTenet Healthcareに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2024	(11,548)	(12,433)
CDS	USD 290,000	ファンドはAvis Budgetに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(26,335)	(17,455)
CDS	USD 1,110,000	ファンドはAvis Budgetに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(96,869)	(62,881)
CDS	EUR (1,130,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2025	(105,740)	63,193
CDS	USD 1,380,000	ファンドはAvis Budgetに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	(167,455)	(87,937)
CDS	EUR (1,186,667)	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	29,193	(590)
CDS	USD (850,000)	ファンドはCCO / CCO Capitalに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(94,456)	62,575

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCO / CCO Capitalに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(54,019)	36,139
CDS	EUR (300,000)	ファンドはVirgin Media Financeに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(21,594)	17,779
CDS	EUR (147,863)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	9,053	14,517
CDS	EUR (138,990)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	8,510	13,646
CDS	EUR (39,319)	ファンドはCMA CGMに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	2,412	3,860
CDS	EUR (1,070,000)	ファンドはLadbrokes Coralに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	82,862	(49,325)
CDS	EUR (1,300,000)	ファンドはNovafivesに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2027	80,354	(213,276)
CDS	EUR (171,897)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2027	1,913	(40,765)
CDS	USD (1,025,000)	ファンドはAT&Tに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2027	93	4,906
CDS	EUR (723,255)	ファンドはUnitedに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2027	15,690	(102,843)
CDS	EUR 1,186,667	ファンドはAltice Franceに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(25,894)	76,330
CDS	EUR 4,000,000	ファンドはBarclays Bankに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(18,931)	114,088
CDS	EUR 2,500,000	ファンドはBNP Paribasに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(31,074)	19,297
CDS	USD 100,000	ファンドはCaterpillarに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(747)	(2,451)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	JPY 254,173,600	ファンドはITRAXX. JPN. 38. V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(8,458)	(17,234)
CDS	JPY 381,260,400	ファンドはITRAXX. JPN. 38. V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(12,715)	(25,852)
CDS	USD 1,420,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(29,695)	(8,256)
CDS	EUR 1,650,000	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(48,971)	(16,346)
CDS	EUR 1,610,000	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(38,273)	(15,950)
CDS	EUR 1,610,000	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(41,585)	(15,950)
CDS	EUR 1,129,000	ファンドはUniCreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(18,002)	60,660
CDS	EUR 5,300,000	ファンドはUniCreditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(102,753)	284,762
CDS	USD 440,000	ファンドはXeroxに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2027	(2,024)	47,522
CDS	USD (35,000)	ファンドはCMBX. NA. 10. BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	JP Morgan	17/11/2059	(3,846)	(7,010)
CDS	USD 384,551	ファンドはCMBX. NA. 6. BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	JP Morgan	11/5/2063	41,029	74,891
CDS	EUR (17,800,000)	ファンドはEDP - Energias de Portugalに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/3/2023	19,221	6,483
CDS	EUR (7,875,000)	ファンドはEDP - Energias de Portugalに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2023	(143,139)	119,261

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (4,800,000)	ファンドはEDP - Energias de Portugalに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2023	(87,247)	72,692
CDS	EUR (7,875,000)	ファンドはNaturgy Energyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2023	41,921	13,659
CDS	EUR (4,800,000)	ファンドはNaturgy Energyに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2023	25,552	8,325
CDS	USD 250,000	ファンドはStaplesに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2023	(755)	2,123
CDS	USD 3,445,000	ファンドはBoeingに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	(2,631)	(17,222)
CDS	USD 811,501	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	(43,358)	4,208
CDS	USD 1,250,000	ファンドはSimon Propertyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	(62,622)	(14,137)
CDS	USD (282,209)	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2026	3,554	1,666
CDS	USD 346,223	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(9,565)	(3,272)
CDS	USD 346,223	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(9,565)	(3,272)
CDS	USD 462,554	ファンドはGeneral Electricに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(12,257)	(4,371)
CDS	EUR 680,851	ファンドはNaturgy Energyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(7,524)	(8,624)
CDS	EUR 1,117,021	ファンドはNaturgy Energyに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2027	(12,345)	(14,148)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (124,635)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2027	1,163	(29,557)
CDS	EUR (232,425)	ファンドはADLER Real Estateに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2027	2,169	(55,119)
CDS	USD 500,000	ファンドはFord Motor Creditに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2027	(26,285)	(38,667)
CDS	USD 4,531,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2027	(69,268)	30,933
CDS	USD 3,305,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2027	(27,897)	22,563
CDS	EUR 1,236,000	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2027	2,462	(12,245)
CDS	EUR 824,000	ファンドはSolvayに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2027	1,642	(8,163)
CDS	USD (2,006,667)	ファンドはCMBX. NA. 9. Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(82,756)	(116,274)
CDS	USD (598,000)	ファンドはCMBX. NA. 9. BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(105,909)	(108,574)
CDS	USD (1,000,000)	ファンドはCMBX. NA. 9. BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(69,722)	(181,563)
CDS	USD (3,740,500)	ファンドはCMBX. NA. 9. BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(261,024)	(679,135)
CDS	USD 1,987,097	ファンドはCMBX. NA. 9. AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(18,253)	2,873
CDS	USD 3,606,580	ファンドはCMBX. NA. 9. AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(33,135)	5,214

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,994,064	ファンドはCMBX. NA. 9. AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(41,287)	5,775
CDS	USD 646,000	ファンドはCMBX. NA. 9. BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	83,421	117,289
CDS	USD 507,000	ファンドはCMBX. NA. 9. BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	65,473	92,052
IFS	EUR 8,105,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsのデフォルト・プロテクションを提供し、2.72%の固定金利を受け取る	Bank of America	16/10/2027	188,522	188,522
IFS	EUR 8,480,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.55%の固定金利を支払う	Bank of America	16/10/2027	270,627	270,627
IFS	EUR 11,980,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.7%の固定金利を支払う	Bank of America	16/12/2027	123,000	123,000
IFS	EUR 7,940,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.27375%の固定金利を支払う	Bank of America	16/1/2028	162,418	169,294
IFS	EUR 11,400,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.3125%の固定金利を支払う	Bank of America	16/1/2028	220,843	221,037
IFS	EUR 11,410,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.295%の固定金利を支払う	Bank of America	17/1/2028	231,193	231,193
IFS	EUR 8,800,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsのデフォルト・プロテクションを提供し、2.42%の固定金利を受け取る	Bank of America	16/10/2032	(360,009)	(360,009)
IFS	EUR 8,260,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、2.5475%の固定金利を支払う	Bank of America	16/10/2032	(233,656)	(233,656)
IFS	EUR 11,120,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsのデフォルト・プロテクションを提供し、2.50481%の固定金利を受け取る	Bank of America	16/12/2032	(207,773)	(207,773)
IFS	EUR 7,935,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsのデフォルト・プロテクションを提供し、2.29%の固定金利を受け取る	Bank of America	16/1/2033	(215,667)	(233,482)
IFS	EUR 22,810,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsのデフォルト・プロテクションを提供し、2.3%の固定金利を受け取る	Bank of America	17/1/2033	(648,938)	(649,134)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IFS	GBP 2,000,000	ファンドはUKRPI + 0bpsのデフォルト・プロテクションを提供し、3.423%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/3/2048	(325,605)	(325,605)
IFS	EUR 6,680,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsのデフォルト・プロテクションを提供し、2.693%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	16/8/2032	(161,363)	(161,363)
IFS	GBP 3,395,000	ファンドはUKRPI + 0bpsのデフォルト・プロテクションを提供し、3.525%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	15/11/2046	(455,495)	(455,496)
IRS	MXN 393,224,917	ファンドは4.495%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	3/3/2023	(11,236)	(11,236)
IRS	CLP 19,211,685,000	ファンドはCLP 6ヶ月Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を受け取り、1.42%の固定金利を支払う	Bank of America	1/4/2023	1,174,557	1,174,557
IRS	CLP 19,211,685,000	ファンドは1.65%の固定金利を受け取り、CLP 6ヶ月Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を支払う	Bank of America	28/5/2023	(1,129,793)	(1,129,793)
IRS	USD 194,737,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.5005%の固定金利を支払う	Bank of America	12/7/2023	1,845,483	2,536,693
IRS	MXN 424,328,000	ファンドは11.7%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	12/2/2024	(10,722)	(10,722)
IRS	USD 854,267,523	ファンドは4.4005%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	13/2/2024	(7,471,255)	(7,471,255)
IRS	USD 427,133,762	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.7505%の固定金利を支払う	Bank of America	13/2/2024	6,296,022	6,296,022
IRS	MXN 253,049,000	ファンドは11.72%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	14/2/2024	(3,861)	(3,861)
IRS	MXN 279,585,258	ファンドは4.68%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	27/2/2024	(1,024,000)	(1,024,000)
IRS	MXN 278,683,371	ファンドは4.855%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	1/3/2024	(1,000,953)	(1,000,953)
IRS	USD 232,932,853	ファンドは1.1285%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	7/3/2024	(9,632,271)	(9,632,271)
IRS	USD 349,576,239	ファンドは1.12925%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	8/3/2024	(14,487,112)	(14,487,112)
IRS	USD 326,657,900	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.61%の固定金利を支払う	Bank of America	8/3/2024	5,459,278	5,554,047
IRS	USD 469,854,799	ファンドは1.079%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	18/3/2024	(20,165,944)	(20,165,944)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 94,081,500	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.61%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2024	1,619,784	1,632,983
IRS	PLN 66,743,500	ファンドはPLN 3ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、6.15%の固定金利を支払う	Bank of America	11/4/2024	120,622	120,622
IRS	USD 87,929,483	ファンドはUSD 3ヶ月SOFRの変動金利を受け取り、0.525%の固定金利を支払う	Bank of America	6/6/2024	5,309,408	5,309,408
IRS	USD 70,839,300	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	28/6/2024	1,495,892	1,512,745
IRS	USD 410,521,000	ファンドは4.4605%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/7/2024	(3,148,675)	(3,148,675)
IRS	USD 64,256,500	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.55%の固定金利を支払う	Bank of America	13/7/2024	1,402,374	1,419,252
IRS	USD 94,577,700	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.57%の固定金利を支払う	Bank of America	16/7/2024	2,068,626	2,067,379
IRS	USD 94,133,300	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	20/7/2024	2,082,380	2,090,174
IRS	USD 124,214,200	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	23/7/2024	2,752,977	2,762,403
IRS	USD 91,336,800	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2024	2,104,751	2,096,482
IRS	USD 59,462,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.56%の固定金利を支払う	Bank of America	13/8/2024	1,372,963	1,366,973
IRS	USD 171,433,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.53%の固定金利を支払う	Bank of America	27/8/2024	4,057,694	4,100,193
IRS	GBP 120,074,658	ファンドは4.255%の固定金利を受け取り、GBP 1 日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	6/9/2024	(724,441)	(724,441)
IRS	CNY 145,930,000	ファンドは3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、2.455%の固定金利を支払う	Bank of America	21/12/2024	45,996	45,996
IRS	CNY 145,190,000	ファンドは3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、2.4625%の固定金利を支払う	Bank of America	21/12/2024	42,684	42,684
IRS	CNY 145,930,000	ファンドは3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、2.53%の固定金利を支払う	Bank of America	21/12/2024	14,230	14,230
IRS	BRL 5,584,150	ファンドは13.125%の固定金利を受け取り、BRL 1 日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	7,914	7,914
IRS	BRL 116,287,721	ファンドは13.15%の固定金利を受け取り、BRL 1 日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	174,285	174,285

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	BRL 116,035,072	ファンドは13.32%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Bank of America	2/1/2025	238,342	238,342
IRS	JPY 3,865,680,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.2724%の固定金利を支払う	Bank of America	6/1/2025	(54,829)	(54,829)
IRS	JPY 2,884,050,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.265%の固定金利を支払う	Bank of America	12/1/2025	(37,754)	(37,754)
IRS	USD 5,431,500	ファンドは1.7525%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/1/2025	(312,065)	(312,065)
IRS	JPY 1,310,133,939	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.2%の固定金利を支払う	Bank of America	3/2/2025	(4,829)	(4,829)
IRS	JPY 1,310,133,940	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.205%の固定金利を支払う	Bank of America	3/2/2025	(5,754)	(5,754)
IRS	MXN 205,611,898	ファンドは9.8%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	4/2/2025	(190,591)	(190,591)
IRS	MXN 772,497,615	ファンドは9.9%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2025	(641,359)	(641,359)
IRS	MXN 372,215,081	ファンドは9.92%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	5/2/2025	(301,888)	(301,888)
IRS	MXN 869,313,000	ファンドは9.95%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	7/2/2025	(678,656)	(678,656)
IRS	AUD 29,970,000	ファンドはAUD 3ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、3.8025%の固定金利を支払う	Bank of America	9/2/2025	153,744	153,744
IRS	NZD 33,330,000	ファンドは4.94%の固定金利を受け取り、NZD 3ヶ月BBR FRAの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2025	(159,867)	(159,867)
IRS	MXN 84,350,000	ファンドは10.7%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	12/2/2025	(4,889)	(4,889)
IRS	GBP 18,540,000	ファンドは3.9825%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	16/2/2025	(118,908)	(118,908)
IRS	GBP 348,610,000	ファンドは3.9985%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	16/2/2025	(2,173,554)	(2,173,554)
IRS	USD 233,257,979	ファンドは2.601%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/2/2025	(10,144,308)	(10,144,308)
IRS	USD 233,257,979	ファンドは2.701%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/2/2025	(9,710,791)	(9,710,791)
IRS	USD 65,616,484	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2%の固定金利を支払う	Bank of America	17/2/2025	3,586,557	3,586,557

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	GBP 52,050,000	ファンドは4.03%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	19/2/2025	(303,125)	(303,125)
IRS	USD 6,100,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.243%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2025	193,181	193,181
IRS	THB 682,910,000	ファンドはTHB 3ヶ月BKIBORの変動金利を受け取り、1.735%の固定金利を支払う	Bank of America	15/3/2025	145,891	145,891
IRS	USD 2,879,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.6585%の固定金利を支払う	Bank of America	15/3/2025	67,648	67,648
IRS	USD 5,950,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.73449%の固定金利を支払う	Bank of America	15/3/2025	131,257	131,257
IRS	ZAR 457,077,000	ファンドは7.2%の固定金利を受け取り、3ヶ月JIBARの変動金利を支払う	Bank of America	20/3/2025	(157,521)	(157,521)
IRS	MYR 92,190,000	ファンドは3.5%の固定金利を受け取り、MYR 3ヶ月KLIB3Mの変動金利を支払う	Bank of America	21/6/2025	(46,005)	(46,005)
IRS	CNY 69,950,000	ファンドは3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、2.69%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2025	2,189	2,189
IRS	USD 4,527,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.784%の固定金利を支払う	Bank of America	1/8/2025	68,338	68,338
IRS	USD 5,375,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.7105%の固定金利を支払う	Bank of America	7/8/2025	86,785	86,785
IRS	USD 5,375,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.7165%の固定金利を支払う	Bank of America	7/8/2025	86,189	86,189
IRS	USD 5,375,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.837%の固定金利を支払う	Bank of America	7/8/2025	74,210	74,210
IRS	USD 8,060,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.9505%の固定金利を支払う	Bank of America	8/8/2025	93,947	93,947
IRS	USD 8,130,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、4.024%の固定金利を支払う	Bank of America	8/8/2025	83,713	83,713
IRS	USD 5,362,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.962%の固定金利を支払う	Bank of America	9/8/2025	61,005	61,005
IRS	USD 5,362,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、4.026%の固定金利を支払う	Bank of America	9/8/2025	54,643	54,643
IRS	USD 5,362,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、4.088%の固定金利を支払う	Bank of America	11/8/2025	48,057	48,057
IRS	USD 5,365,000	ファンドは4.0815%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	16/8/2025	(47,238)	(47,238)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 2,682,500	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、4.2715%の固定金利を支払う	Bank of America	16/8/2025	14,178	14,178
IRS	USD 2,682,500	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、4.2965%の固定金利を支払う	Bank of America	16/8/2025	12,936	12,936
IRS	USD 2,682,500	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、4.2995%の固定金利を支払う	Bank of America	16/8/2025	12,786	12,786
IRS	USD 10,730,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、4.31%の固定金利を支払う	Bank of America	16/8/2025	49,059	49,059
IRS	USD 7,025,000	ファンドは4.332%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/8/2025	(29,038)	(29,038)
IRS	USD 10,460,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、4.3145%の固定金利を支払う	Bank of America	17/8/2025	46,623	46,623
IRS	USD 5,352,500	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、4.3295%の固定金利を支払う	Bank of America	17/8/2025	22,372	22,372
IRS	USD 2,676,250	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、4.363%の固定金利を支払う	Bank of America	17/8/2025	9,528	9,528
IRS	USD 4,605,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、4.39%の固定金利を支払う	Bank of America	25/8/2025	12,327	12,327
IRS	USD 2,675,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、4.39841%の固定金利を支払う	Bank of America	28/8/2025	6,341	6,341
IRS	USD 5,352,500	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、4.438%の固定金利を支払う	Bank of America	28/8/2025	8,778	8,778
IRS	USD 2,676,250	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、4.5305%の固定金利を支払う	Bank of America	28/8/2025	(179)	(179)
IRS	USD 3,708,500	ファンドは3.8025%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/11/2025	(34,634)	(34,634)
IRS	USD 5,485,000	ファンドは3.6665%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/11/2025	(64,044)	(64,044)
IRS	USD 415,102,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.891%の固定金利を支払う	Bank of America	5/12/2025	7,256,108	7,256,108
IRS	USD 51,465,000	ファンドは3.75736%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/12/2025	(1,072,868)	(1,072,868)
IRS	USD 6,500,000	ファンドは3.24%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	18/12/2025	(116,395)	(116,395)
IRS	USD 54,507,000	ファンドは3.8085%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/12/2025	(1,062,510)	(1,062,510)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 982,000	ファンドは3.0985%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/1/2026	(18,701)	(18,701)
IRS	USD 2,726,250	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.8495%の固定金利を支払う	Bank of America	23/2/2026	10,015	10,015
IRS	USD 13,050,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.245%の固定金利を支払う	Bank of America	25/2/2026	122,173	269,586
IRS	USD 10,620,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.42%の固定金利を支払う	Bank of America	6/3/2026	95,148	201,678
IRS	KRW 3,320,429,000	ファンドは3.303%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	15/3/2026	(32,229)	(32,229)
IRS	USD 181,181,900	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.15%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2026	6,601,667	6,803,598
IRS	KRW 55,285,114,500	ファンドは3.023%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	21/6/2026	(834,190)	(834,190)
IRS	KRW 32,469,035,500	ファンドは3.05%の固定金利を受け取り、KRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を支払う	Bank of America	21/6/2026	(471,418)	(471,418)
IRS	USD 4,480,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.378%の固定金利を支払う	Bank of America	16/8/2026	23,073	23,073
IRS	USD 4,590,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.53656%の固定金利を支払う	Bank of America	23/8/2026	9,425	9,425
IRS	USD 3,246,500	ファンドはUSD 3ヶ月SOFRの変動金利を受け取り、2.8885%の固定金利を支払う	Bank of America	23/8/2026	174,146	174,146
IRS	USD 2,920,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.6615%の固定金利を支払う	Bank of America	29/8/2026	(1,196)	(1,196)
IRS	USD 2,920,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.667%の固定金利を支払う	Bank of America	29/8/2026	(1,482)	(1,482)
IRS	USD 868,000	ファンドは3.0505%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/11/2026	(7,621)	(7,621)
IRS	USD 2,400,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.1655%の固定金利を支払う	Bank of America	19/2/2027	12,070	12,070
IRS	USD 4,590,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.321%の固定金利を支払う	Bank of America	19/2/2027	10,608	10,608
IRS	USD 116,466,427	ファンドは1.549%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	7/3/2027	(11,304,554)	(11,304,554)
IRS	USD 1,174,000	ファンドは1.35%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	26/5/2027	(45,722)	(126,500)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 8,320,000	ファンドは1.2145%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	1/8/2027	(320,669)	(965,696)
IRS	USD 116,003,796	ファンドは2.9095%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	6/10/2027	(5,687,306)	(5,687,306)
IRS	MXN 190,277,000	ファンドは8.42%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Bank of America	20/1/2028	(333,423)	(333,423)
IRS	GBP 143,664,300	ファンドは3.18%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2028	(491,878)	(491,878)
IRS	USD 289,000	ファンドはUSD 3ヶ月SOFRの変動金利を受け取り、2.9025%の固定金利を支払う	Bank of America	14/3/2028	17,687	17,687
IRS	CNY 59,470,000	ファンドは3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、2.7975%の固定金利を支払う	Bank of America	15/3/2028	62,949	62,949
IRS	CNY 59,350,000	ファンドは3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、2.956%の固定金利を支払う	Bank of America	15/3/2028	(232)	(232)
IRS	PLN 13,207,000	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、5.67%の固定金利を支払う	Bank of America	15/3/2028	35,950	35,950
IRS	PLN 41,069,000	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、5.92%の固定金利を支払う	Bank of America	15/3/2028	14,851	14,851
IRS	PLN 12,346,000	ファンドはPLN 6ヶ月WIBORの変動金利を受け取り、5.99%の固定金利を支払う	Bank of America	15/3/2028	(3,695)	(3,695)
IRS	CNY 56,980,000	ファンドは3ヶ月CNRRの変動金利を受け取り、2.93750%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2028	26,607	26,607
IRS	USD 3,930,000	ファンドはUSD 3ヶ月SOFRの変動金利を受け取り、3.035%の固定金利を支払う	Bank of America	13/9/2028	225,499	225,499
IRS	USD 64,027,800	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.92%の固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2029	3,162,074	3,339,700
IRS	USD 935,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.6815%の固定金利を支払う	Bank of America	4/6/2029	32,667	32,667
IRS	USD 424,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.353%の固定金利を支払う	Bank of America	13/11/2029	546	546
IRS	USD 4,639,500	ファンドは3.32%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	5/12/2029	(144,337)	(144,336)
IRS	USD 2,950,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8845%の固定金利を支払う	Bank of America	13/1/2030	58,216	58,216
IRS	USD 1,600,000	ファンドは3.105%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/2/2030	(15,642)	(15,642)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 1,850,000	ファンドは3.251%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/2/2030	(6,829)	(6,829)
IRS	USD 1,900,000	ファンドは3.31054%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	25/2/2030	(2,085)	(2,085)
IRS	USD 1,200,000	ファンドは3.339%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	3/3/2030	240	240
IRS	USD 15,435,000	ファンドは0.6475%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	25/9/2030	(3,387,154)	(3,387,154)
IRS	USD 15,435,000	ファンドはUSD 3ヶ月SOFRの変動金利を受け取り、0.6965%の固定金利を支払う	Bank of America	25/9/2030	3,338,355	3,338,355
IRS	USD 12,348,000	ファンドは0.6795%の固定金利を受け取り、USD 3ヶ月SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	29/9/2030	(2,687,682)	(2,687,682)
IRS	USD 12,348,000	ファンドはUSD 3ヶ月SOFRの変動金利を受け取り、0.75%の固定金利を支払う	Bank of America	29/9/2030	2,631,424	2,631,424
IRS	USD 10,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.262%の固定金利を支払う	Bank of America	30/3/2031	226	407
IRS	EUR 41,523,251	ファンドは6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、0.02%の固定金利を支払う	Bank of America	26/8/2031	10,593,246	10,593,246
IRS	USD 6,964,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.425%の固定金利を支払う	Bank of America	23/9/2031	458,435	1,168,261
IRS	USD 126,206,600	ファンドは2.85%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/10/2031	(7,310,312)	(8,227,204)
IRS	USD 67,115,000	ファンドは2.86%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/11/2031	(3,917,396)	(4,349,654)
IRS	USD 142,421,500	ファンドは2.85%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/1/2032	(8,395,248)	(9,429,001)
IRS	USD 3,815,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.59%の固定金利を支払う	Bank of America	9/3/2032	617,037	617,037
IRS	USD 6,587,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.652%の固定金利を支払う	Bank of America	10/3/2032	1,034,769	1,034,769
IRS	USD 4,490,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.9485%の固定金利を支払う	Bank of America	16/3/2032	605,578	605,578
IRS	USD 3,750,548	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.98555%の固定金利を支払う	Bank of America	18/3/2032	495,540	495,540
IRS	USD 7,483,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.106%の固定金利を支払う	Bank of America	23/3/2032	921,446	921,446

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 4,449,352	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.1245%の固定金利を支払う	Bank of America	23/3/2032	541,650	541,650
IRS	USD 5,301,448	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.263%の固定金利を支払う	Bank of America	29/3/2032	590,463	590,463
IRS	USD 4,493,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.3125%の固定金利を支払う	Bank of America	7/4/2032	484,418	484,418
IRS	USD 10,222,322	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.3525%の固定金利を支払う	Bank of America	8/4/2032	1,071,237	1,071,237
IRS	USD 4,500,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.41%の固定金利を支払う	Bank of America	8/4/2032	451,887	451,887
IRS	USD 4,502,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.4135%の固定金利を支払う	Bank of America	11/4/2032	451,244	451,244
IRS	USD 4,567,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.554%の固定金利を支払う	Bank of America	13/4/2032	408,975	408,975
IRS	USD 5,373,819	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.588%の固定金利を支払う	Bank of America	19/4/2032	467,827	467,827
IRS	USD 3,863,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.6187%の固定金利を支払う	Bank of America	20/4/2032	327,316	327,316
IRS	USD 3,866,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.65335%の固定金利を支払う	Bank of America	21/4/2032	317,404	317,404
IRS	USD 4,605,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.7234%の固定金利を支払う	Bank of America	21/4/2032	353,455	353,455
IRS	USD 7,618,000	ファンドは2.513%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/4/2032	(707,994)	(707,994)
IRS	USD 3,050,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.7245%の固定金利を支払う	Bank of America	3/5/2032	234,340	234,340
IRS	USD 13,950,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、0.505%の固定金利を支払う	Bank of America	4/5/2032	900,313	3,442,973
IRS	USD 7,638,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.85%の固定金利を支払う	Bank of America	9/5/2032	514,060	514,060
IRS	USD 5,973,136	ファンドは2.6565%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	16/5/2032	(491,271)	(491,271)
IRS	USD 63,216,532	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.58%の固定金利を支払う	Bank of America	24/5/2032	5,564,889	5,578,104
IRS	USD 11,858,932	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、2.585%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2032	1,042,239	1,042,239

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 6,666,000	ファンドは2.5278%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	27/5/2032	(615,321)	(615,321)
IRS	USD 5,170,704	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.715%の固定金利を支払う	Bank of America	3/6/2032	403,235	403,235
IRS	USD 6,660,568	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.84671%の固定金利を支払う	Bank of America	8/6/2032	452,116	452,116
IRS	USD 24,565,000	ファンドは2.767%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	9/6/2032	(1,819,008)	(1,819,008)
IRS	USD 5,970,050	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.77467%の固定金利を支払う	Bank of America	9/6/2032	438,537	438,537
IRS	USD 5,952,826	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.83485%の固定金利を支払う	Bank of America	13/6/2032	409,925	409,925
IRS	USD 5,210,700	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.9425%の固定金利を支払う	Bank of America	14/6/2032	315,427	315,427
IRS	USD 5,210,700	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.948%の固定金利を支払う	Bank of America	14/6/2032	313,209	313,209
IRS	USD 3,675,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.155%の固定金利を支払う	Bank of America	15/6/2032	162,073	162,073
IRS	USD 14,784,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.07269%の固定金利を支払う	Bank of America	17/6/2032	746,339	746,339
IRS	USD 7,457,888	ファンドは2.981%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	21/6/2032	(429,687)	(429,687)
IRS	USD 7,373,000	ファンドは2.769%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	5/7/2032	(547,301)	(547,301)
IRS	USD 6,144,167	ファンドは2.818%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	5/7/2032	(432,667)	(432,667)
IRS	USD 5,925,920	ファンドは2.696%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	6/7/2032	(473,538)	(473,538)
IRS	USD 4,057,349	ファンドは2.6095%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	7/7/2032	(351,579)	(351,579)
IRS	USD 2,941,500	ファンドは2.6715%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	8/7/2032	(240,741)	(240,741)
IRS	USD 3,489,271	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.892%の固定金利を支払う	Bank of America	12/7/2032	225,837	225,837

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	EUR 8,974,000	ファンドは2.4425%の固定金利を受け取り、6ヶ月EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	14/7/2032	(251,652)	(251,652)
IRS	USD 7,211,000	ファンドは2.58638%の固定金利を受け取り、USD1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	26/7/2032	(639,986)	(639,986)
IRS	USD 19,242,000	ファンドは2.534%の固定金利を受け取り、USD1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/8/2032	(1,791,380)	(1,791,380)
IRS	USD 7,211,000	ファンドはUSD1日SOFRの変動金利を受け取り、2.7435%の固定金利を支払う	Bank of America	23/8/2032	553,980	553,980
IRS	USD 4,760,500	ファンドは2.665%の固定金利を受け取り、USD1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	25/8/2032	(116,258)	(116,258)
IRS	USD 45,961,000	ファンドは2.926%の固定金利を受け取り、USD1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	1/9/2032	(2,874,582)	(2,874,582)
IRS	USD 7,277,057	ファンドはUSD1日SOFRの変動金利を受け取り、2.92%の固定金利を支払う	Bank of America	1/9/2032	458,580	458,580
IRS	USD 7,472,000	ファンドはUSD1日SOFRの変動金利を受け取り、2.928%の固定金利を支払う	Bank of America	2/9/2032	466,218	466,218
IRS	USD 7,472,000	ファンドはUSD1日SOFRの変動金利を受け取り、2.9828%の固定金利を支払う	Bank of America	2/9/2032	433,914	433,914
IRS	USD 4,480,000	ファンドはUSD1日SOFRの変動金利を受け取り、3.0722%の固定金利を支払う	Bank of America	9/9/2032	228,735	228,735
IRS	USD 6,134,171	ファンドはUSD1日SOFRの変動金利を受け取り、3.46385%の固定金利を支払う	Bank of America	30/9/2032	123,035	123,035
IRS	USD 9,201,300	ファンドはUSD1日SOFRの変動金利を受け取り、3.5575%の固定金利を支払う	Bank of America	3/10/2032	115,975	115,975
IRS	USD 50,468,327	ファンドは3.4665%の固定金利を受け取り、USD1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	4/10/2032	(1,001,219)	(1,001,219)
IRS	USD 4,417,000	ファンドは3.472%の固定金利を受け取り、USD1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	4/10/2032	(85,695)	(85,695)
IRS	USD 2,937,000	ファンドは3.4025%の固定金利を受け取り、USD1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	5/10/2032	(73,209)	(73,209)
IRS	USD 23,973,778	ファンドは3.415%の固定金利を受け取り、USD1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	5/10/2032	(573,751)	(573,751)
IRS	USD 7,287,303	ファンドはUSD1日SOFRの変動金利を受け取り、3.6145%の固定金利を支払う	Bank of America	12/10/2032	58,513	58,513
IRS	USD 1,460,000	ファンドはUSD1日SOFRの変動金利を受け取り、3.6411%の固定金利を支払う	Bank of America	14/10/2032	8,612	8,612

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 10,248,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.836%の固定金利を支払う	Bank of America	21/10/2032	(99,448)	(99,448)
IRS	USD 6,940,289	ファンドは3.822%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	27/10/2032	59,993	59,993
IRS	USD 53,540,807	ファンドは3.04%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/10/2032	(2,885,342)	(2,885,342)
IRS	USD 689,500	ファンドは3.512%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/10/2032	5,406	5,406
IRS	USD 54,305,155	ファンドは2.868%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	2/11/2032	(3,675,993)	(3,675,993)
IRS	USD 54,182,125	ファンドは2.908%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	4/11/2032	(3,495,024)	(3,495,024)
IRS	USD 4,123,000	ファンドは3.5455%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/11/2032	(55,191)	(55,191)
IRS	USD 87,128,964	ファンドは2.8905%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/11/2032	(5,750,459)	(5,750,459)
IRS	USD 7,432,000	ファンドは3.64%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/11/2032	(27,802)	(5,104)
IRS	USD 2,749,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.801%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2032	(19,627)	(19,627)
IRS	USD 7,382,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.8095%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2032	(57,745)	(57,745)
IRS	USD 4,347,000	ファンドは3.4621%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	18/11/2032	(87,272)	(87,272)
IRS	USD 4,340,000	ファンドは3.4055%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	21/11/2032	(106,853)	(106,853)
IRS	USD 53,201,779	ファンドは3.191%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/11/2032	(2,229,037)	(2,229,037)
IRS	USD 7,069,000	ファンドは3.228%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	5/12/2032	(275,176)	(275,176)
IRS	USD 1,411,000	ファンドは3.2%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	6/12/2032	(58,113)	(58,113)
IRS	USD 7,069,000	ファンドは3.178%の固定金利を受け取り、USD 1 日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/12/2032	(303,839)	(303,839)
IRS	USD 4,065,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.2795%の固定金利を支払う	Bank of America	13/12/2032	141,346	141,346

