

運用報告書 (全体版)

グローバル・アロケーション・オープン Bコース (年4回決算・為替ヘッジなし)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投信/内外/資産複合	
信託期間	2013年10月21日から2028年9月15日まで。	
運用方針	投資信託証券を主要投資対象として、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。	
主要投資対象	グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)	投資信託証券。
	ブラックロック・グローバル・ファンズ・アロケーション・ファンド・クラスX米ドル建投資証券	世界中のさまざまな資産(株式・債券など)国・地域・セクターなどから投資魅力度が高いと判断する資産。
	国内マネー・マザーファンド	本邦通貨建ての公社債。
運用方法	以下の投資信託証券への投資を通じて、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得による投資信託財産の成長を目指して運用を行います。 ルクセンブルグ籍外国投資法人 ブラックロック・グローバル・ファンズ・アロケーション・ファンド・クラスX(以下「アロケーション・ファンド」といいます。)米ドル建投資証券 国内証券投資信託(親投資信託) 国内マネー・マザーファンド受益証券 各投資信託証券への投資割合は、資金動向や市況動向等を勘案して決定するものとし、アロケーション・ファンドの組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。	
組入制限	グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
	国内マネー・マザーファンド	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。
分配方針	毎決算時に、原則として次の方針に基づき収益の分配を行います。分配対象額の範囲は、繰越分を含めた経費控除後の利子・配当等収益と売買益(評価益を含みます。)等の全額とします。分配金額は、基準価額水準や市況動向等を勘案して委託者が決定します。ただし、分配対象額が少額の場合などには、分配を行わないことがあります。留保益の運用については、特に制限を設けず、運用の基本方針に基づいた運用を行います。	

第35期 <決算日 2022年6月15日>
第36期 <決算日 2022年9月15日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「グローバル・アロケーション・オープンBコース(年4回決算・為替ヘッジなし)」は、2022年9月15日に第36期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2
<http://www.am-one.co.jp/>

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された販売会社にお問い合わせください。

グローバル・アロケーション・オープンBコース（年4回決算・為替ヘッジなし）

■最近5作成期の運用実績

作成期	決算期	基準価額			投資証券組入比率	債券組入率	純資産額
		(分配落)	税込み分配金	期中騰落率			
第14作成期	27期(2020年6月15日)	円 10,062	円 0	% 14.7	% 96.5	% 0.3	百万円 68,112
	28期(2020年9月15日)	10,593	250	7.8	95.6	0.3	65,962
第15作成期	29期(2020年12月15日)	10,753	500	6.2	96.6	0.4	62,770
	30期(2021年3月15日)	10,911	750	8.4	96.5	0.3	61,194
第16作成期	31期(2021年6月15日)	10,974	500	5.2	95.5	—	60,739
	32期(2021年9月15日)	10,636	250	△0.8	93.6	—	58,317
第17作成期	33期(2021年12月15日)	10,605	250	2.1	95.9	0.1	57,205
	34期(2022年3月15日)	10,064	0	△5.1	96.2	0.3	53,813
第18作成期	35期(2022年6月15日)	10,465	250	6.5	93.0	0.2	55,183
	36期(2022年9月15日)	10,609	500	6.2	93.7	0.2	55,581

(注1) 基準価額の騰落率は分配金込みです。

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

(注3) 「投資証券組入率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(注4) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。

(注5) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基準価額		投資証券組入比率	債券組入率
		騰落率	騰落率		
第35期	(期首) 2022年3月15日	円 10,064	% —	% 96.2	% 0.3
	3月末	10,901	8.3	98.5	0.3
	4月末	10,763	6.9	98.5	0.2
	5月末	10,763	6.9	98.0	0.2
	(期末) 2022年6月15日	10,715	6.5	93.0	0.2
第36期	(期首) 2022年6月15日	10,465	—	93.0	0.2
	6月末	10,597	1.3	97.5	0.2
	7月末	10,658	1.8	97.9	0.2
	8月末	10,928	4.4	97.6	0.2
	(期末) 2022年9月15日	11,109	6.2	93.7	0.2

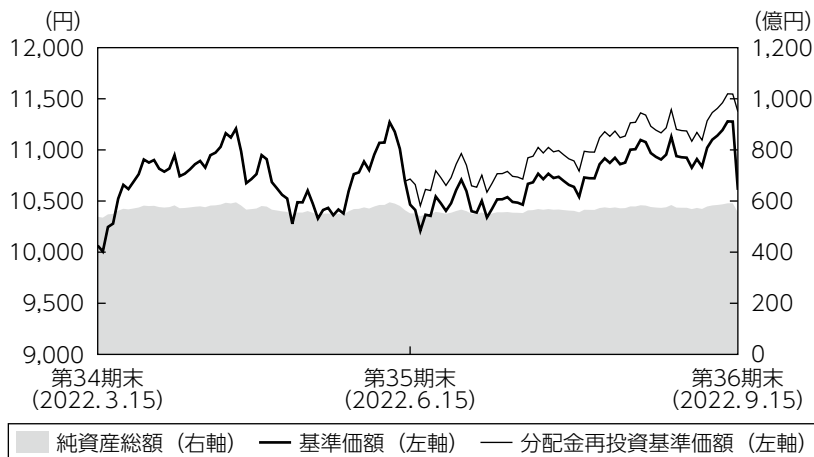
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 「投資証券組入率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■第35期～第36期の運用経過（2022年3月16日から2022年9月15日まで）

基準価額等の推移



第35期首：10,064円
第36期末：10,609円
(既払分配金750円)
騰落率：13.0%
(分配金再投資ベース)

- (注1) 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したもので、ファンド運用の実質的なパフォーマンスを示すものではありません。
- (注2) 分配金を再投資するかどうかについてはお客さまがご利用のコースにより異なります。また、ファンドの購入価額により課税条件も異なります。従って、お客さまの損益の状況を示すものではありません。
- (注3) 分配金再投資基準価額は、期首の基準価額に合わせて指数化しています。
- (注4) 当ファンドはベンチマークを定めておりません。

基準価額の主な変動要因

当作成期間の基準価額（分配金再投資ベース）は上昇しました。主として組み入れている「ブラックロック・グローバル・ファンズ - グローバル・アロケーション・ファンド - クラスX（米ドル建て）」（以下、「アロケーション・ファンド」といいます。）の価格下落が基準価額のマイナス要因となりましたが、米ドル/円相場の米ドル高円安傾向がプラス要因となり、基準価額は上昇しました。

投資環境

世界主要国の株式市場は、まちまちな展開となりました。ウクライナ戦争の停戦期待から反発する場面があったものの、世界的な金融引き締め傾向や中国のロックダウンなどから、欧米市場は軟調な動きとなる一方、国内市場は円安を受け、比較的堅調に推移しました。当期末にかけては、F R B（米連邦準備理事会）のインフレ抑制を最優先にする姿勢を受けて、米長期金利が上昇したことから総じて軟調な展開となりました。

世界主要国の債券市場は、下落（金利上昇）傾向となりました。米国金利は、インフレ率の上昇加速によりF R Bの利上げが想定以上の幅になるとの見方から上昇傾向となりました。8月初旬にかけては、F R Bの大幅利上げにより、景気の減速懸念が浮上し、上昇幅は縮小しました。その後は、F R Bのインフレ抑制を最優先に金融引き締めを継続する姿勢が改めて意識されたことから上昇しました。欧州、国内金利も米国金利と同様な動きとなりました。

為替市場では円は対米ドル、対ユーロで下落しました。日銀が金融緩和政策を維持する中で米経済の回復期待や、米インフレ圧力の高まりを示す指標を受けて、F R Bがインフレ抑制を最優先に金融引き締めを継続する姿勢を示したことから円安・米ドル高が進展しました。ユーロは、米欧の景況感の格差や、ウクライナ情勢の緊迫化によるエネルギー価格の急騰が欧州景気の重石となる可能性が意識されたことから米ドルに対して軟調に推移したものの、円に対しては上昇しました。

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

ポートフォリオについて

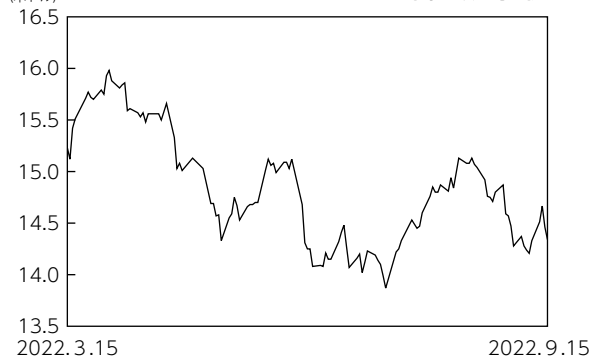
●当ファンド

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

●アロケーション・ファンド

世界各国のさまざまな資産（株式、債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力が高いと判断される資産に分散投資を行いました。また、中長期的なトータルリターンを最大化を目指すため、投資環境に応じて株式や債券などの組入比率を機動的に変更しました。株式については、金融引き締めから景気減速懸念が浮上する中、徐々に組み入れを引き下げる一方、債券については、金利上昇リスクを抑制しながら、クレジット、証券化商品などへの投資を通じて利回りの確保を目指しました。

(米ドル) アロケーション・ファンドの基準価額の推移



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

●国内マネー・マザーファンド

残存期間の短い国債などで運用を行いました。

分配金

収益分配金につきましては基準価額水準等を勘案し、以下の表の通りとさせていただきます。なお、収益分配金に充てなかった利益は信託財産内に留保し、運用の基本方針に基づいて運用いたします。

■分配原資の内訳（1万口当たり）

項目	第35期	第36期
	2022年3月16日 ～2022年6月15日	2022年6月16日 ～2022年9月15日
当期分配金（税引前）	250円	500円
対基準価額比率	2.33%	4.50%
当期の収益	110円	500円
当期の収益以外	139円	-円
翌期繰越分配対象額	464円	609円

- (注1) 「当期の収益」および「当期の収益以外」は、小数点以下切捨てで算出しているためこれらを合計した額と「当期分配金（税引前）」の額が一致しない場合があります。
- (注2) 当期分配金の「対基準価額比率」は「当期分配金（税引前）」の期末基準価額（分配金込み）に対する比率で、ファンドの収益率とは異なります。また、小数点第3位を四捨五入しています。
- (注3) 「当期の収益」は「経費控除後の配当等収益」および「経費控除後・繰越欠損補填後の売買益（含、評価益）」から分配に充当した金額です。また、「当期の収益以外」は「分配準備積立金」および「収益調整金」から分配に充当した金額です。

今後の運用方針

●当ファンド

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

●アロケーション・ファンド

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

●国内マネー・マザーファンド

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

■ 1万口当たりの費用明細

項目	第35期～第36期		項目の概要
	(2022年3月16日 ～2022年9月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	112円	1.042%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は10,737円です。 投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価 販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価 受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(投信会社)	(68)	(0.638)	
(販売会社)	(42)	(0.388)	
(受託会社)	(2)	(0.017)	
(b) その他費用	0	0.001	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数 保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用 監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用 その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
(保管費用)	(0)	(0.000)	
(監査費用)	(0)	(0.001)	
(その他)	(0)	(0.000)	
合計	112	1.043	

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

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

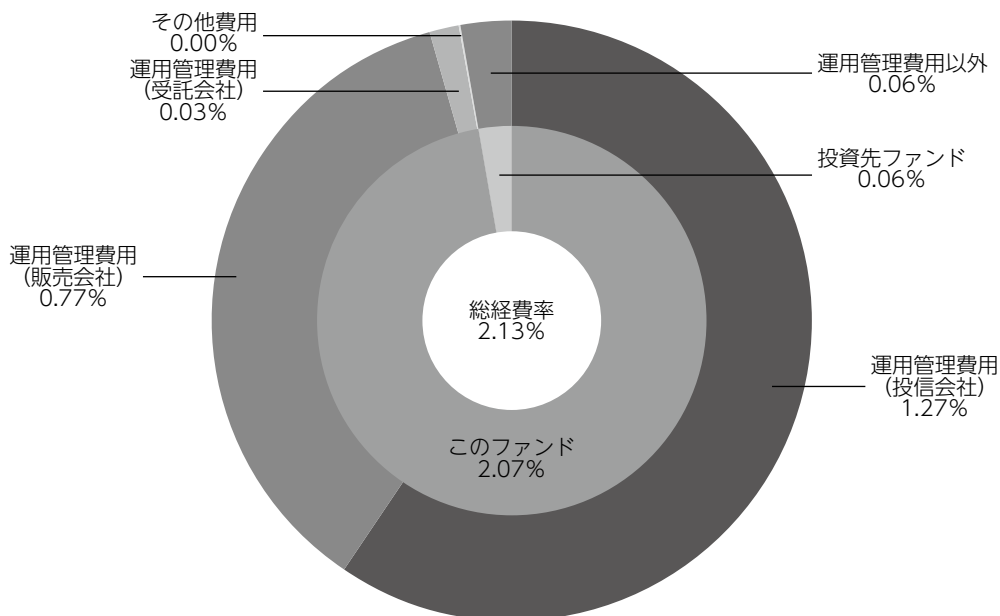
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(注4) 各項目の費用は、このファンドが組入れている投資信託証券（マザーファンドを除く。）が支払った費用を含みません。

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.13%です。



総経費率 (①+②+③)	2.13%
①このファンドの費用の比率	2.07%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	—
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

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

(注2) 各費用は、原則として、募集手数料、売買委託手数料および有価証券取引税を含みません。

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ②の費用には、直接の投資運用会社報酬はありません。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

(注8) 上記の前提条件で算出したものです。このため、これらの値はあくまでも参考であり、実際に発生した費用の比率と異なります。

■**売買及び取引の状況**（2022年3月16日から2022年9月15日まで）
投資証券

		第 35 期 ~ 第 36 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX米ドル建投資証券	千□ 1,886.69534	千アメリカ・ドル 27,500	千□ 4,837.47287	千アメリカ・ドル 70,800

(注) 金額は受渡代金です。

■**親投資信託受益証券の設定、解約状況**（2022年3月16日から2022年9月15日まで）

		第 35 期 ~ 第 36 期			
		設 定		解 約	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
国内マネー・マザーファンド		千□ -	千円 -	千□ 79,294	千円 80,000

■**利害関係人との取引状況等**（2022年3月16日から2022年9月15日まで）

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■**組入資産の明細**

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ァ ン ド 名	第17作成期末	第 18 作 成 期 末			
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比率
ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX米ドル建投資証券	千□ 28,750.41111	千□ 25,799.63358	千アメリカ・ドル 363,258	千円 52,069,522	% 93.7
合 計	28,750.41111	25,799.63358	363,258	52,069,522	93.7

(注1) 邦貨換算金額は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。

(注2) 比率は、期末の純資産総額に対する投資証券評価額の比率です。

(注3) 金額の単位未満は切捨ててあります。%は、小数点第2位を四捨五入しています。なお、合計は、四捨五入の関係で合わない場合があります。

(2) 親投資信託残高

	第 17 作 成 期 末	第 18 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
国内マネー・マザーファンド	千□ 267,875	千□ 188,580	千円 190,202

■投資信託財産の構成

2022年9月15日現在

項 目	第 18 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	52,069,522	88.8
国 内 マ ネ ー ・ マ ー フ ァ ン ド	190,202	0.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	6,360,124	10.8
投 資 信 託 財 産 総 額	58,619,849	100.0

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

(注2) 期末の外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、53,111,198千円、90.6%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=143.34円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年6月15日)、(2022年9月15日)現在

項 目	第 35 期 末	第 36 期 末
(A) 資 産	59,507,228,408円	58,619,849,296円
コール・ローン等	5,394,976,324	6,360,124,411
投資証券(評価額)	51,303,102,903	52,069,522,240
国内マネー・マザーファンド(評価額)	190,240,361	190,202,645
未 収 入 金	2,618,908,820	-
(B) 負 債	4,323,594,722	3,038,449,347
未 払 金	2,623,326,200	-
未 払 収 益 分 配 金	1,318,299,197	2,619,486,871
未 払 解 約 金	84,932,188	123,997,980
未 払 信 託 報 酬	296,751,925	294,680,753
そ の 他 未 払 費 用	285,212	283,743
(C) 純 資 産 総 額 (A-B)	55,183,633,686	55,581,399,949
元 本	52,731,967,890	52,389,737,436
次 期 繰 越 損 益 金	2,451,665,796	3,191,662,513
(D) 受 益 権 総 口 数	52,731,967,890口	52,389,737,436口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,465円	10,609円

(注) 第34期末における元本額は53,470,727,208円、当作成期間(第35期～第36期)中における追加設定元本額は984,240,312円、同解約元本額は2,065,230,084円です。

■損益の状況

[自 2022年3月16日] [自 2022年6月16日]
[至 2022年6月15日] [至 2022年9月15日]

項 目	第 35 期	第 36 期
(A) 配 当 等 収 益	△41,878円	1,037,919,399円
受 取 配 当 金	-	1,037,998,999
受 取 利 息	200	626
支 払 利 息	△42,078	△80,226
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	3,707,942,336	2,619,697,972
売 買 損 益	7,341,038,339	3,315,655,724
売 買 損 益	△3,633,096,003	△695,957,752
(C) 信 託 報 酬 等	△297,055,282	△294,987,184
(D) 当 期 損 益 金 (A+B+C)	3,410,845,176	3,362,630,187
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	△1,205,062,895	870,444,433
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	1,564,182,712	1,578,074,764
(配 当 等 相 当 額)	(504,668,897)	(513,858,564)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,059,513,815)	(1,064,216,200)
(G) 合 計 (D+E+F)	3,769,964,993	5,811,149,384
(H) 収 益 分 配 金	△1,318,299,197	△2,619,486,871
次 期 繰 越 損 益 金 (G+H)	2,451,665,796	3,191,662,513
追 加 信 託 差 損 益 金	1,564,182,712	1,578,074,764
(配 当 等 相 当 額)	(504,668,906)	(513,858,582)
(売 買 損 益 相 当 額)	(1,059,513,806)	(1,064,216,182)
分 配 準 備 積 立 金	887,498,359	1,613,587,749
繰 越 損 益 金	△15,275	-

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

(注4) 信託財産の運用の指図に係る権限を委託するために要する費用は、第35期から第36期までは235,943,921円で、委託者報酬から支弁しております。

(注5) 分配金の計算過程

項 目	第 35 期	第 36 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	954,221,037円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	580,752,092	2,408,394,171
(c) 収 益 調 整 金	1,564,182,712	1,578,074,764
(d) 分 配 準 備 積 立 金	1,625,045,464	870,459,412
(e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d)	3,769,980,268	5,811,149,384
(f) 1万口当たり当期分配対象額	714.93	1,109.22
(g) 分 配 金	1,318,299,197	2,619,486,871
(h) 1万口当たり分配金	250	500

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 35 期	第 36 期
1万口当たり分配金	250円	500円

※分配金を再投資する場合、分配金は税引後自動的に無手数料で再投資されます。

分配金の課税上の取扱いについて

- ・追加型株式投資信託の分配金には、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）」があります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本と同額または個別元本を上回る場合には、分配金の全額が普通分配金となります。
 - 分配落ち後の基準価額が個別元本を下回る場合には、下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）、分配金から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が普通分配金となります。
- ・元本払戻金（特別分配金）が発生した場合は、分配金発生時における受益者毎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、その後の受益者毎の個別元本となります。

《お知らせ》

約款変更のお知らせ

■信託期間を延長し、償還日を2028年9月15日とする変更を行いました。

(2022年6月16日)

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

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

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

(1) 純資産計算書

2021年8月31日現在

区分	金額 (米ドル)
資産	
有価証券ポートフォリオ (取得価額)	14,906,342,197
未実現利益	3,483,104,742
有価証券ポートフォリオ (市場価額)	18,389,446,939
銀行預金	319,856,744
ブローカーによる債権	74,561,545
未収利息及び未収配当金	37,747,394
投資売却による未収入金	401,829,347
ファンド投資証券発行による未収入金	30,810,594
外国為替予約取引にかかる未実現利益	821,298
TBA有価証券取引契約の市場価額	367,836,758
スワップの市場価額	12,990,966
買建オプション/スワップションの市場価額	103,289,719
その他の資産	469,751
資産合計	19,739,661,055
負債	
銀行への債務	10,175,897
ブローカーへの債務	37,959,568
未払収益分配金	10,066,290
投資購入による未払金	758,258,640
ファンド投資証券償還による未払金	27,678,290
先物取引にかかる未実現損失	58,276,848
差金決済取引にかかる未実現損失	2,503,138
売建オプション/スワップションの市場価額	37,699,356
その他の負債	28,581,832
負債合計	971,199,859
純資産合計	18,768,461,196

(2) 損益及び純資産変動計算書

2021年8月31日終了年度

区分	金額 (米ドル)
純資産期首残高	14,364,783,152
収益	
債券利益 (源泉徴収後純額)	83,140,218
スワップ金利	12,296,705
集団投資スキーム (CIS) による収入、源泉徴収後純額	1,010,375
配当金 (源泉徴収後純額)	151,303,543
有価証券貸付による収入	2,188,726
管理費の払戻し	864,194
収益合計	250,803,761
費用	
銀行利息	457,926
差金決済取引金利	302,118
スワップ金利	4,628,000
差金決済取引配当金、源泉徴収後純額	2,218,399
年間サービス料	29,724,641
貸出コミットメント料	137,628
保管及び預託報酬	2,518,925
分配費用	14,546,437
税金	7,230,666
管理会社報酬	196,780,870
費用合計	258,545,610
純利益 (損失)	(7,741,849)
投資にかかる実現純利益 (損失)	1,702,077,086
TBA有価証券取引契約にかかる実現純利益 (損失)	(395,924)
差金決済取引にかかる実現純利益 (損失)	24,349,890
先物取引にかかる実現純利益 (損失)	(435,383,649)
オプション/スワップション取引にかかる実現純利益 (損失)	116,475,777
スワップ取引にかかる実現純利益 (損失)	27,741,502
外国為替予約取引にかかる実現純利益 (損失)	(61,641,658)
その他の取引による外国為替にかかる実現純利益 (損失)	58,300
当期実現純利益	1,373,281,324
投資にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	1,184,482,213
TBA有価証券取引契約にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	974,574
差金決済取引にかかる未実現純利益 (損失) の純変動額	(3,306,619)
先物取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	(41,197,688)
オプション/スワップション取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	15,986,648
スワップ取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	(8,709,494)
外国為替予約取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	(35,951,218)
その他の取引による外国為替にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	(745,306)
当期末実現利益 (損失) の純変動額	1,111,533,110
営業による純資産の増加 (減少) 額	2,477,072,585
投資証券の変動額	
投資証券発行による受取純額	5,781,209,455
投資証券買戻しによる支払純額	(3,844,537,051)
投資証券の変動による純資産の増加 (減少) 額	1,936,672,404
公表済配当金	(10,066,945)
純資産期末残高	18,768,461,196

(3) 投資有価証券明細表

2021年8月31日現在

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

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ファンド				ブラジル (続き)			
	アイルランド			805,380	Magazine Luiza SA	2,939,867	0.02
1,474,946	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	12,286,300	0.06	169,408	Suzano SA	2,017,411	0.01
100,280	iShares USD Corp Bond UCITS ETF*	13,019,353	0.07	20,541	Vale SA	391,583	0.00
153,626	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF*	16,055,453	0.09	703,823	Vale SA ADR 'B' *	13,414,866	0.07
		41,361,106	0.22	47,752	WEG SA	336,743	0.00
	ルクセンブルク					27,417,404	0.15
44,961	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund	5,495,133	0.03	イギリス領ヴァージン諸島			
	米国			269,726	Capri Holdings Ltd	15,050,711	0.08
181,119	SPDR Gold Shares - ETF*	30,676,125	0.16	カナダ			
	ファンド合計	77,532,364	0.41	11,623	Alimentation Couche-Tard Inc 'B'	476,743	0.00
普通/優先株式 (証券) およびワラント				5,164	Bank of Montreal	519,510	0.00
	オーストラリア			8,779	Bank of Nova Scotia/The	546,811	0.00
13,505	Australia & New Zealand Banking Group Ltd	275,031	0.00	4,712	Brookfield Asset Management Inc 'A'	265,349	0.00
34,259	BHP Group Ltd*	1,142,609	0.01	5,153	Brookfield Renewable Corp	228,097	0.00
5,071	Commonwealth Bank of Australia	371,259	0.00	11,455	Canadian Natural Resources Ltd	379,112	0.00
5,095	CSL Ltd	1,162,192	0.01	17,532	CGI Inc	1,574,466	0.01
32,654	Fortescue Metals Group Ltd	501,439	0.00	3,727,176	Enbridge Inc*	145,969,485	0.78
22,944	Goodman Group (Reit)	388,068	0.00	3,389	George Weston Ltd	367,062	0.00
17,046	Rio Tinto Ltd	1,396,805	0.01	7,352	Imperial Oil Ltd*	192,594	0.00
10,382	Westpac Banking Corp	196,020	0.00	72,901	Lions Gate Entertainment Corp*	935,320	0.01
37,100	Woodside Petroleum Ltd	528,748	0.00	8,992	Loblaw Cos Ltd	634,726	0.00
		5,962,171	0.03	18,384	Nutrien Ltd	1,112,595	0.01
	ベルギー			9,333	Restaurant Brands International Inc	598,839	0.00
7,350	Anheuser-Busch InBev SA/NV	448,432	0.00	7,327	Saputo Inc	206,798	0.00
2,315	KBC Group NV	194,562	0.00	7,725	Shopify Inc 'A'	11,942,000	0.06
		642,994	0.00	795	Shopify Inc 'A'	1,226,760	0.01
	パミューダ			125	Shopify Inc 'A'	193,236	0.00
420,000	HengTen Networks Group Ltd*	206,206	0.00	30,385	TC Energy Corp	1,430,437	0.01
8,664	IHS Markit Ltd	1,049,037	0.01	6,302	Thomson Reuters Corp	741,525	0.01
81,100	Jardine Matheson Holdings Ltd	4,405,352	0.02	17,045	Toronto-Dominion Bank/The	1,122,563	0.01
320,000	Nine Dragons Paper Holdings Ltd	437,604	0.00	4,201	Waste Connections Inc	542,769	0.00
		6,098,199	0.03			171,206,797	0.91
	ブラジル			ケイマン諸島			
822,309	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	2,218,898	0.01	462,000	AAC Technologies Holdings Inc*	2,574,071	0.01
142,074	Banco do Brasil SA	844,847	0.01	917,300	Alibaba Group Holding Ltd	19,511,866	0.10
86,027	BB Seguridade Participacoes SA	324,051	0.00	252,220	Alibaba Group Holding Ltd ADR †	41,954,275	0.22
50,755	Cia Siderurgica Nacional SA	350,623	0.00	552,000	ANTA Sports Products Ltd*	11,351,375	0.06
9,811	CPFL Energia SA	55,349	0.00	21,646	Autohome Inc ADR	932,726	0.01
97,856	Engie Brasil Energia SA	719,347	0.01	1,335,000	China Evergrande Group*	748,096	0.00
634,283	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	3,803,819	0.02	255,000	China Feihe Ltd	461,458	0.00
				756,000	China Hongqiao Group Ltd*	1,127,118	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ケイマン諸島 (続き)			
584,000	China Resources Cement Holdings Ltd	572,699	0.00
368,500	Dali Foods Group Co Ltd	206,497	0.00
2,213,605	Diversey Holdings Ltd*	38,317,503	0.21
177,600	ENN Energy Holdings Ltd	3,512,942	0.02
522,000	Haidilao International Holding Ltd	2,126,763	0.01
3,048,000	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd*	8,324,599	0.05
507,852	Hedosophia European Growth*	5,836,645	0.03
169,284	Hedosophia European Growth (Wts 13/5/2027)*	200,159	0.00
65,500	Hengan International Group Co Ltd*	379,671	0.00
507,217	Highland Transcend Partners I Corp	5,021,448	0.03
41,945	Huazhu Group Ltd ADR	1,993,646	0.01
266,200	Hygeia Healthcare Holdings Co Ltd	2,063,074	0.01
244,244	ION Acquisition Corp 2 Ltd	2,430,228	0.01
743,150	JD Health International Inc*	6,905,644	0.04
1,443,950	JD Health International Inc*	13,417,755	0.07
1,418,000	Jinxin Fertility Group Ltd	2,252,600	0.01
4,238	KE Holdings Inc ADR	80,395	0.00
3,294,000	Kingdee International Software Group Co Ltd	11,981,176	0.06
766,600	Kingsoft Corp Ltd*	3,069,137	0.02
689,104	Li Auto Inc ADR*	20,624,883	0.11
71,900	Meituan 'B'	2,301,005	0.01
1,754,000	Microport Cardioflow Medtech Corp*	1,803,470	0.01
659,000	Ming Yuan Cloud Group Holdings Ltd*	2,286,855	0.01
61,338	NetEase Inc ADR	5,751,664	0.03
4,448	NIO Inc ADR	170,092	0.00
26,594	Sea Ltd ADR*	8,859,525	0.05
1,050,600	Tencent Holdings Ltd	64,975,920	0.35
464,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp*	825,360	0.01
111,000	Topsports International Holdings Ltd	146,658	0.00
194,072	TPB Acquisition Corp I	1,940,720	0.01
54,008	Vipshop Holdings Ltd ADR	791,757	0.01
3,898,000	Want Want China Holdings Ltd*	2,650,251	0.01
574,297	Wuxi Biologics Cayman Inc	8,886,944	0.05
699,000	Yihai International Holding Ltd*	3,773,253	0.02
		<u>313,141,923</u>	<u>1.67</u>
中国			
4,388,000	Agricultural Bank of China Ltd 'H'	1,471,962	0.01
621,836	Aier Eye Hospital Group Co Ltd	4,065,160	0.02
211,785	Amoy Diagnostics Co Ltd	2,460,627	0.01
36,000	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	194,793	0.00
10,100	Anhui Gujing Distillery Co Ltd	123,307	0.00
92,930	Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd	5,038,783	0.03
177,190	Autobio Diagnostics Co Ltd	1,355,438	0.01
1,572,000	Bank of China Ltd 'H'	551,575	0.00
516,500	BYD Co Ltd	22,163,553	0.12