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 6,839,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.35375%の固定金利を支払う	Bank of America	22/12/2032	196,676	196,676
IRS	USD 940,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.1905%の固定金利を支払う	Bank of America	26/1/2033	39,537	39,537
IRS	USD 1,864,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、1.6885%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2033	307,925	307,925
IRS	USD 1,222,500	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.1875%の固定金利を支払う	Bank of America	7/2/2033	51,746	51,746
IRS	USD 788,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.1975%の固定金利を支払う	Bank of America	7/2/2033	32,709	32,709
IRS	USD 1,222,500	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.2385%の固定金利を支払う	Bank of America	7/2/2033	46,636	46,636
IRS	USD 1,855,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.3395%の固定金利を支払う	Bank of America	8/2/2033	55,406	55,406
IRS	USD 1,225,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.3445%の固定金利を支払う	Bank of America	8/2/2033	36,087	36,087
IRS	AUD 6,960,000	ファンドは4.15%の固定金利を受け取り、AUD 6 ヶ月BBSWの変動金利を支払う	Bank of America	9/2/2033	(127,715)	(127,715)
IRS	USD 3,314,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.343%の固定金利を支払う	Bank of America	9/2/2033	98,026	98,026
IRS	NZD 7,710,000	ファンドはNZD 3 ヶ月BBR FRAの変動金利を受け取り、4.2525%の固定金利を支払う	Bank of America	10/2/2033	164,495	164,495
IRS	USD 3,293,752	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.352%の固定金利を支払う	Bank of America	13/2/2033	94,981	94,981
IRS	USD 4,117,500	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.4495%の固定金利を支払う	Bank of America	13/2/2033	85,775	85,775
IRS	USD 1,876,888	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.1%の固定金利を支払う	Bank of America	14/2/2033	15,342	15,342
IRS	USD 2,023,618	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.125%の固定金利を支払う	Bank of America	14/2/2033	14,629	14,629
IRS	USD 1,280,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.4405%の固定金利を支払う	Bank of America	14/2/2033	27,608	27,608
IRS	USD 1,245,000	ファンドはUSD 1 日SOFRの変動金利を受け取り、3.4455%の固定金利を支払う	Bank of America	14/2/2033	26,342	26,342
IRS	EUR 1,806,802	ファンドは2.6845%の固定金利を受け取り、1 日EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	15/2/2033	(17,167)	(17,167)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 3,294,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.4465%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2033	69,415	69,415
IRS	USD 1,230,000	ファンドは3.405%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	16/2/2033	(30,108)	(30,108)
IRS	USD 615,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.493%の固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2033	10,608	10,608
IRS	USD 1,230,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.5%の固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2033	20,510	20,510
IRS	USD 4,348,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.4795%の固定金利を支払う	Bank of America	17/2/2033	79,812	79,812
IRS	USD 1,230,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.48%の固定金利を支払う	Bank of America	17/2/2033	22,527	22,527
IRS	USD 615,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.4905%の固定金利を支払う	Bank of America	17/2/2033	10,733	10,733
IRS	USD 4,536,000	ファンドは3.581%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	22/2/2033	(45,290)	(45,290)
IRS	USD 42,753,000	ファンドは3.618%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	22/2/2033	(296,747)	(296,747)
IRS	USD 650,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.6015%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2033	5,394	5,394
IRS	USD 1,250,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.608%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2033	9,704	9,704
IRS	USD 6,588,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.6045%の固定金利を支払う	Bank of America	23/2/2033	52,995	52,995
IRS	USD 1,100,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.6545%の固定金利を支払う	Bank of America	23/2/2033	4,323	4,323
IRS	USD 615,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.656%の固定金利を支払う	Bank of America	23/2/2033	2,341	2,341
IRS	USD 615,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.67%の固定金利を支払う	Bank of America	23/2/2033	1,633	1,633
IRS	USD 615,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.679%の固定金利を支払う	Bank of America	23/2/2033	1,177	1,177
IRS	USD 2,016,043	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.259%の固定金利を支払う	Bank of America	24/2/2033	4,425	4,425
IRS	USD 1,232,500	ファンドは3.5905%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	27/2/2033	(11,299)	(11,299)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 1,232,500	ファンドは3.592%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	27/2/2033	(11,146)	(11,146)
IRS	USD 1,230,000	ファンドは3.5945%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	27/2/2033	(10,870)	(10,870)
IRS	USD 645,000	ファンドは3.603%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	27/2/2033	(5,249)	(5,249)
IRS	USD 1,065,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.666%の固定金利を支払う	Bank of America	27/2/2033	3,139	3,139
IRS	USD 620,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.6275%の固定金利を支払う	Bank of America	28/2/2033	3,792	3,792
IRS	USD 1,235,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.6635%の固定金利を支払う	Bank of America	28/2/2033	3,890	3,890
IRS	USD 617,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.6675%の固定金利を支払う	Bank of America	28/2/2033	1,742	1,742
IRS	USD 770,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.67983%の固定金利を支払う	Bank of America	28/2/2033	1,390	1,390
IRS	USD 617,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.695%の固定金利を支払う	Bank of America	28/2/2033	343	343
IRS	USD 618,750	ファンドは3.6395%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	1/3/2033	(3,154)	(3,154)
IRS	USD 11,355,000	ファンドは3.33%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	25/5/2033	(307,126)	(307,126)
IRS	KRW 18,331,853,400	ファンドはKRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を受け取り、2.97%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2033	640,342	640,342
IRS	KRW 10,766,326,600	ファンドはKRW 3ヶ月KORIBORの変動金利を受け取り、2.973%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2033	374,053	374,053
IRS	USD 25,362,638	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.23%の固定金利を支払う	Bank of America	9/8/2033	790,745	790,745
IRS	USD 535,000	ファンドは3%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	5/9/2033	(25,827)	(25,827)
IRS	USD 1,310,000	ファンドは3.88%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	26/10/2033	33,472	33,472
IRS	USD 2,020,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.2285%の固定金利を支払う	Bank of America	27/12/2033	47,497	47,497
IRS	USD 6,450,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.6%の固定金利を支払う	Bank of America	29/5/2034	428,165	428,165

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 10,600,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.605%の固定金利を支払う	Bank of America	30/5/2034	698,844	698,844
IRS	USD 4,255,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.165%の固定金利を支払う	Bank of America	30/5/2034	92,573	92,573
IRS	USD 1,827,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.235%の固定金利を支払う	Bank of America	30/5/2034	29,669	29,669
IRS	USD 484,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.1545%の固定金利を支払う	Bank of America	8/10/2034	8,894	8,894
IRS	USD 2,660,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.83%の固定金利を支払う	Bank of America	30/10/2034	114,928	114,928
IRS	USD 8,890,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.497%の固定金利を支払う	Bank of America	12/2/2035	423,873	1,279,036
IRS	USD 625,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.2885%の固定金利を支払う	Bank of America	19/2/2035	3,602	3,602
IRS	USD 700,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.354%の固定金利を支払う	Bank of America	25/2/2035	440	440
IRS	USD 7,267,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.83%の固定金利を支払う	Bank of America	10/12/2035	282,931	282,931
IRS	USD 7,995,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.12%の固定金利を支払う	Bank of America	8/1/2036	136,454	136,454
IRS	USD 8,880,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.93%の固定金利を支払う	Bank of America	22/1/2036	276,935	276,935
IRS	USD 7,840,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.165%の固定金利を支払う	Bank of America	19/2/2036	106,037	106,037
IRS	USD 850,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.35%の固定金利を支払う	Bank of America	24/2/2036	247	(222)
IRS	USD 1,000,000	ファンドは1.81%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	1/2/2037	(111,805)	(111,805)
IRS	USD 5,731,000	ファンドは1.835%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/1/2039	(599,628)	(599,628)
IRS	USD 5,030,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、0.7065%の固定金利を支払う	Bank of America	17/8/2040	445,295	1,856,236
IRS	USD 8,083,900	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.93%の固定金利を支払う	Bank of America	26/11/2041	711,518	696,063
IRS	EUR 1,370,000	ファンドは6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.7395%の固定金利を支払う	Bank of America	4/11/2042	76,570	76,570

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 7,281,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.77%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2048	113,473	(486,066)
IRS	USD 4,870,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.0775%の固定金利を支払う	Bank of America	5/7/2049	149,966	173,227
IRS	USD 3,370,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.445%の固定金利を支払う	Bank of America	16/8/2049	91,264	220,926
IRS	USD 3,440,000	ファンドは1.449%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/2/2050	(379,048)	(1,140,568)
IRS	USD 18,194,800	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.81%の固定金利を支払う	Bank of America	25/1/2051	1,989,498	1,714,057
IRS	USD 33,463,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.81%の固定金利を支払う	Bank of America	28/1/2051	3,659,859	3,151,159
IRS	USD 18,855,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	1/2/2051	2,059,189	1,808,766
IRS	USD 10,566,500	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	4/2/2051	1,154,205	1,013,211
IRS	USD 10,880,700	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2051	1,188,535	1,043,354
IRS	USD 4,010,000	ファンドは1.585%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/2/2051	(461,905)	(1,247,447)
IRS	USD 4,450,600	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2051	665,561	426,294
IRS	USD 16,715,200	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	27/5/2051	2,510,689	1,592,075
IRS	USD 2,732,300	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.8%の固定金利を支払う	Bank of America	28/5/2051	410,402	260,246
IRS	USD 1,343,000	ファンドは1.614%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	11/6/2051	(156,495)	(412,108)
IRS	USD 36,909,800	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.79%の固定金利を支払う	Bank of America	21/1/2052	5,605,699	3,536,386
IRS	JPY 19,611,570	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.88%の固定金利を支払う	Bank of America	23/5/2052	10,878	10,878
IRS	JPY 16,172,460	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.85%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2052	9,860	9,860
IRS	JPY 16,172,460	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.7915%の固定金利を支払う	Bank of America	27/5/2052	11,592	11,592

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	JPY 49,810,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.99%の固定金利を支払う	Bank of America	26/7/2052	17,644	17,644
IRS	JPY 37,745,000	ファンドは1.10625%の固定金利を受け取り、JPY 1日TONARの変動金利を支払う	Bank of America	12/9/2052	(5,295)	(5,295)
IRS	JPY 37,745,000	ファンドは1.13%の固定金利を受け取り、JPY 1日TONARの変動金利を支払う	Bank of America	12/9/2052	(3,640)	(3,640)
IRS	USD 833,269	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.3705%の固定金利を支払う	Bank of America	3/2/2053	4,250	4,250
IRS	USD 775,774	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.3645%の固定金利を支払う	Bank of America	9/2/2053	4,108	4,108
IRS	USD 1,020,755	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.466%の固定金利を支払う	Bank of America	10/2/2053	818	818
IRS	USD 1,020,755	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、2.4055%の固定金利を支払う	Bank of America	17/2/2053	3,463	3,463
IRS	USD 930,000	ファンドは2.7735%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	21/2/2053	(132,084)	(90,000)
IRS	USD 535,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.188%の固定金利を支払う	Bank of America	27/2/2053	10,668	10,668
IRS	USD 335,000	ファンドは3.2593%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/2/2053	(2,250)	(2,250)
IRS	EUR 990,000	ファンドは6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.2705%の固定金利を支払う	Bank of America	4/3/2053	100,827	100,827
IRS	USD 2,710,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、0.621%の固定金利を支払う	Bank of America	12/7/2053	300,066	1,303,708
IRS	USD 480,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.645%の固定金利を支払う	Bank of America	15/1/2055	118,697	118,697
IRS	USD 150,500	ファンドは1.6525%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	1/12/2056	(12,759)	(32,522)
IRS	NZD 39,775,000	ファンドは4.697%の固定金利を受け取り、NZD 3ヶ月BBR FRAの変動金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2024	(134,901)	(134,901)
IRS	AUD 34,470,000	ファンドはAUD 3ヶ月BBSWの変動金利を受け取り、4.0425%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2024	61,228	61,228
IRS	JPY 3,901,950,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.23%の固定金利を支払う	BNP Paribas	11/1/2025	(32,326)	(32,326)
IRS	JPY 6,371,000,000	ファンドはJPY 1日TONARの変動金利を受け取り、0.235%の固定金利を支払う	BNP Paribas	19/1/2025	(56,506)	(56,506)

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	EUR 39,330,000	ファンドは3.27%の固定金利を受け取り、1日EURIBORの変動金利を支払う	BNP Paribas	20/2/2025	(144,617)	(143,468)
IRS	CHF 37,900,000	ファンドはCHF 1日SARONの変動金利を受け取り、1.708%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/2/2025	87,199	90,821
IRS	USD 84,750,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、4.42%の固定金利を支払う	BNP Paribas	28/2/2025	59,399	58,919
IRS	NZD 16,965,000	ファンドは4.97%の固定金利を受け取り、NZD 3ヶ月BBR FRAの変動金利を支払う	BNP Paribas	15/3/2025	(77,073)	(77,073)
IRS	USD 19,800,000	ファンドは3.6%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	1/12/2025	(348,243)	(241,209)
IRS	USD 19,800,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.47%の固定金利を支払う	BNP Paribas	1/12/2025	294,600	294,600
IRS	MXN 279,950,277	ファンドはMXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を受け取り、7.71%の固定金利を支払う	BNP Paribas	19/11/2026	889,376	889,376
IRS	GBP 10,840,000	ファンドは3.09%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	BNP Paribas	2/2/2027	(72,584)	(71,655)
IRS	GBP 46,910,000	ファンドは3.514%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	BNP Paribas	17/2/2027	(348,535)	(348,535)
IRS	USD 56,580,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.193%の固定金利を支払う	BNP Paribas	19/2/2027	257,349	257,349
IRS	GBP 37,610,000	ファンドは3.2%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	BNP Paribas	26/1/2028	(137,232)	(124,471)
IRS	GBP 74,760,000	ファンドは2.92%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	BNP Paribas	2/2/2028	(452,918)	(452,918)
IRS	GBP 86,780,000	ファンドは2.81702%の固定金利を受け取り、GBP 1日SONIAの変動金利を支払う	BNP Paribas	3/2/2028	(555,115)	(614,211)
IRS	USD 149,920,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.231%の固定金利を支払う	BNP Paribas	26/2/2028	(23,701)	(23,701)
IRS	USD 37,380,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.24%の固定金利を支払う	BNP Paribas	26/2/2028	(8,233)	(8,723)
IRS	EUR 4,750,000	ファンドは2.41%の固定金利を受け取り、1日EURIBORの変動金利を支払う	BNP Paribas	27/1/2033	(99,930)	(99,930)
IRS	EUR 17,980,000	ファンドは2.618%の固定金利を受け取り、1日EURIBORの変動金利を支払う	BNP Paribas	9/2/2033	(225,879)	(220,886)
IRS	USD 20,390,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.01946%の固定金利を支払う	BNP Paribas	9/2/2033	211,833	228,513

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 5,190,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、3.2565%の固定金利を支払う	BNP Paribas	28/2/2033	11,945	11,945
IRS	NZD 3,985,000	ファンドはNZD 3ヶ月BBR FRAの変動金利を受け取り、4.23%の固定金利を支払う	BNP Paribas	15/3/2033	89,634	89,634
IRS	EUR 5,411,900	ファンドは6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.72691%の固定金利を支払う	BNP Paribas	4/11/2042	295,489	313,035
IRS	EUR 2,048,200	ファンドは6ヶ月EURIBORの変動金利を受け取り、2.263%の固定金利を支払う	BNP Paribas	4/3/2053	211,830	211,830
IRS	BRL 43,422,000	ファンドは13.965%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2024	43,450	43,450
IRS	BRL 39,887,611	ファンドは13.98%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2024	40,070	40,070
IRS	BRL 30,597,000	ファンドは11.694%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2025	(157,807)	(157,807)
IRS	BRL 51,696,000	ファンドは12.845%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2025	25,532	25,532
IRS	BRL 78,371,542	ファンドは12.85%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2025	32,206	32,206
IRS	BRL 31,919,188	ファンドは13.22%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Citibank	2/1/2025	55,069	55,069
IRS	MXN 274,683,000	ファンドは6.02%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Citibank	24/3/2026	(1,529,249)	(1,529,249)
IRS	BRL 44,653,683	ファンドは14.485%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Goldman Sachs	2/1/2024	89,008	89,008
IRS	MXN 414,800,000	ファンドは7.481%の固定金利を受け取り、MXN 1ヶ月MXIBTIIEの変動金利を支払う	Goldman Sachs	14/4/2027	(1,506,129)	(1,506,129)
IRS	EUR 31,939,000	ファンドは2.34%の固定金利を受け取り、1日EURIBORの変動金利を支払う	Goldman Sachs	19/1/2033	(765,606)	(765,606)
IRS	BRL 21,841,287	ファンドは11.65%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2025	(116,771)	(116,771)
IRS	BRL 60,676,416	ファンドは13.18%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2025	96,736	96,736
IRS	BRL 22,685,139	ファンドは12.755%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	2/1/2025	5,064	5,064
IRS	BRL 232,775,572	ファンドは12.7825%の固定金利を受け取り、BRL 1日BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	2/1/2025	74,024	74,024

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	MXN 144,525,723	ファンドはMXN 1ヶ月 MXIBTIIEの変動金利を受け取 り、7.64%の固定金利を支払 う	UBS	18/11/2026	476,312	476,312
TRS	USD 16,086,000	ファンドはMarket iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps を受け取り、USD 1日SOFR + 0bpsを支払う	Barclays	20/3/2023	(129,725)	(157,406)
TRS	USD 2,542,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps を受け取り、USD 1日SOFR + 0bpsを支払う	Barclays	20/3/2023	(20,500)	(24,874)
TRS	USD 11,827,000	ファンドはUSD 1日SOFR + 0bpsを受け取り、Market iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを支払う	Barclays	20/3/2023	(95,378)	(115,731)
TRS	USD 34,999,049	ファンドはMarket iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps を受け取り、USD 1日SOFR + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/3/2023	60,169	2,175
TRS	USD 2,517	ファンドはS5INDU Performance Shell + 0bpsを 受け取り、USD 1日SOFR + 37bpsを支払う	Citibank	9/3/2023	24,913	24,913
TRS	USD (5,000)	ファンドはUSD 1日SOFR - 25bpsを受け取り、Pitney Bowes + 0bpsを支払う	Citibank	13/6/2023	(3,100)	(3,100)
TRS	EUR 3,200,000	ファンドは3ヶ月EURIBOR + 0bpsを受け取り、iBoxx Euro Liquid High Yield + 0bpsを 支払う	Goldman Sachs	20/3/2023	(49,670)	(47,660)
TRS	EUR 4,395,000	ファンドは3ヶ月EURIBOR + 0bpsを受け取り、iBoxx Euro Liquid High Yield + 0bpsを 支払う	Goldman Sachs	20/3/2023	68,751	75,227
TRS	EUR 2,770,000	ファンドはiBoxx Euro Liquid High Yield + 0bpsを 受け取り、3ヶ月EURIBOR + 0bpsを支払う	Goldman Sachs	20/3/2023	(58,844)	(57,045)
TRS	USD 19,605,000	ファンドはUSD 1日SOFR + 0bpsを受け取り、Market iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを支払う	Goldman Sachs	20/3/2023	176,949	243,200
TRS	USD 19,800	ファンドはJPM EMBIG DIV CORE + 0bpsを受け取り、USD 1日SOFR + 65bpsを支払う	JP Morgan	17/3/2023	(425,552)	(425,552)
TRS	USD 75,091	ファンドはJPM EMBIG DIV CORE + 0bpsを受け取り、USD 1日SOFR + 77bpsを支払う	JP Morgan	17/3/2023	(678,977)	(678,977)
TRS	USD 10,242,500	ファンドはUSD 1日SOFR + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/3/2023	228,527	266,783

スワップ 2023年2月28日(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD 10,242,500	ファンドはUSD 1 日SOFR + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/3/2023	204,191	242,447
TRS	USD 23,690,000	ファンドはUSD 1 日SOFR + 0bpsを受け取り、Market iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/3/2023	516,511	569,924
TRS	USD 8,135,000	ファンドはUSD 1 日SOFR + 0bpsを受け取り、Market iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを支払う	JP Morgan	20/3/2023	52,156	82,540
TRS	USD 21,210,151	ファンドはiBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを受け取り、USD 1 日SOFR + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2023	(748,440)	(784,563)
TRS	USD 19,805,000	ファンドはUSD 1 日SOFR + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2023	822,431	867,084
TRS	USD 15,840,000	ファンドはUSD 1 日SOFR + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2023	689,833	725,547
TRS	USD 10,295,000	ファンドはUSD 1 日SOFR + 0bpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bpsを支払う	Morgan Stanley	20/3/2023	470,348	494,606
合計					(47,833,161)	(42,734,497)

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IFS: インフレ・レート・スワップ

IRS: 金利スワップ

TRS: トータル・リターン・スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建オプション 2023年2月28日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
2,960,000	コール	OTC AUD/NZD	Bank of America	AUD 1.09	13/3/2023	(17,786)	11,860
6,488,000	コール	OTC USD/CLP	Bank of America	USD 840	16/3/2023	(89,573)	81,106
5,998,000	プット	OTC EUR/COP	Bank of America	EUR 4,950	23/3/2023	(127,924)	27,511
1,060,000	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 4.65	23/3/2023	(147,897)	3,365
2,090,000	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(125,400)	—
2,090,000	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 105	28/3/2023	(125,400)	—
7,400,000	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.068	30/3/2023	(10,156)	17,273
233,000	プット	OTC GBP/USD	Bank of America	GBP 1.15	31/3/2023	(28,957)	20,290
6,050,000	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 118	7/4/2023	(7,667)	53
12,100,000	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 128	7/4/2023	(138,005)	21,231
1,490,000	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	19/4/2023	(107,103)	1,965
74,960,000	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.13	21/4/2023	(307,490)	29,394
598,000	プット	OTC EUR/CAD	Bank of America	EUR 1.4	26/4/2023	(16,607)	58,970
81,100,000	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 123.25	6/6/2023	(948,144)	272,330
53,060,000	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 126.7	16/6/2023	(282,816)	374,651
12,100,000	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 129	4/8/2023	(33,360)	148,987
21,253,929	コール	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.1	2/3/2023	(232,297)	—
6,512,000	コール	OTC USD/CLP	Barclays	USD 820	11/4/2023	61,786	224,716
6,328,000	コール	OTC USD/CNH	Barclays	USD 6.95	13/4/2023	22,702	50,924
2,112,000	コール	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.1	2/3/2023	(18,118)	—
20,450,000	コール	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 155	16/3/2023	(288,179)	—
655,000	プット	OTC USD/JPY	Citibank	USD 125	7/3/2023	(51,090)	—
655,000	プット	OTC USD/JPY	Citibank	USD 130	7/3/2023	(95,327)	1,285
19,029,613	プット	OTC USD/JPY	Citibank	USD 134	8/3/2023	(129,436)	22,611
29,834,000	プット	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 1.048	9/3/2023	(120,210)	33,267
6,512,000	プット	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17.5	9/3/2023	(87,298)	1,265
11,168,000	コール	OTC USD/JPY	Citibank	USD 137	10/3/2023	(117,963)	70,776
2,960,000	コール	OTC AUD/NZD	Citibank	AUD 1.06	13/3/2023	30,118	58,037
8,349,000	コール	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.95	27/4/2023	22,544	74,662
656,000	プット	OTC USD/JPY	Citibank	USD 125	7/9/2023	10,596	114,900
16,291,070	プット	OTC USD/MXN	Deutsche Bank	USD 18.5	7/3/2023	101,909	193,221
74,990,000	コール	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.1	14/3/2023	(488,081)	13,429
46,270,000	コール	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.11	5/5/2023	(138,150)	102,469
6,328,000	プット	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.1	12/5/2023	(26,704)	104,507
2,517,313	プット	OTC USD/JPY	Deutsche Bank	USD 132.3	26/5/2023	(48,622)	35,708
20,726,653	プット	OTC USD/MXN	Goldman Sachs	USD 18.85	21/3/2023	374,746	590,988
6,510,000	プット	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 17	23/3/2023	(118,157)	2,102
3,339,598	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5	28/3/2023	(6,500)	6,858
8,400,200	プット	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 127	11/5/2023	(76,923)	36,219
1,210,000	コール	OTC EUR/CNH	Goldman Sachs	USD 7.25	11/8/2023	16,596	131,546
510,000	プット	OTC EUR/CNH	HSBC Bank	EUR 7	8/3/2023	(61,214)	—

54,350,000	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.1	7/3/2023	(175,211)	628
74,960,000	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.1	7/3/2023	(252,712)	867
19,001,883	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.075	9/3/2023	(241,220)	34,070
7,246,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.087	9/3/2023	115,457	169,912

買建オプション 2023年2月28日現在(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
17,492,000	プット	OTC GBP/USD	JP Morgan	GBP 1.18	31/3/2023	(63,469)	63,072
29,290,000	プット	OTC EUR/NOK	JP Morgan	EUR 10.45	4/4/2023	(16,227)	21,196
1,775,038	プット	OTC GBP/USD	JP Morgan	GBP 1	11/5/2023	(199,973)	13
59,065,000	プット	OTC CNH/JPY	JP Morgan	CNH 18.2	17/5/2023	(73,530)	34,646
10,080,000	コール	OTC EUR/CNH	JP Morgan	EUR 7.7	17/5/2023	(74,861)	22,681
14,916,000	コール	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.1	9/3/2023	(38,125)	544
15,405,000	プット	OTC AUD/USD	Morgan Stanley	AUD 0.685	16/3/2023	68,386	206,750
34,961,000	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.05	22/3/2023	(50,940)	123,747
16,695,000	プット	OTC NZD/JPY	UBS	NZD 81	30/3/2023	(105,830)	37,546
2,277,000	コール	TOPIX Banks Index	BNP Paribas	JPY 218.872	14/7/2023	22,014	159,446
2,005	コール	EURO STOXX 50 Index	Citibank	EUR 4,100	21/4/2023	(73,775)	37,026
755	コール	S&P 500 Index	Citibank	USD 4,100	15/9/2023	(10,333)	58,146
3,793,482	コール	TOPIX Banks Index	Goldman Sachs	JPY 226.71	14/7/2023	(50,584)	196,320
1,519,518	コール	TOPIX Banks Index	JP Morgan	JPY 227.596	14/7/2023	(29,833)	75,933
34	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3,900	3/3/2023	(7,972)	20,570
651	コール	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 97.125	10/3/2023	(412,005)	4,069
61	プット	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 25,000	10/3/2023	(107,807)	1,786
1,654	プット	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 95.375	10/3/2023	1,236,745	1,426,575
305	コール	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95.5	10/3/2023	(50,212)	1,906
1,450	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 395	10/3/2023	(371,532)	562,600
170	コール	Capital One Financial	Exchange Traded	USD 115	17/3/2023	(28,608)	20,400
250	プット	Carnival	Exchange Traded	USD 6	17/3/2023	(9,555)	250
242	プット	Caterpillar	Exchange Traded	USD 200	17/3/2023	(20,649)	2,662
34	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 500	17/3/2023	(21,285)	23,205
30	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 490	17/3/2023	(1,905)	33,525
183	プット	Dax Index	Exchange Traded	EUR 13,000	17/3/2023	(130,468)	6,472
258	プット	Dax Index	Exchange Traded	EUR 14,400	17/3/2023	(141,007)	45,968
506	プット	Dufry	Exchange Traded	CHF 32	17/3/2023	(135,816)	5,409
195	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,950	17/3/2023	(42,157)	18,046
195	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,150	17/3/2023	(78,908)	68,449
400	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 8.35	17/3/2023	(10,269)	400
125	プット	Hudson Pacific Properties	Exchange Traded	USD 7.5	17/3/2023	(2,313)	2,188
72	コール	Humana	Exchange Traded	USD 540	17/3/2023	(56,500)	8,460
169	コール	Nike	Exchange Traded	USD 130	17/3/2023	(52,350)	2,873
125	プット	Office Properties Income Trust	Exchange Traded	USD 12.5	17/3/2023	(6,116)	1,250
341	コール	Pioneer Natural Resources	Exchange Traded	USD 220	17/3/2023	(2,634)	17,050
20	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3,950	17/3/2023	(21,372)	106,000
198	コール	Schlumberger	Exchange Traded	USD 60	17/3/2023	(46,870)	5,049
208	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	17/3/2023	(20,851)	17,888
410	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 348	17/3/2023	(85,645)	7,175

買建オプション 2023年2月28日現在(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
926	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 385	17/3/2023	(443, 275)	265, 299
124	コール	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 520	17/3/2023	(95, 384)	5, 332
125	プット	Vertiv	Exchange Traded	USD 10	17/3/2023	(1, 208)	4, 063
2,065	プット	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 21	22/3/2023	(140, 893)	335, 562
1,248	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 393	24/3/2023	123, 715	821, 184
155	コール	US Long Bond (CBT)	Exchange Traded	USD 127	24/3/2023	(34, 588)	118, 672
20	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 113	24/3/2023	(500)	5, 469
20	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 111	24/3/2023	(968)	16, 250
240	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 111.5	24/3/2023	70, 876	262, 500
552	コール	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Exchange Traded	USD 109	24/3/2023	(54, 293)	43, 125
208	コール	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Exchange Traded	USD 107	24/3/2023	17, 553	141, 375
366	プット	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Exchange Traded	USD 107	24/3/2023	74, 350	254, 484
36	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3, 800	31/3/2023	(28, 998)	118, 620
1,035	プット	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 95.25	14/4/2023	185, 389	368, 719
611	コール	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95.25	14/4/2023	(62, 401)	3, 819
611	コール	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95.75	14/4/2023	(131, 139)	3, 819
103	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 95	21/4/2023	(28, 467)	9, 167
414	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 85	21/4/2023	(100, 297)	118, 818
400	プット	Ally Financial	Exchange Traded	USD 25	21/4/2023	(487)	18, 000
125	プット	Brandywine Realty Trust	Exchange Traded	USD 5	21/4/2023	(2, 027)	1, 250
145	コール	Constellation Brands	Exchange Traded	USD 240	21/4/2023	(38, 384)	37, 337
242	コール	EOG Resources	Exchange Traded	USD 157	21/4/2023	(217, 127)	968
207	コール	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4, 400	21/4/2023	(894)	80, 588
26	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3, 900	21/4/2023	(4, 607)	7, 799
233	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4, 100	21/4/2023	(62, 654)	150, 565
110	プット	FedEx	Exchange Traded	USD 175	21/4/2023	(1, 526)	26, 015
500	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 11	21/4/2023	1, 885	12, 500
500	プット	Owl Rock Capital	Exchange Traded	USD 10	21/4/2023	(12, 293)	6, 250
467	プット	PulteGroup	Exchange Traded	USD 50	21/4/2023	(83, 928)	52, 537
41	コール	Rockwell Automation	Exchange Traded	USD 290	21/4/2023	21, 024	67, 855
365	プット	Sabre	Exchange Traded	USD 5	21/4/2023	(578)	12, 228
208	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 370	21/4/2023	959	69, 784
412	コール	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Exchange Traded	USD 111	21/4/2023	(190, 532)	19, 312
1,036	コール	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 96	12/5/2023	(322, 691)	233, 100
200	プット	Caterpillar	Exchange Traded	USD 175	19/5/2023	(8, 546)	11, 900
206	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 120	19/5/2023	(49, 178)	40, 891

買建オプション 2023年2月28日現在(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
208	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 420	19/5/2023	(32,444)	103,480
227	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 119.5	26/5/2023	(82,452)	17,734
60	プット	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Exchange Traded	USD 106.5	26/5/2023	13,032	51,094
43	プット	FedEx	Exchange Traded	USD 165	16/6/2023	(443)	12,750
147	コール	Intel	Exchange Traded	USD 42.5	16/6/2023	(5,529)	515
500	コール	Intel	Exchange Traded	USD 40	16/6/2023	(17,365)	2,250
182	コール	Lions Gate Entertainment	Exchange Traded	USD 12.5	16/6/2023	2,961	12,285
125	コール	Lions Gate Entertainment	Exchange Traded	USD 10	16/6/2023	17,107	23,437
182	プット	Sabre	Exchange Traded	USD 5	16/6/2023	(722)	10,101
85	プット	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 96.375	16/6/2023	159,713	207,187
173	コール	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 97.25	15/9/2023	(155,876)	21,625
362	プット	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 95.75	15/9/2023	87,416	341,637
622	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95.25	15/3/2024	263,025	863,025
824	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95.75	15/3/2024	1,199,748	1,807,650
合計						(6,030,325)	13,811,170

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建オプション 2023年2月28日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(74,960,000)	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.1	7/3/2023	545,300	(867)
(2,960,000)	コール	OTC AUD/NZD	Bank of America	AUD 1.06	13/3/2023	21,161	(58,037)
(4,866,000)	プット	OTC USD/CLP	Bank of America	USD 810	16/3/2023	64,411	(26,734)
(2,998,000)	コール	OTC EUR/COP	Bank of America	EUR 5,200	23/3/2023	10,098	(44,767)
(7,496,000)	プット	OTC EUR/COP	Bank of America	EUR 4,750	23/3/2023	72,952	(4,648)
(18,150,000)	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 123	7/4/2023	64,795	—
(81,100,000)	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 121.31	6/6/2023	766,539	(166,598)
(53,060,000)	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 124.7	16/6/2023	225,112	(269,407)
(21,253,929)	プット	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.035	2/3/2023	109,917	(2)
(8,140,000)	コール	OTC USD/CLP	Barclays	USD 880	11/4/2023	(18,258)	(81,587)
(6,512,000)	プット	OTC USD/CLP	Barclays	USD 750	11/4/2023	30,184	(5,371)
(6,328,000)	コール	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.1	13/4/2023	(6,986)	(16,668)
(14,916,000)	コール	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 1.1	9/3/2023	94,528	(544)
(11,394,000)	プット	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17	9/3/2023	49,915	(48)
(11,168,000)	コール	OTC USD/JPY	Citibank	USD 142	10/3/2023	69,377	(1,652)
(2,960,000)	コール	OTC AUD/NZD	Citibank	AUD 1.09	13/3/2023	(3,575)	(11,860)
(10,240,000)	コール	OTC USD/JPY	Citibank	USD 155	16/3/2023	187,904	—
(29,290,000)	プット	OTC EUR/NOK	Citibank	EUR 10.45	4/4/2023	86,852	(21,196)
(10,019,000)	コール	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7.1	27/4/2023	(10,647)	(34,038)
(4,280,000)	プット	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.685	16/3/2023	(16,826)	(57,442)
(9,492,000)	プット	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 4.9	12/5/2023	24,324	(63,857)
(20,726,653)	プット	OTC USD/MXN	Goldman Sachs	USD 18.25	21/3/2023	(94,337)	(144,765)
(3,256,000)	コール	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 18	23/3/2023	(54,271)	(92,558)
(9,766,000)	プット	OTC USD/ZAR	Goldman Sachs	USD 16.45	23/3/2023	72,171	(251)
(8,400,200)	プット	OTC USD/JPY	Goldman Sachs	USD 123	11/5/2023	42,982	(13,299)
(2,112,000)	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.1	2/3/2023	12,716	—
(12,667,883)	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.1	9/3/2023	67,306	(462)
(8,694,000)	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.07	9/3/2023	(53,717)	(80,174)
(17,492,000)	プット	OTC GBP/USD	JP Morgan	GBP 1.15	31/3/2023	26,591	(13,269)
(4,280,000)	コール	OTC AUD/USD	Morgan Stanley	AUD 0.7	16/3/2023	51,850	(2,441)
(21,395,000)	プット	OTC AUD/USD	Morgan Stanley	AUD 0.665	16/3/2023	12,868	(71,758)
(34,961,000)	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.03	22/3/2023	22,272	(28,011)
(4,175,000)	コール	OTC NZD/JPY	UBS	NZD 85	30/3/2023	22,764	(22,162)
(25,045,000)	プット	OTC NZD/JPY	UBS	NZD 78	30/3/2023	85,182	(14,841)
(2,277,000)	プット	TOPIX Banks Index	BNP Paribas	JPY 175.098	14/7/2023	62,715	(44,868)
(3,793,482)	プット	TOPIX Banks Index	Goldman Sachs	JPY 181.37	14/7/2023	104,903	(106,303)
(1,519,518)	プット	TOPIX Banks Index	JP Morgan	JPY 182.077	14/7/2023	54,146	(44,241)
(61)	プット	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 24,000	10/3/2023	69,873	(893)
(2,687)	プット	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 95.125	10/3/2023	(806,961)	(1,058,006)
(2,175)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	10/3/2023	272,461	(148,987)
(170)	プット	Capital One Financial	Exchange Traded	USD 95	17/3/2023	24,853	(4,250)
(242)	プット	Caterpillar	Exchange Traded	USD 160	17/3/2023	1,688	(968)
(34)	プット	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 450	17/3/2023	19,653	(9,197)

売建オプション 2023年2月28日現在(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(390)	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,050	17/3/2023	117,618	(68,864)
(72)	コール	Humana	Exchange Traded	USD 570	17/3/2023	7,219	(2,700)
(169)	プット	Nike	Exchange Traded	USD 115	17/3/2023	6,274	(27,547)
(14)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3,750	17/3/2023	16,832	(13,580)
(36)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3,800	17/3/2023	31,255	(55,440)
(198)	コール	Schlumberger	Exchange Traded	USD 65	17/3/2023	18,568	(792)
(198)	プット	Schlumberger	Exchange Traded	USD 55	17/3/2023	2,233	(38,907)
(1,064)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 420	17/3/2023	265,767	(40,964)
(70)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 355	17/3/2023	3,242	(1,820)
(1,064)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 375	17/3/2023	440,975	(127,148)
(124)	コール	Unitedhealth	Exchange Traded	USD 560	17/3/2023	11,007	(1,116)
(4,130)	プット	CBOE SPX Volatility Index	Exchange Traded	USD 19	22/3/2023	98,174	(218,890)
(1,664)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 378	24/3/2023	(58,624)	(434,304)
(360)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 110	24/3/2023	(25,872)	(143,438)
(366)	コール	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Exchange Traded	USD 108	24/3/2023	92,942	(77,203)
(611)	コール	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 95.375	14/4/2023	29,249	(3,819)
(611)	コール	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 96.25	14/4/2023	55,980	(3,819)
(517)	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD 110	21/4/2023	41,377	(8,014)
(53)	コール	Constellation Brands	Exchange Traded	USD 260	21/4/2023	3,380	(1,590)
(145)	プット	Constellation Brands	Exchange Traded	USD 200	21/4/2023	15,695	(24,288)
(242)	コール	EOG Resources	Exchange Traded	USD 177	21/4/2023	88,638	(3,025)
(242)	プット	EOG Resources	Exchange Traded	USD 112	21/4/2023	(6,589)	(119,790)
(125)	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,800	21/4/2023	(1,121)	(26,393)
(341)	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 4,000	21/4/2023	73,539	(149,261)
(110)	プット	FedEx	Exchange Traded	USD 150	21/4/2023	720	(5,830)
(467)	プット	PulteGroup	Exchange Traded	USD 40	21/4/2023	12,375	(10,508)
(208)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	21/4/2023	504	(27,768)
(663)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 372	21/4/2023	51,767	(248,625)
(257)	プット	US Treasury 5 Year Note (CBT)	Exchange Traded	USD 109	21/4/2023	(431,066)	(594,312)
(1,036)	コール	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 96.5	12/5/2023	122,423	(64,750)
(518)	プット	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 95.25	12/5/2023	(117,653)	(246,050)
(200)	プット	Caterpillar	Exchange Traded	USD 140	19/5/2023	454	(2,300)
(206)	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 140	19/5/2023	10,252	(5,356)
(206)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 90	19/5/2023	(5,610)	(40,788)
(208)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 375	19/5/2023	269	(130,728)
(43)	プット	FedEx	Exchange Traded	USD 140	16/6/2023	(135)	(4,408)
(85)	プット	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 95.875	16/6/2023	(104,849)	(123,781)
(173)	コール	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 97.75	15/9/2023	100,379	(8,650)
(362)	プット	SOFR 1 Year Mid Cap Index	Exchange Traded	USD 94.75	15/9/2023	(23,447)	(76,925)
(161)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 420	15/12/2023	53,861	(337,697)
(124)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 460	15/12/2023	65,643	(65,162)
(1,858)	プット	SOFR 3 Month Index	Exchange Traded	USD 94.75	15/3/2024	(973,345)	(1,451,562)
合計						2,475,085	(7,804,939)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建スワップション 2023年2月28日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 551,236,172	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.8%の固定金利を20/9/2023より半年毎に受け取り、USD 3ヶ月BBA SOFRの変動金利を20/6/2023より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	16/3/2023	(1,752,931)	—
USD 2,255,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を29/4/2039より毎年受け取り、2.725%の固定金利を29/10/2038より半年毎に支払う。	JP Morgan	27/4/2038	31,838	124,093
USD 2,255,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.725%の固定金利を29/10/2038より半年毎に受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を29/4/2039より毎年支払う。	JP Morgan	27/4/2038	(139,920)	100,878
USD 2,777,500	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を24/2/2040より毎年受け取り、2.62%の固定金利を24/8/2029より半年毎に支払う。	JP Morgan	22/2/2039	34,915	152,863
USD 2,777,500	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.62%の固定金利を24/8/2039より半年毎に受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を24/2/2040より毎年支払う。	JP Morgan	22/2/2039	(163,692)	120,046
USD 10,460,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.232%の固定金利を27/8/2025より半年毎に受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を27/2/2026より毎年支払う。	Citibank	25/2/2025	(227,244)	29,265
USD 10,460,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を27/2/2026より毎年受け取り、1.232%の固定金利を27/8/2025より半年毎に支払う。	Citibank	25/2/2025	871,825	1,748,597
USD 4,215,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.169%の固定金利を9/12/2025より半年毎に受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を9/6/2026より毎年支払う。	UBS	5/6/2025	(85,451)	13,549
USD 4,215,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を9/6/2026より毎年受け取り、1.169%の固定金利を9/12/2025より半年毎に支払う。	UBS	5/6/2025	344,420	719,055
GBP 229,114,058	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはGBP SONIAの変動金利を3/4/2024より毎年受け取り、2.47%の固定金利を3/4/2023より毎年支払う。	Goldman Sachs	3/4/2023	4,545,404	6,046,215
USD 10,890,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を9/4/2027より毎年受け取り、2.342%の固定金利を9/10/2026より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	7/4/2026	72,396	1,034,808

買建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 10,890,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.342%の固定金利を9/10/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/4/2027より毎年支払う。	Deutsche Bank	7/4/2026	(194,310)	211,113
USD 10,193,500	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.79%の固定金利を29/12/2028より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を29/6/2029より毎年支払う。	Citibank	27/6/2028	(249,293)	359,776
EUR 315,429,398	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EURIBORの変動金利を4/11/2023より半年毎に受け取り、1%の固定金利を4/5/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	2/5/2023	7,893,417	9,567,642
USD 6,840,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.415%の固定金利を2/4/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を2/10/2025より毎年支払う。	Barclays	30/9/2024	(63,987)	167,205
USD 6,840,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.415%の固定金利を2/4/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を2/10/2025より毎年支払う。	Barclays	30/9/2024	(62,283)	168,909
USD 9,295,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を27/10/2028より毎年受け取り、3.9%の固定金利を27/4/2028より半年毎に支払う。	Bank of America	25/10/2027	(81,117)	222,422
USD 13,335,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.25%の固定金利を8/7/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を8/1/2027より毎年支払う。	Bank of America	6/1/2026	(126,578)	221,465
USD 15,355,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.125%の固定金利を22/7/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を22/1/2027より毎年支払う。	Bank of America	20/1/2026	(144,123)	224,397
USD 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY 39.V1の変動金利を20/12/2022より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	19/4/2023	(6,252)	18,673
USD 5,945,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.18%の固定金利を21/2/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を21/8/2024より毎年支払う。	Bank of America	17/8/2023	(59,435)	231,275
USD 5,945,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を21/8/2024より毎年受け取り、3.18%の固定金利を21/2/2024より半年毎に支払う。	Bank of America	17/8/2023	18,627	309,337

買建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 73,584,875	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは ITRAXX.XO.38.V1の変動金利を20/12/2022より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Barclays	19/4/2023	(11,129)	203,503
USD 50,109,750	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を26/4/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を26/10/2024より毎年支払う。	Citibank	24/10/2023	(365,081)	565,099
USD 50,109,750	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を26/10/2024より毎年受け取り、4.55%の固定金利を26/4/2024より半年毎に支払う。	Citibank	24/10/2023	(915,042)	363,257
USD 15,212,544	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.85%の固定金利を16/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を16/11/2024より毎年支払う。	Citibank	14/11/2023	(208,347)	418,964
USD 7,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY 39.V1の変動金利を20/12/2022より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Deutsche Bank	15/3/2023	(12,440)	19,340
USD 14,785,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.15%の固定金利を19/8/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を19/2/2027より毎年支払う。	Deutsche Bank	17/2/2026	(34,638)	227,056
USD 18,500,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.IG 39.V1の変動金利を20/12/2022より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Goldman Sachs	19/4/2023	(19,085)	9,128
USD 41,473,496	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.85%の固定金利を9/2/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/8/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	7/8/2023	(301,976)	168,775
USD 122,648,814	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.1%の固定金利を24/2/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を21/8/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	22/8/2023	—	613,244
USD 20,221,990	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を9/11/2024より毎年受け取り、4.82%の固定金利を9/5/2024より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	7/11/2023	(205,535)	105,496
USD 20,221,990	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.82%の固定金利を9/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/11/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	7/11/2023	(74,816)	154,076

買建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 13,590,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.38%の固定金利を2/4/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を2/10/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	30/9/2024	(103,244)	345,226
USD 13,590,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.38%の固定金利を2/4/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を2/10/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	30/9/2024	(126,591)	321,880
USD 10,405,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.086%の固定金利を26/6/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を26/12/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/12/2024	(202,848)	320,524
USD 10,405,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を26/12/2025より毎年受け取り、3.086%の固定金利を26/6/2025より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	23/12/2024	43,314	566,686
USD 9,295,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を27/10/2028より毎年受け取り、4.1%の固定金利を27/4/2028より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	25/10/2027	(79,922)	200,140
USD 6,500,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY 39.V1の変動金利を20/12/2022より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	JP Morgan	15/3/2023	(23,952)	3,868
USD 41,721,866	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を5/4/2024より毎年受け取り、3.8%の固定金利を5/10/2023より半年毎に支払う。	JP Morgan	3/4/2023	(28,339)	376,363
USD 50,109,751	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.9%の固定金利を1/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を1/11/2024より毎年支払う。	JP Morgan	30/10/2023	(486,801)	431,627
USD 50,109,751	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を1/11/2024より毎年受け取り、4.4%の固定金利を1/5/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	30/10/2023	(576,861)	459,384
USD 13,335,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2%の固定金利を10/6/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を10/12/2026より毎年支払う。	JP Morgan	8/12/2025	(211,678)	163,036
EUR 11,580,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.XO.38.V1の変動金利を20/3/2023より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Morgan Stanley	15/3/2023	(14,480)	84,071

買建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 39,300,000	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはEURIBORの変動金利を19/2/2025より毎年受け取り、2.2%の固定金利を19/2/2026より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	17/2/2025	(38,923)	162,783
USD 22,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を24/7/2024より毎年受け取り、4.5%の固定金利を24/1/2024より毎年支払う。	UBS	20/7/2023	127,226	171,226
合計				6,585,038	28,246,335

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建スワップション 2023年2月28日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (4, 115, 000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を18/3/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を30/3/2024より毎年支払う。	Bank of America	28/3/2023	59, 373	(14, 286)
USD (28, 693, 986)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を20/4/2024より毎年受け取り、3.45%の固定金利を20/10/2023より半年毎に支払う。	Bank of America	18/4/2023	(328, 158)	(762, 154)
USD (6, 850, 000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.13%の固定金利を3/2/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を3/8/2024より毎年支払う。	Bank of America	1/8/2023	(205, 346)	(335, 046)
USD (6, 850, 000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を3/8/2024より毎年受け取り、2.83%の固定金利を3/2/2024より半年毎に支払う。	Bank of America	1/8/2023	82, 194	(24, 775)
USD (29, 400, 000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を17/8/2024より毎年受け取り、3.1%の固定金利を17/8/2024より半年毎に支払う。	Bank of America	15/8/2023	143, 363	(241, 850)
USD (29, 400, 000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.7%の固定金利を17/2/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を17/8/2024より毎年支払う。	Bank of America	15/8/2023	(174, 604)	(645, 614)
USD (5, 387, 500)	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.855%の固定金利を5/3/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を5/9/2024より毎年支払う。	Bank of America	31/8/2023	174, 281	(27, 885)
USD (5, 387, 500)	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を5/9/2024より毎年受け取り、2.855%の固定金利を5/3/2024より半年毎に支払う。	Bank of America	31/8/2023	(155, 420)	(357, 586)
USD (13, 105, 000)	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を30/10/2025より毎年受け取り、3.575%の固定金利を30/4/2025より半年毎に支払う。	Bank of America	28/10/2024	223, 547	(463, 876)
USD (13, 105, 000)	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.575%の固定金利を30/4/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を30/10/2025より毎年支払う。	Bank of America	28/10/2024	49, 917	(637, 506)
USD (18, 495, 000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を30/10/2025より毎年受け取り、3.625%の固定金利を30/4/2025より半年毎に支払う。	Bank of America	28/10/2024	43, 492	(220, 062)

売建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (18,495,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.625%の固定金利を30/4/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を30/10/2025より毎年支払う。	Bank of America	28/10/2024	56,995	(206,559)
USD (13,335,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.25%の固定金利を8/7/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を8/1/2027より毎年支払う。	Bank of America	6/1/2026	367	(354,344)
USD (15,355,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.125%の固定金利を22/7/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を22/1/2027より毎年支払う。	Bank of America	20/1/2026	(92,292)	(447,672)
USD (4,647,500)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を25/8/2028より毎年受け取り、2.15%の固定金利を25/2/2028より半年毎に支払う。	Bank of America	23/8/2027	45,912	(64,708)
GBP (8,777,500)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.2%の固定金利を17/7/2024より半年毎に受け取り、GBP SONIAの変動金利を14/7/2024より毎年支払う。	Barclays	17/7/2023	(60,729)	(110,538)
USD (19,790,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を16/8/2024より毎年受け取り、1.48%の固定金利を16/2/2024より半年毎に支払う。	Barclays	14/8/2023	105,536	(1,603)
USD (19,790,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.48%の固定金利を16/2/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を16/8/2024より毎年支払う。	Barclays	14/8/2023	(733,352)	(3,429,302)
USD (20,500,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.45%の固定金利を6/8/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を6/2/2025より毎年支払う。	Barclays	2/2/2024	(204,599)	(338,259)
USD (3,616,875)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を22/2/2025より毎年受け取り、3.3475%の固定金利を22/8/2024より半年毎に支払う。	Barclays	20/2/2024	24,773	(97,839)
USD (3,616,875)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.3475%の固定金利を22/8/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を22/2/2025より毎年支払う。	Barclays	20/2/2024	(21,127)	(143,739)
USD (17,980,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.18%の固定金利を20/12/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を20/6/2025より毎年支払う。	Barclays	17/6/2024	(45,236)	(307,294)

売建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (17,980,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を20/6/2025より毎年受け取り、3.18%の固定金利を20/12/2024より半年毎に支払う。	Barclays	17/6/2024	156,475	(105,583)
USD (26,788,000)	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.01%の固定金利を4/8/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を4/2/2027より毎年支払う。	Barclays	2/2/2026	325,919	(971,960)
USD (26,788,000)	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を4/2/2027より毎年受け取り、2.972%の固定金利を4/8/2026より半年毎に支払う。	Barclays	2/2/2026	353,863	(938,658)
USD (26,788,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.972%の固定金利を4/8/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を4/2/2027より毎年支払う。	Barclays	2/2/2026	(430,307)	(1,722,828)
USD (1,255,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を14/3/2030より毎年受け取り、1.4075%の固定金利を14/3/2030より半年毎に支払う。	Barclays	12/3/2029	29,653	(45,806)
USD (1,255,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.79%の固定金利を14/9/2029より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を14/3/2030より毎年支払う。	Barclays	12/3/2029	(12,619)	(97,243)
USD (21,205,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を18/9/2024より毎年受け取り、3.0925%の固定金利を18/3/2024より半年毎に支払う。	BNP Paribas	14/9/2023	612,270	(210,484)
USD (21,205,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.0925%の固定金利を18/3/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を18/9/2024より毎年支払う。	BNP Paribas	14/9/2023	(264,639)	(1,087,393)
USD (18,670,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を28/10/2025より毎年受け取り、2.65%の固定金利を28/4/2025より半年毎に支払う。	BNP Paribas	24/10/2024	111,163	(94,074)
USD (18,670,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.65%の固定金利を28/4/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を28/10/2025より毎年支払う。	BNP Paribas	24/10/2024	(189,067)	(401,078)
USD (4,196,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.339%の固定金利を26/8/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を26/2/2026より毎年支払う。	BNP Paribas	24/2/2025	(1,847)	(189,828)

売建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (4,196,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を26/2/2026より毎年受け取り、3.339%の固定金利を26/8/2025より半年毎に支払う。	BNP Paribas	24/2/2025	11,735	(176,246)
USD (26,788,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.01%の固定金利を4/8/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を4/2/2027より毎年支払う。	BNP Paribas	2/2/2026	(382,794)	(1,680,673)
USD (57,080,119)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.75%の固定金利を9/11/2023より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/5/2024より毎年支払う。	Citibank	5/5/2023	148,067	(810,879)
GBP (4,500,661)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.7%の固定金利を14/6/2024より半年毎に受け取り、GBP SONIAの変動金利を14/6/2024より毎年支払う。	Citibank	14/6/2023	857	(26,914)
GBP (3,579,719)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.7%の固定金利を14/6/2024より半年毎に受け取り、GBP SONIAの変動金利を14/6/2024より毎年支払う。	Citibank	14/6/2023	682	(21,407)
USD (200,439,002)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を26/10/2024より毎年受け取り、3.09%の固定金利を26/4/2024より半年毎に支払う。	Citibank	24/10/2023	625,630	(284,072)
USD (121,700,361)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.75%の固定金利を16/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を16/11/2024より毎年支払う。	Citibank	14/11/2023	(160,601)	(575,230)
USD (152,125,451)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を16/11/2024より毎年受け取り、2.75%の固定金利を16/5/2024より半年毎に支払う。	Citibank	14/11/2023	368,723	(162,650)
USD (218,790,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.9%の固定金利を5/6/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を5/12/2024より毎年支払う。	Citibank	1/12/2023	(1,300,146)	(2,678,523)
USD (218,790,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を19/1/2025より毎年受け取り、2.75%の固定金利を19/7/2024より半年毎に支払う。	Citibank	17/1/2024	856,911	(390,192)
USD (7,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY 39.V1の変動金利を20/12/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	15/3/2023	2,809	(2,091)

売建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (16,725,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を10/11/2023より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を10/5/2024より毎年支払う。	Deutsche Bank	8/5/2023	(103,948)	(164,994)
USD (17,695,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.023%の固定金利を18/6/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を18/12/2024より毎年支払う。	Deutsche Bank	14/12/2023	(271,676)	(976,822)
USD (17,695,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を18/12/2024より毎年受け取り、3.023%の固定金利を18/6/2024より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	14/12/2023	468,036	(237,110)
USD (14,785,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.15%の固定金利を19/8/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を19/2/2027より毎年支払う。	Deutsche Bank	17/2/2026	(72,076)	(429,134)
USD (434,496,685)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を10/3/2024より毎年受け取り、4.03%の固定金利を10/9/2023より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	8/3/2023	(6,065,306)	(7,345,788)
USD (87,276,570)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.27%の固定金利を27/9/2023より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を27/3/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	23/3/2023	(2,484,693)	(3,216,071)
GBP (458,228,116)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.22%の固定金利を3/4/2023より毎年受け取り、GBP SONIAの変動金利を3/4/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	3/4/2023	(6,616,411)	(8,117,222)
EUR (630,858,796)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.75%の固定金利を4/5/2024より毎年受け取り、6ヶ月EURIBORの変動金利を4/11/2023より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	2/5/2023	(12,657,527)	(14,286,677)
USD (94,451,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を16/6/2024より毎年受け取り、2.5%の固定金利を16/12/2023より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	14/6/2023	493,499	(31,840)
USD (94,451,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.9%の固定金利を16/12/2023より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を16/6/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	14/6/2023	(686,793)	(1,219,305)
USD (51,841,870)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.75%の固定金利を9/2/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/8/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	7/8/2023	(510,011)	(1,033,956)

売建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (61,324,406)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.75%の固定金利を24/2/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を24/8/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	22/8/2023	—	(230,203)
USD (122,648,814)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.7%の固定金利を24/2/2024より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を24/8/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	22/8/2023	—	(331,152)
USD (50,110,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を9/11/2024より毎年受け取り、3.75%の固定金利を9/5/2024より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	7/11/2023	114,594	(196,840)
USD (50,110,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.75%の固定金利を9/5/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/11/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	7/11/2023	73,750	(237,683)
USD (80,887,960)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を9/11/2024より毎年受け取り、3.26%の固定金利を9/5/2024より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	7/11/2023	138,243	(165,632)
USD (79,517,327)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を1/6/2024より毎年受け取り、2.8%の固定金利を1/12/2023より半年毎に支払う。	JP Morgan	30/5/2023	415,090	(42,135)
USD (80,311,793)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を12/12/2023より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を12/6/2024より毎年支払う。	JP Morgan	8/6/2023	(318,793)	(850,859)
USD (41,721,866)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.85%の固定金利を6/1/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を6/7/2024より毎年支払う。	JP Morgan	3/7/2023	(23,554)	(628,521)
USD (200,439,003)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を1/11/2024より毎年受け取り、2.95%の固定金利を1/5/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	30/10/2023	636,097	(246,989)
USD (21,190,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を17/1/2025より毎年受け取り、3.107%の固定金利を17/7/2024より半年毎に支払う。	JP Morgan	12/1/2024	129,902	(57,629)
USD (21,190,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.107%の固定金利を17/7/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を17/1/2025より毎年支払う。	JP Morgan	12/1/2024	(275,128)	(462,660)

売建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (11,130,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を28/10/2025より毎年受け取り、3.5%の固定金利を28/4/2025より半年毎に支払う。	JP Morgan	24/10/2024	(63,290)	(119,383)
USD (11,130,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.5%の固定金利を28/4/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を28/10/2025より毎年支払う。	JP Morgan	24/10/2024	89,040	(136,102)
USD (13,335,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4%の固定金利を10/6/2026より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を10/12/2026より毎年支払う。	JP Morgan	8/12/2025	(54,209)	(416,281)
USD (432,055,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは4.5%の固定金利を9/9/2023より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を9/3/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	7/3/2023	(3,080,077)	(3,607,184)
EUR (23,160,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.XO.38.V1の変動金利を20/3/2023より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	15/3/2023	44,480	(54,817)
USD (551,236,172)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD 3ヶ月BBA SOFRの変動金利を20/6/2023より四半期毎に受け取り、0.4%の固定金利を20/9/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	16/3/2023	606,360	—
USD (551,236,172)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD 3ヶ月BBA SOFRの変動金利を20/6/2023より四半期毎に受け取り、0.6%の固定金利を20/9/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	16/3/2023	1,047,349	—
USD (58,188,598)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.4%の固定金利を10/10/2023より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を10/4/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	6/4/2023	(993,052)	(1,660,766)
USD (196,281,851)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を1/6/2024より毎年受け取り、3.3%の固定金利を1/12/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	30/5/2023	489,635	(30,512)
USD (21,980,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.4075%の固定金利を16/2/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を16/8/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	14/8/2023	(981,336)	(3,936,854)
USD (21,980,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を16/8/2024より毎年受け取り、1.4075%の固定金利を16/2/2024より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	14/8/2023	114,620	(1,431)

売建スワップション 2023年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価益 ／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (26,051,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を18/12/2024より毎年受け取り、2.4%の固定金利を18/6/2024より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	14/12/2023	372,258	(101,871)
USD (26,051,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.6%の固定金利を18/6/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を18/12/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	14/12/2023	(243,722)	(751,716)
USD (16,785,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.99%の固定金利を22/2/2025より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を22/8/2025より毎年支払う。	Morgan Stanley	20/8/2024	(642,069)	(1,960,527)
USD (5,510,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を2/6/2024より毎年受け取り、2.715%の固定金利を2/12/2023より半年毎に支払う。	Nomura	31/5/2023	181,042	(4,645)
USD (5,510,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.715%の固定金利を2/12/2023より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を2/6/2024より毎年支払う。	Nomura	31/5/2023	(248,819)	(434,506)
USD (22,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を24/1/2024より毎年受け取り、USD SOFRの変動金利を24/7/2024より毎年支払う。	UBS	20/7/2023	(74,294)	(88,594)
USD (21,115,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドはUSD SOFRの変動金利を9/2/2025より毎年受け取り、3.445%の固定金利を9/8/2024より半年毎に支払う。	UBS	7/2/2024	93,112	(96,923)
USD (21,115,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.445%の固定金利を9/8/2024より半年毎に受け取り、USD SOFRの変動金利を9/2/2025より毎年支払う。	UBS	7/2/2024	(158,821)	(348,856)
合計				(31,266,874)	(76,166,499)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

差金決済取引 2023年2月28日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価益／ (損) (米ドル)
	ベルギー		
15,499	Telenet	Bank of America	(9,232)
			(9,232)
	香港		
(77,400)	Link REIT	Bank of America	21,694
(30,340)	Link REIT	Bank of America	(28,604)
			(6,910)
	イタリア		
417,353	Telecom Italia	Bank of America	5,816
			5,816
	オランダ		
(13,570)	Heineken	Bank of America	(18,394)
			(18,394)
	米国		
(10,750)	Southern	Bank of America	12,477
			12,477
合計			(16,243)

事後通告証券契約 2023年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
T B A			
	米国		
USD (9,045,800)	Fannie Mae or Freddie Mac 2.5% TBA	(7,649,354)	(0.10)
USD (102,432,300)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(89,916,353)	(1.16)
USD (98,600,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 3% TBA	(86,644,750)	(1.11)
USD 364,383,162	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	330,990,863	4.26
USD (308,455,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 4% TBA	(288,718,701)	(3.72)
USD 281,620,705	Fannie Mae or Freddie Mac 4.5% TBA	270,289,873	3.48
USD (3,600,000)	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	(3,527,902)	(0.05)
USD 3,600,000	Fannie Mae or Freddie Mac 5% TBA	3,527,902	0.05
USD 138,471,000	Fannie Mae or Freddie Mac 6% TBA	139,898,982	1.80
T B A合計		268,250,560	3.45