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
中国 (続き)			
411,000	China CITIC Bank Corp Ltd 'H'	189,110	0.00
2,696,000	China Construction Bank Corp 'H'	1,947,357	0.01
309,000	China Galaxy Securities Co Ltd 'H'	173,552	0.00
251,000	China Life Insurance Co Ltd 'H'	420,024	0.00
409,000	China Merchants Bank Co Ltd 'H' *	3,377,426	0.02
1,776,000	China National Building Material Co Ltd 'H'	2,428,701	0.01
147,800	China Pacific Insurance Group Co Ltd 'H'	416,014	0.00
3,822,000	China Petroleum & Chemical Corp 'H'	1,851,917	0.01
2,452,000	China Tower Corp Ltd 'H'	321,447	0.00
492,900	Contemporary Amperex Technology Co Ltd	37,786,724	0.20
118,100	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	379,444	0.00
239,600	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd 'H'	452,682	0.00
1,006,000	Dongfeng Motor Group Co Ltd 'H'	1,101,608	0.01
179,300	Foshan Haitian Flavouring & Food Co Ltd	2,638,164	0.02
346,200	Ganfeng Lithium Co Ltd 'H' *	7,973,601	0.04
339,592	Glodon Co Ltd	3,039,655	0.02
186,600	Guangdong Marubi Biotechnology Co Ltd	959,708	0.01
370,000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	372,351	0.00
3,267,000	Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	4,777,607	0.03
228,800	Haitong Securities Co Ltd 'H'	211,434	0.00
413,294	Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	2,285,686	0.01
143,700	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H' *	2,548,738	0.01
21,400	Hithink RoyalFlush Information Network Co Ltd	383,596	0.00
636,000	Huaneng Power International Inc 'H'	306,533	0.00
538,912	Huntsun Technologies Inc	4,137,504	0.02
4,992,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	2,784,542	0.02
102,300	Industrial Bank Co Ltd	293,182	0.00
33,800	Intco Medical Technology Co Ltd	534,970	0.00
109,000	Jafron Biomedical Co Ltd	827,055	0.01
514,200	Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	3,600,475	0.02
2,200	Luzhou Laojiao Co Ltd	57,938	0.00
44,300	New China Life Insurance Co Ltd 'H'	130,385	0.00
1,736,000	PetroChina Co Ltd 'H'	760,840	0.00
27,400	Pharmaron Beijing Co Ltd 'H'	607,828	0.00
802,000	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	724,635	0.00
320,900	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	2,480,616	0.01
154,500	Ping An Insurance Group Co of China Ltd 'H'	1,199,375	0.01
787,282	Shanghai International Airport Co Ltd	5,277,236	0.03
16,500	Shenzhen Mindray Bio-Medical Electronics Co Ltd	838,392	0.01
120,100	TCL Technology Group Corp	132,654	0.00
18,000	Tsingtao Brewery Co Ltd 'H'	147,367	0.00
818,500	Venus MedTech Hangzhou Inc 'H' *	3,876,552	0.02
673,307	Venustech Group Inc	3,120,786	0.02
18,400	Wuhu Sangi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	48,599	0.00
178,802	WuXi AppTec Co Ltd	3,678,407	0.02

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
中国 (続き)			
353,092	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	2,835,582	0.02
1,019,760	Yonyou Network Technology Co Ltd	5,292,149	0.03
114,000	Zoomlion Heavy Industry Science and Technology Co Ltd 'H'	108,571	0.00
		<u>157,263,917</u>	<u>0.84</u>
キュラソー			
20,577	Schlumberger NV	578,214	0.00
デンマーク			
1,112	AP Moller - Maersk A/S 'A'	3,000,532	0.02
1,096	AP Moller - Maersk A/S 'B' *	3,108,102	0.02
97,511	DSV PANALPINA A/S	24,939,416	0.13
20,663	Genmab A/S	9,876,293	0.05
92,280	Pandora A/S	11,116,271	0.06
		<u>52,040,614</u>	<u>0.28</u>
フィンランド			
3,057	Kone Oyj 'B' *	254,031	0.00
448,163	Neste Oyj*	27,226,382	0.15
9,061	Nokia Oyj	54,736	0.00
		<u>27,535,149</u>	<u>0.15</u>
フランス			
1,535,448	Alstom SA*	66,519,720	0.36
412,015	Arkema SA	54,903,089	0.29
17,054	AXA SA	475,780	0.00
391,634	BNP Paribas SA	24,621,068	0.13
592,418	Cie de Saint-Gobain	42,966,685	0.23
3,519	Cie Generale des Etablissements Michelin SCA	570,449	0.00
32,765	Credit Agricole SA	468,843	0.00
752,937	Danone SA	54,884,733	0.29
64,548	Electricite de France SA	878,070	0.01
287,593	EssilorLuxottica SA	56,257,271	0.30
60	Faurecia SE	2,901	0.00
19,495	Kering SA	15,464,677	0.08
86,640	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	64,108,237	0.34
81,048	Orange SA	915,849	0.01
8,963	Pernod Ricard SA	1,879,509	0.01
652,580	Safran SA	81,481,218	0.43
519,720	Sanofi	53,800,389	0.29
246	Sartorius Stedim Biotech	151,309	0.00
16,918	Schneider Electric SE	3,029,350	0.02
216,716	Societe Generale SA	6,754,547	0.04
11,249	TotalEnergies SE*	493,854	0.00
		<u>530,627,548</u>	<u>2.83</u>
ドイツ			
251,319	adidas AG	88,983,498	0.48
364,585	Allianz SE	84,715,989	0.45

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ドイツ (続き)			
739,856	Auto1 Group SE	32,323,730	0.17
4,195	BASF SE	324,044	0.00
6,906	Bayer AG	384,639	0.00
4,055	Bayerische Motoren Werke AG (Pref)	336,100	0.00
26,904	Bayerische Motoren Werke AG	2,546,785	0.01
3,041	Continental AG*	411,341	0.00
1,210,421	Daimler AG	101,370,952	0.54
12,349	Deutsche Boerse AG	2,131,790	0.01
4,561,165	Deutsche Telekom AG*	97,096,734	0.52
6,872	Evonik Industries AG*	233,361	0.00
2,967	Fresenius Medical Care AG & Co KGaA*	228,591	0.00
507,545	Infineon Technologies AG	21,583,131	0.12
84,501	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	8,538,559	0.05
342,013	Puma SE*	41,268,193	0.22
493	Sartorius AG (Pref)	327,599	0.00
795,517	Siemens AG*	131,685,311	0.70
1,688,535	Vantage Towers AG	59,795,256	0.32
186,072	Volkswagen AG (Pref)	43,883,037	0.24
		<u>718,168,640</u>	<u>3.83</u>
ガーンジー			
293,547	Genius Sports Ltd	6,008,907	0.03
香港			
6,267,800	AIA Group Ltd	74,877,950	0.40
58,000	China Resources Power Holdings Co Ltd	142,530	0.00
297,500	CLP Holdings Ltd*	2,972,876	0.02
2,096,000	Hang Lung Properties Ltd	5,032,196	0.03
457,000	Hysan Development Co Ltd	1,629,929	0.01
640,000	Lenovo Group Ltd*	709,050	0.00
1,943,000	SJM Holdings Ltd*	1,690,639	0.01
528,000	Sun Art Retail Group Ltd	319,627	0.00
		<u>87,374,797</u>	<u>0.47</u>
インド			
141,942	HCL Technologies Ltd	2,298,642	0.01
477,552	Indian Oil Corp Ltd	725,085	0.01
94,236	InterGlobe Aviation Ltd	2,457,823	0.01
446,267	Petronet LNG Ltd	1,391,233	0.01
199,449	Reliance Industries Ltd	4,418,299	0.02
1,093,778	Reliance Industries Ltd	33,830,986	0.18
13,747	Tata Consultancy Services Ltd	712,973	0.00
		<u>45,835,041</u>	<u>0.24</u>
インドネシア			
2,100,800	Bank Central Asia Tbk PT	4,823,923	0.03
アイルランド			
2,932	Accenture Plc 'A'	985,768	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
アイルランド (続き)			
1,279	Aon Plc 'A'	363,274	0.00
15,748	Eaton Corp Plc	2,657,160	0.01
234,686	Johnson Controls International plc	17,549,819	0.09
3,298	Linde Plc	1,037,980	0.01
13,721	Medtronic Plc	1,847,807	0.01
88,105	Trane Technologies Plc	17,517,917	0.09
9,216	Willis Towers Watson Plc	2,005,402	0.01
		<u>43,965,127</u>	<u>0.23</u>
イスラエル			
123,903	SimilarWeb Ltd	2,382,655	0.01
イタリア			
500,557	Assicurazioni Generali SpA	10,170,982	0.05
11,230,228	Enel SpA	102,257,585	0.55
35,318	Eni SpA	435,469	0.00
35,668,664	Intesa Sanpaolo SpA	100,690,861	0.54
		<u>213,554,897</u>	<u>1.14</u>
日本			
41,100	Aisin Corp	1,575,438	0.01
31,900	Asahi Kasei Corp	330,341	0.00
129,400	Astellas Pharma Inc	2,190,482	0.01
11,400	Chugai Pharmaceutical Co Ltd	447,686	0.00
72,800	Daifuku Co Ltd*	6,450,466	0.04
2,700	Daiichi Sankyo Co Ltd	64,350	0.00
34,500	Disco Corp	10,079,537	0.06
67,200	FANUC Corp	14,695,791	0.08
300	Fast Retailing Co Ltd*	198,323	0.00
1,600	Fujitsu Ltd*	296,080	0.00
64,000	GMO Payment Gateway Inc*	8,441,934	0.05
12,200	Honda Motor Co Ltd	371,672	0.00
498,591	Hoya Corp	80,810,843	0.43
36,200	Kao Corp*	2,193,120	0.01
47,300	Keyence Corp	28,513,669	0.15
97,300	Kirin Holdings Co Ltd	1,768,607	0.01
137,800	Kose Corp*	16,706,840	0.09
9,500	Kubota Corp	196,971	0.00
29,200	Marubeni Corp	233,068	0.00
13,200	Mitsubishi Electric Corp	181,154	0.00
377,800	Mitsubishi Estate Co Ltd	5,927,018	0.03
72,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	390,126	0.00
60,500	Mizuho Financial Group Inc	850,971	0.01
44,000	NEC Corp	2,318,323	0.01
8,800	Nidec Corp*	1,012,361	0.01
2,300	Nintendo Co Ltd*	1,109,116	0.01
23,400	Nippon Paint Holdings Co Ltd	292,020	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
日本 (続き)			
17,160	Nippon Telegraph & Telephone Corp	459,269	0.00
88,800	Nissan Motor Co Ltd*	468,284	0.00
366,100	Nomura Holdings Inc	1,780,775	0.01
1,900	Obic Co Ltd*	362,853	0.00
19,900	Olympus Corp*	419,315	0.00
40,300	Ono Pharmaceutical Co Ltd	971,315	0.01
25,300	Oracle Corp Japan	2,084,886	0.01
97,100	Oriental Land Co Ltd/Japan*	14,746,456	0.08
46,000	Panasonic Corp*	550,155	0.00
468,900	Recruit Holdings Co Ltd	27,783,505	0.15
11,700	Seven & i Holdings Co Ltd	513,541	0.00
348,894	Shin-Etsu Chemical Co Ltd*	57,899,875	0.31
4,400	Shiseido Co Ltd	292,518	0.00
29,600	SoftBank Corp	397,590	0.00
10,600	SoftBank Group Corp	597,253	0.00
168,800	Sony Group Corp*	17,480,112	0.09
12,700	Sumitomo Corp*	179,965	0.00
21,500	Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc*	705,169	0.01
3,800	Suntory Beverage & Food Ltd	152,589	0.00
18,200	Suzuki Motor Corp	789,054	0.01
15,400	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	516,469	0.00
4,100	Tokio Marine Holdings Inc	200,964	0.00
1,500	Tokyo Electron Ltd	645,944	0.00
5,400	Toshiba Corp*	235,050	0.00
11,500	Toyota Motor Corp*	1,005,542	0.01
796,800	Z Holdings Corp	5,207,891	0.03
		<u>324,092,646</u>	<u>1.73</u>
ジャージー			
279,791	Aptiv Plc	42,631,755	0.23
81,781	Aptiv Plc (Pref)	14,265,878	0.08
7,740	Experian Plc	340,511	0.00
81,980	Ferguson Plc	11,790,395	0.06
		<u>69,028,539</u>	<u>0.37</u>
ルクセンブルク			
327,231	ArcelorMittal SA*	10,926,447	0.06
429,131	InPost SA*	8,310,183	0.04
		<u>19,236,630</u>	<u>0.10</u>
メキシコ			
231,311	Grupo Bimbo SAB de CV	574,956	0.00
オランダ			
21,326	Adyen NV	68,889,008	0.37
421,731	Akzo Nobel NV	52,083,937	0.28
143,792	ASML Holding NV	119,658,573	0.64
88,148	Ferrari NV	19,067,981	0.10

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
オランダ (続き)			
8,583	Heineken Holding NV	791,578	0.00
7,941,894	ING Groep NV	109,041,281	0.58
46,107	Koninklijke Ahold Delhaize NV	1,559,167	0.01
20,893	Koninklijke Philips NV	966,776	0.00
2,696	LyondellBasell Industries NV 'A'	272,943	0.00
332,880	NXP Semiconductors NV	70,886,796	0.38
15,078	Prosus NV	1,318,384	0.01
229,773	QIAGEN NV*	12,782,272	0.07
26,334	Stellantis NV	523,849	0.00
		<u>457,842,545</u>	<u>2.44</u>
ニュージーランド			
1,853	Xero Ltd	205,716	0.00
ノルウェー			
452,071	LINK Mobility Group Holding ASA	2,151,860	0.01
5,642	Telenor ASA	99,095	0.00
		<u>2,250,955</u>	<u>0.01</u>
ポーランド			
4,078	KGHM Polska Miedz SA	189,499	0.00
24,243	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	469,735	0.00
		<u>659,234</u>	<u>0.00</u>
ポルトガル			
169,111	Jeronimo Martins SGPS SA	3,576,190	0.02
サウジアラビア			
4,423	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group Co	216,510	0.00
シンガポール			
234,600	DBS Group Holdings Ltd	5,232,834	0.03
267,300	United Overseas Bank Ltd	5,088,874	0.03
		<u>10,321,708</u>	<u>0.06</u>
南アフリカ			
1,518	Anglo American Platinum Ltd*	170,412	0.00
59,667	Impala Platinum Holdings Ltd	910,889	0.01
20,061	Kumba Iron Ore Ltd*	897,665	0.00
		<u>1,978,966</u>	<u>0.01</u>
韓国			
179,313	Amorepacific Corp	35,183,670	0.19
20,654	Hana Financial Group Inc	802,504	0.01
254,360	Kakao Corp	34,003,880	0.18
18,808	KB Financial Group Inc	858,117	0.01
41,837	LG Chem Ltd	27,351,283	0.15
1,437	LG Electronics Inc	175,992	0.00
1,525	Lotte Chemical Corp	328,820	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
韓国 (続き)			
9,049	NCSOFT Corp	5,151,011	0.03
13,300	POSCO	3,865,712	0.02
903	Samsung Biologics Co Ltd	751,559	0.00
16,511	Samsung Electronics Co Ltd	1,092,237	0.01
2,360	Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	460,011	0.00
42,076	Samsung SDI Co Ltd	28,777,668	0.15
4,190	SK Hynix Inc	384,868	0.00
3,481	SK Inc	791,102	0.00
		<u>139,978,434</u>	<u>0.75</u>
スペイン			
1,198,137	Cellnex Telecom SA	81,316,412	0.43
32,181	Endesa SA	771,662	0.01
53,240	Iberdrola SA*	658,460	0.00
10,007	Industria de Diseno Textil SA*	338,518	0.00
		<u>83,085,052</u>	<u>0.44</u>
スウェーデン			
128,390	Atlas Copco AB	8,850,881	0.05
6,054	Atlas Copco AB	351,069	0.00
369,593	Epiroc AB*	8,137,512	0.04
6,152	EQT AB	316,470	0.00
82,229	H & M Hennes & Mauritz AB	1,643,510	0.01
1,282,368	Hexagon AB	22,190,125	0.12
2,807,937	Sandvik AB	71,750,097	0.38
68,642	Svenska Handelsbanken AB	773,792	0.01
368,746	Swedbank AB	7,127,819	0.04
16,954	Volvo AB	390,310	0.00
5,175,563	Volvo AB*	117,119,468	0.62
		<u>238,651,053</u>	<u>1.27</u>
スイス			
449,418	ABB Ltd	16,698,220	0.09
103,651	Alcon Inc	8,562,609	0.05
105,691	Cie Financiere Richemont SA	11,694,034	0.06
2,828	Cie Financiere Richemont SA (Wts 22/11/2023)	1,457	0.00
5,712	Holcim Ltd	327,298	0.00
6,015	Kuehne + Nagel International AG	2,220,382	0.01
20,687	Lonza Group AG	17,585,524	0.09
121,802	Nestle SA	15,440,367	0.08
9,262	Novartis AG	865,506	0.01
493	Partners Group Holding AG	873,729	0.01
1,079	Roche Holding AG	438,689	0.00
228	SGS SA	718,694	0.00
67,017	Sika AG*	24,275,962	0.13
8,578	Straumann Holding AG	16,669,201	0.09
413,068	TE Connectivity Ltd	62,203,910	0.33
		<u>178,575,582</u>	<u>0.95</u>