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2023年2月28日現在（未監査）

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品債券			
オーストラリア			
USD 1,904,000	Australia & New Zealand Banking 5.088% 8/12/2025	1,897,348	0.11
USD 379,000	National Australia Bank 4.944% 12/1/2028	377,024	0.02
		2,274,372	0.13
オーストリア			
USD 235,000	Klabn Austria 3.2% 12/1/2031	188,000	0.01
バーレーン			
USD 200,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	207,250	0.01
ベルギー			
EUR 1,400,000	KBC 0.5% 3/12/2029	1,365,618	0.08
バミューダ諸島			
USD 200,000	Geopark 5.5% 17/1/2027	169,191	0.01
USD 15,000	NCL 8.375% 1/2/2028	15,314	0.00
USD 24,000	Weatherford International 6.5% 15/9/2028	23,485	0.00
USD 2,000	Weatherford International 11% 1/12/2024	2,058	0.00
		210,048	0.01
カナダ			
USD 125,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4.375% 15/1/2028	112,028	0.01
USD 87,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	78,440	0.01
USD 877,000	Bank of Montreal 4.25% 14/9/2024	861,931	0.05
USD 3,040,000	Bank of Montreal 5.2% 12/12/2024	3,032,576	0.18
USD 2,600,000	Bank of Nova Scotia/The 4.85% 1/2/2030	2,513,548	0.15
USD 2,235,000	Bank of Nova Scotia/The 5.25% 6/12/2024	2,228,921	0.14
USD 94,000	Bombardier 6% 15/2/2028	87,862	0.00
USD 146,000	Bombardier 7.125% 15/6/2026	143,247	0.01
USD 42,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	41,358	0.00
USD 55,000	Bombardier 7.875% 15/4/2027	54,756	0.00
USD 70,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 5% 15/6/2029	54,667	0.00
USD 428,000	Canadian Pacific Railway 1.75% 2/12/2026	378,304	0.02
USD 371,000	Clarios Global / Clarios US Finance 6.25% 15/5/2026	364,010	0.02
USD 5,030,000	CPPIB Capital 0.5% 16/9/2024	4,677,620	0.28
USD 2,460,000	Enbridge 2.5% 14/2/2025	2,321,131	0.14
USD 26,000	Enerflex 9% 15/10/2027	25,501	0.00
USD 47,000	Garda World Security 4.625% 15/2/2027	41,684	0.01
USD 36,000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028	35,367	0.00
USD 44,000	GFL Environmental 3.5% 1/9/2028	38,458	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ (続き)			
USD 104,000	GFL Environmental 4% 1/8/2028	90,569	0.01
USD 61,000	GFL Environmental 5.125% 15/12/2026	58,447	0.01
USD 5,000	Masonite International 5.375% 1/2/2028	4,678	0.00
USD 43,000	New Gold 7.5% 15/7/2027	37,034	0.00
USD 25,000	NOVA Chemicals 4.875% 1/6/2024	24,528	0.00
USD 3,975,000	OMERS Finance Trust 1.1% 26/3/2026	3,539,545	0.21
USD 33,000	Parkland 5.875% 15/7/2027	31,016	0.00
USD 2,000	Precision Drilling 6.875% 15/1/2029	1,820	0.00
USD 398,000	Rogers Communications 2.9% 15/11/2026	363,023	0.02
USD 3,587,000	Rogers Communications 3.2% 15/3/2027	3,293,305	0.20
USD 1,969,000	Royal Bank of Canada 6% 1/11/2027	2,023,952	0.12
EUR 730,000	Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024	747,040	0.05
USD 3,043,000	Toronto-Dominion Bank/The 5.156% 10/1/2028	3,026,477	0.18
USD 58,000	Videotron 5.125% 15/4/2027	54,287	0.00
		30,387,130	1.82
ケイマン諸島			
USD 650,000	Allegro CLO II-S 6.965% 21/10/2028	637,844	0.04
USD 2,000,000	Allegro CLO IV 6.342% 15/1/2030	1,984,075	0.12
USD 550,000	Allegro CLO XI 6.648% 19/1/2033	539,774	0.03
USD 3,250,000	Apidos CLO XXIX 6.368% 25/7/2030	3,188,113	0.19
USD 385,000	Arabian Centres Sukuk II 5.625% 7/10/2026	355,163	0.02
USD 1,450,000	ASSURANT CLO 5.848% 20/4/2031	1,435,124	0.09
USD 3,500,000	Bean Creek CLO 5.828% 20/4/2031	3,461,879	0.21
USD 520,000	Benefit Street Partners CLO V-B 5.898% 20/4/2031	515,746	0.03
USD 500,000	Canyon CLO 2018-1 5.862% 15/7/2031	495,809	0.03
USD 1,750,000	Carbone Clo 5.948% 20/1/2031	1,737,451	0.10
USD 2,333,392	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 5.932% 15/7/2031	2,313,077	0.14
USD 1,250,000	CARLYLE US CLO 2018- 4 6.878% 20/1/2031	1,207,443	0.07
USD 947,126	CIFC Funding 2017-V 5.972% 16/11/2030	940,849	0.06
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V 5.982% 15/1/2032	247,626	0.01
USD 7,000,000	CIFC Funding 2019-I 5.908% 20/4/2032	6,925,876	0.42
USD 938,462	Clear Creek CLO 6.008% 20/10/2030	930,560	0.06
USD 5,854,038	Deer Creek Clo 2017-1 5.988% 20/10/2030	5,802,750	0.35
USD 222,000	Fantasia 0% 9/1/2023***	31,635	0.00
USD 200,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023	28,500	0.00
USD 2,150,000	Galaxy XXII CLO 5.992% 16/4/2034	2,122,588	0.13
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US Clo 3 6.108% 20/4/2030	2,469,345	0.15
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 5.878% 20/10/2032	494,025	0.03
USD 1,000,000	Goldentree Loan Opportunities XI 5.865% 18/1/2031	993,687	0.06
USD 200,000	Grupo Aval 4.375% 4/2/2030	150,398	0.01
USD 60,000	Hawaiian Brand Intellectual Property / HawaiianMiles Loyalty 5.75% 20/1/2026	55,691	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ケイマン諸島 (続き)			
USD 1,091,279	ICG US CLO 2015-1 5.938% 19/10/2028	1,086,149	0.07
USD 400,000	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer 5.872% 16/7/2031	397,036	0.02
USD 250,000	MAF Sukuk 4.638% 14/5/2029	245,118	0.02
USD 250,000	Marble Point CLO XXII 6.668% 25/7/2034	239,180	0.01
USD 246,574	Milos CLO 5.878% 20/10/2030	244,887	0.01
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 25 6.145% 18/10/2029	483,040	0.03
USD 4,870,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 5.715% 18/10/2030	4,827,564	0.29
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 5.928% 19/10/2031	495,972	0.03
USD 300,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 6.498% 19/10/2031	296,094	0.02
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 5.872% 16/10/2033	839,249	0.05
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 6.389% 20/1/2035	735,812	0.04
USD 520,000	OCP CLO 2017-14 6.065% 20/11/2030	517,003	0.03
USD 8,600,000	Peace Park CLO 5.938% 20/10/2034	8,473,423	0.51
USD 3,920,000	Pikes Peak CLO 1 5.996% 24/7/2031	3,893,857	0.23
USD 4,408,828	Regatta VIII Funding 6.042% 17/10/2030	4,384,763	0.26
USD 1,000,000	Regatta VIII Funding 6.492% 17/10/2030	986,563	0.06
USD 250,000	Regatta X Funding 6.242% 17/1/2031	245,826	0.01
USD 1,750,000	Regatta XVI Funding 6.842% 15/1/2033	1,731,571	0.10
USD 275,000	Rockford Tower CLO 2017-3 5.998% 20/10/2030	273,454	0.02
USD 525,000	RR 19 5.932% 15/10/2035	516,234	0.03
USD 2,500,000	RR 3 5.882% 15/1/2030	2,484,198	0.15
USD 17,000	Spirit Loyalty Cayman / Spirit IP Cayman 8% 20/9/2025	17,089	0.00
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIII 6.392% 15/1/2034	984,484	0.06
USD 1,000,000	TICP CLO V 2016-1 6.542% 17/7/2031	977,513	0.06
USD 68,000	Transocean 8.75% 15/2/2030	69,120	0.00
USD 21,000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	21,454	0.00
USD 900,000	Trinitas CLO XVIII 5.978% 20/1/2035	882,925	0.05
		75,414,606	4.51
チリ			
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.24% 6/2/2028	185,392	0.01
USD 235,000	Colbun 3.15% 19/1/2032	194,813	0.01
USD 202,000	Nacional del Cobre de Chile 3.625% 1/8/2027	189,204	0.01
		569,409	0.03
コロンビア			
USD 311,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	276,377	0.02
USD 269,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	266,078	0.01
USD 164,000	Ecopetrol 4.625% 2/11/2031	122,385	0.01
USD 195,000	Ecopetrol 5.375% 26/6/2026	185,640	0.01
USD 90,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	59,962	0.00
USD 127,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	124,555	0.01
USD 311,000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029	241,886	0.01
		1,276,883	0.07

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
デンマーク			
USD 3,160,000	Danske Bank 0.976% 10/9/2025	2,917,358	0.17
USD 470,000	Danske Bank 1.621% 11/9/2026	421,685	0.03
USD 330,000	Danske Bank 4.298% 1/4/2028	310,718	0.02
		3,649,761	0.22
ドミニカ共和国			
USD 250,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	232,186	0.01
USD 254,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 22/2/2029	235,901	0.02
USD 150,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	150,258	0.01
		618,345	0.04
フィンランド			
EUR 905,000	CRH Finland Services 0.875% 5/11/2023	944,839	0.06
フランス			
USD 326,000	Altice France 8.125% 1/2/2027	302,658	0.02
EUR 200,000	Arkema 0.125% 14/10/2026	187,734	0.01
EUR 300,000	Banque Federative du Credit Mutuel 0.75% 8/6/2026	286,797	0.02
EUR 500,000	BPCE 0.625% 28/4/2025	494,910	0.03
USD 925,000	BPCE 2.045% 19/10/2027	805,072	0.05
USD 282,000	BPCE 3.25% 11/1/2028	254,565	0.01
EUR 500,000	Capgemini 0.625% 23/6/2025	494,884	0.03
EUR 113,351	FCT Autonoria 2019 3.253% 25/9/2035	120,373	0.01
EUR 113,180	FCT Autonoria 2019 5.103% 25/9/2035	118,696	0.00
EUR 592,789	FCT Noria 2021 3.103% 25/10/2049	622,929	0.04
EUR 370,493	FCT Noria 2021 3.503% 25/10/2049	385,673	0.02
EUR 518,690	FCT Noria 2021 3.903% 25/10/2049	534,107	0.03
EUR 300,000	FCT Pixel 2021 4.443% 25/2/2038	307,888	0.02
EUR 1,271,072	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 3.393% 27/8/2061	1,360,930	0.08
EUR 1,000,000	Harmony French Home Loans FCT 2020-2 4.043% 27/8/2061	1,055,155	0.06
EUR 400,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 3.643% 27/5/2061	413,812	0.03
USD 362,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	338,752	0.02
EUR 800,000	Pernod Ricard 0% 24/10/2023	831,719	0.05
EUR 400,000	PSA Banque France 0% 22/1/2025*	394,443	0.02
EUR 600,000	Schneider Electric 0.25% 9/9/2024	606,259	0.04
		9,917,356	0.59
ドイツ			
EUR 600,000	BASF 0.101% 5/6/2023	633,293	0.04
EUR 600,000	Bayer 0.05% 12/1/2025	593,415	0.04
EUR 200,000	Commerzbank 0.75% 24/3/2026	196,307	0.01
EUR 290,000	Covestro 0.875% 3/2/2026*	283,393	0.02
EUR 600,000	Deutsche Bank 1% 19/11/2025	602,482	0.04
USD 1,310,000	Deutsche Bank 1.447% 1/4/2025	1,237,593	0.07
EUR 800,000	Deutsche Bank 1.875% 23/2/2028	751,401	0.04
EUR 210,000	E.ON 0.875% 8/1/2025	212,132	0.01
EUR 289,920	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.152% 15/9/2030	306,630	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ (続き)			
EUR 386,561	Red & Black Auto Germany 8 UG 3.352% 15/9/2030	403,132	0.02
EUR 1,100,000	Volkswagen Bank 1.875% 31/1/2024	1,147,230	0.07
EUR 600,000	Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	601,061	0.03
EUR 520,000	Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028	465,368	0.03
EUR 330,000	Volkswagen Leasing 0.375% 20/7/2026	307,599	0.02
EUR 700,000	ZF Finance 3% 21/9/2025	702,624	0.04
		8,443,660	0.50
グアテマラ			
USD 200,000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033	164,194	0.01
USD 64,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	61,499	0.01
USD 210,000	Guatemala Government Bond 5.375% 24/4/2032	200,566	0.01
		426,259	0.03
ハンガリー			
USD 200,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029*	195,625	0.01
アイルランド			
USD 2,200,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	1,938,669	0.11
USD 1,700,000	AerCap Ireland Capital / AerCap Global Aviation Trust 2.875% 14/8/2024	1,616,704	0.10
GBP 799,701	Agora UK 2021 5.052% 22/7/2031	925,498	0.06
GBP 784,347	Atom Mortgage 5.752% 22/7/2031	859,184	0.05
EUR 525,000	ESB Finance 3.494% 12/1/2024	557,138	0.03
EUR 561,000	Fresenius Finance Ireland 0% 1/10/2025	536,652	0.03
GBP 734,956	Frost CMBS 2021-1 5.296% 20/11/2033	876,696	0.05
EUR 1,050,696	Haus European Loan Conduit No 39 3.118% 28/7/2051	1,062,470	0.06
EUR 796,770	Haus European Loan Conduit No 39 3.568% 28/7/2051	761,635	0.05
EUR 636,816	Haus European Loan Conduit No 39 3.868% 28/7/2051	582,650	0.04
EUR 988,396	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 3.432% 17/8/2033	1,011,865	0.06
EUR 906,253	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.082% 17/8/2033	894,579	0.05
EUR 320,085	Last Mile Logistics Pan Euro Finance 4.582% 17/8/2033	307,740	0.02
EUR 1,000,794	Last Mile PE 2021 3.582% 17/8/2031	1,041,089	0.06
EUR 1,316,724	Last Mile PE 2021 3.732% 17/8/2031	1,335,223	0.08
EUR 678,857	Last Mile PE 2021 3.882% 17/8/2031	682,255	0.04
EUR 918,807	Last Mile PE 2021 4.282% 17/8/2031	908,502	0.06
USD 264,000	LCPR Senior Secured Financing 6.75% 15/10/2027	244,626	0.01
EUR 2,001,394	Pearl Finance 2020 4.082% 17/11/2032	2,105,708	0.13
EUR 1,128,144	Pearl Finance 2020 4.582% 17/11/2032	1,155,718	0.07
EUR 1,354,717	Pearl Finance 2020 5.182% 17/11/2032	1,392,024	0.08
USD 1,070,317	Prodigy Finance CM2021-1 5.867% 25/7/2051	1,035,593	0.06
EUR 455,900	River Green Finance 2020 3.443% 22/1/2032	461,108	0.03
EUR 237,650	River Green Finance 2020 3.793% 22/1/2032	240,328	0.01
EUR 469,435	SCF Rahoituspalvelut IX 3.383% 25/10/2030	495,610	0.03
USD 2,850,000	SMBC Aviation Capital Finance 1.9% 15/10/2026	2,453,325	0.15

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド (続き)			
USD 605,000	SMBC Aviation Capital Finance 2.3% 15/6/2028	498,467	0.03
GBP 798,138	Taurus 2021-1 UK 4.795% 17/5/2031	940,095	0.06
GBP 321,638	Taurus 2021-1 UK 5.595% 17/5/2031	364,966	0.02
GBP 262,075	Taurus 2021-1 UK 6.545% 17/5/2031	296,350	0.02
GBP 479,655	Taurus 2021-4 UK 4.895% 17/8/2031	569,538	0.03
GBP 286,310	Taurus 2021-4 UK 6.045% 17/8/2031	322,241	0.02
EUR 1,476,664	Vita Scientia 2022-1 3.998% 27/2/2033	1,506,809	0.09
		29,981,055	1.79
マン島			
USD 209,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	178,546	0.01
イスラエル			
USD 215,170	Leviathan Bond 5.75% 30/6/2023*	214,363	0.01
イタリア			
EUR 440,000	ACEA 0% 28/9/2025	421,318	0.02
EUR 910,000	ASTM 1% 25/11/2026	846,665	0.05
EUR 1,010,718	Autoflorence 2 3.096% 24/12/2044	1,075,565	0.06
EUR 548,675	Autoflorence 2 3.146% 24/12/2044	568,665	0.03
EUR 373,605	Autoflorence 2 3.546% 24/12/2044	379,504	0.02
EUR 200,339	Autoflorence 2 4.746% 24/12/2044	205,314	0.01
EUR 143,000	Brignole 2021 2.799% 24/7/2036	149,470	0.01
EUR 100,000	Brignole 2021 3.599% 24/7/2036	102,647	0.01
EUR 979,765	Cassia 2022-1 5.154% 22/5/2034	998,931	0.06
EUR 468,531	Cassia 2022-1 6.154% 22/5/2034	451,032	0.03
EUR 270,000	FCA Bank 0% 16/4/2024	274,044	0.02
EUR 180,000	FCA Bank 0.125% 16/11/2023	186,783	0.01
EUR 620,000	FCA Bank 0.5% 18/9/2023	648,978	0.04
EUR 329,678	Progetto Quinto 2.664% 27/10/2036	348,591	0.02
EUR 599,000	Red & Black Auto Italy 5.279% 28/12/2031	607,418	0.04
EUR 320,000	Snam 0% 15/8/2025	309,380	0.02
USD 310,000	Telecom Italia 5.303% 30/5/2024	302,080	0.02
		7,876,385	0.47
日本			
EUR 621,000	Asahi 0.01% 19/4/2024	631,460	0.04
EUR 290,000	Asahi 0.155% 23/10/2024	289,454	0.02
USD 310,000	Mitsubishi UFJ Financial 4.08% 19/4/2028*	293,811	0.02
USD 5,510,000	Mitsubishi UFJ Financial 4.788% 18/7/2025	5,437,270	0.33
USD 1,525,000	Mitsubishi UFJ Financial 5.719% 20/2/2026	1,522,335	0.09
EUR 1,045,000	Mizuho Financial 0.523% 10/6/2024	1,064,512	0.06
USD 505,000	Mizuho Financial 1.234% 22/5/2027	437,350	0.03
USD 200,000	Mizuho Financial 4.018% 5/3/2028	187,922	0.01
EUR 185,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026	184,457	0.01
USD 2,671,000	Nissan Motor 3.043% 15/9/2023	2,625,611	0.16

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
日本 (続き)			
USD 1,700,000	Nissan Motor 4.345% 17/9/2027	1,547,372	0.09
USD 300,000	Nomura 1.851% 16/7/2025	273,637	0.02
USD 200,000	Nomura 2.648% 16/1/2025	189,222	0.01
USD 200,000	Nomura 5.709% 9/1/2026	199,453	0.01
USD 910,000	NTT Finance 4.372% 27/7/2027	886,594	0.05
USD 2,409,000	Sumitomo Mitsui Financial 5.464% 13/1/2026	2,404,921	0.14
		18,175,381	1.09
ジャージー			
USD 1,342,000	Aptiv / Aptiv 2.396% 18/2/2025	1,265,098	0.08
EUR 1,230,000	Heathrow Funding 1.5% 12/10/2027	1,218,263	0.07
		2,483,361	0.15
リベリア			
USD 80,000	Royal Caribbean Cruises 5.5% 31/8/2026	72,491	0.00
USD 30,000	Royal Caribbean Cruises 7.25% 15/1/2030	30,039	0.00
USD 30,000	Royal Caribbean Cruises 8.25% 15/1/2029	31,082	0.00
USD 16,000	Royal Caribbean Cruises 9.25% 15/1/2029	16,986	0.00
USD 31,000	Royal Caribbean Cruises 11.625% 15/8/2027	32,965	0.00
		183,563	0.00
ルクセンブルグ			
USD 200,000	Allied Universal Holdco /Allied Universal Finance /Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	166,505	0.01
USD 365,000	Altice Financing 5% 15/1/2028	303,735	0.02
EUR 460,000	Becton Dickinson Euro Finance 1.208% 4/6/2026	447,048	0.03
EUR 1,897,000	BL Consumer Credit 2021 3.153% 25/9/2038	2,023,523	0.12
EUR 528,000	BL Consumer Credit 2021 3.503% 25/9/2038	552,905	0.03
EUR 681,000	BL Consumer Credit 2021 4.053% 25/9/2038	702,456	0.04
EUR 355,000	BL Consumer Credit 2021 5.253% 25/9/2038	360,493	0.02
USD 62,000	Camelot Finance 4.5% 1/11/2026	56,915	0.00
USD 200,000	EIG Pearl 4.387% 30/11/2046	152,925	0.01
EUR 700,000	FACT Master 3.356% 20/7/2028	736,887	0.05
EUR 767,175	Germany Compartment Consumer 2020-1 3.525% 14/11/2034	812,513	0.05
EUR 409,160	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.125% 14/11/2034	429,119	0.03
EUR 306,870	Germany Compartment Consumer 2020-1 4.875% 14/11/2034	320,460	0.02
USD 200,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	164,206	0.01
EUR 405,000	Holcim Finance Luxembourg 0.125% 19/7/2027*	367,902	0.02
EUR 635,000	Medtronic Global 0.375% 7/3/2023	675,192	0.04
EUR 1,515,000	SIG Combibloc PurchaseCo 1.875% 18/6/2023*	1,600,595	0.10
EUR 270,000	SIG Combibloc PurchaseCo 2.125% 18/6/2025	271,595	0.02
USD 200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028	188,450	0.01
EUR 500,000	Traton Finance Luxembourg 0% 14/6/2024	503,967	0.03
EUR 500,000	Traton Finance Luxembourg 0.125% 10/11/2024	496,700	0.03
EUR 200,000	Traton Finance Luxembourg 4.125% 22/11/2025	211,224	0.01
		11,545,315	0.70

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
モーリシャス			
USD 250,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024*	243,125	0.02
メキシコ			
USD 200,000	BBVA Bancomer 5.125% 18/1/2033	180,394	0.01
USD 221,000	Comision Federal de Electricidad 4.688% 15/5/2029	198,197	0.01
USD 200,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	198,057	0.01
USD 200,000	Grupo KU0 5.75% 7/7/2027	184,276	0.01
USD 350,000	Mexico City Airport Trust 4.25% 31/10/2026	327,778	0.02
USD 380,000	Mexico Government International Bond 4.125% 21/1/2026	370,880	0.02
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	186,581	0.01
USD 160,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	122,653	0.01
USD 77,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	61,600	0.00
USD 127,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026	121,158	0.01
USD 129,000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	122,047	0.01
USD 200,000	Trust Fibra Uno 5.25% 30/1/2026	191,454	0.01
		2,265,075	0.13
モロッコ			
USD 316,000	Morocco Government International Bond 3% 15/12/2032	240,950	0.02
オランダ			
EUR 701,000	American Medical Systems Europe 1.375% 8/3/2028*	660,473	0.04
EUR 600,000	Bayer Capital 1.5% 26/6/2026	588,365	0.04
EUR 890,000	BMW Finance 0% 14/4/2023	943,365	0.06
EUR 490,000	Conti-Gummi Finance 1.125% 25/9/2024	500,102	0.03
EUR 1,115,000	Digital Dutch Finco 0.625% 15/7/2025	1,072,190	0.06
EUR 503,386	Domi 2021-1 2.676% 15/6/2053	531,157	0.03
EUR 1,642,521	Domi 2022-1 3.138% 15/4/2054	1,737,248	0.10
EUR 696,719	Dutch Property Finance 2020-2 3.258% 28/1/2058	739,353	0.04
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 3.818% 28/1/2058	303,450	0.02
EUR 1,980,898	Dutch Property Finance 2021-1 3.118% 28/7/2058	2,102,192	0.13
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 3.568% 28/7/2058	771,082	0.05
EUR 993,816	Dutch Property Finance 2021-2 3.168% 28/4/2059	1,049,457	0.06
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 3.268% 28/4/2059	846,508	0.05
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 3.518% 28/4/2059	508,724	0.03
EUR 1,155,000	Enel Finance International 0% 17/6/2024	1,168,557	0.07
EUR 230,000	GSK Consumer Healthcare Capital NL 1.25% 29/3/2026	224,736	0.01
EUR 500,000	ING Groep 0.1% 3/9/2025	498,463	0.03
EUR 800,000	ING Groep 1% 20/9/2023	840,161	0.05
USD 900,000	ING Groep 1.726% 1/4/2027	798,660	0.05
EUR 929,400	Jubilee Place 3.178% 17/1/2059	983,812	0.06
EUR 407,000	Jubilee Place 3.428% 17/1/2059	416,801	0.03
EUR 201,000	Jubilee Place 3.928% 17/1/2059	203,884	0.01
EUR 340,322	Jubilee Place 2020-1 3.328% 17/10/2057	362,361	0.02
EUR 574,595	Jubilee Place 2021-1 3.158% 17/7/2058	608,174	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ (続き)			
EUR 700,000	Louis Dreyfus Finance 2.375% 27/11/2025	703,909	0.04
EUR 93,516	Magoi 2019 3.364% 27/7/2039	97,985	0.01
EUR 450,000	Mercedes-Benz International Finance 0.25% 6/11/2023	468,462	0.03
USD 742,000	NXP / NXP Funding / NXP USA 2.7% 1/5/2025	695,952	0.04
EUR 200,000	Redexis Gas Finance 1.875% 28/5/2025	202,511	0.01
USD 80,000	Sensata Technologies 4% 15/4/2029	70,310	0.00
USD 47,000	Sensata Technologies 5% 1/10/2025	45,773	0.00
EUR 935,000	Siemens Financieringsmaatschappij 0.375% 6/9/2023	979,894	0.06
EUR 665,000	Stellantis 3.375% 7/7/2023	707,456	0.04
USD 27,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 3.15% 1/10/2026	23,664	0.00
EUR 410,000	Toyota Motor Finance Netherlands 0% 27/10/2025	394,790	0.02
USD 311,000	Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	293,427	0.02
EUR 720,000	Viterra Finance 0.375% 24/9/2025	683,204	0.04
USD 194,000	Ziggo Bond 6% 15/1/2027	179,639	0.01
		24,006,251	1.43
オマーン			
USD 240,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	224,700	0.01
USD 267,000	OQ SAOC 5.125% 6/5/2028	258,495	0.02
		483,195	0.03
パナマ			
USD 250,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior 2.375% 14/9/2025	230,344	0.01
USD 295,000	Banco Nacional de Panama 2.5% 11/8/2030	236,173	0.02
USD 30,000	Carnival 4% 1/8/2028	25,514	0.00
USD 110,000	Carnival 5.75% 1/3/2027	90,166	0.01
USD 33,000	Carnival 6% 1/5/2029	25,565	0.00
USD 5,000	Carnival 7.625% 1/3/2026	4,511	0.00
USD 71,000	Carnival 10.5% 1/2/2026	73,553	0.01
USD 248,000	Panama Government International Bond 2.252% 29/9/2032	184,599	0.01
USD 238,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	223,202	0.02
		1,093,627	0.08
パラグアイ			
USD 319,000	Paraguay Government International Bond 4.95% 28/4/2031	300,454	0.02
USD 332,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026*	323,923	0.02
		624,377	0.04
ペルー			
USD 341,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	317,657	0.02
USD 116,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	95,634	0.01
USD 200,000	SAN Miguel Industrias Pet / NG PET R&P Latin America 3.5% 2/8/2028	166,018	0.01
		579,309	0.04
フィリピン			
USD 200,000	Philippine Government International Bond 3.75% 14/1/2029	188,250	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ポルトガル			
EUR 198,543	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 4.264% 25/1/2035	203,810	0.01
EUR 860,353	Ares Lusitani-STC / Pelican Finance 2 6.264% 25/1/2035	872,658	0.05
EUR 710,133	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 5.233% 23/9/2038	709,645	0.04
EUR 1,335,571	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 3.129% 28/10/2040	1,411,136	0.09
EUR 178,076	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 3.379% 28/10/2040	184,174	0.01
EUR 623,267	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 3.979% 28/10/2040	631,834	0.04
		4,013,257	0.24
ルーマニア			
EUR 161,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031	123,215	0.01
EUR 69,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030	58,212	0.00
EUR 66,000	Romanian Government International Bond 2.875% 11/3/2029	59,638	0.00
USD 254,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	246,539	0.02
		487,604	0.03
サウジアラビア			
USD 865,000	Saudi Arabian Oil 2.875% 16/4/2024	841,213	0.05
USD 200,000	Saudi Government International Bond 5.5% 25/10/2032	208,500	0.01
		1,049,713	0.06
南アフリカ			
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.3% 12/10/2028	178,000	0.01
USD 213,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.85% 30/9/2029	188,239	0.01
		366,239	0.02
スペイン			
EUR 777,228	Autonomia Spain 2021 FT 3.053% 31/1/2039	828,821	0.05
EUR 643,407	Autonomia Spain 2021 FT 3.203% 31/1/2039	676,388	0.04
EUR 160,852	Autonomia Spain 2021 FT 3.953% 31/1/2039	164,445	0.01
EUR 386,052	Autonomia Spain 2021 FT 5.053% 31/1/2039	392,311	0.02
EUR 160,852	Autonomia Spain 2021 FT 6.303% 31/1/2039	161,858	0.01
EUR 500,000	Banco de Sabadell 0.625% 7/11/2025	501,263	0.03
EUR 200,000	Banco de Sabadell 1.125% 11/3/2027	192,637	0.01
USD 800,000	Banco Santander 2.746% 28/5/2025	749,600	0.05
USD 200,000	Banco Santander 5.147% 18/8/2025	197,542	0.01
EUR 500,000	Cellnex Finance 2.25% 12/4/2026	491,687	0.03
EUR 334,521	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 2.747% 21/3/2033	356,371	0.02
EUR 286,732	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 2.997% 21/3/2033	298,542	0.02
EUR 238,943	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 21/3/2033	238,836	0.02
EUR 143,366	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.997% 21/3/2033	147,539	0.01
		5,397,840	0.33
スウェーデン			
USD 1,600,000	Svenska Handelsbanken 1.418% 11/6/2027	1,405,650	0.08

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スウェーデン (続き)			
USD 1,975,000	Swedbank 5.337% 20/9/2027	1,948,016	0.12
		3,353,666	0.20
スイス			
EUR 715,000	UBS 0.25% 29/1/2026	705,979	0.04
EUR 875,000	UBS 0.75% 21/4/2023	929,867	0.06
USD 3,220,000	UBS 1.494% 10/8/2027*	2,785,803	0.17
		4,421,649	0.27
英国			
USD 200,000	Antofagasta 2.375% 14/10/2030	158,606	0.01
USD 104,000	AstraZeneca 0.7% 8/4/2026	91,127	0.01
GBP 497,698	Atlas Funding 2021-1 4.762% 25/7/2058	604,153	0.04
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 5.362% 25/7/2058	120,910	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 5.562% 25/7/2058	120,454	0.01
GBP 100,000	Atlas Funding 2021-1 6.112% 25/7/2058	120,386	0.01
GBP 1,699,000	Azure Finance NO 2 6.933% 20/7/2030	2,073,450	0.12
USD 235,000	Barclays 3.932% 7/5/2025	228,749	0.01
USD 899,000	Barclays 4.375% 12/1/2026	868,403	0.05
USD 2,135,000	Barclays 5.501% 9/8/2028	2,086,281	0.12
GBP 202,000	Barley Hill NO 2 5.333% 27/8/2058	238,238	0.01
GBP 115,000	Barley Hill NO 2 5.633% 27/8/2058	133,094	0.01
EUR 545,000	BAT International Finance 0.875% 13/10/2023*	568,847	0.03
USD 125,000	BP Capital Markets 3.279% 19/9/2027	116,321	0.01
GBP 730,360	Brants Bridge 2022-1 4.814% 12/12/2064	884,286	0.05
GBP 1,418,286	Brass No 10 4.143% 16/4/2069	1,716,860	0.10
GBP 348,000	Canada Square Funding 2021-2 4.83% 17/6/2058	406,406	0.02
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 5.23% 17/6/2058	119,037	0.01
GBP 1,238,565	Canada Square Funding 6 4.667% 17/1/2059	1,492,593	0.09
GBP 431,000	Canada Square Funding 6 5.117% 17/1/2059	500,720	0.03
GBP 318,000	Canada Square Funding 6 5.267% 17/1/2059	365,754	0.02
GBP 178,000	Canada Square Funding 6 5.667% 17/1/2059	198,983	0.01
GBP 388,991	CMF 2020-1 4.533% 16/1/2057	472,333	0.03
GBP 220,000	CMF 2020-1 4.933% 16/1/2057	265,097	0.02
GBP 105,000	CMF 2020-1 5.183% 16/1/2057	125,569	0.01
GBP 340,563	Dowson 2021-2 4.613% 20/10/2028	413,448	0.03
GBP 700,000	Dowson 2021-2 5.133% 20/10/2028	846,515	0.05
GBP 800,000	Dowson 2021-2 5.533% 20/10/2028	953,931	0.06
GBP 331,000	Dowson 2022-1 5.683% 20/1/2029	401,987	0.02
GBP 172,000	Dowson 2022-1 6.183% 20/1/2029	204,469	0.01
GBP 100,000	Dowson 2022-1 6.633% 20/1/2029	116,613	0.01
GBP 577,000	Economic Master Issuer 4.233% 25/6/2073	696,164	0.04
GBP 144,500	Economic Master Issuer 2020-1 4.403% 25/6/2072	175,611	0.01
USD 200,000	eG Global Finance 6.75% 7/2/2025	178,740	0.01
GBP 410,426	Elvet Mortgages 2020-1 4.521% 22/3/2065	501,392	0.03
GBP 711,797	Elvet Mortgages 2021-1 4.222% 22/10/2063	861,146	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国 (続き)			
GBP 856,269	Finsbury Square 4.254% 16/12/2067	1,030,182	0.06
GBP 828,000	Finsbury Square 4.604% 16/12/2067	978,548	0.06
GBP 1,045,000	Finsbury Square 4.854% 16/12/2067	1,213,337	0.07
GBP 241,335	Finsbury Square 2020-1 4.404% 16/3/2070	292,976	0.02
GBP 224,959	Finsbury Square 2020-1 4.954% 16/3/2070	272,235	0.02
GBP 139,889	Finsbury Square 2020-2 4.904% 16/6/2070	170,075	0.01
GBP 1,501,217	Finsbury Square 2021-2 4.404% 16/12/2071	1,803,701	0.11
GBP 730,000	Finsbury Square 2021-2 4.854% 16/12/2071	865,943	0.05
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 5.004% 16/12/2071	427,614	0.03
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 5.304% 16/12/2071	223,943	0.01
GBP 580,000	Funding V 4.683% 15/10/2025	703,780	0.04
GBP 424,000	Funding V 5.133% 15/10/2025	510,036	0.03
GBP 115,000	Funding V 5.633% 15/10/2025	136,807	0.01
GBP 210,000	Funding VI 7.033% 15/7/2026	258,348	0.02
GBP 951,478	Gemgarto 2021-1 4.194% 16/12/2067	1,147,479	0.07
GBP 668,000	Gemgarto 2021-1 4.704% 16/12/2067	800,415	0.05
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 4.904% 16/12/2067	256,536	0.01
GBP 319,196	Gemgarto 2021-1 8.604% 16/12/2067	387,450	0.02
GBP 1,309,000	Harben Finance 4.605% 28/9/2055	1,510,260	0.09
GBP 730,000	Harben Finance 4.855% 28/9/2055	836,611	0.05
GBP 441,000	Harben Finance 5.205% 28/9/2055	479,334	0.03
GBP 573,572	Hops Hill No 1 4.883% 27/5/2054	695,041	0.04
GBP 124,993	Hops Hill No 1 5.533% 27/5/2054	150,796	0.01
GBP 199,992	Hops Hill No 1 5.783% 27/5/2054	239,117	0.01
GBP 99,998	Hops Hill No 1 6.283% 27/5/2054	118,492	0.01
USD 788,000	HSBC 2.251% 22/11/2027	691,668	0.04
USD 200,000	HSBC 2.999% 10/3/2026	189,080	0.01
USD 1,091,000	HSBC 4.041% 13/3/2028	1,018,882	0.06
USD 256,000	HSBC 4.583% 19/6/2029	240,093	0.01
USD 264,000	HSBC 5.21% 11/8/2028	257,822	0.02
USD 1,471,000	HSBC 7.39% 3/11/2028	1,554,571	0.10
EUR 709,000	Informa 1.5% 5/7/2023	748,699	0.04
EUR 2,255,000	Informa 2.125% 6/10/2025	2,277,091	0.14
GBP 2,119,005	Jupiter Mortgage NO 1 4.634% 20/7/2060	2,561,971	0.15
GBP 201,000	Lanark Master Issuer 4.515% 22/12/2069	244,607	0.01
GBP 1,246,866	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 4.664% 12/6/2057	1,514,902	0.09
GBP 630,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 5.414% 12/6/2057	759,566	0.04
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 5.814% 12/6/2057	444,003	0.03
GBP 483,186	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 4.484% 20/7/2058	581,737	0.03
GBP 266,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 4.784% 20/7/2058	313,953	0.02
GBP 159,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.084% 20/7/2058	182,684	0.01
GBP 103,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 5.484% 20/7/2058	116,992	0.01
USD 1,600,000	Lloyds Banking 5.871% 6/3/2029	1,597,604	0.10
GBP 355,669	London Wall Mortgage Capital 4.695% 15/5/2051	426,373	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国 (続き)		
GBP 420,193	London Wall Mortgage Capital 4.745% 15/5/2052	506,145	0.03
USD 2,935,000	LSEGA Financing 1.375% 6/4/2026	2,577,384	0.15
GBP 305,000	Mortimer BTL 2021-1 4.76% 23/6/2053	359,161	0.02
GBP 108,000	Mortimer BTL 2021-1 5.11% 23/6/2053	125,778	0.01
EUR 600,000	National Grid Electricity Transmission 0.19% 20/1/2025	595,235	0.04
USD 1,780,000	NatWest 2.359% 22/5/2024	1,764,780	0.11
EUR 900,000	NatWest Markets 0.125% 18/6/2026	836,514	0.05
USD 290,000	NatWest Markets 1.6% 29/9/2026	251,372	0.01
GBP 954,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 4.903% 15/3/2029	1,151,904	0.07
GBP 775,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-1 5.483% 15/3/2029	928,984	0.06
GBP 735,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 4.833% 15/11/2029	882,406	0.05
GBP 404,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2021-3 5.283% 15/11/2029	480,295	0.03
GBP 1,156,000	Newday Funding Master Issuer - Series 2022-1 5.233% 15/4/2030	1,392,884	0.08
GBP 1,569,006	Oat Hill NO 2 4.783% 27/5/2046	1,900,419	0.11
GBP 27,287	Orbita Funding 2020-1 4.513% 17/3/2027	33,170	0.00
GBP 911,343	Pierpont BTL 2021-1 4.46% 22/12/2053	1,081,468	0.06
GBP 1,355,000	Pierpont BTL 2021-1 4.91% 22/12/2053	1,569,254	0.09
GBP 1,260,000	Polaris 2022-1 5.283% 23/10/2059	1,486,610	0.09
GBP 421,000	Polaris 2022-1 5.433% 23/10/2059	484,395	0.03
GBP 307,000	Polaris 2022-1 5.933% 23/10/2059	348,739	0.02
GBP 538,000	Polaris 2022-1 7.333% 23/10/2059	617,946	0.04
GBP 1,755,334	Precise Mortgage Funding 2019-1B 4.764% 12/12/2055	2,133,677	0.13
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 5.383% 16/10/2056	138,282	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 5.633% 16/10/2056	118,729	0.01
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B 5.883% 16/10/2056	118,131	0.01
GBP 693,844	Residential Mortgage 32 4.899% 20/6/2070	844,168	0.05
GBP 525,000	Residential Mortgage 32 5.849% 20/6/2070	632,233	0.04
GBP 312,654	RMAC No 1 3.833% 12/6/2044	360,317	0.02
USD 322,000	Rolls-Royce 5.75% 15/10/2027	309,567	0.02
GBP 905,000	Sage AR Funding No 1 5.195% 17/11/2030	1,065,622	0.06
GBP 385,000	Sage AR Funding No 1 5.895% 17/11/2030	449,826	0.03
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 6.095% 17/11/2030	605,935	0.04
GBP 307,430	Satus 2021-1 4.633% 17/8/2028	373,156	0.02
GBP 605,000	Satus 2021-1 5.133% 17/8/2028	730,370	0.04
GBP 743,000	Satus 2021-1 5.533% 17/8/2028	883,032	0.05
GBP 122,000	Satus 2021-1 5.833% 17/8/2028	142,236	0.01
GBP 247,000	Satus 2021-1 7.133% 17/8/2028	283,865	0.02
GBP 5,884,114	Silk Road Finance Number Six 4.51% 21/9/2067	7,154,589	0.43
GBP 916,000	Silverstone Master Issuer 4.138% 21/1/2070	1,105,310	0.07
GBP 1,047,000	Silverstone Master Issuer 4.318% 21/1/2070	1,271,515	0.08
GBP 120,000	Stanlington No 2 5.314% 12/6/2045	137,486	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国 (続き)		
GBP 110,000	Stanlington No 2 5.764% 12/6/2045	126,058	0.01
GBP 303,000	Stanlington No 2 6.864% 12/6/2045	337,375	0.02
GBP 399,444	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 4.489% 12/7/2063	481,528	0.03
GBP 156,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 4.739% 12/7/2063	184,350	0.01
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 5.039% 12/7/2063	123,809	0.01
GBP 494,361	Tower Bridge Funding 2020-1 5.019% 20/9/2063	602,959	0.04
GBP 1,060,000	Tower Bridge Funding 2020-1 5.749% 20/9/2063	1,291,806	0.08
GBP 145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 6.099% 20/9/2063	175,971	0.01
GBP 115,000	Tower Bridge Funding 2020-1 7.099% 20/9/2063	141,005	0.01
GBP 1,479,347	Tower Bridge Funding 2021-1 4.748% 21/7/2064	1,794,368	0.11
GBP 381,999	Tower Bridge Funding 2021-1 5.348% 21/7/2064	461,414	0.03
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 5.698% 21/7/2064	439,677	0.03
GBP 253,000	Tower Bridge Funding 2021-1 5.998% 21/7/2064	302,318	0.02
GBP 252,999	Tower Bridge Funding 2021-2 5.046% 20/11/2063	301,521	0.02
GBP 139,999	Tower Bridge Funding 2021-2 5.446% 20/11/2063	165,161	0.01
GBP 169,999	Tower Bridge Funding 2021-2 5.746% 20/11/2063	192,133	0.01
GBP 698,954	Tower Bridge Funding 2022-1 4.369% 20/12/2063	841,404	0.05
GBP 293,000	Tower Bridge Funding 2022-1 4.649% 20/12/2063	344,024	0.02
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 4.899% 20/12/2063	302,643	0.02
GBP 408,718	Turbo Finance 9 4.763% 20/8/2028	497,368	0.03
GBP 1,590,000	Turbo Finance 9 5.583% 20/8/2028	1,930,675	0.12
GBP 608,453	Twin Bridges 2020-1 4.814% 12/12/2054	742,327	0.04
GBP 1,145,000	Twin Bridges 2020-1 5.564% 12/12/2054	1,395,753	0.08
GBP 390,000	Twin Bridges 2020-1 5.814% 12/12/2054	471,125	0.03
GBP 225,000	Twin Bridges 2020-1 6.564% 12/12/2054	271,598	0.02
GBP 2,476,923	Twin Bridges 2021-1 4.414% 12/3/2055	2,990,479	0.18
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 5.164% 12/3/2055	510,493	0.03
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 5.664% 12/3/2055	253,808	0.01
GBP 1,054,597	Twin Bridges 2021-2 4.224% 12/9/2055	1,263,307	0.08
GBP 443,000	Twin Bridges 2021-2 4.464% 12/9/2055	519,501	0.03
GBP 338,000	Twin Bridges 2021-2 4.714% 12/9/2055	388,183	0.02
GBP 188,000	Twin Bridges 2021-2 5.064% 12/9/2055	204,707	0.01
GBP 90,135	Twin Bridges 2021-2 6.464% 12/9/2055	108,794	0.01
GBP 1,454,380	Twin Bridges 2022-1 4.334% 1/12/2055	1,741,043	0.10
GBP 891,000	Twin Bridges 2022-1 4.564% 1/12/2055	1,034,806	0.06
GBP 723,000	Twin Bridges 2022-1 4.864% 1/12/2055	818,584	0.05
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 5.264% 1/12/2055	410,951	0.02
GBP 478,656	Unique Pub Finance 7.395% 28/3/2024	589,042	0.04
EUR 530,000	Virgin Money UK 0.375% 27/5/2024	558,036	0.03
EUR 314,000	WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	332,447	0.02
		114,533,467	6.87

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国		
USD 5,673,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 3.901% 10/8/2035	5,336,615	0.32
USD 2,145,000	225 Liberty Street Trust 2016-225L 3.597% 10/2/2036	1,967,784	0.12
USD 5,662,000	7-Eleven 0.8% 10/2/2024	5,410,028	0.33
USD 1,165,000	7-Eleven 0.95% 10/2/2026	1,026,962	0.06
EUR 320,000	AbbVie 1.25% 1/6/2024	329,166	0.02
EUR 1,305,000	AbbVie 1.5% 15/11/2023	1,367,535	0.08
USD 704,000	AbbVie 2.95% 21/11/2026	648,508	0.04
USD 1,521,000	AbbVie 3.2% 14/5/2026	1,427,594	0.09
USD 5,000	Acadia Healthcare 5% 15/4/2029	4,535	0.00
USD 200,000	Acuris Finance US / Acuris Finance 5% 1/5/2028	159,638	0.01
USD 117,000	AdaptHealth 6.125% 1/8/2028	109,722	0.01
USD 49,000	ADT Security 4.125% 15/6/2023	48,743	0.00
USD 112,000	Advanced Drainage Systems 5% 30/9/2027	104,082	0.01
USD 129,000	Aethon United BR / Aethon United Finance 8.25% 15/2/2026	123,683	0.01
USD 1,185,000	Air Lease 1.875% 15/8/2026	1,033,773	0.06
USD 53,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 3.5% 15/3/2029	44,805	0.00
USD 30,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 4.625% 15/1/2027	28,230	0.00
USD 68,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 5.875% 15/2/2028	65,889	0.00
USD 15,000	Albertsons / Safeway / New Albertsons / Albertsons 6.5% 15/2/2028	14,904	0.00
USD 1,905,000	Alexander Funding Trust 1.841% 15/11/2023	1,840,941	0.11
USD 22,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	21,583	0.00
USD 262,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 4.25% 15/10/2027	231,499	0.01
USD 68,000	Alliant Intermediate / Alliant Co-Issuer 6.75% 15/4/2028	66,538	0.00
USD 204,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 6.625% 15/7/2026	193,515	0.01
USD 47,000	AMC Networks 4.75% 1/8/2025	44,159	0.00
USD 209,000	American Airlines 11.75% 15/7/2025	228,837	0.01
USD 46,357	American Airlines Aadvantage Loyalty IP 5.5% 20/4/2026	45,176	0.00
USD 3,914,000	American Express 2.55% 4/3/2027	3,538,772	0.21
EUR 700,000	American International 1.875% 21/6/2027	675,160	0.04
EUR 1,400,000	American Tower 0.4% 15/2/2027	1,271,237	0.08
EUR 1,050,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	957,689	0.06
USD 304,000	American Tower 1.3% 15/9/2025	273,237	0.02
USD 500,000	American Tower 1.45% 15/9/2026	435,108	0.03
USD 1,053,000	American Tower 1.6% 15/4/2026	936,190	0.06
USD 122,000	American Tower 3.65% 15/3/2027	113,721	0.01
USD 649,000	American Tower 4.4% 15/2/2026	629,744	0.04
USD 162,000	Amgen 2.2% 21/2/2027	145,037	0.01
USD 5,045,000	Amgen 5.15% 2/3/2028	5,016,746	0.30
USD 42,000	AmWINS 4.875% 30/6/2029	35,737	0.00
USD 24,000	ANGI 3.875% 15/8/2028	18,059	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 3,306,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide 4% 13/4/2028	3,150,184	0.19
USD 173,000	Antero Midstream Partners / Antero Midstream Finance 7.875% 15/5/2026	174,998	0.01
USD 79,000	Antero Resources 7.625% 1/2/2029	79,800	0.01
USD 2,041,000	Aon / Aon Global 2.85% 28/5/2027	1,853,019	0.11
USD 44,000	APX 6.75% 15/2/2027	42,297	0.00
USD 39,000	Aramark Services 5% 1/4/2025	37,869	0.00
USD 46,000	Aramark Services 5% 1/2/2028	42,457	0.00
USD 55,000	Aramark Services 6.375% 1/5/2025	54,761	0.00
USD 123,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.25% 1/4/2028	116,065	0.01
USD 59,000	Archrock Partners / Archrock Partners Finance 6.875% 1/4/2027	57,213	0.00
USD 108,000	Arconic 6.125% 15/2/2028	101,808	0.01
USD 58,000	Arcosa 4.375% 15/4/2029	50,724	0.00
USD 200,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 6% 15/6/2027	192,846	0.01
USD 80,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 5.875% 30/6/2029	69,283	0.00
USD 5,000	Ascent Resources Utica / ARU Finance 9% 1/11/2027	6,108	0.00
USD 100,000	Astrazeneca Finance 1.2% 28/5/2026	88,628	0.01
EUR 845,000	AT&T 1.05% 5/9/2023	887,672	0.05
USD 3,399,000	AT&T 1.7% 25/3/2026	3,053,477	0.18
USD 43,000	ATI 5.875% 1/12/2027	41,000	0.00
USD 149,000	Avantor Funding 4.625% 15/7/2028	137,236	0.01
USD 1,380,000	Aviation Capital 1.95% 30/1/2026	1,217,870	0.07
USD 1,665,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	1,430,235	0.09
USD 299,000	Axalta Coating Systems 3.375% 15/2/2029	248,646	0.02
USD 3,054,000	Ball 5.25% 1/7/2025	3,000,073	0.18
USD 10,963	Banc of America Mortgage 2003-J Trust 3.794% 25/11/2033	9,757	0.00
USD 1,446,000	Bank of America 0.523% 14/6/2024	1,422,798	0.09
USD 4,950,000	Bank of America 1.197% 24/10/2026	4,409,735	0.27
USD 2,694,000	Bank of America 1.319% 19/6/2026	2,444,026	0.15
USD 3,067,000	Bank of America 1.53% 6/12/2025	2,849,059	0.17
USD 4,365,000	Bank of America 1.843% 4/2/2025	4,208,525	0.25
USD 1,575,000	Bank of America 2.015% 13/2/2026	1,465,954	0.09
USD 365,000	Bank of America 2.456% 22/10/2025	346,237	0.02
USD 600,000	Bank of America 4.376% 27/4/2028	572,040	0.03
USD 2,588,000	Bank of America 6.204% 10/11/2028	2,657,166	0.16
USD 9,472,000	BAT Capital 3.222% 15/8/2024	9,132,163	0.55
USD 9,000	Beacon Roofing Supply 4.125% 15/5/2029	7,709	0.00
EUR 510,000	Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025	492,426	0.03
EUR 310,000	Becton Dickinson 1.401% 24/5/2023	328,472	0.02
USD 136,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	132,652	0.01
USD 74,000	Black Knight InfoServ 3.625% 1/9/2028	64,657	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 157,000	Block 2.75% 1/6/2026	140,110	0.01
USD 620,000	Boeing 2.196% 4/2/2026	562,469	0.03
USD 990,000	Boeing 3.1% 1/5/2026	921,478	0.06
EUR 840,000	Booking 0.1% 8/3/2025	827,960	0.05
USD 81,000	Booz Allen Hamilton 3.875% 1/9/2028	71,904	0.01
USD 101,000	Boston Properties 6.75% 1/12/2027	104,805	0.01
USD 212,000	Boxer Parent 7.125% 2/10/2025	210,083	0.01
USD 45,000	Boyne USA 4.75% 15/5/2029	40,081	0.00
USD 139,000	BP Capital Markets America 3.017% 16/1/2027	129,047	0.01
USD 187,000	Broadcom 1.95% 15/2/2028	158,126	0.01
USD 1,885,000	Broadcom 3.15% 15/11/2025	1,774,359	0.11
USD 174,000	Broadcom 3.459% 15/9/2026	162,461	0.01
USD 103,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.5% 15/1/2028	93,956	0.01
USD 2,596,000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	2,445,978	0.15
USD 46,000	Brookfield Property REIT / BPR Cumulus / BPR Nimbus / GGSI Sellco 4.5% 1/4/2027	39,267	0.00
USD 15,000	Buckeye Partners 4.125% 1/3/2025	14,077	0.00
USD 70,000	Buckeye Partners 4.5% 1/3/2028	61,485	0.00
USD 82,000	BWX Technologies 4.125% 30/6/2028	73,512	0.01
USD 1,130,000	BX Trust 2018-BILT 6.358% 15/5/2030	1,106,163	0.07
USD 230,000	Caesars Entertainment 6.25% 1/7/2025	228,459	0.01
USD 125,000	Caesars Entertainment 7% 15/2/2030	126,203	0.01
USD 53,000	Caesars Resort Collection / CRC Finco 5.75% 1/7/2025	52,968	0.00
USD 28,000	Callon Petroleum 6.375% 1/7/2026	26,645	0.00
USD 87,000	Callon Petroleum 8% 1/8/2028	84,906	0.01
USD 85,000	Calpine 4.625% 1/2/2029	71,849	0.01
USD 73,000	Calpine 5.25% 1/6/2026	69,988	0.00
USD 34,000	Camelot Return Merger Sub 8.75% 1/8/2028	32,338	0.00
USD 163,000	Capital One Financial 4.927% 10/5/2028	157,514	0.01
USD 3,000,000	Capital One Financial 5.054% 6/12/2024	2,978,025	0.18
USD 167,000	Carnival Bermuda 10.375% 1/5/2028	178,586	0.01
USD 7,000	Carpenter Technology 6.375% 15/7/2028	6,714	0.00
USD 79,000	Catalent Pharma Solutions 3.125% 15/2/2029	68,408	0.00
USD 298,000	CCO / CCO Capital 5.125% 1/5/2027	276,276	0.02
USD 150,000	CCO / CCO Capital 5.375% 1/6/2029	133,874	0.01
USD 90,000	CCO / CCO Capital 6.375% 1/9/2029	84,094	0.01
USD 2,147,356	CD 2016-CD1 Mortgage Trust 2.622% 10/8/2049	2,034,381	0.12
USD 30,000	CD&R Smokey Buyer 6.75% 15/7/2025	26,250	0.00
USD 39,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.5% 1/5/2025	38,560	0.00
USD 262,000	Centene 2.45% 15/7/2028	219,797	0.01
USD 85,000	Centennial Resource Production 6.875% 1/4/2027	82,010	0.01
USD 60,000	Central Garden & Pet 5.125% 1/2/2028	55,857	0.00
USD 70,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	68,406	0.00
USD 3,180,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C6 3.217% 10/11/2049	2,933,895	0.18

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 33,000	Charles River Laboratories International 4.25% 1/5/2028	29,803	0.00
USD 1,450,000	Charles Schwab 2.45% 3/3/2027	1,313,726	0.08
USD 628,000	Charles Schwab 3.2% 2/3/2027	586,281	0.04
USD 358,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 3.75% 15/2/2028	322,629	0.02
USD 1,421,000	Charter Communications Operating / Charter Communications Operating Capital 4.2% 15/3/2028	1,303,348	0.08
USD 196,000	Cheniere Energy Partners 4.5% 1/10/2029	177,058	0.01
USD 105,000	Chesapeake Energy 6.75% 15/4/2029	101,719	0.01
USD 121,404	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 3.624% 20/12/2035	110,043	0.01
USD 98,000	Chobani / Chobani Finance 4.625% 15/11/2028	85,593	0.01
USD 12,000	CHS/Community Health Systems 5.625% 15/3/2027	10,560	0.00
USD 35,000	CHS/Community Health Systems 6% 15/1/2029	30,374	0.00
EUR 340,000	Chubb INA 0.3% 15/12/2024	337,485	0.02
USD 51,000	Churchill Downs 4.75% 15/1/2028	46,468	0.00
USD 124,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	117,920	0.01
USD 81,000	Cigna 4.125% 15/11/2025	78,748	0.01
USD 67,000	CITGO Petroleum 7% 15/6/2025	66,069	0.00
USD 1,340,000	Citigroup 0.981% 1/5/2025	1,264,382	0.08
USD 6,254,000	Citigroup 1.462% 9/6/2027	5,467,266	0.33
USD 566,000	Citigroup 2.014% 25/1/2026	528,066	0.03
USD 1,792,000	Citigroup 4.14% 24/5/2025	1,758,946	0.11
USD 446,000	Citigroup 5.61% 29/9/2026	446,086	0.03
USD 2,735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 3.251% 10/5/2035	2,608,506	0.16
USD 557,399	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 3.552% 11/3/2047	551,991	0.03
USD 3,380,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 3.855% 10/5/2047	3,301,271	0.20
USD 4,800,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 3.137% 10/2/2048	4,582,982	0.27
USD 5,519,653	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 2.935% 10/4/2048	5,219,497	0.31
USD 2,442,946	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 2.779% 10/7/2049	2,337,008	0.14
USD 187,000	Clarivate Science 3.875% 1/7/2028	161,436	0.01
USD 76,000	Clean Harbors 4.875% 15/7/2027	71,706	0.01
USD 297,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	263,978	0.02
USD 62,000	Clearway Energy Operating 4.75% 15/3/2028	56,943	0.00
USD 251,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	218,396	0.01
USD 87,000	Clydesdale Acquisition 6.625% 15/4/2029	83,118	0.01
USD 11,000	CNX Resources 6% 15/1/2029	10,044	0.00
USD 166,000	Colgate Energy Partners III 7.75% 15/2/2026	164,520	0.01
USD 1,495,000	Comcast 2.35% 15/1/2027	1,353,083	0.08
USD 118,000	Comcast 3.15% 15/2/2028	108,249	0.01
USD 126,000	Comcast 3.3% 1/2/2027	118,162	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 120,000	Comcast 3.3% 1/4/2027	112,389	0.01
USD 3,186,000	Comcast 3.55% 1/5/2028	2,961,387	0.18
USD 2,916,000	Comcast 4.15% 15/10/2028	2,782,844	0.17
USD 933,000	Comcast 5.35% 15/11/2027	944,717	0.06
USD 6,440,000	COMM 2013-CCRE10 Mortgage Trust 4.21% 10/8/2046	6,420,251	0.39
USD 800,000	COMM 2013-CCRE8 Mortgage Trust 3.871% 10/6/2046	760,041	0.05
USD 2,269,207	COMM 2013-CCRE9 Mortgage Trust 4.267% 10/7/2045	2,264,446	0.14
USD 33,018	COMM 2013-SFS Mortgage Trust 1.873% 12/4/2035	32,856	0.00
USD 3,000,000	COMM 2014-277P Mortgage Trust 3.611% 10/8/2049	2,843,975	0.17
USD 4,250,000	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust 3.828% 15/7/2047	4,124,998	0.25
USD 4,934,137	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	4,761,839	0.29
USD 5,000,000	COMM 2014-LC15 Mortgage Trust 4.006% 10/4/2047	4,891,460	0.29
USD 567,849	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust 3.367% 10/6/2047	561,973	0.03
USD 710,415	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 3.548% 10/9/2047	700,087	0.04
USD 560,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 3.178% 10/2/2035	523,913	0.03
USD 7,942,654	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 0.862% 10/5/2048	113,788	0.01
USD 1,166,732	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 3.445% 10/8/2048	1,139,038	0.07
USD 4,470,674	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 3.445% 10/7/2048	4,251,503	0.26
USD 80,000	CommScope 6% 1/3/2026	77,185	0.00
USD 29,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	27,869	0.00
USD 113,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	104,171	0.01
USD 242,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	225,399	0.01
USD 27,000	Consensus Cloud Solutions 6.5% 15/10/2028	23,532	0.00
USD 59,000	Consolidated Communications 6.5% 1/10/2028	46,167	0.00
USD 51,000	CoreLogic 4.5% 1/5/2028	38,755	0.00
USD 4,000	Coty /HFC Prestige Products /HFC Prestige International US 4.75% 15/1/2029	3,608	0.00
USD 165,000	Crescent Energy Finance 7.25% 1/5/2026	154,089	0.01
USD 31,000	Crescent Energy Finance 9.25% 15/2/2028	30,129	0.00
USD 23,000	Crestwood Midstream Partners / Crestwood Midstream Finance 6% 1/2/2029	21,014	0.00
USD 47,000	Crocs 4.25% 15/3/2029	40,349	0.00
USD 89,000	Crowdstrike 3% 15/2/2029	74,769	0.01
USD 82,000	Crown Americas / Crown Americas Capital VI 4.75% 1/2/2026	78,741	0.01
USD 887,000	Crown Castle 4.45% 15/2/2026	861,223	0.05
USD 1,420,000	Crown Castle International 1.05% 15/7/2026	1,228,578	0.07
USD 8,000	CrownRock / CrownRock Finance 5% 1/5/2029	7,187	0.00
USD 203,000	CrownRock / CrownRock Finance 5.625% 15/10/2025	196,076	0.01
USD 1,645,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 3.505% 15/4/2050	1,570,577	0.09
USD 70,000	CSC 5.25% 1/6/2024	68,155	0.00
USD 200,000	CSC 5.375% 1/2/2028	166,000	0.01
USD 149,000	Cushman & Wakefield US Borrower 6.75% 15/5/2028	139,719	0.01
USD 2,367,000	CVS Health 4.3% 25/3/2028	2,258,531	0.14
EUR 375,000	Danaher 1.7% 30/3/2024	391,040	0.02
USD 64,000	Darling Ingredients 5.25% 15/4/2027	61,672	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 2,238,719	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 5.391% 15/5/2035	2,223,417	0.13
USD 1,500,000	DBJPM 2016-C3 Mortgage Trust 2.632% 10/8/2049	1,375,380	0.08
USD 2,076,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 5.728% 19/12/2030	2,054,774	0.12
USD 1,810,000	Dell International / EMC 4% 15/7/2024	1,773,162	0.11
EUR 1,000,000	Digital Euro Finco 2.5% 16/1/2026	996,429	0.06
USD 69,000	Directv Financing / Directv Financing Co-Obligor 5.875% 15/8/2027	61,857	0.00
USD 187,000	DISH DBS 5.25% 1/12/2026	156,130	0.01
USD 62,000	DISH Network 11.75% 15/11/2027	62,860	0.00
USD 694,000	DR Horton 1.3% 15/10/2026	597,987	0.04
USD 126,000	DR Horton 1.4% 15/10/2027	105,133	0.01
USD 94,000	DT Midstream 4.125% 15/6/2029	80,712	0.01
USD 1,282,000	Duke Energy 5% 8/12/2025	1,274,078	0.08
USD 13,000	Dycom Industries 4.5% 15/4/2029	11,301	0.00
USD 39,000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027	37,385	0.00
USD 3,605,000	Edison International 4.7% 15/8/2025	3,512,262	0.21
USD 203,000	Element Solutions 3.875% 1/9/2028	175,325	0.01
USD 3,850,000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	3,608,753	0.22
USD 661,000	Elevance Health 5.35% 15/10/2025	661,500	0.04
USD 75,000	Enact 6.5% 15/8/2025	73,581	0.00
USD 850,000	Energy Transfer 2.9% 15/5/2025	802,595	0.05
USD 438,000	Energy Transfer 4.5% 15/4/2024	432,202	0.03
USD 4,400,000	Energy Transfer 5.875% 15/1/2024	4,406,609	0.26
USD 62,000	EnLink Midstream 5.375% 1/6/2029	57,869	0.00
USD 35,000	EnLink Midstream 5.625% 15/1/2028	33,373	0.00
USD 118,000	EnLink Midstream Partners 4.85% 15/7/2026	111,992	0.01
USD 75,000	EnPro Industries 5.75% 15/10/2026	71,652	0.00
USD 21,000	Entegris 3.625% 1/5/2029	17,257	0.00
USD 154,000	Entegris Escrow 4.75% 15/4/2029	139,754	0.01
USD 136,000	Enterprise Products Operating 5.05% 10/1/2026	135,627	0.01
USD 47,000	EQM Midstream Partners 6% 1/7/2025	45,409	0.00
USD 116,000	EQM Midstream Partners 6.5% 1/7/2027	109,512	0.01
USD 543,000	Equinix 1.25% 15/7/2025	491,493	0.03
USD 2,633,000	Equinix 1.45% 15/5/2026	2,321,407	0.14
USD 1,063,000	Equinix 1.55% 15/3/2028	882,752	0.05
USD 800,000	Equinix 1.8% 15/7/2027	685,605	0.04
USD 275,000	Equinix 2.9% 18/11/2026	250,683	0.02
USD 2,340,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	2,139,186	0.13
USD 276,000	Eversource Energy 4.6% 1/7/2027	269,172	0.02
USD 740,000	Exelon 2.75% 15/3/2027	672,126	0.04
USD 1,710,000	Exelon 5.15% 15/3/2028	1,692,511	0.10
USD 31,000	Fair Isaac 4% 15/6/2028	27,987	0.00
USD 4,199,786	Fannie Mae Pool 2.5% 1/6/2035	3,832,794	0.23
USD 17,811	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2027	17,142	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国 (続き)			
USD 26,883	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2028	25,605	0.00
USD 322,295	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2030	303,810	0.02
USD 125,367	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2030	118,042	0.01
USD 32,942	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2030	31,060	0.00
USD 19,649	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	18,528	0.00
USD 11,266	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2030	10,625	0.00
USD 41,092	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	38,741	0.00
USD 334,320	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	315,236	0.02
USD 47,757	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	45,026	0.00
USD 11,521	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2030	10,861	0.00
USD 8,877	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2030	8,348	0.00
USD 227,326	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	214,325	0.01
USD 364,896	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2030	344,004	0.02
USD 39,763	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	37,496	0.00
USD 13,995	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2031	13,192	0.00
USD 25,658	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	24,194	0.00
USD 244,783	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2031	230,790	0.01
USD 271,415	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	255,748	0.02
USD 20,781	Fannie Mae Pool 3% 1/4/2031	19,550	0.00
USD 36,575	Fannie Mae Pool 3% 1/5/2031	34,489	0.00
USD 33,666	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	31,735	0.00
USD 50,993	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2031	48,076	0.00
USD 252,780	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	239,099	0.01
USD 12,618	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2031	11,894	0.00
USD 29,054	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2031	27,393	0.00
USD 424,386	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2031	399,518	0.02
USD 286,870	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2031	268,952	0.02
USD 79,670	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2031	75,112	0.00
USD 35,372	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	33,349	0.00
USD 241,248	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2032	227,123	0.01
USD 100,733	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2032	94,431	0.01
USD 160,603	Fannie Mae Pool 3% 1/3/2032	151,411	0.01
USD 360,525	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	339,850	0.02
USD 456,473	Fannie Mae Pool 3% 1/6/2032	429,719	0.03
USD 18,941	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	17,832	0.00
USD 8,038	Fannie Mae Pool 3% 1/7/2032	7,567	0.00
USD 11,222	Fannie Mae Pool 3% 1/8/2032	10,565	0.00
USD 201,044	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2032	189,257	0.01
USD 225,588	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	211,248	0.01
USD 335,068	Fannie Mae Pool 3% 1/11/2032	315,404	0.02
USD 37,131	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	34,887	0.00
USD 18,074	Fannie Mae Pool 3% 1/12/2032	17,013	0.00
USD 10,879	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	10,240	0.00
USD 57,591	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	53,854	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国 (続き)			
USD 129,346	Fannie Mae Pool 3% 1/1/2033	121,768	0.01
USD 33,750	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	31,767	0.00
USD 203,834	Fannie Mae Pool 3% 1/2/2033	191,878	0.01
USD 23,735	Fannie Mae Pool 3% 1/10/2033	22,216	0.00
USD 814,715	Fannie Mae Pool 3% 1/9/2035	749,392	0.04
USD 341,936	Fannie Mae Pool 3.125% 1/9/2044	335,887	0.02
USD 339,533	Fannie Mae Pool 3.403% 1/9/2042	344,939	0.02
USD 86,528	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	82,612	0.00
USD 528,904	Fannie Mae Pool 3.5% 1/4/2034	507,186	0.03
USD 810,053	Fannie Mae Pool 4% 1/4/2033	795,216	0.05
USD 644,240	Fannie Mae Pool 4% 1/6/2033	631,559	0.04
USD 271,206	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	265,876	0.02
USD 4,638,176	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2033	4,546,821	0.27
USD 345,420	Fannie Mae Pool 4% 1/2/2034	338,342	0.02
USD 22,773	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	22,307	0.00
USD 180,567	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	176,379	0.01
USD 177,527	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2034	173,440	0.01
USD 237,506	Fannie Mae Pool 4% 1/7/2037	227,405	0.01
USD 289,101	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2037	276,803	0.02
USD 198,078	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2038	189,651	0.01
USD 2,940,386	Fannie Mae Pool 4% 1/9/2043	2,820,273	0.17
USD 3,927,221	Fannie Mae Pool 4% 1/12/2044	3,792,258	0.23
USD 9,602,296	Fannie Mae Pool 4% 1/3/2048	9,210,030	0.55
USD 613,796	Fannie Mae Pool 4.5% 1/8/2037	604,787	0.04
USD 2,509,318	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	2,474,669	0.15
USD 322,022	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	317,886	0.02
USD 966,512	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	954,134	0.06
USD 2,312,533	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	2,279,318	0.14
USD 477,956	Fannie Mae Pool 4.5% 1/10/2037	472,325	0.03
USD 611,773	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2037	604,307	0.04
USD 624,571	Fannie Mae Pool 4.5% 1/3/2047	611,321	0.04
USD 1,939,965	Fannie Mae Pool 4.5% 1/5/2047	1,896,743	0.11
USD 257,303	Fannie Mae Pool 4.5% 1/7/2047	252,345	0.02
USD 2,129,395	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2047	2,090,809	0.13
USD 342,521	Fannie Mae Pool 4.5% 1/6/2048	342,020	0.02
USD 1,072,898	Fannie Mae Pool 4.5% 1/11/2048	1,063,749	0.06
USD 3,281,471	Fannie Mae Pool 4.5% 1/2/2049	3,266,934	0.20
USD 911,691	Fannie Mae Pool 4.5% 1/4/2049	914,931	0.05
USD 318	Fannie Mae Pool 5% 1/7/2025	314	0.00
USD 485,320	Fannie Mae Pool 5% 1/10/2037	487,529	0.03
USD 2,504,914	Fannie Mae Pool 5% 1/6/2039	2,518,411	0.15
USD 7,782,273	Fannie Mae REMICS 5.284% 25/9/2052	7,697,998	0.46
USD 14,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding 0.71% 1/4/2025	12,824,729	0.77
USD 16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025	14,408,927	0.86