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
台湾			
63,000	ASE Technology Holding Co Ltd	292,114	0.00
44,000	Asustek Computer Inc	514,407	0.00
1,788,000	Cathay Financial Holding Co Ltd	3,845,234	0.02
115,000	China Steel Corp	158,307	0.00
919,000	Chunghwa Telecom Co Ltd	3,714,005	0.02
758,000	Formosa Chemicals & Fibre Corp	2,300,245	0.01
673,000	Formosa Plastics Corp	2,489,132	0.01
1,945,000	Fubon Financial Holding Co Ltd	5,965,509	0.03
1,035,600	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	4,147,859	0.02
65,000	MediaTek Inc	2,113,232	0.01
919,000	Nan Ya Plastics Corp	2,971,204	0.02
112,000	Nanya Technology Corp	268,346	0.00
95,000	Novatek Microelectronics Corp	1,539,143	0.01
7,445,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	164,946,101	0.88
1,326,000	Uni-President Enterprises Corp	3,459,321	0.02
308,000	United Microelectronics Corp	701,276	0.01
309,000	Yageo Corp	5,346,334	0.03
		<u>204,771,769</u>	<u>1.09</u>
タイ			
1,692,600	Intouch Holdings PCL	4,489,794	0.02
英国			
1,745,066	Alphawave IP Group Plc	7,783,746	0.04
338,938	Anglo American Plc	14,280,509	0.08
808,950	AstraZeneca Plc	94,992,491	0.51
2,100	AstraZeneca Plc ADR	123,165	0.00
44,381	Atlassian Corp Plc 'A'	16,291,821	0.09
831,267	Auto Trader Group Plc	7,188,715	0.04
276,721	Barclays Plc	699,928	0.00
163,944	Berkeley Group Holdings Plc	10,833,452	0.06
523,344	BHP Group Plc	16,315,780	0.09
86,126	BP Plc	353,261	0.00
890,273	BP Plc ADR	21,909,618	0.12
12,455	British American Tobacco Plc*	468,120	0.00
7,262	Coca-Cola Europacific Partners Plc	420,179	0.00
2,158,590	Compass Group Plc	44,254,265	0.24
66,171	Diageo Plc	3,167,838	0.02
91,934	GlaxoSmithKline Plc	1,850,698	0.01
376,179	Legal & General Group Plc	1,380,682	0.01
198,646,131	Lloyds Banking Group Plc	118,685,377	0.63
2,499	London Stock Exchange Group Plc*	274,575	0.00
44,434	National Grid Plc	576,034	0.00
170,586	Natwest Group Plc	503,371	0.00
5,665	Reckitt Benckiser Group Plc	431,771	0.00
26,801	RELX Plc	801,196	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
英国 (続き)			
189,818	Rio Tinto Plc	13,991,259	0.07
45,195	Royal Dutch Shell Plc	894,111	0.01
26,983	Royal Dutch Shell Plc	532,328	0.00
52,531	Sensata Technologies Holding Plc	3,146,082	0.02
49,288	Spirax-Sarco Engineering Plc*	10,917,136	0.06
7,991,964	THG Plc*	67,907,009	0.36
727,682	Unilever Plc	40,392,914	0.22
982,128	Unilever Plc	54,503,545	0.29
19,169,331	Vodafone Group Plc	32,269,547	0.17
		<u>588,140,523</u>	<u>3.14</u>
米国			
20,940	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust (Pref)	25,130,513	0.13
1,073,846	Abbott Laboratories	136,292,534	0.73
1,006,690	AbbVie Inc	121,759,156	0.65
5,166	Adobe Inc	3,425,781	0.02
54,326	Advance Auto Parts Inc*	10,939,627	0.06
12,004	Advanced Micro Devices Inc*	1,316,719	0.01
15,193	Agilent Technologies Inc	2,676,703	0.01
309,646	Air Products and Chemicals Inc	84,198,940	0.45
80,421	Airbnb Inc 'A'	12,424,240	0.07
5,512	Airbnb Inc 'A'	851,549	0.00
91,815	Albemarle Corp	21,343,315	0.11
612	Align Technology Inc	431,025	0.00
86,890	Alnylam Pharmaceuticals Inc	17,811,147	0.10
121,136	Alphabet Inc 'A'	351,996,989	1.88
2,738	Alphabet Inc 'A'	7,907,454	0.04
2,636	Alphabet Inc 'C'	7,659,689	0.04
210,502	Altair Engineering Inc 'A' *	15,558,203	0.08
530,181	AltC Acquisition Corp 'A'	5,211,679	0.03
64,984	Amazon.com Inc †	221,965,199	1.18
1,297	Amazon.com Inc †	4,430,150	0.02
3,630	American Express Co	595,864	0.00
469,639	American Tower Corp (Reit)	136,641,467	0.73
64,580	American Water Works Co Inc	11,832,348	0.06
1,112	Ameriprise Financial Inc	302,742	0.00
2,708	Analog Devices Inc	437,667	0.00
176,566	Anthem Inc	66,116,904	0.35
82,830	Apellis Pharmaceuticals Inc*	5,442,759	0.03
2,206,971	Apple Inc †	334,466,455	1.78
530,882	Applied Materials Inc	71,037,320	0.38
44,524	Aramark	1,532,071	0.01
461,453	Astra Space Inc	4,296,127	0.02
190,711	Autodesk Inc	59,692,543	0.32
6,633	Autodesk Inc	2,076,129	0.01
243	AutoZone Inc	376,988	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
3,567,104	Bank of America Corp	148,070,487	0.79
15,091	Bank of New York Mellon Corp/The*	829,703	0.00
204,865	Bath & Body Works Inc	13,867,312	0.07
79,149	Bath & Body Works Inc	5,357,596	0.03
93,880	Baxter International Inc	7,127,370	0.04
5,845	Becton Dickinson and Co	1,472,355	0.01
309,680	Becton Dickinson and Co (Pref)	16,979,754	0.09
60,592	Berkshire Hathaway Inc 'B'	17,285,686	0.09
125,443	Best Buy Co Inc	14,880,049	0.08
1,120	Biogen Inc	385,560	0.00
2,962	Blackstone Inc	365,540	0.00
662,781	Blend Labs Inc*	10,611,124	0.06
104	Booking Holdings Inc	238,888	0.00
2,995,508	Boston Scientific Corp	135,007,546	0.72
54,071	Boston Scientific Corp (Pref)	6,496,090	0.03
19,019	Bright Horizons Family Solutions Inc*	2,747,865	0.02
1,234,379	Bristol-Myers Squibb Co	83,314,411	0.44
2,037	Broadcom Inc	1,005,382	0.01
10,614	Brown-Forman Corp 'B'	747,544	0.00
54,330	Cadence Design Systems Inc	8,893,278	0.05
19,382	Cadence Design Systems Inc	3,172,640	0.02
306,835	California Resources Corp*	10,352,613	0.06
100,904	Cano Health Inc (Wts 3/6/2026)	389,489	0.00
77,170	Cano Health Inc (Wts 3/6/2026)	297,876	0.00
772,552	Capital One Financial Corp	126,814,411	0.68
94,789	Carrier Global Corp	5,451,315	0.03
6,578	Centene Corp	420,597	0.00
9,455	Cerner Corp	724,253	0.00
7,312	Cerner Corp	560,099	0.00
1,524,007	Charles Schwab Corp/The	110,170,466	0.59
13,767	Charles Schwab Corp/The	995,216	0.01
106,727	Charter Communications Inc*	87,245,053	0.47
17,476	Cigna Corp	3,675,902	0.02
387,410	Citigroup Capital XIII (Pref)	10,828,109	0.06
4,055	Citigroup Inc	290,135	0.00
1,815	Clorox Co/The	304,503	0.00
56,552	CME Group Inc	11,353,945	0.06
8,562	Cognizant Technology Solutions Corp	655,164	0.00
82,598	Coinbase Global Inc 'A' *	21,530,821	0.12
3,734	Colgate-Palmolive Co	291,289	0.00
2,412,131	Comcast Corp 'A'	144,317,798	0.77
2,160,444	ConocoPhillips	120,099,082	0.64
6,565	Consolidated Edison Inc*	498,021	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
25,875	Constellation Brands Inc 'A'	5,483,689	0.03
30,419	Corteva Inc	1,325,356	0.01
198,368	Costco Wholesale Corp	90,344,722	0.48
41,007	Costco Wholesale Corp	18,676,228	0.10
147,817	CrowdStrike Holdings Inc	41,807,082	0.22
14,904	Crown Castle International Corp (Reit)	2,874,982	0.02
1,028	Danaher Corp	335,128	0.00
542	Danaher Corp	176,692	0.00
95,573	Danimer Scientific Inc*	1,808,815	0.01
51,071	Datadog Inc 'A'	6,990,088	0.04
48,156	Deere & Co	18,163,480	0.10
508,081	Dell Technologies Inc	49,669,999	0.27
264,532	Delta Air Lines Inc	10,586,571	0.06
209,207	Devon Energy Corp	6,194,619	0.03
2,840	Dexcom Inc	1,481,202	0.01
21,323	Diamondback Energy Inc	1,610,100	0.01
3,010	DocuSign Inc 'A'	888,853	0.01
82	DocuSign Inc 'A'	24,215	0.00
4,962	Dollar Tree Inc	454,817	0.00
4,746	Dominion Energy Inc	371,280	0.00
11,302	Dow Inc	712,930	0.00
847,639	DR Horton Inc	81,492,013	0.43
2,284	Duke Energy Corp	240,277	0.00
179,962	Dynatrace Inc	12,244,614	0.07
4,717	Dynatrace Inc	320,945	0.00
1,279	Ecolab Inc	287,903	0.00
8,780	Edison International	505,026	0.00
464,817	Edwards Lifesciences Corp	54,922,777	0.29
4,924	Electronic Arts Inc	716,048	0.00
1,102	Eli Lilly & Co	290,256	0.00
29,398	Emerson Electric Co*	3,088,554	0.02
3,015	EOG Resources Inc	201,945	0.00
9,881	EPAM Systems Inc	6,282,142	0.03
3,556,255	EQT Corp*	64,083,715	0.34
472	Equinix Inc (Reit)	396,419	0.00
9,365	Equity Residential (Reit)	786,285	0.00
21,075	Estee Lauder Cos Inc/The 'A'	7,215,869	0.04
219,710	EVgo Inc 'A'	2,001,558	0.01
92,280	EVgo Inc (Wts 15/9/2025)	189,174	0.00
43,270	Expedia Group Inc	6,218,764	0.03
26,648	Exxon Mobil Corp	1,462,442	0.01
225,649	Facebook Inc 'A'	85,842,521	0.46
1,940	Facebook Inc 'A'	738,025	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
22,980	FedEx Corp	6,093,607	0.03
11,222	Fidelity National Information Services Inc	1,435,182	0.01
2,182	Fiserv Inc	255,752	0.00
1,198,176	Ford Motor Co	15,558,315	0.08
2,472	Fortinet Inc	778,680	0.00
70,443	Fortinet Inc	22,189,545	0.12
1,483,937	Fortive Corp	109,470,032	0.58
99,576	Fortune Brands Home & Security Inc	9,791,308	0.05
2,970,243	Freeport-McMoRan Inc	105,710,948	0.56
13,250	Frontier Communications Parent Inc	381,202	0.00
319,067	Frontier Communications Parent Inc	9,179,558	0.05
17,155	Generac Holdings Inc*	7,524,698	0.04
5,211	General Motors Co	254,609	0.00
6,112	Gilead Sciences Inc	442,814	0.00
390,893	Global Payments Inc	63,336,393	0.34
30,931	GMAC Capital Trust I (Pref)	816,578	0.00
182,670	Green Plains Inc*	6,199,820	0.03
8,924	HCA Healthcare Inc	2,286,775	0.01
520,433	Healthcare Merger Corp (Lock Up)	1,394,760	0.01
178,775	Hilton Worldwide Holdings Inc	22,429,111	0.12
79,631	Hippo Holdings Inc (Wts 31/12/2027)	69,884	0.00
304,652	Home Depot Inc/The	99,410,994	0.53
1,039	Honeywell International Inc	240,378	0.00
7,519	Hormel Foods Corp	340,987	0.00
42,541	HP Inc	1,283,462	0.01
2,596	Humana Inc	1,061,478	0.01
89,070	Hyzon Motors Inc	845,274	0.00
3,005	IDEXX Laboratories Inc	2,060,799	0.01
9,089	Illinois Tool Works Inc	2,115,192	0.01
7,462	illumina Inc	3,391,255	0.02
9,747	Insulet Corp*	2,892,812	0.02
169,748	Intel Corp	9,118,863	0.05
5,754	Intercontinental Exchange Inc*	687,545	0.00
329,010	International Flavors & Fragrances Inc	49,752,892	0.27
32,128	International Paper Co	1,917,078	0.01
1,497	Intuit Inc	845,371	0.00
42,962	Intuitive Surgical Inc †	45,550,460	0.24
11,894	Intuitive Surgical Inc †	12,610,613	0.07
971	IQVIA Holdings Inc	254,014	0.00
11,537	IQVIA Holdings Inc	3,018,079	0.02
1,126,150	Johnson & Johnson	196,287,945	1.05
246,139	JPMorgan Chase & Co*	39,320,705	0.21
10,519	Keurig Dr Pepper Inc	370,321	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
498,306	Khosla Ventures Acquisition Co	4,913,297	0.03
1,031	KLA Corp	347,045	0.00
13,368	Kroger Co/The	618,136	0.00
3,545	Lam Research Corp	2,118,953	0.01
583,736	Las Vegas Sands Corp*	25,555,962	0.14
23,301	Latch Inc (Wts 31/12/2026)	75,728	0.00
193,611	Latch Inc (Wts 31/12/2026)	629,236	0.00
4,160	Liberty Broadband Corp	793,936	0.00
2,043	Liberty Broadband Corp	380,999	0.00
1,021,318	Liberty Media Acquisition Corp	10,611,494	0.06
625,496	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	31,024,602	0.17
867,859	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM*	42,924,306	0.23
178,087	Lightning eMotors Inc (Wts 15/12/2025)	1,001,397	0.01
112,793	Live Nation Entertainment Inc*	9,723,885	0.05
403,074	Lowe' s Cos Inc	82,908,291	0.44
996,300	Lucid Group Inc Lockup	20,259,761	0.11
3,753	Lululemon Athletica Inc	1,516,325	0.01
48,443	ManpowerGroup Inc	5,970,600	0.03
92,811	Markforged Holdings Corp	765,691	0.00
264,583	Marqeta Inc	7,297,199	0.04
636,775	Marsh & McLennan Cos Inc	99,610,713	0.53
976,777	Masco Corp	60,159,695	0.32
46,065	Masimo Corp	12,699,660	0.07
377,637	Mastercard Inc	133,317,190	0.71
311,144	Matterport Inc 'A'	4,981,415	0.03
386,247	McDonald' s Corp	91,185,192	0.49
691,079	Medallia Inc*	23,372,292	0.12
42,213	MercadoLibre Inc	79,575,304	0.42
6,985	MercadoLibre Inc	13,167,354	0.07
19,960	Merck & Co Inc	1,534,724	0.01
1,032,204	Micron Technology Inc	75,701,841	0.40
1,463,490	Microsoft Corp †	442,998,423	2.36
44,394	Moderna Inc	16,769,833	0.09
5,726	Moderna Inc	2,162,997	0.01
29,762	MongoDB Inc 'A'	11,755,990	0.06
133,516	Monster Beverage Corp	13,027,156	0.07
867	Moody' s Corp	330,292	0.00
895,194	Morgan Stanley	92,800,286	0.49
15,767	Morgan Stanley	1,634,486	0.01
237	Netflix Inc	133,474	0.00
2,352	Netflix Inc	1,324,599	0.01
99,374	New Relic Inc*	7,951,907	0.04
6,947	Newmont Corp	399,452	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
1,734,528	NextEra Energy Inc*	145,960,531	0.78
74,077	NIKE Inc 'B'	12,250,113	0.07
234,150	Northern Genesis Acquisition Corp II	2,385,988	0.01
20,774	Northern Trust Corp*	2,450,293	0.01
376,828	NVIDIA Corp	83,844,230	0.45
56,988	Okta Inc	15,035,144	0.08
6,915	Oracle Corp	614,190	0.00
14,151	O' Reilly Automotive Inc	8,418,571	0.05
4,506	Organon & Co	152,348	0.00
32,008	Otis Worldwide Corp	2,951,778	0.02
59,583	Ovintiv Inc	1,589,079	0.01
45,260	Palo Alto Networks Inc	20,782,034	0.11
223,207	Parker-Hannifin Corp	66,834,872	0.36
316,229	PayPal Holdings Inc	90,577,472	0.48
428,370	Peloton Interactive Inc*	43,231,100	0.23
15,036	Peloton Interactive Inc*	1,517,433	0.01
143,635	Penn National Gaming Inc*	11,694,762	0.06
77,380	PepsiCo Inc	12,041,876	0.06
6,399	Pfizer Inc	300,113	0.00
4,172	Philip Morris International Inc	430,091	0.00
18,492	Pinterest Inc 'A'	1,034,073	0.01
1,912,199	Playtika Holding Corp	51,113,079	0.27
2,082	PNC Financial Services Group Inc/The	396,038	0.00
394,722	PPG Industries Inc	63,822,600	0.34
2,862	Procter & Gamble Co/The	408,522	0.00
5,988	Progressive Corp/The	578,441	0.00
18,186	Prologis Inc (Reit)	2,421,284	0.01
32,527	Proofpoint Inc	5,721,499	0.03
196,689	PTC Inc*	25,943,279	0.14
1,039	Public Storage (Reit)	331,607	0.00
112,142	PubMatic Inc 'A'	3,054,748	0.02
129,179	PVH Corp	13,499,206	0.07
77,182	QUALCOMM Inc	11,165,920	0.06
91,339	Quest Diagnostics Inc*	13,918,237	0.07
6,350	Raytheon Technologies Corp	538,162	0.00
31,675	Regeneron Pharmaceuticals Inc	21,539,000	0.12
20,809	RingCentral Inc 'A'	5,264,677	0.03
64,296	Robert Half International Inc	6,702,215	0.04
5,193	Rockwell Automation Inc*	1,684,921	0.01
606	Roku Inc	214,566	0.00
1,297	Ross Stores Inc	153,059	0.00
167,667	Rotor Acquisition Corp (Wts 15/6/2027)	167,667	0.00
224,134	Rotor Acquisition Corp (Wts 15/6/2027)	224,134	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
852	S&P Global Inc*	379,225	0.00
105	S&P Global Inc*	46,735	0.00
418,277	salesforce.com Inc	110,851,771	0.59
110,992	salesforce.com Inc	29,415,100	0.16
6,716	SBA Communications Corp (Reit) 'A'	2,404,395	0.01
107,186	Seagen Inc	18,247,345	0.10
574,384	Sema4 Holdings Corp	5,020,116	0.03
759,038	Sempra Energy	100,428,318	0.54
147,531	ServiceNow Inc	95,024,717	0.51
1,047	Sherwin-Williams Co/The	318,948	0.00
610,299	SmartRent Inc	7,506,678	0.04
4,614	Snap Inc	345,312	0.00
557,991	Sonos Inc*	21,878,827	0.12
7,335	Southern Co/The (Unit)	482,423	0.00
66,937	Splunk Inc*	10,228,643	0.05
759	Square Inc*	203,670	0.00
6,524	Stanley Black & Decker Inc	1,263,373	0.01
7,915	Starbucks Corp	922,177	0.01
323,188	Starwood Property Trust Inc (Reit)*	8,305,932	0.04
5,268	State Street Corp	488,133	0.00
32,785	Stryker Corp*	9,028,989	0.05
573	Synopsys Inc	191,308	0.00
10,180	Sysco Corp	807,987	0.00
3,853	Target Corp	957,625	0.01
5,369	Tesla Inc	3,913,894	0.02
202,231	Thermo Fisher Scientific Inc	112,080,465	0.60
1,227,260	TJX Cos Inc/The	88,853,624	0.47
6,931	T-Mobile US Inc	953,013	0.01
228,461	Toll Brothers Inc*	14,607,796	0.08
41,240	TPG Pace Beneficial Finance Corp (Wts 9/10/2027)	71,758	0.00
49,288	Twilio Inc 'A'	17,688,970	0.09
5,414	Twitter Inc	348,012	0.00
39,286	Uber Technologies Inc	1,559,261	0.01
7,956	Uber Technologies Inc	315,774	0.00
16,409	Ulta Beauty Inc	6,267,089	0.03
84,510	Union Pacific Corp	18,445,153	0.10
674,882	United Parcel Service Inc 'B'	130,684,150	0.70
39,777	United Rentals Inc*	14,067,534	0.08
241,164	United States Steel Corp*	6,378,788	0.03
455,773	UnitedHealth Group Inc	190,827,597	1.02
170,178	US Bancorp	9,708,655	0.05
118,769	Uwm Pipe Lockup	868,795	0.00
4,384	Vail Resorts Inc	1,340,057	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
887,033	Valero Energy Corp*	58,136,143	0.31
65,557	VeriSign Inc	14,204,235	0.08
62,373	Verisk Analytics Inc 'A'	12,558,180	0.07
88,297	Verizon Communications Inc	4,844,415	0.03
6,032	Vertex Pharmaceuticals Inc	1,207,848	0.01
3,059,237	Vertiv Pipe Lockup	86,545,815	0.46
36,648	VF Corp	2,804,305	0.02
42,553	Victoria's Secret & Co*	2,798,711	0.02
82,863	Victoria's Secret & Co*	5,449,900	0.03
8,272	Visa Inc 'A' *	1,909,922	0.01
513,935	VMware Inc 'A' *	76,000,708	0.41
95,050	Volta Inc (Wts 14/6/2027)	156,832	0.00
474,609	Vulcan Materials Co*	88,880,027	0.47
332,929	Walmart Inc	49,206,906	0.26
780,544	Walt Disney Co/The	139,779,820	0.75
220,645	Wells Fargo & Co	10,646,121	0.06
3,520	Wells Fargo & Co (Pref)	5,245,680	0.03
2,041	Welltower Inc (Reit)	175,159	0.00
234,681	Western Digital Corp	14,716,846	0.08
296,419	Weyerhaeuser Co (Reit)	10,638,478	0.06
47,807	Williams-Sonoma Inc*	8,791,707	0.05
9,487	Workday Inc 'A'	2,589,477	0.01
36,081	Workday Inc 'A'	9,848,309	0.05
221,338	Wynn Resorts Ltd*	22,253,323	0.12
53,613	Xilinx Inc	8,219,945	0.04
107,149	Yum China Holdings Inc*	6,592,878	0.04
5,670	Yum! Brands Inc	745,095	0.00
49,749	Zimmer Biomet Holdings Inc	7,496,677	0.04
61,422	Zoetis Inc	12,628,363	0.07
5,149	Zoom Video Communications Inc 'A'	1,498,822	0.01
79,335	Zscaler Inc	21,939,301	0.12
		<u>8,254,012,691</u>	<u>43.98</u>
	普通/優先株式 (証券) およびワラント合計	<u>13,011,369,121</u>	<u>69.33</u>

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
債券				
		アルゼンチン		
USD	8,207,086	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 0.5% 9/7/2030	3,208,971	0.02
USD	13,678,279	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 0.5% 9/7/2030	5,348,207	0.03
USD	716,746	Argentine Republic Government International Bond 1%9/7/2029	293,149	0.00
USD	1,574,444	Argentine Republic Government International Bond 1%9/7/2029	643,947	0.00
USD	1,933,040	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 1.125% 9/7/2035	676,564	0.00
USD	25,059,639	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 1.125% 9/7/2035	8,770,874	0.05
USD	8,980,835	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 2% 9/1/2038	3,700,104	0.02
USD	3,558,000	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 2.5% 9/7/2041	1,396,515	0.01
USD	1,846,000	Genneia SA (Restricted) '144A' 8.75% 20/1/2022	1,798,858	0.01
			25,837,189	0.14
		オーストリア		
USD	1,016,000	Klabn Austria GmbH '144A' 3.2% 12/1/2031	999,490	0.01
EUR	16,105,000	Republic of Austria Government Bond '144A' 2.1% 20/9/2117	33,608,104	0.18
USD	792,000	Suzano Austria GmbH 3.125% 15/1/2032	787,050	0.00
USD	628,000	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/1/2031	659,653	0.00
			36,054,297	0.19
		パハマ		
USD	1,525,000	Intercorp Peru Ltd '144A' 3.875% 15/8/2029	1,471,625	0.01
		バーレーン		
USD	755,000	Bahrain Government International Bond '144A' 5.25% 25/1/2033	729,518	0.00
USD	2,320,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	2,519,990	0.01
USD	790,000	BBK BSC 5.5% 9/7/2024	830,687	0.01
USD	742,000	Oil and Gas Holding Co BSCC/ The 7.625% 7/11/2024	823,277	0.01
			4,903,472	0.03
		バミューダ		
USD	499,000	Geopark Ltd '144A' 5.5% 17/1/2027	499,998	0.00
USD	1,134,000	Hopson Development Holdings Ltd 6.8% 28/12/2023	1,132,583	0.01
USD	275,000	Hopson Development Holdings Ltd 7% 18/5/2024	275,344	0.00
USD	1,602,000	Inkia Energy Ltd 5.875% 9/11/2027	1,646,884	0.01
USD	453,000	Investment Energy Resources Ltd '144A' 6.25% 26/4/2029	495,469	0.00
USD	1,280,000	Li & Fung Ltd 4.375% 4/10/2024	1,320,320	0.01
USD	510,000	Li & Fung Ltd 4.5% 18/8/2025	528,097	0.00
USD	1,800,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	1,997,959	0.01
USD	1,502,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak '144A' 4.85% 14/10/2038	1,667,186	0.01
			9,563,840	0.05
		ブラジル		
BRL	4,043,570	Brazil Letras do Tesouro Nacional 1/7/2024 (Zero Coupon)	61,032,011	0.32
USD	1,170,000	Oi SA 10% 27/7/2025	1,144,055	0.01
			62,176,066	0.33
		イギリス領ヴァージン諸島		
USD	1,095,000	Central American Bottling Corp 5.75% 31/1/2027	1,145,545	0.01
USD	956,000	Champion Path Holdings Ltd 4.5% 27/1/2026	996,630	0.01
USD	956,000	Champion Path Holdings Ltd 4.85% 27/1/2028	992,407	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	イギリス領ヴァージン諸島 (続き)		
USD 578,000	Easy Tactic Ltd 5.875% 13/2/2023	437,835	0.00
USD 378,000	Easy Tactic Ltd 8.125% 27/2/2023	289,497	0.00
USD 1,010,000	Easy Tactic Ltd 8.625% 5/3/2024	737,699	0.00
USD 378,000	Easy Tactic Ltd 9.125% 28/7/2022	330,470	0.00
USD 360,000	Easy Tactic Ltd 11.625% 3/9/2024	265,500	0.00
USD 1,878,000	Easy Tactic Ltd 11.75% 2/8/2023	1,469,535	0.01
USD 378,000	Easy Tactic Ltd 12.375% 18/11/2022	329,493	0.00
USD 407,000	Fortune Star BVI Ltd 5% 18/5/2026	413,614	0.00
USD 1,701,000	Fortune Star BVI Ltd 5.05% 27/1/2027	1,717,661	0.01
USD 2,079,000	Fortune Star BVI Ltd 5.95% 19/10/2025	2,178,038	0.01
USD 514,000	Fortune Star BVI Ltd 6.85% 2/7/2024	548,053	0.00
USD 2,320,000	Fuqing Investment Management Ltd 3.25% 23/6/2025	2,289,962	0.01
USD 1,080,000	Greenland Global Investment Ltd 5.6% 13/11/2022	990,900	0.01
USD 200,000	Greenland Global Investment Ltd 5.9% 12/2/2023	177,026	0.00
USD 600,000	Greenland Global Investment Ltd 6.125% 22/4/2023	524,840	0.00
USD 300,000	Greenland Global Investment Ltd 6.75% 25/6/2022	283,026	0.00
USD 740,000	Greenland Global Investment Ltd 6.75% 26/9/2023	613,856	0.00
USD 310,000	Haimen Zhongnan Investment Development International Co Ltd 10.875% 18/6/2022	276,153	0.00
USD 1,100,000	Haimen Zhongnan Investment Development International Co Ltd 12% 8/6/2022	996,900	0.01
USD 1,478,000	Nan Fung Treasury III Ltd 5% 10/9/2023 (Perpetual)	1,512,094	0.01
USD 510,000	Nan Fung Treasury Ltd 3.625% 27/8/2030	530,142	0.00
USD 1,890,000	New Metro Global Ltd 4.5% 2/5/2026	1,845,112	0.01
USD 521,000	New Metro Global Ltd 4.8% 15/12/2024	523,227	0.00
USD 2,502,000	NWD Finance BVI Ltd FRN 10/3/2028 (Perpetual)	2,533,400	0.01
USD 2,604,000	NWD MTN Ltd 4.125% 18/7/2029	2,725,958	0.02
USD 200,000	Radiance Capital Investments Ltd 8.8% 17/9/2023	205,652	0.00
USD 945,000	RKPF Overseas 2019 A Ltd 5.9% 5/3/2025	961,538	0.01
USD 1,512,000	RKPF Overseas 2019 A Ltd 6% 4/9/2025	1,544,130	0.01
USD 200,000	RKPF Overseas 2019 A Ltd 6.7% 30/9/2024	208,726	0.00
USD 756,000	RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.125% 26/7/2026	738,045	0.01
USD 785,000	RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.2% 12/1/2026	775,187	0.01
USD 1,350,000	RongXingDa Development BVI Ltd 8% 24/4/2022	816,750	0.01
USD 460,000	RongXingDa Development BVI Ltd 8.95% 18/1/2022	280,241	0.00
USD 945,000	Scenery Journey Ltd 11.5% 24/10/2022	330,396	0.00
USD 1,134,000	Scenery Journey Ltd 12% 24/10/2023	385,843	0.00
USD 1,815,000	Scenery Journey Ltd 13% 6/11/2022	662,475	0.00
USD 454,000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd FRN 21/9/2022 (Perpetual)	399,520	0.00
USD 1,500,000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 3.25% 5/5/2026	1,459,781	0.01
USD 2,150,000	Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 4.75% 5/8/2029	2,136,858	0.01
USD 285,517	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.75% 24/4/2033	329,212	0.00
USD 1,606,000	Studio City Finance Ltd 5% 15/1/2029	1,578,096	0.01
USD 200,000	TCL Technology Investments Ltd 1.875% 14/7/2025	199,309	0.00
USD 2,500,000	Vertex Capital Investment Ltd 2.85% 28/7/2026	2,500,000	0.01
USD 378,000	Wanda Properties International Co Ltd 7.25% 29/1/2024	380,230	0.00
USD 378,000	Wanda Properties Overseas Ltd 6.875% 23/7/2023	378,000	0.00
		43,944,562	0.23