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 61,000	Fertitta Entertainment / Fertitta Entertainment Finance 4.625% 15/1/2029	52,362	0.00
USD 2,700,000	Fidelity National Information Services 4.5% 15/7/2025	2,638,337	0.16
USD 1,146,000	First-Citizens Bank & Trust 3.929% 19/6/2024	1,139,208	0.07
USD 113,000	FirstEnergy 4.15% 15/7/2027	105,457	0.01
USD 250,000	Fiserv 3.2% 1/7/2026	232,931	0.01
USD 2,200,000	Fiserv 5.45% 2/3/2028	2,192,666	0.13
USD 615,000	Ford Motor Credit 2.7% 10/8/2026	537,525	0.03
USD 387,000	Ford Motor Credit 2.9% 16/2/2028	322,683	0.02
USD 1,826,000	Ford Motor Credit 3.37% 17/11/2023	1,789,911	0.11
USD 6,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 5.5% 1/5/2028	5,390	0.00
USD 63,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors 6.5% 1/10/2025	61,734	0.00
USD 452,967	Freddie Mac Gold Pool 3% 1/2/2036	416,650	0.03
USD 900,658	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	884,015	0.05
USD 1,073,425	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/2/2034	1,053,726	0.06
USD 968,236	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/3/2034	950,477	0.06
USD 49,449	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/11/2036	47,371	0.00
USD 645,141	Freddie Mac Gold Pool 4% 1/6/2037	617,932	0.04
USD 211,428	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/7/2047	208,569	0.01
USD 6,406,900	Freddie Mac Gold Pool 4.5% 1/3/2049	6,417,674	0.38
USD 99,271,711	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.694% 25/9/2024	838,876	0.05
USD 1,482,542	Freddie Mac Non Gold Pool 3.219% 1/5/2045	1,432,663	0.09
USD 503,569	Freddie Mac Pool 4.5% 1/10/2037	496,542	0.03
USD 523,510	Freddie Mac Pool 4.5% 1/1/2050	518,116	0.03
USD 4,712,448	Freddie Mac REMICS 1.5% 15/4/2044	4,455,626	0.27
USD 778,128	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2044	696,722	0.04
USD 2,197,149	Freddie Mac REMICS 2% 25/6/2045	1,945,743	0.12
USD 1,373,341	Freddie Mac REMICS 3% 15/8/2043	1,250,230	0.08
USD 659,557	Freddie Mac REMICS 3% 15/1/2044	635,060	0.04
USD 1,528,144	Freddie Mac REMICS 3% 15/9/2046	1,427,833	0.09
USD 990,981	Freddie Mac REMICS 3% 25/7/2049	880,307	0.05
USD 1,194,496	Freddie Mac REMICS 4% 15/12/2043	1,139,392	0.07
USD 27,542	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/9/2041	27,256	0.00
USD 71,207	Freddie Mac REMICS 4.5% 15/11/2041	70,089	0.00
USD 465,000	FREMF 2013-K31 Mortgage Trust 3.622% 25/7/2046	462,434	0.03
USD 62,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	54,933	0.00
USD 102,000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027	95,115	0.01
USD 46,000	Gartner 4.5% 1/7/2028	42,189	0.00
USD 25,000	Gates Global / Gates 6.25% 15/1/2026	24,452	0.00
USD 22,000	GCI 4.75% 15/10/2028	18,885	0.00
USD 3,443,000	GE HealthCare Technologies 5.6% 15/11/2025	3,447,645	0.21
USD 51,000	Gen Digital 6.75% 30/9/2027	50,039	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
EUR 360,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	347,599	0.02
USD 297,000	General Mills 5.241% 18/11/2025	295,303	0.02
USD 266,000	General Motors 6.125% 1/10/2025	269,409	0.02
EUR 1,500,000	General Motors Financial 0.85% 26/2/2026	1,438,438	0.09
USD 176,000	General Motors Financial 1.25% 8/1/2026	155,548	0.01
USD 534,000	General Motors Financial 2.35% 26/2/2027	471,196	0.03
USD 772,000	General Motors Financial 4% 15/1/2025	748,217	0.05
USD 793,000	General Motors Financial 6% 9/1/2028	796,779	0.05
USD 2,615,000	General Motors Financial 6.05% 10/10/2025	2,636,186	0.16
USD 6,000	Genesis Energy / Genesis Energy Finance 7.75% 1/2/2028	5,731	0.00
USD 4,200,000	Gilead Sciences 3.65% 1/3/2026	4,008,412	0.24
USD 47,000	Global Net Lease / Global Net Lease Operating Partnership 3.75% 15/12/2027	38,190	0.00
USD 4,969,000	Global Payments 1.2% 1/3/2026	4,341,100	0.27
USD 1,058,000	Global Payments 2.15% 15/1/2027	927,557	0.06
USD 281,000	Global Payments 4.95% 15/8/2027	271,721	0.02
USD 15,000	Go Daddy Operating / GD Finance 3.5% 1/3/2029	12,588	0.00
USD 96,000	Go Daddy Operating / GD Finance 5.25% 1/12/2027	91,260	0.01
USD 1,030,000	Goldman Sachs 0.657% 10/9/2024	1,001,386	0.06
USD 1,621,000	Goldman Sachs 1.431% 9/3/2027	1,427,509	0.09
USD 826,000	Goldman Sachs 1.948% 21/10/2027	722,885	0.05
USD 2,787,000	Goldman Sachs 2.64% 24/2/2028	2,489,389	0.15
USD 1,065,000	Goldman Sachs 3.615% 15/3/2028	988,252	0.06
USD 683,639	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 1.93% 20/7/2048	522,143	0.03
USD 581,657	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 2.31% 20/10/2048	460,976	0.03
USD 30,000	Goodyear Tire & Rubber 9.5% 31/5/2025	30,945	0.00
USD 3,381,293	Government National Mortgage Association 0.64% 16/2/2053	53,664	0.00
USD 1,640,029	Government National Mortgage Association 3% 20/7/2045	1,561,294	0.09
USD 743,030	Government National Mortgage Association 3% 20/3/2047	681,927	0.04
USD 33,000	Graham 5.75% 1/6/2026	32,267	0.00
USD 56,000	Graphic Packaging International 3.5% 15/3/2028	49,184	0.00
USD 1,497,083	GS Mortgage Trust 2011-GC5 5.154% 10/8/2044	1,474,891	0.09
USD 366,468	GS Mortgage Trust 2013-GC16 3.813% 10/11/2046	364,386	0.02
USD 3,495,242	GS Mortgage Trust 2014-GC18 4.074% 10/1/2047	3,425,427	0.21
USD 2,960,000	GS Mortgage Trust 2014-GC24 3.931% 10/9/2047	2,869,422	0.17
USD 2,330,000	GS Mortgage Trust 2015-GC32 3.764% 10/7/2048	2,218,527	0.13
USD 1,968,859	GS Mortgage Trust 2016-GS3 2.777% 10/10/2049	1,879,358	0.11
USD 8,000	Gulfport Energy 8% 17/5/2026	7,840	0.00
USD 4,000	GYP III 4.625% 1/5/2029	3,443	0.00
USD 35,000	HAT I / HAT II 3.375% 15/6/2026	30,223	0.00
USD 1,324,000	HCA 5.25% 15/4/2025	1,309,066	0.08
USD 3,128,000	HCA 5.375% 1/2/2025	3,100,153	0.19
USD 593,000	HCA 5.375% 1/9/2026	583,440	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 2,467,000	HCA 5.875% 15/2/2026	2,463,445	0.15
USD 60,000	HealthEquity 4.5% 1/10/2029	52,316	0.00
USD 820,000	Healthpeak Properties 1.35% 1/2/2027	713,382	0.04
USD 31,000	Herc 5.5% 15/7/2027	29,292	0.00
USD 33,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 5.75% 1/2/2029	29,893	0.00
USD 15,000	Hilcorp Energy I / Hilcorp Finance 6.25% 1/11/2028	13,951	0.00
USD 20,000	Hilton Domestic Operating 3.75% 1/5/2029	17,351	0.00
USD 25,000	Hilton Domestic Operating 5.375% 1/5/2025	24,735	0.00
USD 82,000	Hilton Worldwide Finance / Hilton Worldwide Finance 4.875% 1/4/2027	78,166	0.01
USD 153,000	Home Depot 2.8% 14/9/2027	140,712	0.01
USD 176,000	Home Depot 2.875% 15/4/2027	163,399	0.01
USD 36,000	Home Point Capital 5% 1/2/2026	25,212	0.00
USD 55,000	Howard Hughes 5.375% 1/8/2028	49,555	0.00
USD 121,000	HP 4.75% 15/1/2028	116,260	0.01
USD 2,471,000	Hyundai Capital America 1.65% 17/9/2026	2,155,590	0.13
USD 298,000	Hyundai Capital America 1.8% 10/1/2028	249,399	0.02
USD 122,000	Hyundai Capital America 2% 15/6/2028	101,452	0.01
USD 320,000	Hyundai Capital America 2.375% 15/10/2027*	278,965	0.02
USD 10,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.375% 1/2/2029	8,643	0.00
USD 21,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 4.75% 15/9/2024	20,424	0.00
USD 51,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 5.25% 15/5/2027	47,601	0.00
USD 33,000	Icahn Enterprises / Icahn Enterprises Finance 6.25% 15/5/2026	32,100	0.00
EUR 1,045,000	Illinois Tool Works 0.25% 5/12/2024	1,045,150	0.06
USD 82,000	Imola Merger 4.75% 15/5/2029	69,360	0.00
USD 3,145,000	Intel 4.875% 10/2/2028	3,097,845	0.19
USD 2,079,000	Intercontinental Exchange 3.75% 21/9/2028	1,958,457	0.12
USD 493,000	International Business Machines 3.45% 19/2/2026	469,516	0.03
USD 497,000	International Business Machines 4.5% 6/2/2026	486,706	0.03
USD 308,000	IQVIA 5% 15/5/2027	292,879	0.02
USD 79,000	Iron Mountain 5% 15/7/2028	71,621	0.00
USD 3,780,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-BCON 3.735% 5/1/2031	3,774,519	0.23
USD 1,700,000	John Deere Capital 0.7% 15/1/2026	1,505,799	0.09
USD 4,720,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2013-C16 4.166% 15/12/2046	4,662,427	0.28
USD 1,182,674	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 3% 25/6/2029	1,127,234	0.07
USD 615,238	JP Morgan Mortgage Trust 2016-2 5.905% 25/6/2046	567,079	0.03
USD 740,100	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2013-C17 3.705% 15/1/2047	734,452	0.04
USD 1,177,078	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C23 3.657% 15/9/2047	1,155,985	0.07
USD 346,471	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2014-C26 3.288% 15/1/2048	338,642	0.02
USD 1,277,472	JPMBB Commercial Mortgage Trust 2015-C33 3.504% 15/12/2048	1,216,296	0.07

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 2,737,000	JPMorgan Chase 0.824% 1/6/2025	2,566,941	0.15
USD 3,900,000	JPMorgan Chase 1.045% 19/11/2026	3,454,616	0.21
EUR 420,000	JPMorgan Chase 1.5% 27/1/2025	429,054	0.03
USD 328,000	JPMorgan Chase 1.561% 10/12/2025	304,875	0.02
USD 1,850,000	JPMorgan Chase 1.578% 22/4/2027	1,634,582	0.10
USD 1,234,000	JPMorgan Chase 2.083% 22/4/2026	1,146,600	0.07
USD 1,581,000	JPMorgan Chase 3.782% 1/2/2028	1,484,375	0.09
USD 2,330,000	JPMorgan Chase 4.851% 25/7/2028	2,271,050	0.14
USD 109,000	Kaiser Aluminum 4.625% 1/3/2028	93,700	0.01
USD 250,000	KeyBank NA/Cleveland OH 4.15% 8/8/2025	243,761	0.02
USD 46,000	Korn Ferry 4.625% 15/12/2027	42,621	0.00
USD 162,000	Kraft Heinz Foods 3% 1/6/2026	150,702	0.01
USD 35,000	LABL 5.875% 1/11/2028	30,420	0.00
USD 48,000	Ladder Capital Finance / Ladder Capital Finance 4.25% 1/2/2027	40,863	0.00
USD 2,071,000	Lam Research 3.75% 15/3/2026	1,993,583	0.12
USD 993,000	Lam Research 3.8% 15/3/2025	966,367	0.06
USD 81,000	Lamb Weston 4.875% 15/5/2028	76,423	0.01
USD 16,000	Legacy LifePoint Health 4.375% 15/2/2027	13,470	0.00
USD 20,000	Legends Hospitality / Legends Hospitality Co-Issuer 5% 1/2/2026	18,245	0.00
USD 46,000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	38,768	0.00
USD 3,000	Level 3 Financing 3.625% 15/1/2029	1,939	0.00
USD 28,000	Level 3 Financing 3.875% 15/11/2029	21,452	0.00
USD 50,000	Level 3 Financing 4.25% 1/7/2028	34,480	0.00
USD 37,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	27,625	0.00
USD 50,000	Life Time 5.75% 15/1/2026	47,581	0.00
USD 31,000	Lindblad Expeditions 6.75% 15/2/2027	29,324	0.00
USD 61,000	Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	42,875	0.00
USD 21,000	Live Nation Entertainment 3.75% 15/1/2028	18,357	0.00
USD 41,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	36,787	0.00
USD 110,000	Live Nation Entertainment 6.5% 15/5/2027	108,126	0.01
USD 120,000	Lowe's 2.5% 15/4/2026	110,900	0.01
USD 169,000	Lowe's 3.35% 1/4/2027	157,974	0.01
USD 288,000	Lowe's 4.4% 8/9/2025	282,711	0.02
USD 102,000	Lumen Technologies 4% 15/2/2027	78,221	0.01
USD 24,000	Lumen Technologies 4.5% 15/1/2029	12,597	0.00
USD 980,000	LYB International Finance III 1.25% 1/10/2025	877,383	0.05
USD 7,000	Magnolia Oil & Gas Operating / Magnolia Oil & Gas Finance 6% 1/8/2026	6,710	0.00
USD 201,000	MassMutual Global Funding II 2.8% 21/3/2025	191,419	0.01
USD 56,000	Matador Resources 5.875% 15/9/2026	54,059	0.00
USD 103,000	Match II 4.625% 1/6/2028	91,615	0.01
USD 288,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026	289,708	0.02
USD 114,000	Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	94,444	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 92,000	Meritage Homes 5.125% 6/6/2027	87,505	0.01
USD 2,700,000	Met Tower Global Funding 3.7% 13/6/2025	2,594,908	0.16
USD 587,000	Metropolitan Life Global Funding I 5% 6/1/2026	584,893	0.04
USD 126,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	126,113	0.01
USD 48,000	MicroStrategy 6.125% 15/6/2028	39,897	0.00
USD 108,900	Mileage Plus / Mileage Plus Intellectual Property Assets 6.5% 20/6/2027	108,737	0.01
EUR 700,000	MMS USA 0.625% 13/6/2025	687,167	0.04
USD 83,000	Molina Healthcare 4.375% 15/6/2028	74,671	0.00
USD 2,275,000	Morgan Stanley 0.731% 5/4/2024	2,263,408	0.14
USD 200,000	Morgan Stanley 0.79% 30/5/2025	187,354	0.01
USD 2,755,000	Morgan Stanley 2.475% 21/1/2028	2,453,447	0.15
USD 4,545,000	Morgan Stanley 5.008% 25/1/2024	4,543,652	0.27
USD 2,500,000	Morgan Stanley 6.296% 18/10/2028	2,567,990	0.15
USD 1,311,140	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 5.601% 15/7/2046	1,310,402	0.08
USD 1,480,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13 4.039% 15/11/2046	1,459,360	0.09
USD 1,455,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 4.051% 15/4/2047	1,433,540	0.09
USD 964,359	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18 3.621% 15/10/2047	950,488	0.06
USD 6,616,709	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 3.249% 15/2/2048	6,317,586	0.38
USD 2,625,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.372% 15/10/2048	2,492,929	0.15
USD 4,189,500	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 3.635% 15/10/2048	3,983,606	0.24
USD 7,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 3.252% 15/10/2048	6,703,434	0.40
USD 2,315,178	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 2.729% 15/9/2049	2,218,453	0.13
USD 3,000,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 3.102% 15/11/2049	2,760,747	0.17
USD 193,000	MPLX 1.75% 1/3/2026	172,586	0.01
USD 296,000	MPLX 4.875% 1/6/2025	291,642	0.02
USD 21,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 4.625% 1/8/2029	15,777	0.00
USD 29,000	MPT Operating Partnership / MPT Finance 5.25% 1/8/2026	25,817	0.00
USD 21,000	Mueller Water Products 4% 15/6/2029	18,388	0.00
USD 68,000	Nabors Industries 7.375% 15/5/2027	66,130	0.00
EUR 380,000	National Grid North America 0.41% 20/1/2026	364,844	0.02
USD 2,180,000	National Rural Utilities Cooperative Finance 4.8% 15/3/2028	2,142,796	0.13
USD 46,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	42,368	0.00
USD 45,000	Navient 6.75% 15/6/2026	43,457	0.00
USD 2,000,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 3.16% 15/11/2068	1,670,292	0.10
USD 454,843	Navient Private Education Loan Trust 2020-A 5.488% 15/11/2068	446,482	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 317,722	Navient Private Education Refi Loan Trust 2019-D 3.01% 15/12/2059	292,141	0.02
USD 236,080	Navient Student Loan Trust 2018-EA 4% 15/12/2059	229,263	0.01
USD 76,000	NCR 5% 1/10/2028	66,013	0.00
USD 32,000	Neptune Bidco US 9.29% 15/4/2029	30,279	0.00
USD 2,500,000	Netflix 4.375% 15/11/2026	2,401,318	0.14
USD 149,000	New Fortress Energy 6.5% 30/9/2026	135,391	0.01
USD 87,000	New Fortress Energy 6.75% 15/9/2025	80,890	0.01
USD 330,710	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 3.25% 25/9/2056	299,761	0.02
USD 1,641,254	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 4% 25/12/2057	1,548,290	0.09
USD 2,000,000	Newell Brands 4.45% 1/4/2026	1,892,500	0.11
USD 175,000	NextEra Energy Capital 1.875% 15/1/2027	153,963	0.01
USD 274,000	NextEra Energy Capital 1.9% 15/6/2028	231,538	0.01
USD 229,000	NextEra Energy Capital 3.55% 1/5/2027	213,463	0.01
USD 125,000	NextEra Energy Capital 4.625% 15/7/2027	121,363	0.01
USD 27,000	NextEra Energy Operating Partners 4.25% 15/7/2024	26,153	0.00
USD 185,000	NFP 4.875% 15/8/2028	162,034	0.01
USD 51,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 7.5% 1/2/2026	48,644	0.00
USD 2,327,000	Nissan Motor Acceptance 1.85% 16/9/2026	1,970,818	0.12
USD 1,584,000	Norfolk Southern 3.8% 1/8/2028	1,477,098	0.09
USD 104,000	Northern Oil and Gas 8.125% 1/3/2028	101,011	0.01
USD 70,000	Northwest Fiber / Northwest Fiber Finance Sub 4.75% 30/4/2027	61,112	0.00
USD 232,000	Novelis 3.25% 15/11/2026	204,177	0.01
USD 418,000	NRG Energy 3.75% 15/6/2024	404,633	0.03
USD 51,000	NRG Energy 5.25% 15/6/2029	45,224	0.00
USD 8,000	NRG Energy 5.75% 15/1/2028	7,524	0.00
USD 62,000	NuStar Logistics 5.75% 1/10/2025	59,752	0.00
USD 25,000	Occidental Petroleum 5.875% 1/9/2025	24,965	0.00
USD 250,000	Occidental Petroleum 8.5% 15/7/2027	268,330	0.02
USD 740,000	ONE Gas 1.1% 11/3/2024	707,213	0.04
USD 83,000	OneMain Finance 6.625% 15/1/2028	77,363	0.01
USD 3,000	OneMain Finance 6.875% 15/3/2025	2,936	0.00
USD 29,000	OneMain Finance 7.125% 15/3/2026	28,232	0.00
USD 987,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 3.14% 14/10/2036	901,487	0.05
USD 4,243,000	Oracle 1.65% 25/3/2026	3,788,162	0.23
USD 2,410,000	Oracle 3.25% 15/11/2027	2,201,976	0.13
USD 232,000	Oracle 5.8% 10/11/2025	234,609	0.01
USD 285,000	Organon / Organon Foreign Debt Co-Issuer 4.125% 30/4/2028	251,112	0.02
USD 19,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	15,645	0.00
USD 103,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	92,474	0.01
USD 4,000	OWL Rock Core Income 3.125% 23/9/2026	3,459	0.00
USD 45,000	OWL Rock Core Income 7.75% 16/9/2027	44,889	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 953,000	Pacific Gas and Electric 3.45% 1/7/2025	895,487	0.05
USD 575,000	Parker-Hannifin 2.7% 14/6/2024	554,647	0.03
USD 64,000	Pattern Energy Operations / Pattern Energy Operations 4.5% 15/8/2028	57,198	0.00
USD 27,000	PDC Energy 5.75% 15/5/2026	25,715	0.00
USD 535,000	PeaceHealth Obligated 1.375% 15/11/2025	478,445	0.03
USD 34,000	Penske Automotive 3.5% 1/9/2025	31,834	0.00
USD 606,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.2% 15/11/2025	536,227	0.04
USD 1,285,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 1.7% 15/6/2026	1,125,213	0.07
USD 359,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4% 15/7/2025	343,468	0.02
USD 166,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.4% 1/7/2027	158,435	0.01
USD 200,000	Penske Truck Leasing / PTL Finance 4.45% 29/1/2026	192,218	0.01
USD 43,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	40,961	0.00
USD 150,000	Philip Morris International 0.875% 1/5/2026	131,291	0.01
USD 129,000	Philip Morris International 2.75% 25/2/2026	120,161	0.01
USD 133,000	Philip Morris International 5% 17/11/2025	132,195	0.01
USD 93,000	Picasso Finance Sub 6.125% 15/6/2025	91,295	0.01
USD 1,676,000	Pioneer Natural Resources 1.125% 15/1/2026	1,491,114	0.09
USD 77,000	Post 5.625% 15/1/2028	74,003	0.00
USD 200,000	PRA Health Sciences 2.875% 15/7/2026	178,214	0.01
USD 42,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.25% 15/4/2024	41,312	0.00
USD 36,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 5.75% 15/4/2026	34,827	0.00
USD 38,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	35,304	0.00
USD 39,000	PTC 3.625% 15/2/2025	37,086	0.00
USD 195,000	PulteGroup 5% 15/1/2027	191,587	0.01
USD 66,000	Radiate Holdco / Radiate Finance 4.5% 15/9/2026	49,451	0.00
USD 40,000	Raptor Acquisition / Raptor Co-Issuer 4.875% 1/11/2026	37,060	0.00
USD 177,000	Realty Income 2.2% 15/6/2028	152,690	0.01
USD 175,000	Realty Income 3.4% 15/1/2028	161,855	0.01
USD 10,000	Regal Rexnord 6.05% 15/2/2026	9,902	0.00
USD 45,000	Regal Rexnord 6.05% 15/4/2028	44,034	0.00
USD 57,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.5% 15/2/2029	49,714	0.00
USD 39,000	RHP Hotel Properties / RHP Finance 4.75% 15/10/2027	35,892	0.00
USD 82,000	RLJ Lodging Trust 3.75% 1/7/2026	73,817	0.00
USD 63,000	Rocket Mortgage / Rocket Mortgage Co-Issuer 2.875% 15/10/2026	54,066	0.00
USD 16,000	Rockies Express Pipeline 4.95% 15/7/2029	13,942	0.00
USD 207,000	Ryder System 1.75% 1/9/2026	182,729	0.01
USD 2,043,000	Ryder System 2.85% 1/3/2027	1,852,443	0.11
USD 198,000	Ryder System 2.9% 1/12/2026	179,797	0.01
USD 141,000	Ryder System 4.3% 15/6/2027	134,895	0.01
USD 1,702,000	Sabine Pass Liquefaction 5.75% 15/5/2024	1,701,954	0.10
USD 45,000	Sabre GBLB 7.375% 1/9/2025	42,241	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 38,000	Sabre GBLB 9.25% 15/4/2025	37,431	0.00
USD 13,000	Sabre GBLB 11.25% 15/12/2027	12,965	0.00
USD 120,000	Santander USA 3.5% 7/6/2024	116,860	0.01
USD 200,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	187,586	0.01
USD 59,000	SBA Communications 3.125% 1/2/2029	48,435	0.00
USD 61,000	SBA Communications 3.875% 15/2/2027	55,414	0.00
USD 1,315,000	Sealed Air 5.125% 1/12/2024	1,292,837	0.08
USD 106,000	Sealed Air 5.5% 15/9/2025	104,410	0.01
USD 14,000	Sealed Air 6.125% 1/2/2028	13,770	0.00
USD 1,752,935	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 3.5% 25/8/2057	1,660,498	0.10
USD 2,897,268	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 3% 25/2/2059	2,682,710	0.16
USD 1,282,000	Sempra Energy 3.3% 1/4/2025	1,226,768	0.07
USD 128,163	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 3.5% 25/8/2047	118,319	0.01
USD 743,050	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	692,013	0.04
USD 552,000	Sherwin-Williams 4.25% 8/8/2025	537,306	0.03
USD 59,000	Shift4 Payments / Shift4 Payments Finance Sub 4.625% 1/11/2026	54,444	0.00
USD 160,000	Simon Property 3.3% 15/1/2026	151,722	0.01
USD 376,000	Simon Property 3.5% 1/9/2025	360,079	0.02
USD 56,000	Sinclair Television 5.125% 15/2/2027	49,191	0.00
USD 20,000	Sirius XM Radio 3.125% 1/9/2026	17,648	0.00
USD 96,000	Sirius XM Radio 4% 15/7/2028	81,905	0.01
USD 50,000	Sirius XM Radio 5% 1/8/2027	45,738	0.00
USD 4,000	Sirius XM Radio 5.5% 1/7/2029	3,589	0.00
USD 36,000	Six Flags Theme Parks 7% 1/7/2025	36,316	0.00
USD 26,000	SLM 3.125% 2/11/2026	22,458	0.00
USD 5,014,605	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 5.079% 15/12/2038	4,824,296	0.29
USD 3,481,846	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 5.099% 15/6/2039	3,329,548	0.20
USD 3,522,941	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 5.059% 15/6/2039	3,320,935	0.20
USD 1,884,680	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 5.039% 15/12/2039	1,768,314	0.11
USD 970,293	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 5.009% 16/12/2041	928,777	0.06
USD 3,869,981	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 9.338% 15/10/2041	4,154,197	0.25
USD 839,498	SLM Student Loan Trust 2013-4 5.167% 25/6/2043	816,909	0.05
USD 19,000	SM Energy 6.5% 15/7/2028	17,562	0.00
USD 3,000	SM Energy 6.625% 15/1/2027	2,840	0.00
USD 40,000	SM Energy 6.75% 15/9/2026	38,504	0.00
USD 1,465,966	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 5.488% 15/9/2034	1,458,293	0.09
USD 812,650	SMB Private Education Loan Trust 2017-B 5.338% 15/10/2035	804,781	0.05
USD 235,980	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 3.44% 15/7/2036	224,826	0.01
USD 450,416	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 5.418% 15/9/2037	440,584	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 4,193,204	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 1.6% 15/9/2054	3,733,001	0.22
USD 950,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.31% 15/1/2053	851,526	0.05
USD 1,468,992	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 5.318% 15/1/2053	1,434,138	0.09
USD 2,683,462	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 1.39% 15/1/2053	2,349,412	0.14
USD 4,884,216	SMB Private Education Loan Trust 2022-B 5.851% 16/2/2055	4,876,460	0.29
USD 2,104,100	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 4.48% 16/5/2050	2,025,670	0.12
USD 2,022,667	SMB Private Education Loan Trust 2022-C 6.251% 16/5/2050	2,031,232	0.12
USD 10,567,911	SMB Private Education Loan Trust 2022-D 6.201% 15/10/2058	10,588,466	0.64
USD 69,005	SoFi Professional Loan Program 2016-D 2.34% 25/4/2033	67,662	0.00
USD 914,332	SoFi Professional Loan Program 2017-D 2.65% 25/9/2040	873,151	0.05
USD 836,185	SOFI PROFESSIONAL LOAN PROGRAM 2017-F 2.84% 25/1/2041	804,516	0.05
USD 1,451,632	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 3.34% 25/8/2047	1,402,294	0.08
USD 1,383,229	Sofi Professional Loan Program 2018-C Trust 3.59% 25/1/2048	1,329,640	0.08
USD 1,304,242	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 3.6% 25/2/2048	1,252,785	0.08
USD 1,515,000	Sonoco Products 2.25% 1/2/2027	1,356,923	0.08
USD 219,000	Sotheby's 7.375% 15/10/2027	206,797	0.01
USD 27,447	Soundview Home Loan Trust 2003-2 5.917% 25/11/2033	27,032	0.00
USD 4,291,000	Southern 4.475% 1/8/2024	4,211,178	0.25
USD 23,000	Specialty Building Products / SBP Finance 6.375% 30/9/2026	21,015	0.00
USD 878,000	Spectra Energy Partners 3.5% 15/3/2025	841,458	0.05
USD 6,000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025	6,000	0.00
USD 53,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	56,246	0.00
USD 73,000	Sprint 7.625% 1/3/2026	75,968	0.00
USD 165,000	Sprint Capital 6.875% 15/11/2028	172,590	0.01
USD 1,673,437	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/9/2029	1,654,495	0.10
USD 154,000	SRM Escrow Issuer 6% 1/11/2028	135,741	0.01
USD 139,000	SRS Distribution 4.625% 1/7/2028	121,744	0.01
USD 126,000	SS&C Technologies 5.5% 30/9/2027	118,725	0.01
USD 31,000	Standard Industries 4.75% 15/1/2028	27,932	0.00
USD 175,000	Standard Industries 5% 15/2/2027	161,906	0.01
USD 57,000	Staples 7.5% 15/4/2026	50,794	0.00
USD 23,000	Starwood Property Trust 4.375% 15/1/2027	19,981	0.00
USD 23,000	Starwood Property Trust 5.5% 1/11/2023	22,812	0.00
USD 105,000	State Street 3.55% 18/8/2025	101,278	0.01
USD 296,000	State Street 5.751% 4/11/2026	300,133	0.02
USD 46,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	40,447	0.00
USD 38,000	Stevens 6.125% 1/10/2026	38,588	0.00
USD 200,000	Stillwater Mining 4% 16/11/2026	178,500	0.01
USD 37,000	Synaptics 4% 15/6/2029	30,724	0.00
USD 724,000	Synchrony Financial 4.5% 23/7/2025	696,765	0.04
USD 1,873,000	Synchrony Financial 4.875% 13/6/2025	1,819,721	0.11

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 13,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 5.5% 15/1/2028	11,672	0.00
USD 9,000	Tallgrass Energy Partners / Tallgrass Energy Finance 6% 1/3/2027	8,336	0.00
USD 132,000	Tap Rock Resources 7% 1/10/2026	121,402	0.01
USD 23,000	Taylor Morrison Communities 5.875% 15/6/2027	22,198	0.00
USD 101,000	TCI Communications 7.125% 15/2/2028	109,743	0.01
USD 4,000	TEGNA 4.75% 15/3/2026	3,807	0.00
USD 72,000	Teleflex 4.25% 1/6/2028	65,047	0.00
USD 71,000	Tempur Sealy International 4% 15/4/2029	60,883	0.00
USD 56,000	Tenet Healthcare 4.625% 1/9/2024	55,323	0.00
USD 80,000	Tenet Healthcare 4.625% 15/6/2028	72,638	0.00
USD 42,000	Tenet Healthcare 4.875% 1/1/2026	40,118	0.00
USD 31,000	Tenet Healthcare 6.25% 1/2/2027	30,226	0.00
USD 1,258,165	Texas Electric Market Stabilization Funding N 4.265% 1/8/2036	1,181,923	0.07
USD 1,175,000	Texas Instruments 4.6% 15/2/2028	1,165,511	0.07
EUR 565,000	Thermo Fisher Scientific 2% 15/4/2025	579,208	0.04
USD 272,000	TK Elevator US Newco 5.25% 15/7/2027	246,720	0.02
USD 136,000	T-Mobile USA 1.5% 15/2/2026	121,657	0.01
USD 1,021,000	T-Mobile USA 2.25% 15/2/2026	928,533	0.06
USD 902,000	T-Mobile USA 2.625% 15/4/2026	827,865	0.05
USD 4,466,000	T-Mobile USA 3.75% 15/4/2027	4,193,899	0.25
USD 81,000	T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	79,424	0.01
USD 66,000	Tri Pointe Homes 5.25% 1/6/2027	61,131	0.00
USD 59,000	Triumph 8.875% 1/6/2024	61,717	0.00
USD 40,000	TTMT Escrow Issuer 8.625% 30/9/2027	40,549	0.00
USD 76,000	Twilio 3.625% 15/3/2029	63,808	0.00
USD 21,000	Uber Technologies 4.5% 15/8/2029	18,594	0.00
USD 229,000	Uber Technologies 6.25% 15/1/2028	225,308	0.01
USD 66,000	Uber Technologies 7.5% 15/9/2027	66,643	0.00
USD 40,000	Uber Technologies 8% 1/11/2026	40,859	0.00
USD 3,191,957	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 3.225% 15/8/2050	2,920,558	0.18
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 3.212% 15/11/2050	3,833,714	0.23
USD 101,000	United Airlines 4.625% 15/4/2029	89,864	0.01
USD 920,531	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/4/2029	915,158	0.06
USD 159,170	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/7/2027	154,395	0.01
USD 7,000	United Natural Foods 6.75% 15/10/2028	6,636	0.00
USD 94,000,000	United States Treasury Bill 0.00% 30/11/2023	90,607,600	5.43
USD 42,000,000	United States Treasury Bill 0% 25/1/2024	40,177,346	2.41
USD 50,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/2/2024	47,621,123	2.86
USD 88,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 31/12/2023*	84,882,199	5.09
USD 50,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.875% 31/1/2024*	48,101,763	2.88
USD 65,905,000	United States Treasury Note/Bond 1.5% 29/2/2024*	63,585,958	3.81

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国 (続き)		
USD 24,575,000	United States Treasury Note/Bond 2.875% 15/6/2025	23,605,440	1.42
USD 45,200,000	United States Treasury Note/Bond 3.5% 15/9/2025*	43,982,602	2.64
USD 80,465,000	United States Treasury Note/Bond 3.875% 15/1/2026*	79,006,572	4.74
USD 36,645,000	United States Treasury Note/Bond 4% 15/12/2025*	36,123,954	2.17
USD 34,110,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 15/10/2025	33,798,879	2.03
USD 551,000	UnitedHealth 3.45% 15/1/2027	521,425	0.03
USD 52,000	Uniti / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	52,082	0.00
USD 64,000	Univision Communications 6.625% 1/6/2027	60,879	0.00
USD 634,000	US Bancorp 2.215% 27/1/2028	567,795	0.03
USD 1,408,000	US Bancorp 4.653% 1/2/2029	1,365,938	0.08
USD 53,000	US Foods 6.25% 15/4/2025	52,925	0.00
USD 172,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 6.875% 1/4/2026	165,727	0.01
USD 51,000	Vail Resorts 6.25% 15/5/2025	50,914	0.00
USD 473,000	Venture Global Calcasieu Pass 3.875% 15/8/2029	407,388	0.03
USD 355,000	VeriSign 5.25% 1/4/2025	354,823	0.02
USD 64,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	49,445	0.00
USD 1,260,000	Verizon Communications 2.1% 22/3/2028	1,086,993	0.07
USD 150,000	Verizon Communications 2.625% 15/8/2026	137,697	0.01
USD 86,000	Vertiv 4.125% 15/11/2028	74,736	0.01
USD 30,000	Viasat 5.625% 15/4/2027	27,182	0.00
USD 1,626,000	VICI Properties 4.375% 15/5/2025	1,565,669	0.09
USD 1,487,000	Virginia Electric and Power 3.75% 15/5/2027	1,410,178	0.09
USD 90,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	85,551	0.01
USD 858,000	VMware 1% 15/8/2024	801,407	0.05
USD 2,566,000	VMware 1.4% 15/8/2026	2,215,754	0.13
USD 5,780,000	VMware 3.9% 21/8/2027	5,389,569	0.32
USD 1,372,000	Volkswagen of America Finance 3.35% 13/5/2025	1,315,350	0.08
USD 52,000	Wabash National 4.5% 15/10/2028	45,282	0.00
USD 2,800,000	WEC Energy 4.75% 9/1/2026	2,755,872	0.17
USD 3,639,000	Wells Fargo 3.526% 24/3/2028	3,372,081	0.20
USD 627,000	Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	609,380	0.04
USD 943,177	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 3.477% 15/8/2050	928,615	0.06
USD 1,579,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 3.148% 15/5/2048	1,498,168	0.09
USD 121,000	WESCO Distribution 7.125% 15/6/2025	122,285	0.01
USD 4,000	WESCO Distribution 7.25% 15/6/2028	4,057	0.00
USD 66,000	Western Midstream Operating 4.65% 1/7/2026	62,771	0.00
USD 109,000	Western Midstream Operating 4.75% 15/8/2028	100,944	0.01
USD 1,126,991	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 3.393% 15/8/2047	1,113,516	0.07
USD 22,000	William Carter 5.625% 15/3/2027	21,171	0.00
USD 310,000	Williams 4.3% 4/3/2024	306,148	0.02
USD 684,000	Workday 3.5% 1/4/2027	638,234	0.04
USD 154,000	WR Grace 4.875% 15/6/2027	141,488	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国 (続き)			
USD 52,000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.25% 15/5/2027	48,422	0.00
USD 60,000	Wynn Resorts Finance / Wynn Resorts Capital 5.125% 1/10/2029	53,471	0.00
USD 13,000	XPO Escrow Sub 7.5% 15/11/2027	13,284	0.00
USD 411,000	Zayo 4% 1/3/2027	316,881	0.02
USD 82,000	ZoomInfo Technologies /ZoomInfo Finance 3.875% 1/2/2029	68,320	0.00
		1,245,391,918	74.73
ウルグアイ			
USD 25,328	Uruguay Government International Bond 4.375% 23/1/2031	24,720	0.00
USD 187,290	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	201,805	0.01
債券合計		226,525	0.01
		1,615,693,167	96.90
コマーシャル・ペーパー			
米国			
USD 2,000,000	Enel Finance America 0% 9/8/2023	1,946,482	0.12
USD 6,000,000	Enel Finance America 0% 1/9/2023	5,816,790	0.35
USD 1,700,000	General Motors Financial 0% 13/4/2023	1,689,046	0.10
USD 5,590,000	HSBC USA 0% 14/6/2023	5,508,255	0.33
USD 3,000,000	HSBC USA 0% 23/8/2023	2,924,008	0.17
コマーシャル・ペーパー合計		17,884,581	1.07
預託証書			
米国			
USD 7,000,000	Citibank (New York Branch) 5% 21/9/2023	6,984,920	0.42
預託証書合計		6,984,920	0.42
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		1,640,562,668	98.39
投資有価証券合計		1,640,562,668	98.39
その他の純資産		26,895,344	1.61
純資産合計 (米ドル)		1,667,458,012	100.00

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

*** 当証券はデフォルトが生じている。詳細については注記2 (b)を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2023年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
EUR	2,866,000	USD	3,061,559	RBS	15/3/2023	(10,452)
EUR	2,776,000	USD	2,983,995	Bank of America	15/3/2023	(28,701)
GBP	1,609,000	USD	1,970,831	Toronto-Dominion	15/3/2023	(17,179)
GBP	2,712,000	USD	3,263,311	BNY Mellon	15/3/2023	29,606
USD	118,260	EUR	111,590	Royal Bank of Canada	15/3/2023	(537)
USD	128,594	EUR	120,161	JP Morgan	15/3/2023	671
USD	101,735,879	GBP	83,460,000	HSBC Bank	15/3/2023	398,541
USD	119,031,691	EUR	111,595,000	Morgan Stanley	15/3/2023	229,086
USD	758,637	GBP	611,322	State Street	15/3/2023	16,369
未実現純評価益						617,404

ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス

EUR	196,951,399	USD	212,186,178	BNY Mellon	15/3/2023	(2,512,159)
USD	2,370,441	EUR	2,223,533	BNY Mellon	15/3/2023	3,291
未実現純評価損						(2,508,868)

ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス

SGD	8,230,697	USD	6,228,235	BNY Mellon	15/3/2023	(116,828)
USD	177,903	SGD	238,226	BNY Mellon	15/3/2023	1,018
未実現純評価損						(115,810)
未実現純評価損合計						(2,007,274)

未決済上場先物取引 2023年2月28日現在

契約数	通貨	契約／摘要	満期日	未実現評価益／(損) (米ドル)
(234)	EUR	Euro BOBL	2023年3月	1,132,527
(2)	EUR	Euro Bund	2023年3月	19,232
(53)	EUR	Euro Schatz	2023年3月	99,222
(30)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	2023年3月	144,887
(61)	USD	US Long Bond (CBT)	2023年6月	149,438
(10)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2023年6月	4,531
(111)	USD	US Ultra 10 Year Note	2023年6月	55,359
(31)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2023年6月	16,225
3,135	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2023年6月	(2,797,940)
(1,325)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2023年6月	530,430
合計				(646,089)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

スワップ 2023年2月28日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益／(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,950,000	ファンドはCDX.NA.HY.39.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2027	(68,524)	(59,750)
CDS	USD 26,290,000	ファンドはCDX.NA.IG.39.V13に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2027	(152,863)	(271,426)
IRS	USD 35,755,000	ファンドは4.35%の固定金利を受け取り、USD1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	31/12/2024	(383,833)	(380,694)
IRS	USD 35,755,000	ファンドはUSD1日SOFRの変動金利を受け取り、3.59%の固定金利を支払う	Bank of America	31/5/2027	734,934	734,822
合計					129,714	22,952

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IRS: 金利スワップ

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2023年12月末現在)

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

I 資産総額	1,520,143,384円
II 負債総額	32,532,811円
III 純資産総額(I - II)	1,487,610,573円
IV 発行済数量	1,270,133,434口
V 1単位当たり純資産額(III/IV)	1.1712円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

1 受益証券の名義書換え等

該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期

受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典

該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容

譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行

投資者は、委託会社がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。

6 受益権の譲渡

- ① 投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
- ② 前項の申請のある場合には、①の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、①の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
- ③ ①の振替について、委託会社は、当該投資者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託会社が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

7 受益権の譲渡の対抗要件

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

8 受益権の再分割

委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

9 償還金

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている投資者（償還日以前において換金が行われた受益権に係る投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。

10 質権口記載または記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額等

- | | |
|-----------------------|-------------|
| ① 資本金 | 3,120百万円 |
| ② 発行する株式の総数 | 36,000株 |
| ③ 発行済株式の総数 | 15,000株 |
| ④ 直近5ヵ年における主な資本金の額の増減 | 該当事項はありません。 |

(2) 委託会社の機構

① 経営の意思決定機構

<株主総会>

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分の承認、定款の変更等、会社法および定款の定めにしたがって重要事項の決定を行います。

<取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

<エグゼクティブ委員会他各委員会>

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築および業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営および責任体制の確立を図っています。

② 運用の意思決定機構

投資委員会

- ・投資委員会にて運用にかかる投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

運用担当部署

- ・各運用担当部署では、投資委員会の決定にしたがい、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行います。

ポートフォリオ・マネジャー

- ・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行います。

リスク管理

- ・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

2【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券投資信託の設定を行うとともに金融商品取引法に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は2023年12月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	195	11,565,640
単位型株式投資信託	77	502,024
合計	272	12,067,664

3【委託会社等の経理状況】

1. 財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社（以下「当社」という。）の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（1963年大蔵省令第59号。）第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」（2007年8月6日内閣府令第52号。）に基づいて作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第36期事業年度（自2022年1月1日 至2022年12月31日）の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

3. 財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

独立監査人の監査報告書

2023年 2月28日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山田 信之

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 水野 龍也

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2022年1月1日から2022年12月31日までの第36期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2022年12月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準における当監査法人の責任は、「財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

その他の記載内容

その他の記載内容は、監査した財務諸表を含む開示書類に含まれる情報のうち、財務諸表及びその監査報告書以外の情報である。

当監査法人は、その他の記載内容が存在しないと判断したため、その他の記載内容に対するいかなる作業も実施していない。

財務諸表に対する経営者及び監査役への責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役への責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した監査に基づいて、全体としての財務諸表に不正又は誤謬による重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得て、監査報告書において独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に従って、監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応した監査手続を立案し、実施する。監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。
- ・ 財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、監査に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法の適切性、並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、監査報告書において財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する財務諸表の注記事項が適切でない場合は、財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた財務諸表の表示、構成及び内容、並びに財務諸表が基礎となる取引や会計事象を適正に表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した監査の範囲とその実施時期、監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む監査上の重要な発見事項、及び監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBR Lデータは監査の対象には含まれていません。

(1) 【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第35期 (2021年12月31日現在)	第36期 (2022年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	17,813	18,002
立替金	16	50
前払費用	223	260
未収入金 ※2	527	2
未収委託者報酬	2,017	1,751
未収運用受託報酬	2,244	2,880
未収収益 ※2	981	570
その他流動資産	2	-
流動資産計	23,827	23,520
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備 ※1	789	744
器具備品 ※1	575	553
有形固定資産計	1,364	1,297
無形固定資産		
ソフトウェア	10	12
無形固定資産計	10	12
投資その他の資産		
投資有価証券	50	39
長期差入保証金	1,118	1,125
前払年金費用	1,001	1,084
長期前払費用	12	9
繰延税金資産	889	898
投資その他の資産計	3,072	3,156
固定資産計	4,448	4,465
資産合計	28,275	27,986

(単位：百万円)

	第35期 (2021年12月31日現在)	第36期 (2022年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	143	143
未払金	※2	
未払収益分配金	4	4
未払償還金	70	70
未払手数料	459	421
その他未払金	2,991	1,995
未払費用	※2	
未払消費税等	272	172
未払法人税等	402	384
為替予約	-	4
前受金	166	276
賞与引当金	2,156	1,778
役員賞与引当金	203	149
早期退職慰労引当金	-	326
流動負債計	7,630	6,355
固定負債		
退職給付引当金	82	92
資産除去債務	784	961
固定負債計	866	1,053
負債合計	8,497	7,409
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	9,470	10,276
利益剰余金合計	9,807	10,612
株主資本合計	19,775	20,580
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3	△3
評価・換算差額等合計	3	△3
純資産合計	19,778	20,576
負債・純資産合計	28,275	27,986

(2) 【損益計算書】

(単位：百万円)

		第35期 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)	第36期 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		6,653	6,484
運用受託報酬	※1	8,355	8,687
その他営業収益	※1	14,536	16,110
営業収益計		29,546	31,281
営業費用			
支払手数料		1,534	1,551
広告宣伝費		170	188
調査費			
調査費		298	360
委託調査費	※1	4,326	4,677
調査費計		4,625	5,037
委託計算費		94	106
営業雑経費			
通信費		51	86
印刷費		95	87
諸会費		39	47
営業雑経費計		187	222
営業費用計		6,611	7,106
一般管理費			
給料			
役員報酬		579	915
給料・手当		5,106	5,934
賞与		2,616	2,360
給料計		8,302	9,209
退職給付費用		352	463
福利厚生費		1,073	1,109
事務委託費	※1	3,360	3,699
交際費		11	34
寄付金		-	1
旅費交通費		24	123
租税公課		260	285
不動産賃借料		902	901
水道光熱費		53	76
固定資産減価償却費		426	441
資産除去債務利息費用		0	0
事務過誤取引損		519	3
諸経費		348	431
一般管理費計		15,638	16,782
営業利益		7,296	7,392

(単位：百万円)

	第35期 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)	第36期 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
営業外収益		
為替差益	102	53
その他	1	3
営業外収益計	103	57
営業外費用		
有価証券売却損	-	2
固定資産除却損	0	-
その他	-	0
営業外費用計	0	2
経常利益	7,398	7,448
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	0	362
特別損失計	0	362
税引前当期純利益	7,398	7,085
法人税、住民税及び事業税	2,415	2,485
法人税等調整額	△0	△5
当期純利益	4,984	4,605

(3) 【株主資本等変動計算書】

第35期 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2021年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694
当期変動額											
剰余金の配当						△5,900	△5,900	△5,900			△5,900
当期純利益						4,984	4,984	4,984			4,984
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									0	0	0
当期変動額合計	-	-	-	-	-	△915	△915	△915	0	0	△915
2021年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	9,470	9,807	19,775	3	3	19,778

第36期 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他 資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
2022年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	9,470	9,807	19,775	3	3	19,778
当期変動額											
剰余金の配当						△3,800	△3,800	△3,800			△3,800
当期純利益						4,605	4,605	4,605			4,605
株主資本以外の項目の 当期変動額（純額）									△7	△7	△7
当期変動額合計	-	-	-	-	-	805	805	805	△7	△7	798
2022年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,276	10,612	20,580	△3	△3	20,576

注 記 事 項

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法

有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。

2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法

時価法を採用しております。

3. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品3～15年であります。

(2) 無形固定資産

自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。

4. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金の計上方法

債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。

(2) 退職給付引当金の計上方法

① 旧退職金制度

適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。

② 確定拠出年金制度

確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。

③ 確定給付年金制度

キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。

過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。

数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

(3) 賞与引当金の計上方法

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(4) 役員賞与引当金の計上方法

役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(5) 早期退職慰労引当金の計上方法

早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。

6. 収益及び費用の計上基準

当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、その他営業収益および成功報酬を稼得しております。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。

委託者報酬：当社は投資信託の信託約款に基づき、投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として計算され、投資信託の運用期間にわたり収益認識しております。

運用受託報酬：当社は顧客との投資一任契約及び投資助言契約に基づき運用及び助言について履行義務を負っております。運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額に対する一定割合として計算され、対象口座の運用期間にわたり収益認識しております。

その他営業収益：当社はグループ会社との契約に基づき委託された業務について履行義務を負っております。グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき、当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり月次で収益認識しております。

成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として計算されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益認識しております。

7. その他計算書類作成のための基本となる重要な事項

(1) 連結納税制度の適用

親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

(2) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(会計方針の変更)

(収益認識に関する会計基準等の適用)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を当会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。

収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当会計期間の期首の繰越利益剰余金に反映させ、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。

これによる財務諸表に与える影響はありません。

なお、収益認識会計基準第89-3項に定める経過的な取扱いに従って、前会計期間に係る「注記事項(収益認識関係)」については記載しておりません。

(時価の算定に関する会計基準等の適用)

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号2019年7月4日)第44-2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしました。これによる財務諸表に与える影響はありません。

また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項の注記を行うこととしました。ただし、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2019年7月4日)第7-4項に定める経過的な取扱いに従って、当該注記のうち前会計期間に係るものについては記載しておりません。

(未適用の会計基準等)

「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号 2021年8月12日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

2020年3月27日に成立した「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において、連結納税制度を見直しグループ通算制度へ移行することとされたことを受け、グループ通算制度を適用する場合における法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示の取扱いを明らかにすることを目的として企業会計基準委員会から公表されたものです。

(2) 適用予定日

2023年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(貸借対照表関係)

※1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2021年12月31日)	当事業年度 (2022年12月31日)
建物附属設備	2,246 百万円	2,488 百万円
器具備品	1,470 百万円	1,662 百万円

※2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2021年12月31日)	当事業年度 (2022年12月31日)
未収入金	524 百万円	- 百万円
未収収益	377 百万円	186 百万円
その他未払金	1,940 百万円	1,982 百万円
未払費用	112 百万円	55 百万円

※3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2021年12月31日)	当事業年度 (2022年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

(損益計算書関係)

※1 関係会社との営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
運用受託報酬	249 百万円	224 百万円
その他営業収益	6,036 百万円	6,692 百万円
委託調査費	1,178 百万円	1,869 百万円
事務委託費	1,204 百万円	1,351 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式 (株)	15,000	—	—	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2021年3月30日 株主総会決議	普通株式	5,900	393,333	2020年12月31日	2021年3月30日

当事業年度 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式 (株)	15,000	—	—	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2022年3月31日 株主総会決議	普通株式	3,800	253,333	2021年12月31日	2022年3月31日

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに掛かる未経過リース料は以下のとおりであります。

	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
1年以内	835 百万円	726 百万円
1年超	—	1,938 百万円
合計	835 百万円	2,665 百万円

(注) 前事業年度における未経過リース料には、解約損害金が含まれております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益は、顧客及び関係会社の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料及び未払費用はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度 (2021年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	17,813	17,813	—
(2) 未収委託者報酬	2,017	2,017	—
(3) 未収運用受託報酬	2,244	2,244	—
(4) 未収収益	981	981	—
(5) 未収入金	527	527	—
(6) 長期差入保証金	1,118	1,119	0
資産計	24,703	24,704	0
(1) 未払手数料	459	459	—
(2) 未払費用	760	760	—
(3) その他未払金	2,991	2,991	—
負債計	4,210	4,210	—

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収収益及び(5) 未収入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(6) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負債

(1)未払手数料、(2)未払費用及び(3)その他未払金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度 (2021年12月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	17,813	—	—	—
(2) 未収委託者報酬	2,017	—	—	—
(3) 未収運用受託報酬	2,244	—	—	—
(4) 未収収益	981	—	—	—
(5) 未収入金	527	—	—	—
合計	23,584	—	—	—

当事業年度 (2022年12月31日)

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	1,125	1,077	△47

(注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未収入金、未払手数料、未払費用、その他未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記述を省略しています。

(注2) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

(注3) 金銭債権の決算日後の償還予定額

当事業年度（2022年12月31日）

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	18,002	—	—	—
(2) 未収委託者報酬	1,751	—	—	—
(3) 未収運用受託報酬	2,880	—	—	—
(4) 未収収益	570	—	—	—
(5) 未収入金	2	—	—	—
合計	23,209	—	—	—

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

当事業年度（2022年12月31日）

(単位：百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	—	1,077	—	1,077

(注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金の時価について、そのうち事務所敷金については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。また従業員社宅敷金については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定しているため、レベル2の時価に分類しております。

(退職給付関係)

前事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、①旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（②確定拠出年金制度及び③確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の③確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、①から③の三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,149
勤務費用	322
利息費用	20
数理計算上の差異の発生額	188
退職給付の支払額	△94
過去勤務費用の発生額	0
退職給付債務の期末残高	2,588

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
年金資産の期首残高	3,313
期待運用収益	9
数理計算上の差異の発生額	17
事業主からの拠出額	359
退職給付の支払額	△94
年金資産の期末残高	3,606

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表
(単位：百万円)

	前事業年度 (2021年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,505
年金資産	△3,606
	△1,100
非積立型制度の退職給付債務	82
未積立退職給付債務	△1,018
未認識数理計算上の差異	65
未認識過去勤務費用	33
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△919
退職給付引当金	82
前払年金費用	△1,001
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△919

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
勤務費用	322
利息費用	20
期待運用収益	△9
数理計算上の差異の費用処理額	△59
過去勤務費用の処理額	△3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	270
特別退職金	0
合計	270

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2021年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券87%、株式13%及びその他1%となっております。

②長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
割引率	0.7%
長期期待運用収益率	0.3%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、80百万円 でありました。

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、①旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（②確定拠出年金制度及び③確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の③確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、①から③の三つの制度を有しています。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,588
勤務費用	392
利息費用	17
数理計算上の差異の発生額	△78
退職給付の支払額	△116
過去勤務費用の発生額	0
退職給付債務の期末残高	2,803

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
年金資産の期首残高	3,606
期待運用収益	3
数理計算上の差異の発生額	△573
事業主からの拠出額	448
退職給付の支払額	△116
年金資産の期末残高	3,368

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (2022年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,710
年金資産	△3,368
	△657
非積立型制度の退職給付債務	92
未積立退職給付債務	△565
未認識数理計算上の差異	△455
未認識過去勤務費用	29
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△991
退職給付引当金	92
前払年金費用	△1,084
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	△991

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
勤務費用	392
利息費用	17
期待運用収益	△3
数理計算上の差異の費用処理額	△27
過去勤務費用の処理額	△3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	375
特別退職金	362
合計	738

(注) 特別退職金は、特別損失の「特別退職金」に含めて計上しております。

(5) 年金資産に関する事項

①年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2022年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券88%、株式11%及びその他1%となっております。

②長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
割引率	1.3%
長期期待運用収益率	0.1%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、87百万円 でありました。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2021年12月31日)	当事業年度 (2022年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	161	140
賞与引当金	660	544
資産除去債務	240	294
未払事業税	89	83
早期退職慰労引当金	-	99
退職給付引当金	25	28
有形固定資産	1	0
その他	78	121
繰延税金資産合計	1,257	1,312
繰延税金負債		
退職給付引当金	△306	△331
資産除去債務に対応する除去費用	△59	△82
その他	△1	-
繰延税金負債合計	△367	△414
繰延税金資産の純額	889	898

(注) 前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2021年12月31日)	当事業年度 (2022年12月31日)
固定資産－繰延税金資産	889	898

2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳

	前事業年度 (2021年12月31日)	当事業年度 (2022年12月31日)
法定実効税率	30.6 %	30.6 %
(調整)		
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.0	3.9
その他	0.0	0.4
税効果会計適用後の法人税等の負担率	32.6 %	35.0 %

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%~0.72%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

当事業年度において、資産の除去時点において必要とされる除去費用の見積額が前回見積算出時における見積額を大幅に超過することが明らかになったことから、見積りの変更による増加額を0.72%で割り引き、変更前の資産除去債務に176百万円加算しております。

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
期首残高	783	784
見積りの変更による増加額	-	176
時の経過による調整額	0	0
期末残高	784	961

(収益認識関係)

当事業年度 (自 2022年1月1日 至 2022年12月31日)

1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報

	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
委託者報酬	6,484 百万円
運用受託報酬	7,644 百万円
成功報酬 (注)	1,042 百万円
その他営業収益	16,110 百万円
合計	31,281 百万円

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

2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報

(重要な会計方針) 6. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。

3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに会計期間末におい

て存在する顧客との契約から当会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報

重要性が乏しいため、記載を省略しています。

(セグメント情報等)

前事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	6,653	8,355	14,536	29,546

(2) 地域ごとの情報

① 売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
14,396	13,081	2,067	29,546

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

② 有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	6,285	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	4,259	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	6,484	8,687	16,110	31,281

(2) 地域ごとの情報

① 売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
14,721	13,745	2,813	31,281

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

② 有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	6,917	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	4,287	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

- (1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主（会社等に限る。）等
前事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	249	未収収益	377
							受入手数料	6,036		
							委託調査費	1,178	未払費用	112
事務委託費	1,204									
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税の 個別帰属額	1,940	その他未払金	1,940

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	224	未収収益	186
							受入手数料	6,692		
							委託調査費	1,869		
事務委託費	1,351									
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税の 個別帰属額	1,982	その他未払金	1,982