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	カナダ		
USD	2,273,000 Bausch Health Cos Inc '144A' 4.875% 1/6/2028	2,335,007	0.01
USD	1,401,000 Bombardier Inc '144A' 7.125% 15/6/2026	1,476,521	0.01
USD	1,278,000 Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 5% 15/6/2029	1,298,838	0.01
USD	206,000 Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 6.25% 15/9/2027	217,330	0.00
USD	2,130,000 CNOOC Petroleum North America ULC 7.4% 1/5/2028	2,753,691	0.01
USD	2,666,000 First Quantum Minerals Ltd '144A' 6.875% 15/10/2027	2,878,453	0.02
USD	170,000 Masonite International Corp '144A' 5.375% 1/2/2028	180,867	0.00
USD	2,927,000 Mattamy Group Corp '144A' 4.625% 1/3/2030	3,004,668	0.02
		14,145,375	0.08
	ケイマン諸島		
USD	756,000 21Vianet Group Inc 7.875% 15/10/2021	755,645	0.00
USD	2,610,000 AAC Technologies Holdings Inc 3.75% 2/6/2031	2,718,404	0.02
USD	2,265,000 Agile Group Holdings Ltd 5.5% 21/4/2025	2,265,000	0.01
USD	280,000 Anton Oilfield Services Group/ Hong Kong 7.5% 2/12/2022	279,377	0.00
USD	1,561,000 Arabian Centres Sukuk II Ltd '144A' 5.625% 7/10/2026	1,625,391	0.01
USD	2,770,000 Baidu Inc 3.425% 7/4/2030	3,008,178	0.02
USD	540,251 Bioceanico Sovereign Certificate Ltd 5/6/2034 (Zero Coupon)	413,461	0.00
USD	756,000 Bright Scholar Education Holdings Ltd 7.45% 31/7/2022	759,302	0.00
USD	200,000 Central China Real Estate Ltd 7.25% 16/7/2024	155,626	0.00
USD	1,182,000 Central China Real Estate Ltd 7.65% 27/8/2023	992,880	0.01
USD	2,111,000 Central China Real Estate Ltd 7.75% 24/5/2024	1,638,738	0.01
USD	1,030,000 Central China Real Estate Ltd 7.9% 7/11/2023	865,200	0.01
USD	1,410,000 China Aoyuan Group Ltd 5.98% 18/8/2025	1,223,175	0.01
USD	2,079,000 China Aoyuan Group Ltd 6.2% 24/3/2026	1,797,036	0.01
USD	600,000 China Aoyuan Group Ltd 6.35% 8/2/2024	562,500	0.00
USD	1,579,000 China Aoyuan Group Ltd 7.95% 19/2/2023	1,559,563	0.01
USD	975,000 China Aoyuan Group Ltd 7.95% 21/6/2024	931,874	0.01
USD	1,516,000 China Evergrande Group 8.25% 23/3/2022	685,990	0.00
USD	1,516,000 China Evergrande Group 9.5% 11/4/2022	655,670	0.00
USD	756,000 China Evergrande Group 10% 11/4/2023	289,174	0.00
USD	1,512,000 China Evergrande Group 11.5% 22/1/2023	604,800	0.00
USD	15,900,000 China Milk Products Group Ltd (Restricted) (Defaulted) 5/1/2012 (Zero Coupon)	23,850	0.00
USD	756,000 China SCE Group Holdings Ltd 5.95% 29/9/2024	753,165	0.00
USD	756,000 China SCE Group Holdings Ltd 7% 2/5/2025	767,340	0.00
USD	756,000 China SCE Group Holdings Ltd 7.25% 19/4/2023	776,382	0.00
USD	756,000 China SCE Group Holdings Ltd 7.375% 9/4/2024	779,750	0.00
USD	945,000 CIFI Holdings Group Co Ltd 4.45% 17/8/2026	936,731	0.01
USD	378,000 CIFI Holdings Group Co Ltd 5.95% 20/10/2025	396,846	0.00
USD	378,000 CIFI Holdings Group Co Ltd 6% 16/7/2025	396,164	0.00
USD	756,000 CIFI Holdings Group Co Ltd 6.45% 7/11/2024	795,992	0.00
USD	2,060,000 Country Garden Holdings Co Ltd 5.125% 14/1/2027	2,199,998	0.01
USD	1,540,000 Country Garden Holdings Co Ltd 5.4% 27/5/2025	1,630,960	0.01
USD	1,540,000 Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 8/4/2026	1,698,501	0.01
USD	1,010,000 DaFa Properties Group Ltd 9.95% 18/1/2022	941,825	0.01
USD	300,000 DaFa Properties Group Ltd 12.375% 30/7/2022	280,500	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	ケイマン諸島 (続き)		
USD	731,000 Dexin China Holdings Co Ltd 9.95% 3/12/2022	702,224	0.00
USD	689,000 Dexin China Holdings Co Ltd 11.875% 23/4/2022	671,904	0.00
USD	1,266,000 Energuate Trust '144A' 5.875% 3/5/2027	1,322,008	0.01
USD	350,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 7.95% 5/7/2022	241,176	0.00
USD	399,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 9.25% 28/7/2023	253,365	0.00
USD	319,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 9.875% 19/10/2023	196,982	0.00
USD	2,102,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 10.875% 9/1/2023	1,602,788	0.01
USD	2,470,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.75% 17/4/2022	1,926,600	0.01
USD	956,000 Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.875% 1/6/2023	652,934	0.00
USD	1,661,000 Grupo Aval Ltd '144A' 4.375% 4/2/2030	1,651,740	0.01
USD	2,410,000 Haidilao International Holding Ltd 2.15% 14/1/2026	2,340,423	0.01
USD	756,000 Health & Happiness H&H International Holdings Ltd 5.625% 24/10/2024	777,735	0.00
USD	1,410,000 Hilong Holding Ltd 9.75% 18/11/2024	1,254,900	0.01
USD	2,320,000 JD.com Inc 3.375% 14/1/2030	2,497,004	0.01
USD	1,220,000 Jiayuan International Group Ltd 13.75% 18/2/2023	1,254,447	0.01
USD	1,290,000 Jingrui Holdings Ltd 12% 25/7/2022	1,212,600	0.01
USD	2,116,000 Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/6/2024	1,948,418	0.01
USD	956,000 Kaisa Group Holdings Ltd 9.75% 28/9/2023	910,306	0.01
USD	340,000 Kaisa Group Holdings Ltd 9.95% 23/7/2025	307,788	0.00
USD	1,054,000 Kaisa Group Holdings Ltd 10.875% 23/7/2023	1,026,174	0.01
USD	1,200,000 Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 16/4/2025	1,137,000	0.01
USD	1,172,000 Kaisa Group Holdings Ltd 11.5% 30/1/2023	1,161,748	0.01
USD	1,522,000 Kaisa Group Holdings Ltd 11.95% 12/11/2023	1,501,164	0.01
USD	2,268,000 KWG Group Holdings Ltd 7.4% 5/3/2024	2,348,406	0.01
USD	1,647,000 Logan Group Co Ltd 4.5% 13/1/2028	1,581,120	0.01
USD	1,000,000 Logan Group Co Ltd 4.7% 6/7/2026	991,250	0.01
USD	445,000 Logan Group Co Ltd 5.75% 14/1/2025	457,630	0.00
USD	1,950,000 Longfor Group Holdings Ltd 3.95% 16/9/2029	2,089,644	0.01
USD	1,960,000 Longfor Group Holdings Ltd 4.5% 16/1/2028	2,161,243	0.01
USD	1,477,000 MAF Sukuk Ltd 4.638% 14/5/2029	1,677,001	0.01
USD	828,000 Melco Resorts Finance Ltd 5.25% 26/4/2026	852,832	0.01
USD	1,508,000 Melco Resorts Finance Ltd 5.375% 4/12/2029	1,565,112	0.01
USD	200,000 MGM China Holdings Ltd 5.25% 18/6/2025	206,128	0.00
USD	1,500,000 MGM China Holdings Ltd 5.375% 15/5/2024	1,538,722	0.01
USD	247,000 MGM China Holdings Ltd '144A' 5.375% 15/5/2024	253,376	0.00
USD	250,000 MGM China Holdings Ltd '144A' 5.875% 15/5/2026	262,691	0.00
USD	378,000 MGM China Holdings Ltd 5.875% 15/5/2026	397,188	0.00
USD	1,460,000 Modern Land China Co Ltd 9.8% 11/4/2023	1,321,300	0.01
USD	378,000 Modern Land China Co Ltd 11.5% 13/11/2022	356,227	0.00
USD	378,000 Modern Land China Co Ltd 11.95% 4/3/2024	325,080	0.00
USD	772,000 Oryx Funding Ltd '144A' 5.8% 3/2/2031	820,250	0.00
USD	756,000 Powerlong Real Estate Holdings Ltd 6.25% 10/8/2024	776,990	0.00
USD	200,000 Redco Properties Group Ltd 9.9% 17/2/2024	180,245	0.00
USD	956,000 Redsun Properties Group Ltd 7.3% 13/1/2025	860,400	0.01
USD	1,134,000 Redsun Properties Group Ltd 9.7% 16/4/2023	1,139,670	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	ケイマン諸島 (続き)		
USD	578,000 Redsun Properties Group Ltd 10.5% 3/10/2022	589,456	0.00
USD	1,350,000 Ronshine China Holdings Ltd 6.75% 5/8/2024	1,167,882	0.01
USD	2,336,000 Ronshine China Holdings Ltd 7.1% 25/1/2025*	2,020,844	0.01
USD	302,000 Ronshine China Holdings Ltd 7.35% 15/12/2023	272,461	0.00
USD	1,512,000 Ronshine China Holdings Ltd 8.1% 9/6/2023	1,402,531	0.01
USD	1,191,000 Sable International Finance Ltd 5.75% 7/9/2027	1,252,599	0.01
USD	1,040,000 Sands China Ltd 4.375% 18/6/2030	1,135,784	0.01
USD	1,868,000 Seazen Group Ltd 6% 12/8/2024	1,921,705	0.01
USD	347,000 Shelf Drilling Holdings Ltd '144A' 8.875% 15/11/2024	355,675	0.00
USD	1,266,000 Shimao Group Holdings Ltd 3.45% 11/1/2031*	1,190,040	0.01
USD	2,060,000 Shimao Group Holdings Ltd 5.6% 15/7/2026*	2,151,567	0.01
USD	1,408,000 Shui On Development Holding Ltd 5.5% 3/3/2025	1,425,600	0.01
USD	756,000 Shui On Development Holding Ltd 6.15% 24/8/2024	781,515	0.00
USD	330,000 Sinic Holdings Group Co Ltd 8.5% 24/1/2022	270,970	0.00
USD	1,050,000 Sinic Holdings Group Co Ltd 10.5% 18/6/2022	821,625	0.01
USD	956,000 Sunac China Holdings Ltd 6.5% 10/1/2025	938,328	0.01
USD	1,171,000 Sunac China Holdings Ltd 6.65% 3/8/2024	1,158,233	0.01
USD	1,275,000 Sunac China Holdings Ltd 7% 9/7/2025	1,259,062	0.01
USD	1,177,000 Sunac China Holdings Ltd 7.5% 1/2/2024	1,194,987	0.01
USD	756,000 Sunac China Holdings Ltd 7.95% 11/10/2023	773,294	0.00
USD	1,997,000 Times China Holdings Ltd 5.75% 14/1/2027	1,917,120	0.01
USD	1,994,000 Times China Holdings Ltd 6.75% 8/7/2025	1,983,377	0.01
USD	318,609 Tryon Park CLO Ltd FRN 15/4/2029	318,713	0.00
USD	942,000 Vale Overseas Ltd 3.75% 8/7/2030	1,002,406	0.01
USD	677,000 Vale Overseas Ltd 6.25% 10/8/2026	814,128	0.00
USD	2,500,000 Weibo Corp 3.375% 8/7/2030	2,552,537	0.01
USD	202,000 Wynn Macau Ltd '144A' 4.875% 1/10/2024	203,718	0.00
USD	956,000 Wynn Macau Ltd 4.875% 1/10/2024	964,128	0.01
USD	1,406,000 Wynn Macau Ltd 5.5% 15/1/2026	1,437,203	0.01
USD	338,000 XP Inc '144A' 3.25% 1/7/2026	331,240	0.00
USD	945,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.375% 13/1/2026	770,175	0.00
USD	945,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 7.7% 20/2/2025	805,631	0.00
USD	945,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.3% 27/5/2025	810,191	0.00
USD	1,267,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.375% 30/10/2024	1,115,312	0.01
USD	1,300,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.5% 4/2/2023	1,235,000	0.01
USD	2,822,000 Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.5% 26/2/2024	2,568,020	0.01
USD	578,000 Zhenro Properties Group Ltd 6.63% 7/1/2026	538,551	0.00
USD	1,512,000 Zhenro Properties Group Ltd 7.35% 5/2/2025	1,457,015	0.01
USD	588,000 Zhenro Properties Group Ltd 7.875% 14/4/2024	581,836	0.00
USD	756,000 Zhenro Properties Group Ltd 8.35% 10/3/2024	770,678	0.00
USD	378,000 Zhenro Properties Group Ltd 9.15% 6/5/2023	389,931	0.00
USD	360,000 Zhongliang Holdings Group Co Ltd 8.5% 19/5/2022	318,150	0.00
USD	1,070,000 Zhongliang Holdings Group Co Ltd 8.875% 22/11/2021	1,054,218	0.01
		130,902,357	0.70

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		チリ		
USD	1,031,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	1,192,890	0.01
USD	756,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	874,709	0.00
USD	1,105,000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15/4/2029	1,115,277	0.01
			3,182,876	0.02
		中国		
USD	1,547,000	Bank of Communications Co Ltd FRN 18/11/2025 (Perpetual)	1,612,428	0.01
USD	1,200,000	China Development Bank Financial Leasing Co Ltd FRN 28/9/2030	1,225,344	0.01
CNY	1,091,110,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	165,246,745	0.88
CNY	490,400,000	China Government Bond 3.02% 27/5/2031	77,020,359	0.41
CNY	1,002,550,000	China Government Bond 3.27% 19/11/2030	159,744,562	0.85
USD	1,300,000	China Grand Automotive Services Ltd 8.625% 8/4/2022	1,228,887	0.01
USD	2,500,000	Guoren Property & Casualty Insurance Co Ltd 3.35% 1/6/2026	2,557,925	0.01
USD	2,360,000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 3.5% 8/3/2026	2,369,546	0.01
			411,005,796	2.19
		コロンビア		
USD	441,000	Banco Davivienda SA '144A' FRN 22/4/2031 (Perpetual)	466,357	0.00
USD	612,000	Banco GNB Sudameris SA '144A' FRN 16/4/2031	629,115	0.00
USD	3,339,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	3,281,169	0.02
USD	1,022,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	1,086,994	0.01
USD	270,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051	253,728	0.00
USD	1,059,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,152,602	0.01
USD	1,651,000	Empresas Publicas de Medellin ESP '144A' 4.25% 18/7/2029	1,645,535	0.01
			8,515,500	0.05
		キプロス		
USD	761,000	MHP SE '144A' 7.75% 10/5/2024	827,047	0.00
		ドミニカ共和国		
USD	1,594,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA '144A' 6.75% 30/3/2029	1,651,527	0.01
USD	1,923,000	Dominican Republic International Bond '144A' 4.5% 30/1/2030	1,996,295	0.01
USD	1,899,000	Dominican Republic International Bond '144A' 4.875% 23/9/2032	1,992,056	0.01
USD	2,602,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	2,927,250	0.02
USD	765,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	839,588	0.00
			9,406,716	0.05
		エジプト		
USD	1,559,000	Egypt Government International Bond '144A' 5.75% 29/5/2024	1,658,932	0.01
USD	2,033,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/6/2025	2,174,415	0.01
USD	256,000	Egypt Government International Bond '144A' 5.875% 16/2/2031	252,480	0.00
USD	989,000	Egypt Government International Bond '144A' 7.5% 16/2/2061	942,023	0.01
USD	1,667,000	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029	1,831,770	0.01
USD	2,182,000	Egypt Government International Bond '144A' 8.5% 31/1/2047	2,293,855	0.01
			9,153,475	0.05
		フランス		
EUR	2,509,000	Societe Generale SA '144A' FRN 18/11/2030 (Perpetual)	2,712,856	0.02
		ドイツ		
EUR	7,400,000	Adler Pelzer Holding GmbH 4.125% 1/4/2024	8,184,570	0.04

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		ドイツ (続き)		
EUR	9,111,000	APCOA Parking Holdings GmbH FRN 15/1/2027	10,945,204	0.06
USD	1,999,000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 14/1/2032	2,068,269	0.01
EUR	10,555,000	Douglas GmbH 6% 8/4/2026*	12,584,246	0.07
EUR	5,259,000	Kirk Beauty SUN GmbH 8.25% 1/10/2026*	6,153,103	0.03
EUR	7,507,000	KME SE 6.75% 1/2/2023*	8,543,149	0.05
			<u>48,478,541</u>	<u>0.26</u>
		ガーナ		
USD	1,349,000	Ghana Government International Bond 6.375% 11/2/2027	1,317,386	0.01
USD	1,186,000	Ghana Government International Bond '144A' 7.75% 7/4/2029	1,197,860	0.00
USD	1,211,000	Ghana Government International Bond '144A' 8.625% 7/4/2034	1,227,651	0.01
			<u>3,742,897</u>	<u>0.02</u>
		ギリシャ		
EUR	27,049,000	Hellenic Republic Government Bond '144A' 2% 22/4/2027	35,598,650	0.19
		グアテマラ		
USD	786,000	Banco Industrial SA/Guatemala '144A' FRN 29/1/2031	813,471	0.00
		ガーンジー		
CHF	3,200,000	Credit Suisse Group Guernsey VII Ltd 3% 12/11/2021	3,946,563	0.02
		香港		
USD	2,500,000	AIA Group Ltd FRN 7/4/2026 (Perpetual)	2,545,625	0.01
USD	1,590,000	Bank of China Hong Kong Ltd FRN 14/9/2023 (Perpetual)	1,714,815	0.01
USD	3,800,000	Bank of Communications Hong Kong Ltd FRN 8/7/2031	3,794,908	0.02
USD	1,195,000	Bank of East Asia Ltd/The FRN 19/9/2024 (Perpetual)	1,277,799	0.01
USD	945,000	Bank of East Asia Ltd/The FRN 21/10/2025 (Perpetual)	1,020,009	0.01
USD	2,000,000	Bank of East Asia Ltd/The FRN 29/5/2030	2,114,540	0.01
USD	423,000	Blossom Joy Ltd FRN 21/7/2025 (Perpetual)	434,368	0.00
USD	1,610,000	China CITIC Bank International Ltd FRN 28/2/2029	1,708,641	0.01
USD	1,390,000	China South City Holdings Ltd 10.875% 26/6/2022	1,157,390	0.01
USD	400,000	CITIC Ltd 2.85% 25/2/2030	413,100	0.00
USD	1,940,000	CMB International Leasing Management Ltd 2.75% 12/8/2030	1,907,533	0.01
USD	980,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3% 22/9/2030	994,090	0.01
USD	860,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 3.875% 19/6/2029	933,500	0.00
USD	1,720,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 4.125% 19/7/2027	1,881,039	0.01
USD	1,750,000	CNAC HK Finbridge Co Ltd 5.125% 14/3/2028	2,017,724	0.01
USD	2,500,000	GLP China Holdings Ltd 2.95% 29/3/2026	2,529,588	0.01
USD	1,470,000	Lenovo Group Ltd 3.421% 2/11/2030	1,551,861	0.01
USD	956,000	Nanyang Commercial Bank Ltd FRN 2/6/2022 (Perpetual)	971,535	0.00
USD	1,640,000	Nanyang Commercial Bank Ltd FRN 20/11/2029	1,714,997	0.01
USD	2,700,000	Vanke Real Estate Hong Kong Co Ltd 3.975% 9/11/2027	2,906,881	0.02
USD	1,340,000	Wanda Group Overseas Ltd 8.875% 21/3/2023	1,279,144	0.01
USD	1,590,000	Westwood Group Holdings Ltd 2.8% 20/1/2026	1,614,756	0.01
USD	945,000	Yango Justice International Ltd 7.875% 4/9/2024	826,875	0.00
USD	1,512,000	Yango Justice International Ltd 9.25% 15/4/2023	1,430,095	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	香港 (続き)		
USD	684,000 Yango Justice International Ltd 10% 12/2/2023	697,969	0.00
USD	756,000 Yanlord Land HK Co Ltd 5.125% 20/5/2026	778,638	0.00
		40,217,420	0.21
	インド		
USD	510,000 Bharat Petroleum Corp Ltd 4% 8/5/2025	544,257	0.00
USD	2,010,000 Export-Import Bank of India 3.25% 15/1/2030	2,069,199	0.01
USD	930,000 Export-Import Bank of India 3.875% 1/2/2028	1,014,993	0.01
USD	662,000 GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.25% 27/10/2027	639,873	0.00
USD	956,000 GMR Hyderabad International Airport Ltd 5.375% 10/4/2024	985,741	0.01
USD	2,600,000 HDFC Bank Ltd FRN 25/8/2026 (Perpetual)	2,603,900	0.01
USD	2,150,000 Hindustan Petroleum Corp Ltd 4% 12/7/2027	2,300,457	0.01
USD	378,000 HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22/10/2026	394,065	0.00
USD	2,550,000 ICICI Bank Ltd/Dubai 3.8% 14/12/2027	2,775,471	0.02
USD	510,000 Indian Railway Finance Corp Ltd 2.8% 10/2/2031	501,965	0.00
USD	2,170,000 Indian Railway Finance Corp Ltd 3.249% 13/2/2030	2,228,991	0.01
USD	956,000 JSW Steel Ltd 5.375% 4/4/2025	1,023,752	0.01
USD	1,172,000 Manappuram Finance Ltd 5.9% 13/1/2023	1,212,909	0.01
USD	1,274,000 Muthoot Finance Ltd '144A' 6.125% 31/10/2022	1,320,182	0.01
USD	2,550,000 NTPC Ltd 4.25% 26/2/2026	2,769,427	0.01
USD	1,800,000 Oil India Ltd 5.125% 4/2/2029	2,046,379	0.01
USD	1,890,000 Power Finance Corp Ltd 4.5% 18/6/2029	2,037,869	0.01
USD	510,000 Power Finance Corp Ltd 6.15% 6/12/2028	609,059	0.00
USD	1,400,000 REC Ltd 2.75% 13/1/2027	1,398,376	0.01
USD	1,155,000 ReNew Power Pvt Ltd 5.875% 5/3/2027	1,228,504	0.01
USD	378,000 ReNew Power Synthetic 6.67% 12/3/2024	397,542	0.00
USD	1,134,000 Shriram Transport Finance Co Ltd 4.4% 13/3/2024	1,143,920	0.01
USD	444,000 Shriram Transport Finance Co Ltd 5.1% 16/7/2023	453,990	0.00
USD	756,000 Shriram Transport Finance Co Ltd 5.95% 24/10/2022	776,310	0.00
USD	1,965,000 Summit Digital Infrastructure Pvt Ltd 2.875% 12/8/2031	1,928,598	0.01
		34,405,729	0.18
	インドネシア		
USD	200,000 Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3.75% 30/3/2026	206,500	0.00
USD	200,000 Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT 4.2% 23/1/2025	205,250	0.00
USD	2,928,000 Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	3,328,550	0.02
USD	2,500,000 Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	3,509,775	0.02
USD	1,300,000 Indonesia Government International Bond 7.75% 17/1/2038	1,998,509	0.01
USD	1,000,000 Indonesia Government International Bond 8.5% 12/10/2035	1,605,625	0.01
USD	1,540,000 Pelabuhan Indonesia II PT 5.375% 5/5/2045	1,858,580	0.01
USD	1,538,000 Pertamina Persero PT 3.65% 30/7/2029	1,670,167	0.01
USD	2,400,000 Pertamina Persero PT 5.625% 20/5/2043	2,915,220	0.02
USD	1,400,000 Pertamina Persero PT 6% 3/5/2042	1,761,704	0.01
USD	1,170,000 Pertamina Persero PT 6.45% 30/5/2044	1,560,827	0.01
USD	1,280,000 Pertamina Persero PT 6.5% 27/5/2041	1,694,147	0.01
USD	2,000,000 Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 2.8% 23/6/2030	2,085,455	0.01
USD	600,000 Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.55% 9/6/2051	617,250	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %	
インドネシア (続き)				
USD	4,000,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.45% 20/2/2029	4,656,860	0.02
USD	1,500,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.25% 24/10/2042	1,722,094	0.01
USD	800,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.25% 15/5/2047	918,416	0.00
USD	1,800,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25/1/2029	2,121,750	0.01
USD	1,000,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.45% 21/5/2028	1,180,365	0.01
		35,617,044	0.19	
アイルランド				
EUR	275,000	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15/7/2032	325,810	0.00
EUR	116,000	Avoca CLO XV DAC FRN 15/4/2031	136,434	0.00
EUR	249,000	Avoca CLO XVII DAC FRN 15/10/2032	294,973	0.00
EUR	250,000	Avoca CLO XVII DAC FRN 15/10/2032	296,343	0.00
EUR	280,000	Cairn CLO XII DAC FRN 15/4/2033	332,291	0.00
EUR	404,000	Harvest CLO XVIII DAC FRN 15/10/2030	475,539	0.01
EUR	281,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity Co 'Series 2016-5X B1' FRN 21/2/2030	331,945	0.00
EUR	280,000	OAK Hill European Credit Partners VI DAC FRN 20/1/2032	329,601	0.00
EUR	472,000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC FRN 15/1/2032	557,871	0.01
USD	1,270,000	Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A B' '144A' FRN 25/7/2051	1,278,712	0.01
USD	740,000	Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A C' '144A' FRN 25/7/2051	745,508	0.00
USD	490,000	Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A D' '144A' FRN 25/7/2051	492,114	0.00
EUR	280,000	Sound Point Euro CLO II Funding DAC FRN 26/10/2032	331,509	0.00
		5,928,650	0.03	
マン島				
USD	531,000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.75% 1/10/2030	557,550	0.01
USD	2,170,000	Gohl Capital Ltd 4.25% 24/1/2027	2,303,227	0.01
		2,860,777	0.02	
イスラエル				
USD	1,205,000	Bank Leumi Le-Israel BM '144A' FRN 29/1/2031	1,233,242	0.01
USD	643,919	Energean Israel Finance Ltd '144A' 4.875% 30/3/2026	659,938	0.00
USD	602,040	Leviathan Bond Ltd '144A' 5.75% 30/6/2023	629,312	0.00
		2,522,492	0.01	
イタリア				
EUR	13,500,000	Forno d' Asolo SpA FRN 30/4/2027	15,682,892	0.08
USD	2,357,000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 17/9/2025 (Perpetual)	2,690,987	0.01
EUR	68,410,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	83,618,470	0.45
EUR	83,875,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 1/4/2030	106,191,149	0.57
EUR	6,765,000	Marcolin SpA 6.125% 15/11/2026	8,250,295	0.04
		216,433,793	1.15	
日本				
JPY	8,182,750,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/9/2049	70,748,725	0.38
USD	1,217,000	Nissan Motor Co Ltd '144A' 3.522% 17/9/2025	1,302,354	0.00
		72,051,079	0.38	
ジャージー				
GBP	2,761,000	Wheel Bidco Ltd '144A' 6.75% 15/7/2026	3,876,775	0.02
ルクセンブルグ				
USD	385,000	Atento Luxco 1 SA '144A' 8% 10/2/2026	424,463	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ルクセンブルグ (続き)			
USD	786,742 FEL Energy VI Sarl 5.75% 1/12/2040	839,060	0.00
EUR	3,031,000 Garfunkelux Holdco 3 SA '144A' 6.75% 1/11/2025	3,758,259	0.02
GBP	5,154,000 Garfunkelux Holdco 3 SA '144A' 7.75% 1/11/2025	7,459,315	0.04
USD	1,016,000 Gol Finance SA '144A' 7% 31/1/2025	966,165	0.00
USD	575,000 Gol Finance SA '144A' 8% 30/6/2026	575,776	0.00
EUR	7,733,000 Herens Midco Sarl '144A' 5.25% 15/5/2029	8,869,238	0.05
USD	13,594,000 Intelsat Jackson Holdings SA (Defaulted) '144A' 8% 15/2/2024	14,132,934	0.08
USD	470,000 Kenbourne Invest SA '144A' 4.7% 22/1/2028	475,875	0.00
USD	1,718,000 Kenbourne Invest SA '144A' 6.875% 26/11/2024	1,823,227	0.01
USD	1,220,000 MC Brazil Downstream Trading SARL '144A' 7.25% 30/6/2031	1,266,970	0.01
USD	200,000 Millicom International Cellular SA '144A' 4.5% 27/4/2031	209,393	0.00
USD	1,424,700 Millicom International Cellular SA 5.125% 15/1/2028	1,491,583	0.01
EUR	5,570,000 Picard Bondco SA 5.375% 1/7/2027	6,703,786	0.04
USD	484,000 Puma International Financing SA '144A' 5% 24/1/2026	484,329	0.00
USD	1,151,000 Puma International Financing SA '144A' 5.125% 6/10/2024	1,159,633	0.01
USD	1,554,000 Rumo Luxembourg Sarl '144A' 5.875% 18/1/2025	1,620,822	0.01
EUR	5,376,000 Sani/Ikos Financial Holdings 1 Sarl 5.625% 15/12/2026	6,401,233	0.03
USD	953,000 Simpar Europe SA '144A' 5.2% 26/1/2031	980,113	0.01
		59,642,174	0.32
マレーシア			
USD	3,460,000 Dua Capital Ltd 2.78% 11/5/2031	3,491,451	0.02
USD	3,090,000 TNB Global Ventures Capital Bhd 4.851% 1/11/2028	3,646,478	0.02
		7,137,929	0.04
モーリシャス			
USD	475,000 Azure Power Energy Ltd '144A' 3.575% 19/8/2026	481,531	0.00
USD	2,315,000 HTA Group Ltd/Mauritius '144A' 7% 18/12/2025	2,452,274	0.01
USD	530,000 India Cleantech Energy '144A' 4.7% 10/8/2026	536,434	0.00
USD	950,000 India Green Energy Holdings '144A' 5.375% 29/4/2024	1,001,063	0.01
USD	939,000 India Green Energy Holdings 5.375% 29/4/2024	989,471	0.01
USD	912,000 India Green Power Holdings 4% 22/2/2027	918,564	0.01
USD	2,109,000 Network i2i Ltd FRN 15/1/2025 (Perpetual)	2,256,551	0.01
USD	643,000 UPL Corp Ltd FRN 27/2/2025 (Perpetual)	659,726	0.00
USD	1,990,000 UPL Corp Ltd 4.5% 8/3/2028	2,144,111	0.01
USD	1,990,000 UPL Corp Ltd 4.625% 16/6/2030	2,149,991	0.01
		13,589,716	0.07
メキシコ			
USD	746,000 Alfa SAB de CV '144A' 6.875% 25/3/2044	1,018,756	0.01
USD	1,163,000 Banco Mercantil del Norte SA/ Grand Cayman '144A' FRN 27/9/2024 (Perpetual)	1,253,278	0.01
USD	1,174,000 BBVA Bancomer SA/Texas FRN 18/1/2033	1,222,780	0.01
USD	798,000 Cemex SAB de CV '144A' FRN 8/6/2026 (Perpetual)	833,718	0.00
USD	308,000 Cemex SAB de CV '144A' 3.875% 11/7/2031	317,625	0.00
USD	911,000 Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029	1,001,235	0.01
USD	1,061,000 Controladora Mabe SA de CV '144A' 5.6% 23/10/2028	1,254,526	0.01
USD	784,000 Cydsa SAB de CV '144A' 6.25% 4/10/2027	825,866	0.00
USD	828,000 Grupo Axo SAPI de CV '144A' 5.75% 8/6/2026	841,138	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	メキシコ (続き)		
USD	1,170,000 Grupo Bimbo SAB de CV '144A' FRN 17/4/2023 (Perpetual)	1,231,671	0.01
USD	804,000 Mexico City Airport Trust 5.5% 31/7/2047	837,927	0.00
USD	1,913,000 Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,906,716	0.01
USD	1,811,000 Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	2,008,154	0.01
USD	1,617,000 Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER '144A' 8.25% 11/2/2025	1,639,517	0.01
USD	793,000 Petroleos Mexicanos 6.35% 12/2/2048	674,050	0.00
USD	2,305,000 Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	2,443,530	0.01
USD	581,000 Trust Fibra Uno '144A' 5.25% 30/1/2026	653,044	0.00
		19,963,531	0.11
	モンゴル		
USD	750,000 Mongolia Government International Bond 3.5% 7/7/2027	740,625	0.00
USD	257,000 Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	270,974	0.00
USD	1,778,000 Mongolian Mining Corp/Energy Resources LLC 9.25% 15/4/2024	1,633,449	0.01
		2,645,048	0.01
	モロッコ		
USD	1,298,000 Morocco Government International Bond '144A' 3% 15/12/2032	1,260,683	0.01
USD	449,000 Morocco Government International Bond '144A' 4% 15/12/2050	418,692	0.00
USD	660,000 OCP SA '144A' 3.75% 23/6/2031	669,075	0.00
		2,348,450	0.01
	オランダ		
USD	2,821,000 Braskem Netherlands Finance BV '144A' FRN 23/1/2081	3,266,626	0.02
USD	852,000 Embraer Netherlands Finance BV '144A' 6.95% 17/1/2028	971,706	0.00
USD	744,000 Equate Petrochemical BV '144A' 2.625% 28/4/2028	757,020	0.00
USD	2,828,000 Greenko Dutch BV 3.85% 29/3/2026	2,895,518	0.02
USD	1,290,000 Minejesa Capital BV 4.625% 10/8/2030	1,364,175	0.01
USD	1,600,000 Minejesa Capital BV 5.625% 10/8/2037	1,742,932	0.01
USD	1,869,000 Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 7/5/2029	1,879,588	0.01
USD	656,000 Petrobras Global Finance BV 5.299% 27/1/2025	738,471	0.00
USD	955,000 Petrobras Global Finance BV 5.999% 27/1/2028	1,102,571	0.01
EUR	4,181,000 Titan Holdings II BV 5.125% 15/7/2029	5,059,662	0.03
USD	786,000 VEON Holdings BV '144A' 4% 9/4/2025	829,859	0.00
USD	1,197,000 Vivo Energy Investments BV '144A' 5.125% 24/9/2027	1,271,813	0.01
EUR	25,365,000 Ziggo BV 2.875% 15/1/2030	30,303,918	0.16
		52,183,859	0.28
	オマーン		
USD	837,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	841,131	0.01
USD	812,000 Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	832,539	0.00
USD	824,000 OQ SAOC '144A' 5.125% 6/5/2028	838,420	0.00
		2,512,090	0.01
	パキスタン		
USD	862,000 Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	870,620	0.00
USD	861,000 Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	876,067	0.00
USD	956,000 Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	954,805	0.01
		2,701,492	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
パナマ			
USD	770,000 Aeropuerto Internacional de Tocumen SA '144A' 5.125% 11/8/2061	812,831	0.01
USD	665,000 Banistmo SA 3.65% 19/9/2022*	678,099	0.00
USD	458,000 Carnival Corp '144A' 11.5% 1/4/2023	516,821	0.00
USD	3,019,000 Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	3,219,937	0.02
USD	1,274,000 Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	1,460,839	0.01
		6,688,527	0.04
パラグアイ			
USD	625,000 Frigorifico Concepcion SA '144A' 7.7% 21/7/2028	659,267	0.00
USD	740,000 Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027	838,816	0.00
USD	840,000 Paraguay Government International Bond '144A' 4.95% 28/4/2031	971,340	0.01
		2,469,423	0.01
ペルー			
USD	570,000 InRetail Consumer '144A' 3.25% 22/3/2028	565,013	0.00
USD	1,574,000 Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	1,487,973	0.01
USD	1,000,000 Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	1,024,962	0.01
		3,077,948	0.02
フィリピン			
USD	2,100,000 Philippine Government International Bond 6.375% 15/1/2032	2,917,803	0.02
USD	1,920,000 Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	2,740,507	0.02
USD	756,000 Rizal Commercial Banking Corp FRN 27/8/2025 (Perpetual)	802,976	0.00
		6,461,286	0.04
カタール			
USD	239,000 Qatar Government International Bond '144A' 4% 14/3/2029	275,746	0.00
USD	434,000 Qatar Government International Bond '144A' 4.4% 16/4/2050	538,974	0.00
		814,720	0.00
ルーマニア			
USD	1,192,000 Romanian Government International Bond '144A' 6.125% 22/1/2044	1,638,654	0.01
ロシア連邦			
USD	2,000,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/6/2027	2,247,000	0.01
USD	200,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/5/2026	227,047	0.00
		2,474,047	0.01
サウジアラビア			
USD	1,696,000 Saudi Arabian Oil Co '144A' 2.25% 24/11/2030	1,686,803	0.01
USD	1,499,000 Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,781,828	0.01
USD	605,000 Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	726,064	0.00
		4,194,695	0.02
シンガポール			
USD	1,876,000 ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/1/2028	2,062,418	0.01
USD	1,700,000 BOC Aviation Ltd 3.5% 18/9/2027	1,814,721	0.01
USD	1,990,000 BPRL International Singapore Pte Ltd 4.375% 18/1/2027	2,135,250	0.01
USD	662,000 Continuum Energy Levanter Pte Ltd 4.5% 9/2/2027	687,315	0.00
USD	637,185 Continuum Energy Levanter Pte Ltd '144A' 4.5% 9/2/2027	661,551	0.00
USD	1,578,000 DBS Group Holdings Ltd FRN 27/2/2025 (Perpetual)	1,624,149	0.01
USD	756,000 Global Prime Capital Pte Ltd 5.95% 23/1/2025	785,754	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
シンガポール (続き)			
USD	851,000 GLP Pte Ltd FRN 17/5/2026 (Perpetual)	846,524	0.01
USD	1,470,588 LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 4/2/2039	1,731,500	0.01
USD	756,000 LMIRT Capital Pte Ltd 7.5% 9/2/2026	786,387	0.00
USD	956,000 Medco Oak Tree Pte Ltd 7.375% 14/5/2026	1,030,090	0.01
USD	956,000 Medco Platinum Road Pte Ltd 6.75% 30/1/2025	1,001,804	0.01
USD	510,000 Oil India International Pte Ltd 4% 21/4/2027	541,103	0.00
USD	2,600,000 ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% 27/7/2026	2,771,135	0.02
USD	956,000 Theta Capital Pte Ltd 8.125% 22/1/2025	1,009,065	0.01
USD	756,000 TML Holdings Pte Ltd 4.35% 9/6/2026	761,670	0.00
		20,250,436	0.11
韓国			
USD	1,540,000 Kookmin Bank FRN 2/7/2024 (Perpetual)	1,630,279	0.01
USD	1,800,000 Kookmin Bank 2.5% 4/11/2030	1,815,446	0.01
USD	1,730,000 LG Chem Ltd 2.375% 7/7/2031	1,739,499	0.01
USD	1,030,000 Shinhan Financial Group Co Ltd FRN 12/5/2026 (Perpetual)	1,022,872	0.01
USD	2,100,000 SK Hynix Inc 2.375% 19/1/2031	2,082,024	0.01
USD	937,000 Woori Bank FRN 4/10/2024 (Perpetual)	977,169	0.00
		9,267,289	0.05
スペイン			
USD	600,000 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16/11/2027 (Perpetual)	655,500	0.00
EUR	32,149,000 Spain Government Bond '144A' 0.5% 31/10/2031	38,688,440	0.21
EUR	52,759,000 Spain Government Bond '144A' 3.45% 30/7/2066	98,853,143	0.53
		138,197,083	0.74
スイス			
USD	4,516,000 Credit Suisse Group AG '144A' FRN 21/8/2026 (Perpetual)	4,992,980	0.03
USD	388,000 Credit Suisse Group AG '144A' FRN 24/1/2030 (Perpetual)	399,795	0.00
USD	2,557,000 Credit Suisse Group AG '144A' FRN 14/5/2032	2,673,713	0.01
USD	2,457,000 UBS Group AG '144A' FRN 31/1/2024 (Perpetual)	2,695,464	0.02
		10,761,952	0.06
タイ			
USD	2,000,000 Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 23/9/2025 (Perpetual)	2,097,410	0.01
USD	572,000 Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 25/9/2034	594,214	0.00
USD	550,000 GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18/3/2031	565,422	0.00
USD	550,000 GC Treasury Center Co Ltd 4.3% 18/3/2051	617,508	0.01
USD	2,000,000 Kasikornbank PCL/Hong Kong FRN 14/10/2025 (Perpetual)	2,115,450	0.01
USD	564,000 Kasikornbank PCL/Hong Kong FRN 2/10/2031	574,952	0.00
USD	662,000 Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands FRN 25/3/2026 (Perpetual)	669,454	0.01
USD	1,900,000 Thaioil Treasury Center Co Ltd 5.375% 20/11/2048	2,215,761	0.01
USD	956,000 TMBThanachart Bank PCL FRN 2/12/2024 (Perpetual)	972,137	0.01
		10,422,308	0.06
トルコ			
USD	430,000 Anadolu Efes Biracilik Ve Malt Sanayii AS '144A' 3.375% 29/6/2028	443,975	0.00
ウクライナ			
USD	2,390,000 Ukraine Government International Bond '144A' 7.253% 15/3/2033	2,535,958	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ウクライナ (続き)			
USD	690,000 Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2023	745,200	0.01
USD	2,235,000 Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2024	2,493,701	0.01
		5,774,859	0.03
アラブ首長国連邦			
USD	920,000 DP World Ltd/United Arab Emirates 6.85% 2/7/2037	1,250,662	0.01
USD	1,221,000 NBK Tier 1 Financing Ltd '144A' FRN 24/8/2026 (Perpetual)	1,224,815	0.00
		2,475,477	0.01
英国			
USD	2,612,000 Barclays Plc FRN 15/3/2022 (Perpetual)	2,699,176	0.01
GBP	2,384,000 Constellation Automotive Financing Plc 4.875% 15/7/2027	3,300,468	0.02
GBP	9,581,000 Deuce Finco Plc 5.5% 15/6/2027	13,348,156	0.07
EUR	8,904,000 Ellaktor Value Plc '144A' 6.375% 15/12/2024	10,543,770	0.06
GBP	4,843,000 Inspired Entertainment Financing Plc 7.875% 1/6/2026	6,882,219	0.04
USD	398,000 International Game Technology Plc '144A' 6.5% 15/2/2025	443,873	0.00
USD	1,039,000 Liquid Telecommunications Financing Plc '144A' 5.5% 4/9/2026	1,077,547	0.01
EUR	17,760,000 Modulaire Global Finance Plc 6.5% 15/2/2023	21,618,259	0.11
USD	1,173,000 Vedanta Resources Finance II Plc 8% 23/4/2023	1,172,798	0.01
USD	1,154,000 Vedanta Resources Finance II Plc 8.95% 11/3/2025	1,175,637	0.01
USD	997,000 Vedanta Resources Finance II Plc '144A' 8.95% 11/3/2025	1,015,694	0.00
USD	956,000 Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/1/2024	1,053,383	0.01
USD	2,664,000 Vodafone Group Plc FRN 4/6/2081	2,704,160	0.01
		67,035,140	0.36
米国			
USD	2,640,000 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 D' '144A' FRN 10/8/2035	2,791,851	0.02
USD	400,000 Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5% 15/4/2029	419,016	0.00
USD	557,000 Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5.5% 1/7/2028	589,724	0.00
USD	1,766,587 AccessLex Institute 'Series 2007-A A3' FRN 25/5/2036	1,736,018	0.01
USD	1,558,000 Affinity Gaming '144A' 6.875% 15/12/2027	1,645,637	0.01
USD	828,928 AGL CLO 5 Ltd 'Series 2020-5A A2R' '144A' FRN 20/7/2034	829,043	0.01
USD	1,153,674 AGL CLO 5 Ltd 'Series 2020-5A BR' '144A' FRN 20/7/2034	1,154,682	0.01
USD	940,000 AGL CLO 7 Ltd 'Series 2020-7A AR' '144A' FRN 15/7/2034	940,022	0.01
USD	725,000 AIMCO CLO Series 2017-A 'Series 2017-AA AR' '144A' FRN 20/4/2034	725,437	0.00
USD	278,501 AIMCO CLO Series 2018-A 'Series 2018-AA B' '144A' FRN 17/4/2031	276,045	0.00
USD	2,943,000 Air Lease Corp 3.125% 1/12/2030	3,025,531	0.02
USD	7,714,000 Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.5% 15/3/2029	7,788,594	0.04
USD	11,736,000 Allegiant Travel Co '144A' 8.5% 5/2/2024	12,719,242	0.07
USD	250,000 Allegro CLO XI Ltd 'Series 2019-2A A2A' '144A' FRN 19/1/2033	250,998	0.00
USD	2,578,000 Ally Financial Inc FRN 15/5/2026 (Perpetual)	2,721,401	0.02
USD	259,000 AMC Networks Inc 4.75% 1/8/2025	265,841	0.00
USD	129,000 AMC Networks Inc 5% 1/4/2024	130,795	0.00
USD	5,545,000 American Express Co FRN 15/9/2021 (Perpetual)	5,545,075	0.03
USD	2,681,000 American Express Co FRN 15/9/2026 (Perpetual)	2,732,274	0.02
USD	522,000 AMN Healthcare Inc '144A' 4% 15/4/2029	538,420	0.00
USD	1,085,000 Apidos CLO XV 'Series 2013- 15A A1RR' '144A' FRN 20/4/2031	1,085,481	0.01
USD	250,000 Apidos CLO XXXI 'Series 2019- 31A BR' '144A' FRN 15/4/2031	250,149	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	385,000 Aramark Services Inc '144A' 5% 1/2/2028	401,397	0.00
USD	973,000 Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 1/8/2029	974,387	0.01
USD	283,864 ASSURANT CLO I Ltd 'Series 2017-1A C' '144A' FRN 20/10/2029	284,129	0.00
USD	250,000 ASSURANT CLO Ltd 'Series 2018-2A A' '144A' FRN 20/4/2031	250,095	0.00
USD	418,056 Atrium XII '144A' FRN 22/4/2027	414,629	0.00
USD	400,000 Atrium XIII '144A' FRN 21/11/2030	397,807	0.00
USD	1,474,000 Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15/7/2028	1,556,452	0.01
USD	3,810,000 Avaya Inc '144A' 6.125% 15/9/2028	4,022,655	0.02
USD	322,000 Azul Investments LLP 5.875% 26/10/2024*	309,652	0.00
USD	585,000 Azul Investments LLP '144A' 7.25% 15/6/2026	566,880	0.00
USD	460,000 BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2015-200P 'Series 2015-200P D' '144A' FRN 14/4/2033	486,112	0.00
USD	951,190 BANK 2017-BNK8 'Series 2017-BNK8 B' FRN 15/11/2050	1,050,219	0.01
USD	1,210,000 BANK 2017-BNK9 'Series 2017-BNK9 A4' 3.538% 15/11/2054	1,353,714	0.01
USD	2,544,000 Bank of America Corp FRN 20/6/2024 (Perpetual)	2,718,709	0.02
USD	3,053,000 Bank of America Corp FRN 22/4/2032	3,183,494	0.02
USD	251,960 Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 'Series 2005-3A M6' '144A' FRN 25/11/2035	241,591	0.00
USD	325,949 Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 'Series 2006-3A M1' '144A' FRN 25/10/2036	312,312	0.00
USD	1,063,000 BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust 'Series 2017-DELC E' '144A' FRN 15/8/2036	1,063,094	0.01
USD	2,951,000 BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 'Series 2018-TALL C' '144A' FRN 15/3/2037	2,889,248	0.02
USD	500,000 Beechwood Park CLO Ltd 'Series 2019-1A B2A' '144A' FRN 17/1/2033	500,561	0.00
USD	250,000 Benefit Street Partners Clo XXII Ltd 'Series 2020-22A B' '144A' FRN 20/1/2032	250,230	0.00
USD	610,912 BHMS 2018-ATLS 'Series 2018-ATLS A' '144A' FRN 15/7/2035	612,690	0.00
USD	1,715,558 BHMS 2018-ATLS 'Series 2018-ATLS C' '144A' FRN 15/7/2035	1,718,820	0.01
USD	611,000 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7.625% 15/12/2025	664,346	0.00
USD	279,432 BlueMountain CLO 2014-2 Ltd 'Series 2014-2A BR2' '144A' FRN 20/10/2030	279,576	0.00
USD	825,000 Boyd Gaming Corp '144A' 8.625% 1/6/2025	896,156	0.01
USD	2,742,000 Bristow Group Inc '144A' 6.875% 1/3/2028	2,883,076	0.02
USD	785,000 Broadcom Inc '144A' 1.95% 15/2/2028	788,815	0.01
USD	3,544,000 Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 1/3/2025	3,668,589	0.02
USD	718,000 Buckeye Partners LP 4.35% 15/10/2024	754,573	0.00
USD	2,281,200 BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 'Series 2013-1515 D' '144A' 3.633% 10/3/2033	2,400,293	0.01
USD	419,000 BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018- BIOA B' '144A' FRN 15/3/2037	419,669	0.00
USD	1,734,067 BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018- BIOA D' '144A' FRN 15/3/2037	1,738,656	0.01
USD	5,509,499 BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018- BIOA E' '144A' FRN 15/3/2037	5,526,124	0.03
USD	4,720,128 BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018- BIOA F' '144A' FRN 15/3/2037	4,736,104	0.03
USD	2,277,227 BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND 'Series 2018-IND G' '144A' FRN 15/11/2035	2,286,911	0.01
USD	9,084,000 Caesars Entertainment Inc '144A' 6.25% 1/7/2025	9,621,137	0.05
USD	4,918,000 Caesars Entertainment Inc '144A' 8.125% 1/7/2027	5,415,947	0.03
USD	1,840,000 Caesars Resort Collection LLC CRC Finco Inc '144A' 5.75% 1/7/2025	1,934,567	0.01
USD	1,424,687 CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 'Series 2019-LIFE E' '144A' FRN 15/12/2037	1,430,628	0.01
USD	250,000 Canyon CLO 2020-3 Ltd 'Series 2020-3A B' '144A' FRN 15/1/2034	250,128	0.00
USD	2,626,000 Capital One Financial Corp FRN 1/9/2026 (Perpetual)	2,721,192	0.02
USD	250,000 CARLYLE US CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A A2' '144A' FRN 20/4/2031	249,621	0.00
USD	2,641,000 Carrier Global Corp 3.577% 5/4/2050	2,893,640	0.02
USD	1,055,000 Carrols Restaurant Group Inc '144A' 5.875% 1/7/2029	1,006,333	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	541,794 Catskill Park CLO Ltd 'Series 2017-1A A1B' '144A' FRN 20/4/2029	542,423	0.00
USD	527,428 CD 2017-CD6 Mortgage Trust 'Series 2017-CD6 B' FRN 13/11/2050	582,279	0.00
USD	166,000 Cedar Fair LP 5.25% 15/7/2029	169,921	0.00
USD	169,000 Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	173,436	0.00
USD	5,995,000 Centene Corp 2.45% 15/7/2028	6,084,925	0.03
USD	4,091,000 Centene Corp 2.625% 1/8/2031	4,147,435	0.02
USD	825,000 Centene Corp 4.25% 15/12/2027	872,767	0.01
USD	350,000 Centennial Resource Production LLC '144A' 5.375% 15/1/2026	330,320	0.00
USD	741,368 CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018- TAN E' '144A' FRN 15/2/2033	764,424	0.01
USD	666,649 CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018- TAN C' '144A' 5.295% 15/2/2033	690,696	0.00
USD	2,581,000 Charles Schwab Corp/The FRN 1/6/2026 (Perpetual)	2,715,212	0.02
USD	5,090,000 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	5,229,605	0.03
USD	3,632,000 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	3,800,131	0.02
USD	692,352 Chenango Park CLO Ltd 'Series 2018-1A A2' '144A' FRN 15/4/2030	691,317	0.00
USD	1,534,000 Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	1,620,287	0.01
USD	369,000 Cheniere Energy Partners LP 5.625% 1/10/2026	381,096	0.00
USD	3,080,000 Chesapeake Energy Corp '144A' 5.5% 1/2/2026	3,219,177	0.02
USD	562,000 Chesapeake Energy Corp '144A' 5.875% 1/2/2029	600,649	0.00
USD	201,000 Churchill Downs Inc '144A' 5.5% 1/4/2027	209,296	0.00
USD	387,293 CIFC Funding 2017-III Ltd 'Series 2017-3A A2' '144A' FRN 20/7/2030	387,587	0.00
USD	250,000 CIFC Funding 2018-I Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 18/4/2031	250,001	0.00
USD	250,000 CIFC Funding 2018-II Ltd 'Series 2018-2A A1' '144A' FRN 20/4/2031	250,001	0.00
USD	728,994 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 'Series 2014-GC19 D' '144A' FRN 10/3/2047	777,873	0.01
USD	3,402,740 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 'Series 2014-GC23 AS' 3.863% 10/7/2047	3,655,216	0.02
USD	1,223,900 Citigroup Commercial Mortgage Trust 2018-C6 'Series 2018- C6 A4' 4.412% 10/11/2051	1,440,984	0.01
USD	2,609,000 Citigroup Inc FRN 30/1/2025 (Perpetual)	2,714,991	0.02
USD	4,244,000 Citigroup Inc FRN 31/3/2031	4,979,732	0.03
USD	2,268,000 Citigroup Inc FRN 1/5/2032	2,340,267	0.01
USD	177,000 Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15/7/2027	185,573	0.00
USD	287,000 Clear Creek CLO 'Series 2015- 1A AR' '144A' FRN 20/10/2030	287,456	0.00
USD	1,213,453 COMM 2014-CCRE17 Mortgage Trust 'Series 2014- CR17 C' FRN 10/5/2047	1,286,100	0.01
USD	2,402,878 COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 'Series 2014- CR21 A3' 3.528% 10/12/2047	2,565,827	0.01
USD	2,205,000 CommScope Technologies LLC '144A' 6% 15/6/2025	2,246,344	0.01
USD	832,000 Connect Finco SARM / Connect US Finco LLC '144A' 6.75% 1/10/2026	862,160	0.01
USD	692,561 Cook Park CLO Ltd 'Series 2018-1A B' '144A' FRN 17/4/2030	691,543	0.00
USD	381,000 CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15/10/2025	392,986	0.00
USD	802,545 CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 'Series 2016- C5 C' FRN 15/11/2048	867,029	0.01
USD	2,013,000 CSC Holdings LLC '144A' 3.375% 15/2/2031	1,918,178	0.01
USD	5,785,000 CSC Holdings LLC '144A' 4.125% 1/12/2030	5,801,748	0.03
USD	11,186,000 CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 1/12/2030	11,004,227	0.06
USD	1,610,000 DAE Funding LLC '144A' 3.375% 20/3/2028	1,672,388	0.01
USD	169,000 Darling Ingredients Inc '144A' 5.25% 15/4/2027	176,210	0.00
USD	9,623,000 DaVita Inc '144A' 3.75% 15/2/2031	9,505,984	0.05
USD	5,753,000 DaVita Inc '144A' 4.625% 1/6/2030	6,018,098	0.03
USD	301,645 DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 'Series 2018-BIOD B' '144A' FRN 15/5/2035	302,617	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	1,219,859 DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 'Series 2018-BIOD D' '144A' FRN 15/5/2035	1,223,625	0.01
USD	1,341,475 DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 'Series 2018-GLKS B' '144A' FRN 19/12/2030	1,343,538	0.01
USD	1,010,000 DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 'Series 2018-GLKS C' '144A' FRN 19/12/2030	1,010,896	0.01
USD	545,000 DIRECTV Holdings LLC / DIRECTV Financing Co Inc '144A' 5.875% 15/8/2027	569,525	0.00
USD	2,667,000 Edison International FRN 15/3/2026 (Perpetual)	2,717,006	0.02
USD	228,000 Emergent BioSolutions Inc '144A' 3.875% 15/8/2028	222,639	0.00
USD	163,000 Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.5% 30/1/2026	168,972	0.00
USD	334,000 Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.75% 30/1/2028	351,206	0.00
USD	1,383,000 Equinix Inc 2.5% 15/5/2031	1,421,800	0.01
USD	1,335,000 Fannie Mae-Aces 'Series 2018- M13 A2' FRN 25/9/2030	1,581,513	0.01
USD	562,587 Flatiron CLO 18 Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 17/4/2031	560,216	0.00
USD	1,189,000 Forestar Group Inc '144A' 3.85% 15/5/2026	1,199,404	0.01
USD	7,436,000 Forestar Group Inc '144A' 5% 1/3/2028	7,724,145	0.04
USD	35,820,767 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/5/2029	1,900,471	0.01
USD	9,692,506 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/4/2030	1,148,929	0.01
USD	8,424,462 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/4/2030	1,062,293	0.01
USD	4,896,813 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/7/2030	532,198	0.00
USD	31,694,783 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/10/2030	2,586,770	0.01
USD	22,638,723 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/3/2053	2,555,599	0.01
USD	1,358,000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/8/2033	1,506,374	0.01
USD	1,502,000 Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes FRN 25/8/2033	1,554,232	0.01
USD	1,993,000 Fresh Market Inc/The '144A' 9.75% 1/5/2023	2,052,790	0.01
USD	3,311,000 Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5% 1/5/2028	3,468,273	0.02
USD	1,365,000 Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.875% 15/10/2027	1,457,138	0.01
USD	725,541 Frontier Communications Holdings LLC 5.875% 1/11/2029	738,238	0.00
USD	5,306,000 Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.75% 1/5/2029	5,671,636	0.03
USD	3,810,000 Frontier North Inc 6.73% 15/2/2028	4,143,261	0.02
USD	519,000 Full House Resorts Inc '144A' 8.25% 15/2/2028	558,574	0.00
USD	650,335 Galaxy XXII CLO Ltd 'Series 2016-22A ARR' '144A' FRN 16/4/2034	652,968	0.00
USD	823,000 GCI LLC '144A' 4.75% 15/10/2028	863,158	0.01
USD	2,365,000 General Motors Financial Co Inc FRN 30/9/2030 (Perpetual)	2,719,750	0.02
USD	5,238,000 General Motors Financial Co Inc 2.7% 20/8/2027	5,476,730	0.03
USD	709,000 Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 8% 15/1/2027	704,347	0.00
USD	250,000 Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd 'Series 2017- 1A A1R2' '144A' FRN 20/4/2034	248,412	0.00
USD	250,000 Goldentree Loan Management US Clo 2 Ltd 'Series 2017-2A B' '144A' FRN 28/11/2030	248,513	0.00
USD	400,000 Goldentree Loan Management US Clo 3 Ltd 'Series 2018-3A A1' '144A' FRN 20/4/2030	400,028	0.00
USD	2,658,000 Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2026 (Perpetual)	2,721,128	0.02
USD	6,472,000 Goldman Sachs Group Inc/The FRN 22/4/2032	6,677,732	0.04
USD	10,129,007 GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 'Series 2021-3CS A' '144A' 2.1% 20/5/2048	10,179,914	0.06
USD	700,000 Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp '144A' 12% 1/9/2025	687,459	0.00
USD	8,815,000 Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 3.625% 15/2/2032	8,807,375	0.05
USD	201,000 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 1/4/2027	208,569	0.00
USD	4,941,000 Hologic Inc '144A' 3.25% 15/2/2029	5,078,409	0.03
USD	2,221,000 Howard Hughes Corp/The '144A' 4.125% 1/2/2029	2,235,325	0.01
USD	2,443,000 Howard Hughes Corp/The '144A' 4.375% 1/2/2031	2,458,818	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	4,423,000 Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 1/8/2028	4,709,610	0.03
USD	546,920 Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 'Series 2016-10HY E' '144A' FRN 10/8/2038	557,405	0.00
USD	249,390 ICG US CLO 2014-3 Ltd 'Series 2014-3A A1RR' '144A' FRN 25/4/2031	249,400	0.00
USD	232,000 iHeartCommunications Inc '144A' 5.25% 15/8/2027	241,570	0.00
USD	284,933 iHeartCommunications Inc 6.375% 1/5/2026	301,718	0.00
USD	370,000 IQVIA Inc '144A' 5% 15/5/2027	386,289	0.00
USD	5,968,000 Iron Mountain Inc '144A' 4.5% 15/2/2031	6,148,383	0.03
USD	3,844,000 Iron Mountain Inc '144A' 5.25% 15/7/2030	4,108,275	0.02
USD	488,000 Jaguar Holding Co II / PPD Development LP '144A' 5% 15/6/2028	526,430	0.00
USD	341,000 JBS USA Food Co '144A' 7% 15/1/2026	359,844	0.00
USD	321,000 JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc (Restricted) '144A' 6.75% 15/2/2028	352,765	0.00
USD	502,000 JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 6.5% 15/4/2029	569,303	0.00
USD	388,000 Joseph T Ryerson & Son Inc '144A' 8.5% 1/8/2028	429,225	0.00
USD	772,280 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT 'Series 2018-WPT DFL' '144A' FRN 5/7/2033	774,548	0.01
USD	1,333,108 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT 'Series 2018-WPT DFX' '144A' 5.35% 5/7/2033	1,402,150	0.01
USD	2,616,000 JPMorgan Chase & Co FRN 1/2/2025 (Perpetual)	2,724,695	0.02
USD	278,000 Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 1/11/2026	286,034	0.00
USD	272,000 Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc '144A' 5% 1/2/2026	279,830	0.00
USD	6,235,000 Level 3 Financing Inc '144A' 3.625% 15/1/2029	6,049,633	0.03
USD	10,871,000 Level 3 Financing Inc '144A' 4.25% 1/7/2028	11,017,541	0.06
USD	2,048,000 Lightning eMotors Inc '144A' 7.5% 15/5/2024	1,582,076	0.01
USD	463,000 Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5.5% 15/4/2029	468,313	0.00
USD	595,000 LogMeIn Inc '144A' 5.5% 1/9/2027	619,603	0.00
USD	283,000 Lumen Technologies Inc '144A' 4% 15/2/2027	290,873	0.00
USD	4,525,000 Lumen Technologies Inc '144A' 5.125% 15/12/2026	4,679,981	0.03
USD	4,373,000 Lumen Technologies Inc '144A' 5.375% 15/6/2029	4,476,859	0.02
USD	450,000 Madison Park Funding XIII Ltd 'Series 2014-13A BR2' '144A' FRN 19/4/2030	448,196	0.00
USD	280,587 Madison Park Funding XXVI Ltd 'Series 2017-26A AR' '144A' FRN 29/7/2030	281,138	0.00
USD	4,592,000 Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 6.125% 15/9/2025	4,839,440	0.03
USD	87,000 Marriott Ownership Resorts Inc / ILG LLC 6.5% 15/9/2026	90,049	0.00
USD	44,000 Meritor Inc '144A' 4.5% 15/12/2028	44,830	0.00
USD	1,955,000 MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 15/2/2029	2,072,476	0.01
USD	363,000 MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 1/5/2024	395,316	0.00
USD	3,033,000 Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp '144A' 4.875% 1/5/2029	3,074,871	0.02
USD	766,000 Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15/11/2030	815,043	0.01
USD	6,379,000 Morgan Stanley FRN 15/10/2021 (Perpetual)	6,405,060	0.04
USD	395,094 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 'Series 2015-C24 C' FRN 15/5/2048	418,212	0.00
USD	2,057,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C32 'Series 2016-C32 A4' 3.72% 15/12/2049	2,292,757	0.01
USD	1,299,000 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 'Series 2018-MP A' '144A' FRN 11/7/2040	1,478,006	0.01
USD	6,302,108 Mosaic Solar Loan Trust 2021- 2 'Series 2021-2A A' '144A' 1.64% 22/4/2047	6,326,806	0.03
USD	2,518,851 Mosaic Solar Loan Trust 2021- 2 'Series 2021-2A B' '144A' 2.09% 22/4/2047	2,527,253	0.01
USD	899,242 Mosaic Solar Loans 2017-2 LLC 'Series 2017-2A A' '144A' 3.82% 22/6/2043	959,720	0.01
USD	470,000 MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	499,680	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	693,000 Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.125% 15/12/2030	708,683	0.00
USD	1,204,000 Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.5% 15/8/2028	1,250,655	0.01
USD	250,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd 'Series 2018-29A A2' '144A' FRN 19/10/2031	250,359	0.00
USD	292,000 Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 Ltd 'Series 2020-37A BR' '144A' FRN 20/7/2031	290,787	0.00
USD	1,584,000 New Home Co Inc/The '144A' 7.25% 15/10/2025	1,681,733	0.01
USD	1,862,000 Nexstar Media Inc '144A' 4.75% 1/11/2028	1,934,152	0.01
USD	249,000 NRG Energy Inc '144A' 5.25% 15/6/2029	269,282	0.00
USD	278,000 NRG Energy Inc 5.75% 15/1/2028	298,106	0.00
USD	5,056,000 NuStar Logistics LP 5.75% 1/10/2025	5,447,410	0.03
USD	500,000 Ocean Trails CLO VI 'Series 2016-6A CRR' '144A' FRN 15/7/2028	500,403	0.00
USD	250,000 OCP CLO 2015-10 Ltd 'Series 2015-10A BR' '144A' FRN 26/10/2027	250,293	0.00
USD	689,061 OCP CLO 2017-13 Ltd 'Series 2017-13A A2A' '144A' FRN 15/7/2030	689,095	0.00
USD	250,000 OCP CLO 2020-18 Ltd 'Series 2020-18A AR' '144A' FRN 20/7/2032	250,609	0.00
USD	275,000 OCP CLO 2020-19 Ltd 'Series 2020-19A B' '144A' FRN 20/7/2031	275,014	0.00
USD	350,000 OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 'Series 2021-1A C' '144A' 2.22% 16/6/2036	354,585	0.00
USD	750,000 OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 'Series 2021-1A D' '144A' 2.47% 16/6/2036	758,532	0.00
USD	5,974,000 ONEOK Partners LP 4.9% 15/3/2025	6,664,110	0.04
USD	3,267,000 Oracle Corp 3.95% 25/3/2051	3,641,805	0.02
USD	289,000 Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5% 15/8/2027	296,947	0.00
USD	3,220,000 Pacific Gas and Electric Co 2.1% 1/8/2027	3,117,181	0.02
USD	2,302,500 Pacific Gas and Electric Co 4.5% 1/7/2040	2,332,789	0.01
USD	250,000 Palmer Square CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A A1' '144A' FRN 18/4/2031	250,001	0.00
USD	370,796 Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd 2016-1 'Series 2016-1A A2R' '144A' FRN 23/8/2031	371,154	0.00
USD	4,307,000 Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4.875% 15/5/2029	4,420,231	0.02
USD	696,000 Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 5.875% 1/10/2028	742,110	0.00
USD	236,000 Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp '144A' 5.625% 15/10/2027	254,340	0.00
USD	1,210,000 Party City Holdings Inc '144A' 8.75% 15/2/2026	1,259,912	0.01
USD	1,583,000 Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In '144A' 8.5% 15/11/2027	1,687,874	0.01
USD	756,000 Periana Holdings LLC/DE 5.95% 19/4/2026	823,316	0.01
USD	6,429,000 PG&E Corp 5% 1/7/2028	6,389,430	0.03
USD	624,000 PG&E Corp 5.25% 1/7/2030	615,451	0.00
USD	653,058 Pikes Peak CLO 1 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 24/7/2031	653,263	0.00
USD	400,000 Pikes Peak CLO 8 'Series 2021-8A A' '144A' FRN 20/7/2034	399,765	0.00
USD	289,000 Pilgrim' s Pride Corp '144A' 5.875% 30/9/2027	308,955	0.00
USD	4,202,000 Pitney Bowes Inc '144A' 6.875% 15/3/2027	4,481,286	0.02
USD	3,585,000 Pitney Bowes Inc '144A' 7.25% 15/3/2029	3,841,238	0.02
USD	1,500,000 PPM CLO 4 Ltd 'Series 2020- 4A B' '144A' FRN 18/10/2031	1,503,011	0.01
USD	4,860,000 Prudential Financial Inc FRN 15/9/2042	5,100,054	0.03
USD	3,415,000 Prudential Financial Inc FRN 15/6/2043	3,648,182	0.02
USD	7,189,000 Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc '144A' 3.625% 1/3/2029	7,334,146	0.04
USD	5,893,000 Quicken Loans LLC / Quicken Loans Co-Issuer Inc '144A' 3.875% 1/3/2031	6,038,483	0.03
USD	1,698,000 Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.5% 15/9/2026	1,746,851	0.01
USD	1,125,000 Rattler Midstream LP '144A' 5.625% 15/7/2025	1,177,324	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	657,000 Renewable Energy Group Inc '144A' 5.875% 1/6/2028	680,915	0.00
USD	330,000 Rocket Mortgage LLC '144A' 5.25% 15/1/2028	347,836	0.00
USD	250,000 Rockford Tower CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 20/5/2031	250,160	0.00
USD	825,000 RR 1 LLC 'Series 2017-1A A1AB' '144A' FRN 15/7/2035	826,142	0.01
USD	603,498 RR 3 Ltd 'Series 2018-3A A1R2' '144A' FRN 15/1/2030	603,329	0.00
USD	2,250,000 Sabre Global Inc '144A' 9.25% 15/4/2025	2,587,500	0.01
USD	735,000 Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/9/2026	762,563	0.00
USD	782,000 Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/3/2031	824,033	0.01
USD	731,000 Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/9/2028	825,116	0.01
USD	12,199,000 Select Medical Corp '144A' 6.25% 15/8/2026	12,932,770	0.07
USD	5,285,000 Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	5,411,338	0.03
USD	7,251,000 Service Properties Trust 5% 15/8/2022	7,323,510	0.04
USD	783,000 Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	884,170	0.01
USD	4,593,000 Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 1/7/2030	4,702,176	0.03
USD	505,000 Sirius XM Radio Inc '144A' 5% 1/8/2027	529,992	0.00
USD	424,000 Sirius XM Radio Inc '144A' 5.5% 1/7/2029	464,280	0.00
USD	328,000 Six Flags Entertainment Corp '144A' 4.875% 31/7/2024	333,232	0.00
USD	2,060,000 SK Battery America Inc 2.125% 26/1/2026	2,053,264	0.01
USD	10,002,096 SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 'Series 2005-B A4' FRN 15/6/2039	9,826,067	0.05
USD	4,089,354 SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 'Series 2006-A A5' FRN 15/6/2039	4,014,257	0.02
USD	3,603,237 SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 'Series 2007-A A4A' FRN 16/12/2041	3,524,440	0.02
USD	9,742,000 SLM Private Education Loan Trust 2010-C 'Series 2010-C A5' '144A' FRN 15/10/2041	10,884,519	0.06
USD	3,452,000 SM Energy Co '144A' 10% 15/1/2025	3,841,195	0.02
USD	2,320,000 SMB Private Education Loan Trust 'Series 2020-B B' '144A' 2.76% 15/7/2053	2,366,474	0.01
USD	2,898,892 SMB Private Education Loan Trust 2019-A 'Series 2019-A A2A' '144A' 3.44% 15/7/2036	3,040,000	0.02
USD	3,620,000 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A B' '144A' 2.31% 15/1/2053	3,663,990	0.02
USD	8,880,000 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A C' '144A' 2.99% 15/1/2053	9,025,029	0.05
USD	4,770,000 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A D1' '144A' 3.86% 15/1/2053	4,785,742	0.03
USD	2,600,000 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A D2' '144A' 3.86% 15/1/2053	2,638,746	0.01
USD	597,486 Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 'Series 2018-B A2FX' '144A' 3.34% 25/8/2047	613,382	0.00
USD	706,000 SRS Distribution Inc '144A' 4.625% 1/7/2028	725,443	0.00
USD	156,000 Standard Industries Inc/NJ '144A' 5% 15/2/2027	161,916	0.00
USD	382,000 Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5.25% 15/1/2029	404,519	0.00
USD	716,000 Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.5% 15/5/2029	726,729	0.00
USD	201,000 Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6% 15/4/2027	210,667	0.00
USD	4,815,000 Talen Energy Supply LLC '144A' 7.625% 1/6/2028	4,202,676	0.02
USD	6,488,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp '144A' 4% 15/1/2032	6,782,750	0.04
USD	169,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 1/2/2027	174,943	0.00
USD	337,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15/4/2026	353,008	0.00
USD	272,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/7/2027	294,881	0.00
USD	275,000 Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/1/2029	309,635	0.00
USD	1,195,000 TEGNA Inc '144A' 4.75% 15/3/2026	1,268,391	0.01
USD	166,000 Teleflex Inc 4.625% 15/11/2027	173,911	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	10,933,000 Tenet Healthcare Corp '144A' 4.25% 1/6/2029	11,175,822	0.06
USD	198,000 Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 1/9/2024	203,544	0.00
USD	532,000 Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15/6/2028	552,626	0.00
USD	683,000 Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 1/1/2026	708,705	0.00
USD	510,000 Tenet Healthcare Corp '144A' 6.25% 1/2/2027	532,313	0.00
USD	1,365,000 Travel + Leisure Co '144A' 6.625% 31/7/2026	1,537,536	0.01
USD	219,000 Tri Pointe Homes Inc 5.7% 15/6/2028	242,499	0.00
USD	1,075,805 Trinitas CLO XIV Ltd 'Series 2020-14A B' '144A' FRN 25/1/2034	1,079,421	0.01
USD	627,088 Trinitas CLO XIV Ltd 'Series 2020-14A C' '144A' FRN 25/1/2034	631,219	0.00
USD	1,075,152 UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C3 'Series 2012-C3 D' '144A' FRN 10/8/2049	1,099,073	0.01
USD	11,915,271 United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	13,318,698	0.07
USD	547,000 United Rentals North America Inc 4.875% 15/1/2028	580,504	0.00
USD	343,000 United Rentals North America Inc 5.5% 15/5/2027	362,325	0.00
USD	125,000,000 United States Cash Management Bill 9/11/2021 (Zero Coupon)	124,987,847	0.67
USD	150,000,000 United States Cash Management Bill 7/12/2021 (Zero Coupon)	149,986,525	0.80
USD	210,000,000 United States Treasury Bill 2/9/2021 (Zero Coupon)	209,999,737	1.12
USD	186,000,000 United States Treasury Bill 7/9/2021 (Zero Coupon)	185,999,180	0.99
USD	224,000,000 United States Treasury Bill 9/9/2021 (Zero Coupon)	223,998,600	1.19
USD	190,000,000 United States Treasury Bill 21/9/2021 (Zero Coupon)	189,996,675	1.01
USD	100,000,000 United States Treasury Bill 28/9/2021 (Zero Coupon)	99,997,667	0.53
USD	325,000,000 United States Treasury Bill 30/9/2021 (Zero Coupon)	324,991,875	1.73
USD	100,000,000 United States Treasury Bill 12/10/2021 (Zero Coupon)	99,995,625	0.53
USD	225,000,000 United States Treasury Bill 4/11/2021 (Zero Coupon) †	224,980,704	1.20
USD	75,000,000 United States Treasury Bill 2/12/2021 (Zero Coupon)	74,989,751	0.40
USD	250,000,000 United States Treasury Bill 9/12/2021 (Zero Coupon) †	249,970,485	1.33
USD	260,000,000 United States Treasury Bill 16/12/2021 (Zero Coupon)	259,967,157	1.39
USD	6,691,000 United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.5% 15/11/2025	6,867,776	0.04
USD	1,442,000 UnitedHealth Group Inc 3.25% 15/5/2051	1,587,818	0.01
USD	572,976 Upstart Pass-Through Trust Series 'Series 2021-ST5 A' '144A' 2% 20/7/2027	573,130	0.00
USD	1,117,650 Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST4 'Series 2021-ST4 A' '144A' 2% 20/7/2027	1,118,373	0.01
USD	489,000 US Concrete Inc '144A' 5.125% 1/3/2029	537,773	0.00
USD	2,381,000 USB Capital IX FRN 4/10/2021 (Perpetual)	2,374,053	0.01
USD	2,020,000 Verizon Communications Inc 3.55% 22/3/2051	2,213,948	0.01
USD	2,038,000 Verizon Communications Inc 3.7% 22/3/2061	2,254,938	0.01
USD	2,253,000 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.5% 15/2/2025	2,312,457	0.01
USD	2,170,000 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.75% 15/2/2027	2,262,529	0.01
USD	2,585,000 VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15/8/2030	2,758,583	0.02
USD	436,000 Vistra Operations Co LLC '144A' 5% 31/7/2027	452,350	0.00
USD	7,437,000 Vistra Operations Co LLC '144A' 5.625% 15/2/2027	7,743,776	0.04
USD	1,350,000 VNDO Trust 2016-350P 'Series 2016-350P D' '144A' FRN 10/1/2035	1,397,612	0.01
USD	249,139 Voya CLO 2013-3 Ltd 'Series 2013-3A A1RR' '144A' FRN 18/10/2031	249,382	0.00
USD	1,845,000 Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp '144A' 4.875% 15/9/2028	1,912,352	0.01
USD	2,000,000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 'Series 2015-C28 AS' FRN 15/5/2048	2,167,660	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	796,545 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C38 'Series 2017-C38 C' FRN 15/7/2050	857,664	0.01
USD	1,318,000 Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 'Series 2018-1745 A' '144A' FRN 15/6/2036	1,476,107	0.01
USD	170,000 William Carter Co/The '144A' 5.625% 15/3/2027	177,891	0.00
USD	586,000 Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 4.375% 15/8/2028	607,333	0.00
USD	1,442,000 Xerox Holdings Corp '144A' 5% 15/8/2025	1,522,662	0.01
USD	659,000 XHR LP '144A' 4.875% 1/6/2029	679,729	0.00
USD	4,848,000 XHR LP '144A' 6.375% 15/8/2025	5,151,000	0.03
USD	278,501 York CLO 1 Ltd 'Series 2014-1A BRR' '144A' FRN 22/10/2029	278,998	0.00
USD	1,715,000 Zayo Group Holdings Inc '144A' 4% 1/3/2027	1,695,706	0.01
		3,113,436,108	16.59
	ウルグアイ		
USD	608,354 Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	817,222	0.00
	債券合計	4,849,722,368	25.84
	公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計	17,938,623,853	95.58