- (2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）
該当事項はありません。

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）
該当事項はありません。

- (3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国 カリフォルニア州	1,000 米ドル	投資 顧問業	なし	投資顧問 契約の 再委任等	受入手数料	4,259	未収収益	321
							委託調査費	282		
							事務委託費	20		

当事業年度（自 2022年1月1日 至 2022年12月31日）

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国 カリフォルニア州	1,000 米ドル	投資 顧問業	なし	投資顧問 契約の 再委任等	受入手数料	4,287	未収収益	180
							委託調査費	35		
							事務委託費	12		

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク (ニューヨーク証券取引所に上場)
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク (非上場)
ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社 (非上場)

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
1株当たり純資産額	1,318,566 円 41 銭	1,371,780 円 88 銭
1株当たり当期純利益金額	332,267 円 26 銭	307,029 円 07 銭

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

2. 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

項目	前事業年度 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)	当事業年度 (自 2022年 1月 1日 至 2022年12月31日)
当期純利益 (百万円)	4,984	4,605
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	—	—
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	4,984	4,605
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

【中間財務諸表】

1. 中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社（以下「当社」という。）の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（1977年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」（2007年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間（自2023年1月1日 至2023年6月30日）の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

3. 財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

独立監査人の中間監査報告書

2023年8月31日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山田 信之

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 水野 龍也

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2023年1月1日から2023年12月31日までの第37期事業年度の中間会計期間（2023年1月1日から2023年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、ブラックロック・ジャパン株式会社の2023年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2023年1月1日から2023年6月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準における当監査法人の責任は、「中間財務諸表監査における監査人の責任」に記載されている。当監査法人は、我が国における職業倫理に関する規定に従って、会社から独立しており、また、監査人としてのその他の倫理上の責任を果たしている。当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

中間財務諸表を作成するに当たり、経営者は、継続企業の前提に基づき中間財務諸表を作成することが適切であるかどうかを評価し、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に基づいて継続企業に関する事項を開示する必要がある場合には当該事項を開示する責任がある。

監査役の責任は、財務報告プロセスの整備及び運用における取締役の職務の執行を監視することにある。

中間財務諸表監査における監査人の責任

監査人の責任は、監査人が実施した中間監査に基づいて、全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得て、中間監査報告書において独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。虚偽表示は、不正又は誤謬により発生する可能性があり、個別に又は集計すると、中間財務諸表の利用者の意思決定に影響を与えると合理的に見込まれる場合に、重要性があると判断される。

監査人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に従って、中間監査の過程を通じて、職業的専門家としての判断を行い、職業的懐疑心を保持して以下を実施する。

- ・ 不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクを識別し、評価する。また、重要な虚偽表示リスクに対応する中間監査手続を立案し、実施する。中間監査手続の選択及び適用は監査人の判断による。さらに、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手する。なお、中間監査手続は、年度監査と比べて監査手続の一部が省略され、監査人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示リスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。
- ・ 中間財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、監査人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。
- ・ 経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた会計上の見積りの合理性及び関連する注記事項の妥当性を評価する。
- ・ 経営者が継続企業を前提として中間財務諸表を作成することが適切であるかどうか、また、入手した監査証拠に基づき、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況に関して重要な不確実性が認められるかどうか結論付ける。継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められる場合は、中間監査報告書において中間財務諸表の注記事項に注意を喚起すること、又は重要な不確実性に関する中間財務諸表の注記事項が適切でない場合は、中間財務諸表に対して除外事項付意見を表明することが求められている。監査人の結論は、中間監査報告書日までに入手した監査証拠に基づいているが、将来の事象や状況により、企業は継続企業として存続できなくなる可能性がある。
- ・ 中間財務諸表の表示及び注記事項が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠しているかどうかとともに、関連する注記事項を含めた中間財務諸表の表示、構成及び内容、並びに中間財務諸表が基礎となる取引や会計事象に関して有用な情報を表示しているかどうかを評価する。

監査人は、監査役に対して、計画した中間監査の範囲とその実施時期、中間監査の実施過程で識別した内部統制の重要な不備を含む中間監査上の重要な発見事項、及び中間監査の基準で求められているその他の事項について報告を行う。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

-
- (注) 1. 上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBR Lデータは中間監査の対象には含まれていません。

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

		中間会計期間末 (2023年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	※2	14,894
立替金		83
前払費用		208
未収入金		21
未収委託者報酬		1,869
未収運用受託報酬		1,940
未収収益		1,823
流動資産計		20,840
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	※1	610
器具備品	※1	517
有形固定資産計		1,127
無形固定資産		
ソフトウェア		14
無形固定資産計		14
投資その他の資産		
投資有価証券		49
長期差入保証金		1,122
前払年金費用		1,115
長期前払費用		10
繰延税金資産		257
投資その他の資産計		2,554
固定資産計		3,697
資産合計		24,537

(単位：百万円)

中間会計期間末
(2023年6月30日)

負債の部	
流動負債	
預り金	186
未払金	
未払収益分配金	5
未払償還金	70
未払手数料	424
その他未払金	105
未払費用	669
未払消費税等	148
未払法人税等	786
前受金	383
賞与引当金	814
役員賞与引当金	62
早期退職慰労引当金	43
為替予約	2
流動負債計	3,703
固定負債	
退職給付引当金	93
資産除去債務	962
固定負債計	1,055
負債合計	4,759
純資産の部	
株主資本	
資本金	3,120
資本剰余金	
資本準備金	3,001
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,847
利益剰余金	
利益準備金	336
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	9,474
利益剰余金合計	9,810
株主資本合計	19,777
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	△0
評価・換算差額等合計	△0
純資産合計	19,777
負債・純資産合計	24,537

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2023年1月1日 至 2023年6月30日)
営業収益	
委託者報酬	3,194
運用受託報酬	4,085
その他営業収益	8,884
営業収益計	16,164
営業費用	
支払手数料	758
広告宣伝費	35
調査費	
調査費	174
委託調査費	2,363
調査費計	2,537
委託計算費	55
営業雑経費	
通信費	37
印刷費	37
諸会費	27
営業雑経費計	102
営業費用計	3,490
一般管理費	
給料	
役員報酬	558
給料・手当	2,975
賞与	1,408
給料計	4,941
退職給付費用	241
福利厚生費	603
事務委託費	1,943
交際費	23
旅費交通費	82
租税公課	138
不動産賃借料	453
水道光熱費	41
固定資産減価償却費	242
資産除去債務利息費用	1
諸経費	196
一般管理費計	8,909
営業利益	3,764

※1

(単位：百万円)

中間会計期間
(自 2023年1月1日
至 2023年6月30日)

営業外収益	
受取配当金	0
受取利息	0
為替差益	107
雑益	0
その他	0
営業外収益計	108
営業外費用	
支払利息	0
営業外費用計	0
経常利益	3,872
特別利益	
特別利益計	-
特別損失	
特別退職金	45
特別損失計	45
税引前中間純利益	3,826
法人税、住民税及び事業税	688
法人税等調整額	639
中間純利益	2,497

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 2023年1月1日 至 2023年6月30日)

(単位：百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他有 価証券評 価差額金		評価・換算 差額等合計
		資本 準備金	その他資本 剰余金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
当期首残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,276	10,612	20,580	△3	△3	20,576
当中間期変動額											
剰余金の配当						△3,300	△3,300	△3,300			△3,300
中間純利益						2,497	2,497	2,497			2,497
株主資本以外の項目の 当中間期変動額 (純額)									3	3	3
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	△802	△802	△802	3	3	△798
当中間期末残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	9,474	9,810	19,778	△0	△0	19,777

注 記 事 項
(重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 2023年1月 1日 至 2023年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 決算日の市場価格等に基づく時価法（評価差額は、全部純資産直入法により処理し、売却原価は、移動平均法により算定）を採用しております。</p>
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	<p>時価法を採用しております。</p>
3. 固定資産の減価償却方法	<p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。 なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品3～15年であります。</p> <p>(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金の計上方法 債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金の計上方法</p> <p>① 旧退職金制度 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。</p> <p>② 確定拠出年金制度 確定拠出年金制度（DC）については拠出額を費用計上しております。</p> <p>③ 確定給付年金制度 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。</p> <p>過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生の翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。</p> <p>(3) 賞与引当金の計上方法 従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p>

	<p>(4) 役員賞与引当金の計上方法 役員賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(5) 早期退職慰労引当金の計上方法 早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p>
<p>5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準</p>	<p>外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。</p>
<p>6. 収益及び費用の計上基準</p>	<p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、その他営業収益および成功報酬を稼得しております。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p> <p>委託者報酬：当社は投資信託の信託約款に基づき、投資信託の運用について履行義務を負っております。委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき日々の純資産価額に対する一定割合として計算され、投資信託の運用期間にわたり収益認識しております。</p> <p>運用受託報酬：当社は顧客との投資一任契約及び投資助言契約に基づき運用及び助言について履行義務を負っております。運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額に対する一定割合として計算され、対象口座の運用期間にわたり収益認識しております。</p> <p>その他営業収益：当社はグループ会社との契約に基づき委託された業務について履行義務を負っております。グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき、当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり月次で収益認識しております。</p> <p>成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として計算されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益認識しております。</p>
<p>7. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項</p>	<p>グループ通算制度の適用 当社は、親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を通算親会社とするグループ通算制度を適用しております。</p>

(会計方針の変更)

中間会計期間 自 2023年1月 1日 至 2023年6月30日
(時価の算定に関する会計基準等の適用) 「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号2021年6月17日。以下、「時価算定会計基準適用指針」という。)を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準適用指針第27-2項に定める経過的な取り扱いに従って、時価算定会計基準適用指針が定める新たな会計方針を将来にわたって適用することといたしました。これによる中間財務諸表への影響はありません。

(追加情報)

中間会計期間 自 2023年1月 1日 至 2023年6月30日
(グループ通算制度の適用) 当社は、当中間会計期間から、連結納税制度からグループ通算制度へ移行しております。これに伴い、法人税及び地方法人税並びに税効果会計の会計処理及び開示については、「グループ通算制度を適用する場合の会計処理及び開示に関する取扱い」(実務対応報告第42号2021年8月12日。以下「実務対応報告第42号」という。)に従っております。また、実務対応報告第42号第32項(1)に基づき、実務対応報告第42号の適用に伴う会計方針の変更による影響はないものとみなしております。

(中間貸借対照表関係)

中間会計期間 2023年6月30日
※1 有形固定資産の減価償却累計額
建物附属設備 2,624百万円
器具備品 1,767百万円
※2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約及びグループ会社と貸出コミットメント契約を締結しております。これら契約に基づく当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。
当座貸越極度額及び貸出コミットメントの総額 3,500百万円
借入実行残高 —
差引額 3,500百万円

(中間損益計算書関係)

中間会計期間 自 2023年1月 1日 至 2023年6月30日
※1 減価償却実施額
有形固定資産 240百万円
無形固定資産 2百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間
自 2023年1月 1日
至 2023年6月30日

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計 期間末株式数
発行済株式				
普通株式	15,000	—	—	15,000
合計	15,000	—	—	15,000

2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日
2023年3月31日 株主総会決議	普通株式	3,300	220,000	2022年12月31日	2023年3月31日

(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの

該当事項はありません。

(リース取引関係)

中間会計期間
自 2023年1月 1日
至 2023年6月30日

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料

1年以内	487百万円
1年超	1,782百万円
合計	2,270百万円

(金融商品関係)

中間会計期間
自 2023年1月 1日
至 2023年6月30日

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制を敷いております。

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2023年6月30日（中間期の決算日）における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。なお、金額の重要性が低いと判断するものは含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	1,122	1,103	△19

(注1)

現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未払手数料、未払費用、その他未払金は、短期間で決済されるため時価が帳簿価額に近似するものであることから、記述を省略しています。

(注2) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することもあります。

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

レベル1の時価：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できないインプットを使用して算定した時価

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

(単位：百万円)

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	1,103	-	1,103

(注) 時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金

長期差入保証金の時価については、当該保証金の回収までの期間を基にリスクフリーレートで割り引いた現在価値により算定しているため、レベル2の時価に分類しております。

なお、当該時価は帳簿価額と近似していることから長期差入保証金は当該帳簿価額によって計上しております。

(資産除去債務関係)

中間会計期間 自 2023年1月 1日 至 2023年6月30日	
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの	
1. 当該資産除去債務の概要	当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2. 当該資産除去債務の金額の算定方法	使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%~0.72%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
3. 当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減	
期首残高	961 百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	- 百万円
時の経過による調整額	<u>1 百万円</u>
中間会計期間末残高	<u><u>962 百万円</u></u>

(収益認識関係)

中間会計期間 自 2023年1月 1日 至 2023年6月30日	
1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報	
委託者報酬	3,194 百万円
運用受託報酬	3,989 百万円
成功報酬 (注)	95 百万円
その他営業収益	<u>8,884 百万円</u>
合計	<u><u>16,164 百万円</u></u>
(注) 成功報酬は、中間損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。	
2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報 (重要な会計方針) 6. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。	
3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報 重要性が乏しいため、記載を省略しています。	

(セグメント情報等)

中間会計期間
自 2023年1月 1日
至 2023年6月30日

1. セグメント情報

当社は主として投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品及びサービスに関する情報

(単位：百万円)

	委託者 報酬	運用受託 報酬	その他	合計
外部顧客 営業収益	3,194	4,085	8,884	16,164

(2) 地域に関する情報

① 売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
7,086	7,451	1,626	16,164

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

② 有形固定資産

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

(3) 主要な顧客に関する情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連する セグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・ マネジメント・インク	3,625	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイ ザーズ	2,477	投資運用業

(1株当たり情報)

中間会計期間	
自	2023年1月 1日
至	2023年6月30日
1株当たり純資産額	1,318,516円64銭
1株当たり中間純利益	166,533円13銭
なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり中間純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の中間純利益	2,497百万円
1株当たり中間純利益の算定に 用いられた普通株式に係る中間純利益	2,497百万円
期中平均株式数	15,000株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

4 【利害関係人との取引制限】

委託会社は、金融商品取引法の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

- (1) 自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)
- (2) 運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託会社の親法人等(委託会社の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行令で定める要件に該当する者をいいます。以下(4)(5)において同じ。)又は子法人等(委託会社が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。
- (5) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
2007年9月18日	証券業登録に伴う商号変更（「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投信投資顧問株式会社」に変更）のため、定款変更を行いました。
2007年9月30日	商号変更（「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更）のため、定款変更を行いました。
2007年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行いました。
2007年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行いました。
2008年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
2008年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行いました。
2009年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行いました。
2009年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更（「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更）および定款変更を行いました。
2011年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行いました。
2013年10月5日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行いました。
2014年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行いました。

追加型証券投資信託

ブラックロック・
ワールド・インカム・ストラテジー

約 款

ブラックロック・ジャパン株式会社

追加型証券投資信託 ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー

－ 運用の基本方針 －

約款第24条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

世界の公社債等に投資する投資信託証券を主要投資対象とします。投資信託証券には、国内投資信託または外国投資信託の受益証券、投資証券は外国投資証券が含まれます。

(2) 投資態度

- ① 主として、先進国の国債および投資適格債、先進国の高利回り社債（ハイ・イールド債）、エマージング諸国の債券等、世界の公社債を主要な投資対象とし、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券に投資します。副次的な投資対象として、一部を優先証券、転換社債、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）に投資を行う投資信託証券を含みます。投資対象とする投資信託証券は別に定めるものとします。
- ② 各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券への投資比率を高位に保ちます。
- ③ 別に定める投資信託証券は、委託者の判断により、変更することがあります。
- ④ 外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。
- ⑤ 資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合もあります。

(3) 投資制限

- ① 投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外への直接投資は行いません。
- ② 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ③ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ④ 約款および定款等においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得される（販売会社および運用会社が一時取得する場合を含みます。）投資信託証券であることが記載されていない同一銘柄の投資信託証券への投資割合は信託財産の純資産総額の50%以内とします。
- ⑤ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に係る株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行いません。

3. 収益分配方針

月1回の毎決算時（毎月20日。休業日の場合は翌営業日）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。ただし、初回決算日は、平成17年10月20日とします。

- ① 分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益（繰越欠損補填後、評価損益を含みます。）等の全額を分配対象額の範囲として分配を行います。

- ② 分配金額は、委託者が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。
- ③ 留保益の運用については特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

追加型証券投資信託 ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー
約 款

[信託の種類、委託者および受託者]

第1条 この信託は、証券投資信託であり、ブラックロック・ジャパン株式会社を委託者とし、株式会社りそな銀行を受託者とします。

- ② この信託は、信託財産に属する財産についての対抗要件に関する事項を除き、信託法（大正11年法律第62号）の適用を受けます。

[信託事務の委託]

第2条 受託者は、信託法第26条第1項に基づく信託事務の委任として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関（受託者の利害関係人（金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下この条において同じ。）を含みます。）と信託契約を締結し、これを委託することができます。

- ② 前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない場合に行なうものとします。

[信託の目的および金額]

第3条 委託者は、金300億円を上限として受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

[信託金の限度額]

第4条 委託者は、受託者と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

- ② 追加信託が行なわれたときは、受託者は、その引き受けを証する書面を委託者に交付します。
③ 委託者は、受託者と合意のうえ、第1項の限度額を変更することができます。

[信託期間]

第5条 この信託の期間は、信託契約締結日から第45条第1項から第2項、第46条第1項、第47条第1項および第49条第2項による信託契約終了の日までとします。

[受益権の取得申込みの勧誘の種類]

第6条 この信託にかかる受益権の取得申込みの勧誘は、金融商品取引法第2条第3項第1号に掲げる場合に該当し、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第8項で定める公募により行なわれます。

[当初の受益者]

第7条 この信託契約締結当初および追加信託当初の受益者は、委託者の指定する受益権取得申込者とし、第8条により分割された受益権は、その取得申込口数に応じて、取得申込者に帰属します。

[受益権の分割および再分割]

第8条 委託者は、第3条に規定にする信託によって生じた受益権については300億口を上限に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第9条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。

- ② 委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議の上、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

[追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法]

第9条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に当該追加信託にかかる受益権の口数を乗じた額とします。

- ② この約款において基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用有価証券を除きます。）を

原則として法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（以下「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（以下「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、原則としてわが国における計算日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算します。

- ③ 第26条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によるものとします。

[信託日時の異なる受益権の内容]

第10条 この信託の受益権は、信託の日時を異にすることにより差異を生ずることはありません。

[受益権の帰属と受益証券の不発行]

第11条 この信託の受益権は、平成19年1月4日より、社債等の振替に関する法律（政令で定める日以降「社債、株式等の振替に関する法律」となった場合は読み替えるものとし、「社債、株式等の振替に関する法律」を含め「社振法」といいます。以下同じ。）の規定の適用を受けることとし、同日以降に追加信託される受益権の帰属は、委託者があらかじめこの投資信託の受益権を取り扱うことについて同意した一の振替機関（社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機関」といいます。）及び当該振替機関の下位の口座管理機関（社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。）の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります（以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。）。

- ② 委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。
- ③ 委託者は、第8条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないます。
- ④ 委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請することができるものとし、原則としてこの信託の平成18年12月29日現在の全ての受益権（受益権につき、既に信託契約の一部解約が行なわれたもので、当該一部解約にかかる一部解約金の支払開始日が平成19年1月4日以降となるものを含みます。）を受益者を代理して平成19年1月4日に振替受入簿に記載または記録するよう申請します。振替受入簿に記載または記録された受益権にかかる受益証券は無効となり、当該記載または記録により振替受益権となります。また、委託者は、受益者を代理してこの信託の受益権を振替受入簿に記載または記録を申請する場合において、委託者の指定する販売会社（委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行なう者または委託者の指定する金融商品取引法第33条の2に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。）に当該申請の手続きを委任することができます。

[受益権の設定に係る受託者の通知]

第12条 受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないます。

[受益権の売却単位および売却価額]

第13条 委託者の指定する販売会社は、第8条の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、1

口単位をもって取得申込に応じることができるものとします。ただし、ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日いずれかに該当する場合には、受益権の取得申込の受け付けは行ないません。

- ② 前項の取得申込者は委託者の指定する販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、委託者の指定する販売会社は、当該取得申込の代金（第3項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。）の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。
- ③ 受益権の売却価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額に、第4項に規定する手数料ならびに当該手数料に係る消費税および地方消費税（以下「消費税等」といいます。）に相当する金額を加算した価額とします。ただし、この信託契約締結日前の取得申込みに係る受益権の売却価額は、1口につき1円に、手数料および当該手数料に係る消費税等に相当する金額を加算した価額とします。
- ④ 前項の手数料の額は基準価額（ただし、信託契約締結日前の取得申込みの場合には、1口につき1円とします。）の3%を上限とし、委託者の指定する販売会社がそれぞれ別に定めるものとします。
- ⑤ 前各項の規定にかかわらず、委託者の指定する販売会社との間に結ばれた累積投資約款にしたがって取得申込者が結んだ契約（以下「別に定める契約」といいます。）の規定に基づいて収益分配金を再投資する場合の売却価額は、取得申込日の基準価額とします。
- ⑥ 第1項の規定にかかわらず金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、受益権の取得申込の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた取得申込の受け付けを取り消すことができます。

第14条 （削除）

[受益権の譲渡に係る記載または記録]

第15条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

- ② 前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。
- ③ 委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

[受益権の譲渡の対抗要件]

第16条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

第17条 （削除）

第18条 （削除）

第19条 （削除）

第20条 （削除）

[投資の対象とする資産の種類]

第21条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げる特定資産（「特定資産」とは、投資信

託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)とします。

- イ. 有価証券
- ロ. 金銭債権
- ハ. 約束手形(手形割引市場において売買される手形に限ります。)

[運用の指図範囲等]

第22条 委託者は、信託金を、主として別に定める投資信託または外国投資信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。)および投資証券または外国投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。)のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。

1. 国債証券
 2. 短期社債等(社債等の振替に関する法律第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に規定する特定短期社債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。)
 3. コマーシャル・ペーパー
 4. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
 5. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- ② 委託者は、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。
1. 預金
 2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
 3. コール・ローン
 4. 手形割引市場において売買される手形

[受託者の自己または利害関係人等との取引]

第23条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、受託者および受託者の利害関係人(金融機関の信託業務の兼営等に関する法律にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下この条および第27条において同じ。)、第27条第1項に定める信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の信託財産との間で、第21条および第22条第1項に定める資産への投資を、信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない限り行うことができます。

- ② 前項の取扱いは、第26条および第31条から第33条における委託者の指図による取引についても同様とします。

[運用の基本方針]

第24条 委託者は、信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図を行います。

[特別の場合の外貨建有価証券への投資制限]

第25条 外貨建有価証券への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

[外国為替予約の指図および範囲]

第26条 委託者は、信託財産に属する外貨建資産について当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約取引の指図をすることができます。

[信託業務の委託等]

第27条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの（受託者の利害関係人を含みます。）を委託先として選定します。

1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
 2. 委託先の委託業務に係る実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
 3. 委託される信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行なう体制が整備されていること
 4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- ② 受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
- ③ 前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務（裁量性のないものに限ります。）を、受託者および委託者が適当と認める者（受託者の利害関係人を含みます。）に委託することができるものとします。
1. 信託財産の保存に係る業務
 2. 信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
 3. 委託者のみの指図により信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為に係る業務
 4. 受託者が行なう業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

第28条 (削除)

[混蔵寄託]

第29条 金融機関または第一種金融商品取引業者等（外国の法令に準拠して設立された法人で第一種金融商品取引業者に類する者を含みます。以下本条において同じ。）から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマースャル・ペーパーは、当該金融機関または第一種金融商品取引業者等が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または第一種金融商品取引業者等の名義で混蔵寄託できるものとします。

[信託財産の登記等および記載等の留保等]

第30条 信託の登記または登録をすることができる信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。

- ② 前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、速やかに登記または登録をするものとします。
- ③ 信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる信託財産については、信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
- ④ 動産（金銭を除きます。）については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

[有価証券売却等の指図]

第31条 委託者は、信託財産に属する有価証券の売却等の指図ができます。

[再投資の指図]

第32条 委託者は、前条の規定による売却代金、有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等、その他の収入金を再投資することの指図ができます。

[資金の借入れ]

第33条 委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て（一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。）を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として資金借入れ（コール市場を通じる場合を含みます。）の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。

- ② 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却または解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- ③ 収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ④ 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

[損益の帰属]

第34条 委託者の指図に基づく行為により信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

[受託者による資金の立替え]

第35条 信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申し出があるときは、受託者は資金の立替えをすることができます。

- ② 信託財産に属する有価証券に係る償還金等、有価証券等に係る利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて信託財産に繰り入れることができます。
- ③ 前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを定めます。

[信託の計算期間]

第36条 この信託の計算期間は、毎月21日から翌月の20日までとすることを原則とします。ただし、第1計算期間は、平成17年7月7日から平成17年10月20日までとします。

- ② 前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日（以下「該当日」といいます。）が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日の翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

[信託財産に関する報告]

第37条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

- ② 受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。

[信託事務の諸経費および諸費用]

第38条 信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁します。

- ② 前項の諸経費に加え、以下の諸費用（以下「諸費用」といいます）および当該諸費用に係る消費税等に相当する金額は、受益者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。
1. 受益権の管理事務に関連する費用
 2. 有価証券届出書、有価証券報告書等法定書類の作成、印刷および提出に係る費用
 3. 目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
 4. 信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
 5. 運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
 6. 公告に係る費用ならびに信託約款の変更または信託契約の解約に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
 7. この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用
- ③ 委託者は、前項に定める諸費用の支払を信託財産のために行い、支払金額の支弁を信託財産から受けることができます。また、委託者は、実際に支払う金額の支弁を受ける代りに、かかる諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で、上限を付して実際または予想される費用の額を固定率または固定金額にて信託財産からその支弁を受けることができます。
- ④ 前項において諸費用の上限、固定率または固定金額を定める場合、委託者は、信託財産の規模等を考慮して、信託の期中に、かかる上限、固定率または固定金額を変更することができます。
- ⑤ 前2項において諸費用の固定率または固定金額を定める場合、かかる諸費用の額は、第36条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に応じて計上されます。かかる諸費用および当該諸費用に係る消費税等に相当する金額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁します。

[信託報酬等の総額]

第39条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第36条に規定する計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年10,000分の144の率を乗じて得た額とします。

- ② 前項の報酬額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③ 第1項の信託報酬に係る消費税等に相当する金額を信託報酬支弁のときに信託財産中から支弁します。

[収益の分配方式]

第40条 信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

1. 配当金、利子およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額（以下「配当等収益」といいます。）は、諸経費、諸費用および当該諸費用に係る消費税等に相当する金額ならびに信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後、その残額を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
 2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額（以下「売買益」といいます。）は、諸経費、諸費用および当該諸費用に係る消費税等に相当する金額ならびに信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- ② 毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

[収益分配金、償還金および一部解約金の支払い]

第41条 収益分配金は、毎計算期間の終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する販売

会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に支払います。なお、平成19年1月4日以降においても、第43条に規定する時効前の収益分配金にかかる収益分配金交付票は、なおその効力を有するものとし、当該収益分配金交付票と引き換えに受益者に支払います。

- ② 前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金が委託者の指定する販売会社に交付されます。この場合、委託者の指定する販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。当該売付により増加した受益権は、第11条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。
- ③ 償還金（信託終了時における信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。）は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（信託終了日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者の指定する販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。）に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。また、受益証券を保有している受益者に対しては、償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から受益証券と引き換えに当該受益者に支払います。
- ④ 一部解約金は、受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として、5営業日目から当該受益者に支払います。
- ⑤ 前各項（第2項を除く。）に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者の指定する販売会社の営業所等において行うものとし、
- ⑥ 収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金は、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額等に応じて計算されるものとし、

[収益分配金、償還金および一部解約金の払い込みと支払いに関する受託者の免責]

第42条 受託者は、収益分配金については原則として毎計算期間終了日の翌営業日までに、償還金については第41条第3項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第41条第4項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。

- ② 受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

[収益分配金および償還金の時効]

第43条 受益者が、収益分配金については第41条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求しないとき、ならびに信託終了による償還金については第41条第3項に規定する支払開始日から10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者に帰属します。

[信託の一部解約]

第44条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に1口単位をもって一部解約の実行の請求をすることができます。ただし、ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、一部解約の実行の請求の受付は行ないません。

- ② 委託者は、第1項の一部解約の実行の請求を受付けた場合には、受託者に申し出て、この信託契約の一部を解約するものとし、
- なお、第1項の一部解約の実行の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振

法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれま
す。

- ③ 前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求の受付日の翌営業日の基準価額とします。
- ④ 委託者が第1項の一部解約の実行の請求を行なったときには、受託者は、前項の一部解約の価額に解約された受益権の口数を乗じて得た金額を委託者に交付します。
- ⑤ 平成19年1月4日以降の信託契約の一部解約に係る一部解約の実行の請求を受益者がするときは、委託者の指定する販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。ただし、平成19年1月4日以降に一部解約金が受益者に支払われることとなる一部解約の実行の請求で、平成19年1月4日以前に行なわれる当該請求については、振替受益権となることが確実な受益証券をもって行なうものとします。
- ⑥ 委託者は、金融商品取引所等における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解約の実行の請求の受け付けを中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受け付けを取り消すことができます。
- ⑦ 前項により、一部解約の実行の請求の受け付けが中止された場合には、受益者は当該受け付け中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受け付け中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受け付けたものとし、第3項の規定に準じて計算された価額とします。

[質権口記載又は記録の受益権の取り扱い]

第44条の2 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受け付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

[信託契約の解約]

- 第45条 委託者は、信託期間中において、この信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- ② 委託者は、信託契約の一部が解約されることにより、受益権の口数が30億口を下回るようになった場合には、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
 - ③ 委託者は、前2項の事項について、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
 - ④ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
 - ⑤ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項および第2項の信託契約の解約をしません。
 - ⑥ 委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
 - ⑦ 第4項から前項までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第4項の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。

[信託契約に関する監督官庁の命令]

第46条 委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。

- ② 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、第50条の規定にしたがいます。

[委託者の登録取消等に伴う取扱い]

第47条 委託者が、監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者はこの信託契約を解約し信託を終了させます。

- ② 前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第50条第4項に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

[委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い]

第48条 委託者は、事業の全部又は一部を譲渡することがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

- ② 委託者は、分割により事業の全部又は一部を承継させることがあり、これに伴い、この信託契約に関する事業を承継させることがあります。

[受託者の辞任および解任に伴う取扱い]

第49条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を請求することができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第50条の規定にしたがい、新受託者を選任します。

- ② 委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

[信託約款の変更]

第50条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

- ② 委託者は、前項の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ③ 前項の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ④ 前項の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、第1項の信託約款の変更をしません。
- ⑤ 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。

[反対者の買取請求権]

第51条 第45条に規定する信託契約の解約または前条に規定する信託約款の変更を行う場合において、第45条第4項または前条第3項の一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

[公告]

第52条 委託者が受益者に対してする公告は、日本経済新聞に掲載します。

[運用報告書に記載すべき事項の提供]

第52条の2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により受益者に提供することができます。この場合において、委託者は、運用報告書を交付したものとみなします。

② 前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者の運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付するものとします。

[信託約款に関する疑義の取扱い]

第53条 この信託約款の解釈について疑義を生じたときは、委託者と受託者との協議により定めます。

(附則)

第1条 第41条第6項に規定する「収益調整金」は、所得税法施行令第27条の規定によるものとし、各受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。また、同条同項に規定する「各受益者毎の信託時の受益権の価額等」とは、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。

第2条 平成18年12月29日現在の信託約款第11条、第12条、第14条から第20条の規定および受益権と読み替えられた受益証券に関する規定は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合には、なおその効力を有するものとします。

上記条項によりこの信託契約を締結します。

信託契約締結日 平成17年7月7日

委託者 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号
ブラックロック・ジャパン株式会社

受託者 大阪府大阪市中央区備後町二丁目2番1号
株式会社りそな銀行

付表

1. 約款第22条第1項に規定する「別に定める投資信託または外国投資信託の受益証券および投資証券または外国投資証券」とは、次のものをいいます。

ルクセンブルグ籍証券投資法人（米ドル建）	ブラックロック・グローバル・ファンズ	フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド	クラスJ投資証券
ルクセンブルグ籍証券投資法人（米ドル建）	ブラックロック・グローバル・ファンズ	USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	クラスX投資証券