その他の譲渡性のある有価証券

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
普通／優先株式 (証券) およびワラント			
9,488,465	オーストラリア Quintis Pty Ltd**	9,991,281	0.05
160,000	バミューダ Brilliance China Automotive Holdings Ltd**	61,769	0.00
609	ケイマン諸島 Marco Polo Investment Holdings Ltd Npy**	—	0.00
3,482	インド Think & Learn Pvt Ltd,**	13,587,329	0.07
2,463	Think & Learn Pvt Ltd,**	9,611,025	0.05
		23,198,354	0.12
英国			
413,408	10X Future Technologies Holdings Ltd**	14,808,571	0.08
107,909	Lookout, Inc**	1,208,581	0.01
1,919,121	Lookout, Inc Series F (Pref)**	21,494,155	0.11
18,078	Neon Payments Ltd (Pref)**	6,894,045	0.04
652,238	NMC Health Plc**	—	0.00
		44,405,352	0.24
米国			
2,670,961	Arrival S.r.l.**	30,742,761	0.16
168,530	Berkshire Grey Inc PIPE**	1,451,347	0.01
21,376	Breeze Aviation Group Inc**	11,545,391	0.06
190,437	ByteDance Ltd**	32,015,485	0.17
26,463	Caresyntax Inc**	4,556,135	0.02
162,919	Databricks Inc**	35,408,816	0.19
45,650	Databricks Inc**	9,921,571	0.05
1,209,710	Deep Instinct Ltd**	8,346,999	0.04
24,969	Epic Games, Inc.**	22,510,802	0.12
941,683	eXo Imaging**	5,518,262	0.03
919	Exscientia Ltd**	3,132,549	0.02
3,678	Exscientia Ltd**	12,537,015	0.07
157,436	Farmer' s Business Network Inc**	10,227,043	0.06
235,953	GM Cruise Holdings LLC**	5,962,532	0.03
1,924,865	Grand Rounds, Inc (Pref)**	5,312,627	0.03
4,185,730	Grand Rounds, Inc (Pref)**	11,636,330	0.06
459,380	Joby Aviation Inc Pipe**	5,501,259	0.03
3,924,026	JumpCloud Inc**	15,068,260	0.08
760,471	Loadsmart Inc**	9,589,539	0.05
561,098	Mythic Inc**	4,096,015	0.02
4,980	NCB Warrant Holding**	—	0.00
6,025	Neon Payments Ltd (Wts 8/10/2021)**	152,553	0.00
750,669	Noodle Inc**	6,695,968	0.04
247,791	Pixel Group Holdings Inc**	8,702,420	0.05
129,448	Psiquantum Corp**	3,394,127	0.02
261,161	Relativity Space Inc**	6,004,091	0.03
352,227	Rocket Lab Inc Pipe**	3,345,945	0.02
46,362	SambaNova Systems Inc**	4,731,706	0.03
134,315	SambaNova Systems Inc**	13,708,189	0.07
1,284,736	Sema4 Holdings Corp Lockup**	10,791,782	0.06

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		米国 (続き)		
	167,805	Snorkel AI Inc**	2,520,431	0.01
	46,853	Snorkel AI Inc**	703,732	0.00
	607,300	Sun Country Airlines Lockup**	19,409,308	0.10
	524,687	Volta Inc PIPE**	4,572,647	0.02
	337,227	Zero Mass Water, Inc.**	5,668,786	0.03
	337,227	Zero Mass Water, Inc. (Wts 8/11/2021)**	350,716	0.00
			335,833,139	1.78
		普通/優先株式 (証券) およびワラント合計	413,489,895	2.19
債券				
		オーストラリア		
USD	17,943,829	Quintis Australia Pty Ltd 1/10/2028 (Zero Coupon)**	17,943,829	0.09
USD	17,949,167	Quintis Australia Pty Ltd 7.5% 1/10/2026**	17,949,167	0.10
			35,892,996	0.19
		ケイマン諸島		
CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery Holding Group Co Ltd (Defaulted) 18/10/2010 (Zero Coupon)**	—	0.00
		インド		
USD	19,051,000	REI Agro Ltd (Restricted) (Defaulted) 5.5% 13/11/2014**	2	0.00
		アイルランド		
EUR	250,000	Invesco Euro CLO II DAC FRN 15/8/2034**	295,596	0.00
EUR	250,000	Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035**	295,597	0.01
			591,193	0.01
		米国		
USD	849,000	Avianca Holdings SA 9% 27/8/2026**	849,000	0.00
USD	2,090,000	Calpine Escrow Corp 31/12/2049 (Zero Coupon)**	—	0.00
			849,000	0.00
		債券合計	37,333,191	0.20
		その他の譲渡性のある有価証券合計	450,823,086	2.39
		ポートフォリオ合計	18,389,446,939	97.97
		その他の純資産	379,014,257	2.03
		純資産合計 (米ドル)	18,768,461,196	100.00

* 当該有価証券は貸付有価証券です。

† 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。

**当該有価証券は公正価値修正の対象です。

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

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

(Pref) 優先株式 (優先証券) です。※

(Defaulted) デフォルト銘柄です。※

(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。※

(FRN) 変動利付債です。※

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

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

※はアセットマネジメントOneにて追記しました。

(4) 外国為替予約取引明細表
2021年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
AUD	37,406,747	USD	28,699,085	JP Morgan	2/9/2021	(1,345,599)
JPY	8,497,095,009	USD	77,676,496	JP Morgan	9/9/2021	(213,866)
USD	35,969,297	BRL	183,929,000	Citibank	9/9/2021	274,074
USD	32,889,012	CNH	211,206,000	HSBC Bank Plc	9/9/2021	193,666
USD	1,475,229	CNH	9,473,862	Citibank	9/9/2021	8,646
BRL	45,106,414	USD	8,804,000	Goldman Sachs	10/9/2021	(51,437)
USD	8,804,000	BRL	44,741,928	Citibank	10/9/2021	122,162
BRL	31,956,126	USD	6,089,781	Deutsche Bank	15/9/2021	106,575
BRL	120,562,242	USD	23,069,698	Citibank	15/9/2021	307,557
EUR	47,443,578	USD	55,524,026	Morgan Stanley	15/9/2021	587,199
EUR	30,037,014	USD	35,206,534	Deutsche Bank	15/9/2021	318,056
RUB	1,694,700,015	USD	23,069,698	Bank of America	15/9/2021	5,263
USD	27,906,472	EUR	23,763,092	Citibank	15/9/2021	(197,989)
USD	37,149,048	EUR	31,625,497	Bank of America	15/9/2021	(254,231)
EUR	1,140,000	USD	1,382,518	BNP Paribas	16/9/2021	(34,220)
USD	1,392,264	EUR	1,140,000	UBS	16/9/2021	43,966
USD	10,862,916	INR	800,108,109	BNP Paribas	17/9/2021	(85,005)
CAD	4,407,285	USD	3,581,632	Bank of America	23/9/2021	(90,556)
CAD	36,035,715	USD	29,286,600	Deutsche Bank	23/9/2021	(742,169)
USD	11,006,881	CNH	71,750,685	UBS	23/9/2021	(84,505)
USD	63,070,027	CNH	411,058,901	JP Morgan	23/9/2021	(472,403)
GBP	26,404,887	EUR	30,822,000	BNP Paribas	24/9/2021	(64,665)
GBP	715,379	EUR	835,000	Morgan Stanley	24/9/2021	(1,693)
JPY	160,027,741	EUR	1,207,000	JP Morgan	24/9/2021	31,308
JPY	2,787,814,436	EUR	21,028,000	Citibank	24/9/2021	544,143
USD	90,370,206	CNH	587,523,817	HSBC Bank Plc	24/9/2021	(441,310)
USD	1,835,485	EUR	1,544,641	UBS	24/9/2021	8,320
USD	45,123,648	CNH	293,437,726	Deutsche Bank	30/9/2021	(204,232)
EUR	60,487,000	USD	71,511,488	Citibank	7/10/2021	56,970
JPY	670,954,000	USD	6,067,327	JP Morgan	7/10/2021	50,868
JPY	14,281,679,000	USD	129,142,360	BNP Paribas	7/10/2021	1,087,283
USD	2,350,443	CNH	15,329,000	Deutsche Bank	8/10/2021	(16,075)
USD	67,716,410	CNH	441,576,000	HSBC Bank Plc	8/10/2021	(454,875)
BRL	28,643,464	USD	5,569,971	Citibank	14/10/2021	(39,775)
INR	1,310,566,000	USD	17,379,437	Citibank	14/10/2021	509,151
INR	72,910,000	USD	966,486	UBS	14/10/2021	28,700
JPY	380,354,548	EUR	2,915,411	Morgan Stanley	14/10/2021	18,524
JPY	4,688,886,333	EUR	35,932,000	State Street	14/10/2021	238,097
JPY	16,089,211,452	USD	146,204,142	JP Morgan	14/10/2021	515,233
USD	3,384,050	BRL	17,989,000	Citibank	14/10/2021	(89,088)
USD	37,086,885	EUR	31,181,260	JP Morgan	14/10/2021	188,310
JPY	427,956,997	USD	3,872,641	JP Morgan	15/10/2021	29,977
JPY	7,098,211,000	USD	64,240,227	Barclays	15/10/2021	489,648
USD	64,070,092	CNH	418,416,145	HSBC Bank Plc	15/10/2021	(497,143)
GBP	46,205,000	USD	63,647,420	Goldman Sachs	21/10/2021	41,629

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
JPY	4,866,408,000	USD	44,407,493	JP Morgan	21/10/2021	(27,897)
JPY	225,380,880	USD	2,056,632	Morgan Stanley	21/10/2021	(1,253)
MXN	51,908,277	USD	2,569,058	Morgan Stanley	21/10/2021	(4,948)
MXN	771,327,000	USD	38,167,230	UBS	21/10/2021	(66,046)
JPY	6,313,756,825	USD	57,609,551	JP Morgan	22/10/2021	(30,325)
USD	1,272,237	NOK	11,481,000	Bank of America	22/10/2021	(48,651)
USD	39,798,991	NOK	359,100,000	JP Morgan	22/10/2021	(1,515,425)
EUR	1,913,455	USD	2,261,651	Bank of America	28/10/2021	3,238
EUR	43,523,545	USD	51,444,560	Citibank	28/10/2021	72,706
JPY	380,898,705	EUR	2,927,000	Citibank	28/10/2021	9,228
JPY	7,919,848,524	EUR	60,856,000	Deutsche Bank	28/10/2021	196,295
JPY	393,153,000	USD	3,574,180	Citibank	28/10/2021	11,393
JPY	10,088,955,000	USD	91,714,271	Morgan Stanley	28/10/2021	297,446
USD	94,413,799	EUR	79,782,448	Citibank	28/10/2021	(21,837)
USD	27,927,462	EUR	23,545,693	JP Morgan	29/10/2021	56,749
IDR	262,316,379,000	USD	18,108,269	HSBC Bank Plc	3/11/2021	214,933
GBP	2,168,000	USD	3,015,019	Bank of America	4/11/2021	(26,598)
GBP	36,501,000	USD	50,756,374	JP Morgan	4/11/2021	(442,556)
JPY	5,778,711,000	USD	52,689,025	BNP Paribas	4/11/2021	15,859
JPY	319,277,000	USD	2,918,398	JP Morgan	4/11/2021	(6,424)
JPY	5,127,334,000	USD	46,867,127	UBS	4/11/2021	(103,144)
USD	30,593,447	CNH	198,888,000	HSBC Bank Plc	4/11/2021	(57,980)
USD	49,088,394	CNH	319,724,000	Deutsche Bank	4/11/2021	(185,554)
USD	2,202,530	CNH	14,345,921	UBS	4/11/2021	(8,378)
USD	27,791,559	EUR	23,385,499	JP Morgan	4/11/2021	140,837
USD	70,022,565	HKD	544,604,000	Citibank	4/11/2021	16,369
USD	2,674,236	HKD	20,799,128	BNP Paribas	4/11/2021	609
NOK	415,016,000	CHF	43,216,990	Morgan Stanley	10/11/2021	292,805
JPY	6,933,337,000	USD	62,745,773	JP Morgan	12/11/2021	493,878
JPY	244,291,000	USD	2,210,763	Morgan Stanley	12/11/2021	17,440
USD	72,561,280	HKD	564,521,000	Citibank	12/11/2021	(6,374)
NOK	248,864,000	CHF	25,895,011	Morgan Stanley	16/11/2021	192,015
AUD	1,851,018	USD	1,343,042	Bank of America	18/11/2021	11,037
AUD	56,756,532	USD	41,180,321	JP Morgan	18/11/2021	338,889
JPY	6,309,623,938	USD	57,496,131	JP Morgan	18/11/2021	57,283
AUD	1,022,516	USD	740,884	UBS	19/11/2021	7,121
AUD	47,610,569	USD	34,499,552	Deutsche Bank	19/11/2021	329,228
KRW	41,596,407,712	USD	35,534,263	Citibank	24/11/2021	353,077
KRW	40,153,450,000	USD	34,088,580	UBS	24/11/2021	553,846
KRW	1,504,460,000	USD	1,277,228	HSBC Bank Plc	24/11/2021	20,746
KRW	43,615,605,000	USD	37,435,074	Citibank	1/12/2021	190,450
AUD	10,333,133	USD	7,498,147	HSBC Bank Plc	2/12/2021	61,289
JPY	3,883,779,000	USD	35,430,638	UBS	2/12/2021	(497)
JPY	197,437,174	USD	1,801,150	Morgan Stanley	2/12/2021	(10)
USD	50,339,619	SEK	437,521,847	JP Morgan	2/12/2021	(488,256)
KRW	43,644,947,000	USD	37,335,284	UBS	8/12/2021	312,898
未実現純利益						1,650,000

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
AUD Hedged Share Class						
AUD	354,075,260	USD	261,441,803	BNY Mellon	15/9/2021	(2,503,361)
USD	4,219,224	AUD	5,860,521	BNY Mellon	15/9/2021	(66,618)
未実現純損失						<u>(2,569,979)</u>
CHF Hedged Share Class						
CHF	34,092,403	USD	37,552,412	BNY Mellon	15/9/2021	(173,387)
USD	684,309	CHF	626,912	BNY Mellon	15/9/2021	(3,038)
未実現純損失						<u>(176,425)</u>
CNH Hedged Share Class						
CNY	165,027,336	USD	25,448,884	BNY Mellon	15/9/2021	82,353
USD	992,636	CNY	6,451,320	BNY Mellon	15/9/2021	(5,445)
未実現純利益						<u>76,908</u>
EUR Hedged Share Class						
EUR	2,347,479,640	USD	2,772,916,892	BNY Mellon	15/9/2021	3,431,821
USD	47,192,539	EUR	40,343,136	BNY Mellon	15/9/2021	(520,903)
未実現純利益						<u>2,910,918</u>
GBP Hedged Share Class						
GBP	130,394,553	USD	181,330,773	BNY Mellon	15/9/2021	(1,607,640)
USD	4,105,384	GBP	3,000,634	BNY Mellon	15/9/2021	(30,393)
未実現純損失						<u>(1,638,033)</u>
HKD Hedged Share Class						
HKD	394,958,270	USD	50,788,384	BNY Mellon	15/9/2021	(24,347)
USD	10,781,510	HKD	83,898,519	BNY Mellon	15/9/2021	(1,977)
未実現純損失						<u>(26,324)</u>
JPY Hedged Share Class						
JPY	5,570,887,517	USD	50,738,527	BNY Mellon	15/9/2021	50,552
USD	678,655	JPY	74,510,848	BNY Mellon	15/9/2021	(651)
未実現純利益						<u>49,901</u>
PLN Hedged Share Class						
PLN	62,680,917	USD	16,231,255	BNY Mellon	15/9/2021	137,356
USD	365,799	PLN	1,428,308	BNY Mellon	15/9/2021	(7,191)
未実現純利益						<u>130,165</u>
SGD Hedged Share Class						
SGD	101,342,931	USD	74,990,517	BNY Mellon	15/9/2021	433,160
USD	1,389,092	SGD	1,891,971	BNY Mellon	15/9/2021	(18,993)
未実現純利益						<u>414,167</u>
未実現純利益合計						<u>821,298</u>
(米ドル原資産エクスポージャー6,745,573,111米ドル)						<u>821,298</u>

(5) 先物取引明細表
2021年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
2,585	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2021	275,173,258	7,168,579
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2021	17,030,636	565,115
2,108	EUR	Euro Bund	September 2021	437,927,483	3,132,132
1,224	EUR	Euro-BTP	September 2021	222,296,419	3,336,319
203	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2021	31,095,195	458,879
(426)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2021	21,039,427	(751,224)
(434)	EUR	Euro BUXL	September 2021	109,476,739	1,881,368
95	GBP	FTSE 100 Index	September 2021	9,273,383	179,655
145	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2021	201,070,225	542,480
(34)	JPY	Nikkei 225 (Yen)	September 2021	4,342,207	129,398
1,583	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2021	178,736,530	(5,735,756)
291	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2021	18,871,350	(1,080,870)
(1,481)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2021	459,857,905	(45,144,880)
(9,817)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2021	2,215,942,325	(22,260,014)
(844)	GBP	Long Gilt	December 2021	149,674,477	(215,200)
584	USD	US Long Bond (CBT)	December 2021	95,593,500	720,895
546	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2021	108,517,500	1,137,346
47	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2021	6,278,906	26,806
(2,656)	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2021	394,125,500	(2,367,876)
合計				4,956,322,965	(58,276,848)

(6) スワップ明細表
2021年8月31日現在

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益 / (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS USD	(7,930,000)	Fund provides default protection on Bombardier Inc; and receives Fixed 5%	Barclays	20/12/2021	499,939	99,034
CDS USD	5,283,878	Fund receives default protection on Bombardier Inc; and pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2023	(842,884)	(305,658)
CDS USD	(2,269,083)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1 ; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2024	10,303	44,051
CDS USD	38,909,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.34.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2025	(350,214)	(781,825)
CDS USD	(148,796,424)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.34.V9; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2025	9,383,525	13,872,851
CDS EUR	(43,271,641)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.34.V2; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2025	2,476,659	6,418,748
CDS EUR	(34,550,000)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.35.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(114,997)	5,010,464
IRS MXN	396,900,000	Fund receives Fixed 6.4775%; and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Goldman Sachs	12/8/2026	53,505	53,505
IRS MXN	547,970,000	Fund receives Fixed 6.4275%; and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Goldman Sachs	13/8/2026	14,697	14,697
IRS MXN	545,000,000	Fund receives Fixed 6.465%; and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Goldman Sachs	13/8/2026	58,482	58,482
IRS MXN	444,300,000	Fund receives Fixed 6.415%; and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Goldman Sachs	14/8/2026	(331)	(331)
IRS MXN	269,500,000	Fund receives Fixed 6.44%; and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Goldman Sachs	14/8/2026	14,266	14,266
IRS MXN	400,305,000	Fund receives Fixed 6.42%; and pays Floating MXN MXIBTIE 1 Month	Goldman Sachs	17/8/2026	3,190	3,190
IRS USD	43,106,909	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 0.93%	Goldman Sachs	14/10/2026	(109,515)	(109,515)
IRS USD	61,797,854	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.5445%	Goldman Sachs	27/5/2031	(1,627,196)	(1,627,196)
IRS USD	10,973,193	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.517%	Goldman Sachs	28/5/2031	(261,150)	(261,150)
IRS USD	190,950,605	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 2.14%	Goldman Sachs	17/6/2031	(3,715,700)	(3,715,700)
IRS USD	96,190,000	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 2.1205%	Goldman Sachs	18/6/2031	(1,783,227)	(1,783,227)
IRS USD	39,718,000	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.95%	Goldman Sachs	2/7/2031	(414,666)	(414,666)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS USD	92,676,401	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.953%	Goldman Sachs	2/7/2031	(980,532)	(980,532)
IRS EUR	69,409,269	Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month; and pays Fixed 0.02%	Goldman Sachs	26/8/2031	(524,488)	(524,488)
IRS USD	55,301,312	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.378%	Goldman Sachs	12/10/2031	(419,817)	(419,817)
IRS USD	82,542,211	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.36%	Goldman Sachs	14/10/2031	(478,404)	(478,404)
IRS USD	29,795,372	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.421%	Goldman Sachs	26/11/2031	(285,377)	(285,377)
IRS USD	20,620,948	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.39%	Goldman Sachs	30/11/2031	(132,885)	(132,885)
IRS USD	15,987,761	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.675%	Goldman Sachs	26/11/2041	(237,053)	(237,053)
IRS USD	34,474,128	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.613%	Goldman Sachs	25/1/2051	(29,968)	(29,968)
IRS USD	60,413,537	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.467%	Goldman Sachs	28/1/2051	2,108,919	2,108,919
IRS USD	35,570,896	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.562%	Goldman Sachs	1/2/2051	414,918	414,918
IRS USD	19,869,022	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.646%	Goldman Sachs	4/2/2051	(177,487)	(177,487)
IRS USD	8,105,586	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.885%	Goldman Sachs	22/2/2051	(547,978)	(547,978)
IRS USD	31,964,407	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.98%	Goldman Sachs	27/5/2051	(2,935,474)	(2,935,474)
IRS USD	5,267,133	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.945%	Goldman Sachs	28/5/2051	(439,116)	(439,116)
IRS USD	10,024,005	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 2.005%	Goldman Sachs	7/6/2051	(983,537)	(983,537)
IRS USD	20,648,401	Fund receives Fixed 1.795%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	Goldman Sachs	22/6/2051	954,906	954,906
IRS USD	7,982,710	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.602%	Goldman Sachs	23/8/2051	12,015	12,015
IRS USD	7,551,333	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 1.68%	Goldman Sachs	30/11/2051	(108,739)	(108,739)
IRS BRL	198,073,301	Fund receives Fixed 9.385%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	131,264	131,264
IRS BRL	216,083,102	Fund receives Fixed 9.42%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	182,065	182,065
IRS BRL	215,286,626	Fund receives Fixed 9.54%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	2/1/2025	337,103	337,103
TRS USD	10,883,000	Fund receives USD LIBOR 3 Month BBA + Obps; and pays IBOXX US Dollar Liquid Investment + Obps	BNP Paribas	20/9/2021	(87,046)	(86,612)
TRS USD	354	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 21 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Paribas	17/12/2021	991,200	991,200
TRS USD	10,840,000	Fund receives USD LIBOR 3 Month BBA + Obps; and pays Markit IBOXX US Dollar Liquid High Yield + Obps	Goldman Sachs	20/9/2021	(183,560)	(183,182)
TRS USD	43,792,000	Fund receives USD LIBOR 3 Month BBA + Obps; and pays IBOXX US Dollar Liquid Investment + Obps	Goldman Sachs	20/9/2021	(182,377)	(180,795)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー－1,695,140,329米ドル)					(306,762)	12,990,966

CDS：クレジット・デフォルト・スワップ

IRS：金利スワップ

TRS：トータル・リターン・スワップ

(7) 買建オプション明細表
2021年8月31日現在

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
22,500,795	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.2	9/9/2021	(96,791)	346,340
118,885,300	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.16	24/2/2022	(152,953)	902,918
184,727,638	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.165	15/10/2021	(812,124)	476,863
22,836,678	プット	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.2	3/11/2021	(146,771)	130,580
125,233,486	プット	OTC AUD/JPY	HSBC Bank Plc	AUD 80.5	28/9/2021	249,510	678,974
43,864,660	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.6	27/10/2021	(183,662)	87,478
375,297,403	プット	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.17	23/9/2021	(1,823,907)	741,328
159,050,800	プット	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.1625	24/11/2021	(350,594)	682,715
27,688	コール	Alliance Data Systems Corp	Barclays	EUR 330	17/9/2021	(325,281)	3,232
18,901	コール	Moelis & Co	Barclays	EUR 710	15/10/2021	(409,421)	36,887
77,322	コール	Paypal Holdings Inc	BNP Paribas	USD 292.5	15/10/2021	170,983	621,677
5,667,656	コール	Vodafone Group Plc	BNP Paribas	GBP 1.25	15/10/2021	31,560	188,548
177,375	コール	D.R. Horton Inc	Citibank	USD 102.5	19/11/2021	(247,476)	559,580
6,696	コール	Amazon.com Inc	Citibank	USD 4,150	17/6/2022	(236,032)	688,016
6,279	コール	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 4,150	17/9/2021	129,594	532,448
29,800	コール	United Rentals Inc	Credit Suisse	USD 360	17/9/2021	(268,380)	207,779
90,004	コール	Banco Santander SA	Credit Suisse	EUR 90	15/10/2021	(65,012)	97,510
284,056	コール	Unilever Plc	Credit Suisse	EUR 49.7717	15/10/2021	(169,408)	64,751
6,279	コール	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 4,200	19/11/2021	161,781	731,735
17,579	コール	Generac Holdings Inc	Credit Suisse	USD 450	19/11/2021	62,723	466,161
13,329	プット	ASML Holding NV	Goldman Sachs	EUR 620	15/10/2021	(116,171)	119,134
5,668,848	コール	Vodafone Group Plc	Goldman Sachs	GBP 1.25	19/11/2021	33,329	317,778
21,544	プット	S&P 500 Index	Morgan Stanley	USD 4,339.43	15/10/2021	260,382	886,757
355	コール	Advance Auto Parts Inc	Exchange Traded	USD 210	17/9/2021	(241,280)	38,163
73	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 2,800	17/9/2021	533,832	861,765
428	プット	American Airlines Group Inc	Exchange Traded	USD 18	17/9/2021	(7,804)	11,556
313	プット	American Airlines Group Inc	Exchange Traded	USD 16	15/10/2021	(6,959)	8,764
261	プット	American Airlines Group Inc	Exchange Traded	USD 15	17/12/2021	(7,368)	14,225
2,640	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 150	17/9/2021	280,545	1,009,800
1,251	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 155	15/10/2021	15,359	434,723
4,317	コール	Barclays Plc	Exchange Traded	GBP 1.9	15/10/2021	(30,792)	237,996
703	コール	Best Buy Co Inc	Exchange Traded	USD 120	15/10/2021	(56,317)	253,080
858	コール	Best Buy Co Inc	Exchange Traded	USD 125	19/11/2021	(132,254)	311,025
535	コール	Caesars Entertainment Corp Inc	Exchange Traded	USD 100	21/1/2022	(151,664)	696,837
2,214	コール	Carrier Global Corp	Exchange Traded	USD 47	17/9/2021	1,854,710	2,368,980
374	コール	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 780	17/9/2021	898,634	1,559,580
254	コール	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 760	17/9/2021	1,236,412	1,544,320
4,781	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 60	17/9/2021	(242,563)	384,870
791	コール	Constellation Brands Inc	Exchange Traded	USD 245	15/10/2021	(199,122)	21,753
472	コール	Constellation Brands Inc	Exchange Traded	USD 225	15/10/2021	(84,389)	102,660
389	コール	Crowdstrike Holdings Inc	Exchange Traded	USD 260	15/10/2021	801,055	1,245,773
120	コール	Deere & Co	Exchange Traded	USD 380	17/9/2021	(129,868)	72,600
214	コール	Deere & Co	Exchange Traded	USD 380	15/10/2021	109,009	239,145
3,302	コール	Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 28	21/1/2022	(96,859)	1,304,290
2,677	コール	Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 35	21/1/2022	(147,325)	394,857
1,545	コール	Diamondback Energy Inc	Exchange Traded	USD 115	17/12/2021	(733,465)	119,737
925	コール	Diamondback Energy Inc	Exchange Traded	USD 90	17/12/2021	(917,580)	314,500
1,145	コール	DR Horton Inc	Exchange Traded	USD 95	17/9/2021	89,593	327,470

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (米ドル) (損失)	時価 (米ドル)
1,748	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,900	17/9/2021	(1,392,561)	191,180
1,043	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 375	17/9/2021	46,054	1,048,215
972	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 390	15/10/2021	(434,712)	806,760
400	コール	FedEx Corp	Exchange Traded	USD 310	17/9/2021	(331,894)	3,000
1,503	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 40	17/9/2021	(302,797)	24,048
705	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 42	17/9/2021	(54,449)	4,935
813	コール	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 200	19/11/2021	(798,557)	56,910
1,588	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 155	17/9/2021	230,681	932,950
590	コール	Lions Gate Entertainment Corp	Exchange Traded	USD 25	17/9/2021	(6,348)	44,250
937	プット	Lowe's Cos Inc	Exchange Traded	USD 190	15/10/2021	(466,775)	142,893
1,236	コール	Masco Corp	Exchange Traded	USD 60	15/10/2021	85,255	364,620
593	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 365	17/9/2021	(64,479)	117,710
458	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 365	15/10/2021	(155,570)	283,960
640	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 375	19/11/2021	(268,949)	508,800
1,203	コール	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 75	15/10/2021	(48,852)	355,486
725	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 305	15/10/2021	117,913	471,250
1,184	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 310	19/11/2021	(112,309)	1,000,480
777	コール	Nucor Corp	Exchange Traded	USD 110	15/10/2021	358,150	815,850
533	コール	Parker-Hannifin Corp	Exchange Traded	USD 340	19/11/2021	(238,779)	121,258
951	プット	PG&E Corp	Exchange Traded	USD 8	17/9/2021	(22,138)	6,181
441	プット	PG&E Corp	Exchange Traded	USD 7	17/12/2021	(8,261)	10,804
1,488	コール	salesforce.com Inc	Exchange Traded	USD 260	15/10/2021	1,062,371	1,841,400
515	コール	salesforce.com Inc	Exchange Traded	USD 280	19/11/2021	(56,475)	356,638
316	プット	Seagate Technology Plc	Exchange Traded	USD 80	17/9/2021	(4,814)	13,904
4,441	コール	Societe Generale SA	Exchange Traded	EUR 28	17/9/2021	(209,651)	94,518
7,542	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 452	10/9/2021	214,698	1,817,622
19,778	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 450	17/9/2021	5,395,414	9,176,992
5,288	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 451	17/9/2021	566,092	2,115,200
24,718	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 450	15/10/2021	5,807,420	20,256,401
3,062	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 453	15/10/2021	429,035	1,944,370
777	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	17/12/2021	6,188,881	7,196,574
8,006	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 465	31/12/2021	921,075	6,204,650
428	コール	TE Connectivity Ltd	Exchange Traded	USD 145	15/10/2021	142,366	348,820
159	コール	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 560	15/10/2021	43,202	225,780
172	コール	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 580	17/12/2021	14,466	302,720
2,108	コール	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	USD 75	15/10/2021	(100,010)	261,392
261	コール	Twilio Inc	Exchange Traded	USD 390	15/10/2021	(107,593)	211,410
502	プット	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 25	17/12/2021	(12,358)	12,299
343	コール	United Parcel Service Inc	Exchange Traded	USD 200	15/10/2021	(25,290)	88,323
1,238	コール	Vinci SA	Exchange Traded	EUR 100	17/9/2021	(299,378)	2,927
4,133	コール	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 45	17/9/2021	576,164	1,446,550
4,279	コール	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 50	15/10/2021	(247,040)	554,131
696	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 65	17/9/2021	17,947	101,616
696	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 70	15/10/2021	50,454	108,228
695	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 75	15/10/2021	(22,857)	62,898
1,010	コール	Williams-Sonoma Inc	Exchange Traded	USD 170	19/11/2021	1,224,893	2,206,850
2,243	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 160	17/9/2021	(671,295)	649,348
524	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 170	17/9/2021	(74,879)	63,404
505	コール	Zscaler Inc	Exchange Traded	USD 250	19/11/2021	1,121,235	1,945,513
合計 (米ドル原資産エクスポージャー=2,422,972,632米ドル)						16,404,115	90,369,676

(8) 売建オプション明細表

2021年8月31日現在

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(33,751,192)	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5	9/9/2021	198,067	(37,212)
(187,648,701)	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.145	23/9/2021	177,412	(14,644)
(138,545,728)	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.145	15/10/2021	215,999	(70,039)
(22,836,678)	プット	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 4.85	3/11/2021	16,334	(114,520)
(13,128,507)	プット	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.45	27/10/2021	(3,280)	(51,608)
(65,796,989)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.75	27/10/2021	116,301	(31,881)
(93,824,351)	プット	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.145	23/9/2021	131,095	(7,322)
(27,688)	プット	Alliance Data Systems Corp	Barclays	EUR 295	17/9/2021	36,059	(135,109)
(27,688)	コール	Alliance Data Systems Corp	Barclays	EUR 360	17/9/2021	83,276	(180)
(18,901)	プット	Moelis & Co	Barclays	EUR 640	15/10/2021	(435,669)	(660,306)
(18,901)	コール	Moelis & Co	Barclays	EUR 750	15/10/2021	147,909	(11,135)
(77,322)	コール	Paypal Holdings Inc	BNP Paribas	USD 315	15/10/2021	(59,429)	(197,835)
(77,322)	プット	Paypal Holdings Inc	BNP Paribas	USD 255	15/10/2021	270,367	(169,595)
(162,705)	プット	D.R. Horton Inc	Citibank	USD 87.5	19/11/2021	16,562	(427,623)
(177,375)	コール	D.R. Horton Inc	Citibank	USD 110	19/11/2021	145,724	(244,501)
(79,987)	プット	Global Payments Inc	Citibank	USD 150	17/12/2021	(253,031)	(461,604)
(3,348)	プット	Amazon.com Inc	Citibank	USD 2,800	17/6/2022	148,704	(338,062)
(6,308)	コール	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 4,300	17/9/2021	88,233	(49,632)
(29,800)	プット	United Rentals Inc	Credit Suisse	USD 280	17/9/2021	233,751	(4,649)
(25,687)	プット	Alliance Data Systems Corp	Credit Suisse	EUR 280	15/10/2021	(18,363)	(128,119)
(90,004)	プット	Banco Santander SA	Credit Suisse	EUR 80	15/10/2021	45,985	(38,484)
(284,056)	プット	Unilever Plc	Credit Suisse	EUR 43.4899	15/10/2021	25,222	(87,831)
(6,308)	コール	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 4,350	19/11/2021	81,274	(252,044)
(17,579)	プット	Generac Holdings Inc	Credit Suisse	USD 360	19/11/2021	84,702	(101,635)
(11,309)	プット	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 3,500	17/12/2021	297,595	(425,750)
(7,886)	コール	Jupai Holdings Ltd	Goldman Sachs	JPY 27,807.04	10/9/2021	15,692	(72)
(21,023)	コール	Jupai Holdings Ltd	Goldman Sachs	JPY 13,105.73	10/9/2021	18,754	(74)
(21,225)	コール	Jupai Holdings Ltd	Goldman Sachs	JPY 12,659.75	10/9/2021	12,852	(537)
(13,329)	コール	ASML Holding NV	Goldman Sachs	EUR 700	15/10/2021	(175,251)	(434,823)
5,668,848)	コール	Vodafone Group Plc	Goldman Sachs	GBP 1.4	19/11/2021	12,441	(69,962)
(30,639)	コール	Jupai Holdings Ltd	JP Morgan	JPY 17,001.1034	10/9/2021	(218,927)	(239,865)
(39,995)	コール	Jupai Holdings Ltd	JP Morgan	JPY 6,437.0504	10/9/2021	(48,567)	(65,539)
(46,940)	コール	Jupai Holdings Ltd	JP Morgan	JPY 20,471.642	10/9/2021	38,128	(498)
(3,363)	コール	Jupai Holdings Ltd	Morgan Stanley	JPY 70,019.5563	10/9/2021	8,083	(3,649)
(39,657)	コール	Jupai Holdings Ltd	Morgan Stanley	JPY 6,310.5266	10/9/2021	(78,680)	(94,267)
(47,391)	コール	Jupai Holdings Ltd	Morgan Stanley	JPY 19,909.6314	10/9/2021	21,057	(2,836)
(13,372)	プット	Moelis & Co	UBS	EUR 600	17/12/2021	(70,452)	(381,274)
(355)	プット	Advance Auto Parts Inc	Exchange Traded	USD 180	17/9/2021	63,994	(11,538)
(489)	コール	Albemarle Corp	Exchange Traded	USD 210	17/9/2021	(852,744)	(1,151,595)
(73)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 3,000	17/9/2021	21,736	(74,095)
(1,751)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 125	17/9/2021	79,262	(23,638)
(1,780)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 160	17/9/2021	2,255	(105,910)
(1,251)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 130	15/10/2021	164,480	(80,690)
(864)	コール	Applied Materials Inc	Exchange Traded	USD 150	15/10/2021	36,515	(95,040)

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (米ドル)	(損失)	時価 (米ドル)
(864)	プット	Applied Materials Inc	Exchange Traded	USD 110	15/10/2021	98,168		(56,592)
(581)	プット	Aptiv Plc	Exchange Traded	USD 145	17/9/2021	36,467		(75,530)
(546)	プット	Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 290	15/10/2021	(68,793)		(227,955)
(546)	コール	Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 380	15/10/2021	166,342		(23,205)
(4,317)	プット	Barclays Plc	Exchange Traded	GBP 1.65	15/10/2021	45,315		(111,561)
(858)	コール	Best Buy Co Inc	Exchange Traded	USD 145	19/11/2021	25,111		(42,471)
(2,158)	プット	Boston Scientific Corp	Exchange Traded	USD 38	19/11/2021	83,626		(111,137)
(535)	コール	Caesars Entertainment Corp Inc	Exchange Traded	USD 130	21/1/2022	97,109		(196,612)
(2,027)	プット	Carrier Global Corp	Exchange Traded	USD 43	17/9/2021	439,008		(18,243)
(4,781)	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 65	17/9/2021	111,231		(16,733)
(1,263)	プット	Constellation Brands Inc	Exchange Traded	USD 200	15/10/2021	(58,422)		(366,270)
(389)	プット	Crowdstrike Holdings Inc	Exchange Traded	USD 200	15/10/2021	159,009		(31,898)
(389)	コール	Crowdstrike Holdings Inc	Exchange Traded	USD 290	15/10/2021	(432,465)		(617,538)
(120)	プット	Deere & Co	Exchange Traded	USD 320	17/9/2021	146,731		(6,600)
(214)	プット	Deere & Co	Exchange Traded	USD 330	15/10/2021	54,992		(41,516)
(2,316)	プット	Delta Air Lines Inc	Exchange Traded	USD 33	17/9/2021	85,290		(19,686)
(2,677)	コール	Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 40	21/1/2022	88,043		(186,051)
(3,302)	コール	Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 38	21/1/2022	107,960		(312,039)
(925)	コール	Diamondback Energy Inc	Exchange Traded	USD 130	17/12/2021	240,635		(37,000)
(1,545)	コール	Diamondback Energy Inc	Exchange Traded	USD 135	17/12/2021	332,583		(50,213)
(817)	プット	Edwards Lifesciences Corp	Exchange Traded	USD 100	19/11/2021	12,474		(161,357)
(5,629)	プット	EQT Corp	Exchange Traded	USD 17	17/9/2021	259,643		(225,160)
(1,748)	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,600	17/9/2021	584,454		(71,305)
(1,043)	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 405	17/9/2021	239,466		(112,122)
(648)	プット	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 330	15/10/2021	319,634		(113,076)
(972)	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 415	15/10/2021	339,969		(243,972)
(400)	プット	FedEx Corp	Exchange Traded	USD 270	17/9/2021	(121,895)		(325,000)
(705)	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 50	17/9/2021	4,771		(2,115)
(1,503)	プット	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 32	17/9/2021	152,494		(33,066)
(813)	プット	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 175	19/11/2021	(871,729)		(1,341,450)
(813)	コール	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 220	19/11/2021	380,291		(24,390)
(730)	プット	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	USD 110	17/9/2021	65,894		(23,725)
(91)	プット	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	USD 925	15/10/2021	85,137		(45,272)
(937)	コール	Lowe' s Cos Inc	Exchange Traded	USD 220	15/10/2021	79,396		(141,955)
(937)	プット	Lowe' s Cos Inc	Exchange Traded	USD 175	15/10/2021	209,724		(48,724)
(1,236)	プット	Masco Corp	Exchange Traded	USD 55	15/10/2021	75,006		(40,170)
(593)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 375	17/9/2021	31,883		(37,359)
(458)	プット	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 325	15/10/2021	29,323		(169,460)
(917)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 395	15/10/2021	102,113		(95,368)
(640)	プット	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 330	19/11/2021	(79,832)		(542,400)
(959)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 405	19/11/2021	171,915		(224,885)
(1,219)	プット	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 70	17/9/2021	53,270		(80,454)
(1,219)	プット	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 67.5	15/10/2021	10,555		(176,146)
(1,654)	コール	Micron Technology Inc	Exchange Traded	USD 80	15/10/2021	28,559		(237,349)
(725)	プット	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 255	15/10/2021	163,042		(65,612)
(592)	プット	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 280	19/11/2021	4,596		(297,480)

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益/ (米ドル)	(損失)	時価 (米ドル)
(1,775)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 335	19/11/2021	65,364		(374,525)
(1,826)	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 110	15/10/2021	49,321		(249,249)
(777)	プット	Nucor Corp	Exchange Traded	USD 92.5	15/10/2021	375,903		(52,447)
(386)	コール	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 230	17/9/2021	18,856		(124,485)
(421)	コール	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 250	15/10/2021	3,909		(106,723)
(421)	コール	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 262.5	19/11/2021	(12,937)		(168,400)
(533)	プット	Parker-Hannifin Corp	Exchange Traded	USD 250	19/11/2021	132,291		(118,593)
(1,488)	コール	salesforce.com Inc	Exchange Traded	USD 280	15/10/2021	(294,903)		(580,320)
(515)	プット	salesforce.com Inc	Exchange Traded	USD 230	19/11/2021	128,632		(148,320)
(14,272)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 454	17/9/2021	(1,440,046)		(3,339,648)
(1,784)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 455	17/12/2021	(1,302,826)		(2,130,096)
(8,006)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 480	31/12/2021	(223,839)		(2,305,728)
(428)	プット	TE Connectivity Ltd	Exchange Traded	USD 125	15/10/2021	125,608		(18,190)
(159)	プット	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 490	15/10/2021	72,052		(38,160)
(171)	プット	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 500	15/10/2021	54,307		(53,865)
(172)	プット	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 500	17/12/2021	19,117		(165,980)
(1,251)	コール	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	USD 80	15/10/2021	55,207		(36,905)
(3,359)	プット	TJX Cos Inc/The	Exchange Traded	USD 65	15/10/2021	113,229		(161,232)
(261)	プット	Twilio Inc	Exchange Traded	USD 300	15/10/2021	78,891		(67,990)
(261)	コール	Twilio Inc	Exchange Traded	USD 430	15/10/2021	52,791		(65,381)
(343)	プット	United Parcel Service Inc	Exchange Traded	USD 180	15/10/2021	10,553		(47,677)
(227)	プット	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 350	17/12/2021	26,732		(86,260)
(1,238)	プット	Vinci SA	Exchange Traded	EUR 85	17/9/2021	173,248		(64,407)
(524)	プット	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 160	17/9/2021	70,093		(10,480)
(4,133)	プット	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 40	17/9/2021	424,151		(26,865)
(4,133)	コール	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 52.5	17/9/2021	112,394		(43,397)
(4,279)	コール	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 57.5	15/10/2021	56,769		(53,488)
(696)	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 72.5	17/9/2021	(22,447)		(38,280)
(695)	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 90	15/10/2021	(4,438)		(22,588)
(696)	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 80	15/10/2021	(28,368)		(40,368)
(589)	プット	Williams-Sonoma Inc	Exchange Traded	USD 140	17/9/2021	169,494		(11,780)
(1,010)	プット	Williams-Sonoma Inc	Exchange Traded	USD 140	19/11/2021	540,614		(194,425)
(524)	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 185	17/9/2021	32,215		(26,724)
(661)	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 175	17/9/2021	(20,841)		(71,388)
(1,582)	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 180	17/9/2021	262,046		(88,592)
(505)	プット	Zscaler Inc	Exchange Traded	USD 200	19/11/2021	230,161		(99,485)
(505)	コール	Zscaler Inc	Exchange Traded	USD 270	19/11/2021	(836,905)		(1,328,150)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー-651,016,874米ドル)						4,195,918		(26,886,035)

(9) 差金決済取引明細表
2021年8月31日現在

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
	オーストラリア		
(6,253)	Afterpay Ltd	JP Morgan	(15,949)
(8,147)	Macquarie Group Ltd	JP Morgan	(44,678)
(128,416)	Sydney Airport	JP Morgan	(27,708)
(34,108)	Transurban Group	JP Morgan	(5,340)
			<u>(93,675)</u>
	ベルギー		
(2,448)	UCB SA	Citibank	3,938
			<u>3,938</u>
	バミューダ		
(56,000)	China Resources Gas Group Ltd	Citibank	8,198
(260,000)	Kunlun Energy Co Ltd	JP Morgan	(51,740)
			<u>(43,542)</u>
	ブラジル		
(94,415)	Banco BTG Pactual SA	Citibank	(41,031)
(23,217)	Americanas SA	JP Morgan	7,200
(319,536)	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	JP Morgan	(66,768)
(194,369)	Raia Drogasil SA	JP Morgan	5,798
			<u>(94,801)</u>
	カナダ		
(6,123)	Agnico Eagle Mines Ltd	JP Morgan	8,307
			<u>8,307</u>
	ケイマン諸島		
(420)	BeiGene Ltd ADR	Citibank	(12,335)
(18,079)	Bilibili Inc ADR	Citibank	(117,694)
(286,000)	China Conch Venture Holdings Ltd	Citibank	(30,836)
(12,905)	Kingsoft Cloud Holdings Ltd	Citibank	(56,752)
(194,000)	Longfor Group Holdings Ltd	Citibank	53,721
(149,500)	Microport Scientific Corp	Citibank	(73,117)
(33,700)	Sunny Optical Technology Group Co Ltd	Citibank	(65,827)
(110,000)	Xinyi Solar Holdings Ltd	Citibank	(41,309)
(215,500)	CK Asset Holdings Ltd	JP Morgan	36,781
(1,254,000)	Country Garden Holdings Co Ltd	JP Morgan	(59,281)
(9,349)	GDS Holdings Ltd	JP Morgan	23,185
(298,000)	Geely Automobile Holdings Ltd	JP Morgan	(39,984)
(49,500)	Innovent Biologics Inc	JP Morgan	73,892
(200,950)	iQIYI Inc ADR	JP Morgan	255,880
(60,800)	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	JP Morgan	111,850
(13,900)	Shenzhen International Group Holdings Ltd	JP Morgan	10,429
(8,616)	Tencent Music Entertainment Group ADR	JP Morgan	16,801
(1,049)	Weibo Corp ADR	JP Morgan	1,981
(128,400)	Xiaomi Corp	JP Morgan	27,246
(11,206)	ZTO Express Cayman Inc	JP Morgan	(6,449)
			<u>108,182</u>

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
中国			
(414,000)	China Longyuan Power Group Corp Ltd	Citibank	(65,886)
(208,800)	China Vanke Co Ltd	Citibank	39,489
(375,000)	China Molybdenum Co Ltd 'H'	Citigroup	(37,937)
(150,500)	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	Citigroup	82,811
(5,200)	CanSino Biologics Inc	JP Morgan	41,886
(834,000)	China Southern Airlines Co Ltd	JP Morgan	(53,494)
(65,200)	Fuyao Glass Industry Group Co Ltd	JP Morgan	38,302
(269,500)	Great Wall Motor Co Ltd 'H'	JP Morgan	(59,476)
(515,750)	Shandong Gold Mining Co Ltd	JP Morgan	48,654
			<u>34,349</u>
中国 (台湾)			
(191,000)	E.Sun Financial Holding Co Ltd	Citibank	(10,292)
(71,000)	Taiwan Cement Corp	JP Morgan	1,048
			<u>(9,244)</u>
デンマーク			
(35,086)	Vestas Wind Systems A/S	Citibank	(5,232)
			<u>(5,232)</u>
フィンランド			
(41,144)	Sampo Oyj	Citibank	(5,786)
			<u>(5,786)</u>
フランス			
(2,315)	Air Liquide SA	Citibank	(3,087)
			<u>(3,087)</u>
ドイツ			
(3,943)	Hannover Rueck SE	JP Morgan	(36,329)
			<u>(36,329)</u>
香港			
(76,000)	Galaxy Entertainment Group Ltd	JP Morgan	(16,989)
(13,216)	Link REIT	JP Morgan	3,169
			<u>(13,820)</u>
アイルランド			
1,241,004	iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	JP Morgan	186,151
238,932	iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	JP Morgan	22,698
2,488,763	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	JP Morgan	292,430
			<u>501,279</u>
イタリア			
897,169	Leonardo SpA	Citibank	163,179
(6,753)	Atlantia SpA	JP Morgan	(2,547)
			<u>160,632</u>
日本			
(10,700)	Central Japan Railway Co	JP Morgan	(25,057)
(2,800)	Eisai Co Ltd	JP Morgan	90
(2,100)	FUJIFILM Holdings Corp	JP Morgan	(3,736)
(40,600)	Japan Post Holdings Co Ltd	JP Morgan	(2,208)
(54,400)	Mitsui Fudosan Co Ltd	JP Morgan	(11,683)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
	日本 (続き)		
(1,700)	Secom Co Ltd	JP Morgan	796
(4,700)	Sekisui House Ltd	JP Morgan	(1,930)
(2,700)	Shimano Inc	JP Morgan	(42,273)
(12,500)	Sumitomo Realty & Development Co Ltd	JP Morgan	1,582
(4,100)	Unicharm Corp	JP Morgan	(4,118)
			<u>(88,537)</u>
	大韓民国 (韓国)		
(13,140)	Celltrion Healthcare Co Ltd	Citibank	(62,979)
(1,632)	Hyundai Motor Co	Citibank	(15,463)
(4,940)	Hyundai Heavy Industries Co Ltd	Citigroup	(18,777)
(11,328)	POSCO Chemical Co Ltd	JP Morgan	35,254
(1,423)	Samsung C&T Corp	JP Morgan	13,975
(1,622)	Samsung Life Insurance Co Ltd	JP Morgan	4,782
			<u>(43,208)</u>
	メキシコ		
(128,978)	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	JP Morgan	(20,480)
			<u>(20,480)</u>
	南アフリカ		
(8,122)	Capitec Bank Holdings Ltd	JP Morgan	(107,534)
			<u>(107,534)</u>
	スペイン		
(23,293)	Ferrovial SA	Citibank	7,498
(5,054)	Grifols SA	Citibank	(48)
(7,033)	Aena SME SA	JP Morgan	(461)
			<u>6,989</u>
	スウェーデン		
(1,847)	Evolution AB	Citibank	1,380
(25,619)	Investor AB	Citibank	(1,816)
(65,251)	Skandinaviska Enskilda Banken AB	Citibank	(3,388)
			<u>(3,824)</u>
	スイス		
(16,863)	UBS Group AG	Citibank	1,524
(121)	Chocoladefabriken Lindt & Spruengli AG	JP Morgan	(98,035)
(369,942)	Credit Suisse Group AG	JP Morgan	(18,386)
(2,851)	Schindler Holding AG	JP Morgan	(2,241)
			<u>(117,138)</u>
	英国		
(158,288)	BT Group Plc	Citibank	(2,018)
(110,057)	HSBC Holdings Plc	Citibank	15,971
(34,691)	SSE Plc	Citibank	2,375
(297,850)	Tesco Plc	Citibank	(17,072)
(168,549)	Aviva Plc	JP Morgan	(924)
(15,299)	Prudential Plc	JP Morgan	(2,928)
			<u>(4,596)</u>

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
	米国		
(6,319)	Amphenol Corp 'A'	Citibank	(6,951)
(79,425)	Appian Corp 'A'	Citibank	(525,794)
(3,303)	Boeing Co/The	Citibank	4,426
(67,560)	DoorDash Inc	Citibank	(697,219)
(10,366)	eBay Inc	Citibank	(17,590)
(3,441)	General Electric Co	Citibank	(12,938)
(5,785)	Aflac Inc	JP Morgan	(880)
(57)	Chipotle Mexican Grill Inc	JP Morgan	350
(1,352)	Dollar General Corp	JP Morgan	15,372
(32,726)	Hershey Co/The	JP Morgan	26,835
(31,343)	J M Smucker Co/The	JP Morgan	186,177
(7,713)	Kimberly-Clark Corp	JP Morgan	(10,336)
(24,899)	Kraft Heinz Co/The	JP Morgan	39,264
(4,009)	PACCAR Inc	JP Morgan	(648)
(13,750)	Paychex Inc	JP Morgan	14,596
(9,965)	PPL Corp	JP Morgan	(684)
(3,968)	Roper Technologies Inc	JP Morgan	12,928
(36,018)	Snowflake Inc	JP Morgan	(669,575)
(470,765)	Walgreens Boots Alliance Inc	JP Morgan	(993,314)
			<u>(2,635,981)</u>
合計	(米ドル原資産エクスポージャー－176,261,164米ドル)		<u>(2,503,138)</u>

(10) 買建スワップション明細表
2021年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	167,400,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36. V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Bank of America	15/9/2021	(754,145)	82,855
USD	133,660,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36. V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Barclays	15/9/2021	(745,184)	54,103
USD	144,971,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36. V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Barclays	17/11/2021	—	742,976
USD	92,110,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36. V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	BNP Paribas	15/9/2021	(603,325)	45,590
USD	177,552,511	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 10/2/2022; and pays 1.15% Fixed semi-annually from 10/5/2022	Citibank	8/11/2021	(613,937)	287,142
USD	8,935,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36. V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Credit Suisse	15/9/2021	(27,348)	6,605
USD	8,920,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36. V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	15/9/2021	(23,466)	6,594
USD	8,935,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36. V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	Goldman Sachs	15/9/2021	(28,637)	4,422
USD	130,965,898	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.1% Fixed semi-annually from 1/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 1/1/2022	Goldman Sachs	29/9/2021	(270,362)	249,284
EUR	61,778,512	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 26/5/2022; and pays 0.49% Fixed annually from 26/11/2022	Goldman Sachs	24/11/2021	(2,620,392)	636,817
USD	71,882,881	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.26% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	176,263	759,319
USD	65,404,476	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.3% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	245,653	807,225
USD	34,882,387	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.56% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	200,297	762,490
USD	26,139,229	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.56% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	144,815	706,455
EUR	57,660,054	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 13/6/2022; and pays 0.52% Fixed annually from 13/12/2022	Goldman Sachs	9/12/2021	(2,282,075)	607,159
EUR	69,409,269	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.07% Fixed annually from 28/12/2022; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 28/6/2022	Goldman Sachs	24/12/2021	476,569	1,125,310
USD	86,761,586	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 31/3/2022; and pays 1.79% Fixed semi-annually from 30/6/2022	Goldman Sachs	29/12/2021	(702,106)	330,357
USD	33,138,471	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.6% Fixed semi-annually from 22/10/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/7/2022	Goldman Sachs	20/4/2022	629,984	1,653,403

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	33,138,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.6% Fixed semi-annually from 22/10/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/7/2022	Goldman Sachs	20/4/2022	626,713	1,653,380
USD	7,690,000	Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021; and pays 5% Fixed	JP Morgan	15/9/2021	(37,610)	5,685
EUR	62,351,980	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 18/5/2022; and pays 0.48% Fixed annually from 18/11/2022	JP Morgan	16/11/2021	(1,892,139)	609,284
USD	55,153,268	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.34% Fixed semi-annually from 23/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 23/2/2022	Morgan Stanley	19/11/2021	(72,747)	556,001
USD	70,259,767	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.3% Fixed semi-annually from 25/10/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 25/7/2022	Morgan Stanley	21/4/2022	389,623	1,227,587
合計 (米ドル原資産エクスポージャー473,525,161米ドル)					(7,783,556)	12,920,043

(11) 売建スワプション明細表
2021年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	(167,400,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Bank of America	15/9/2021	336,223	(52,145)
USD	(133,660,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Barclays	15/9/2021	367,554	(33,426)
USD	(144,971,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Barclays	17/11/2021	—	(391,422)
USD	(143,570,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.04% Fixed semi-annually from 17/12/2026; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 17/9/2026	Barclays	15/6/2026	772,890	(1,631,907)
USD	(143,570,605)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.04% Fixed semi-annually from 17/12/2026; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 17/9/2026	Barclays	15/6/2026	769,304	(1,631,914)
USD	(92,110,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	BNP Paribas	15/9/2021	293,693	(28,692)
USD	(350,700,273)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.18% Fixed semi-annually from 14/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 14/1/2022	Citibank	12/10/2021	464,022	(202,309)
USD	(254,257,698)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.59% Fixed semi-annually from 14/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 14/1/2022	Citibank	12/10/2021	1,009,732	(493,896)
USD	(8,935,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Credit Suisse	15/9/2021	5,258	(2,783)
USD	(248,855,903)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.66% Fixed semi-annually from 14/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 14/1/2022	Deutsche Bank	12/10/2021	548,304	(322,691)
USD	(8,935,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Goldman Sachs	15/9/2021	4,661	(2,487)
USD	(8,920,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	Goldman Sachs	15/9/2021	3,019	(2,779)

額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (130,965,898)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.6% Fixed semi-annually from 1/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 1/1/2022	Goldman Sachs	29/9/2021	430,521	(125,505)
USD (204,497,937)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.63% Fixed semi-annually from 14/4/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 14/1/2022	Goldman Sachs	12/10/2021	650,635	(315,618)
EUR (61,778,512)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.792% Fixed annually from 26/11/2022; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 26/5/2022	Goldman Sachs	24/11/2021	1,329,937	(90,876)
USD (26,139,229)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.01% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	134,880	(188,597)
USD (71,882,881)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.71% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	154,454	(227,481)
USD (65,404,476)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.7% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	189,872	(215,185)
USD (34,882,387)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.96% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	174,304	(199,215)
USD (119,333,787)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.85% Fixed semi-annually from 31/5/2022; and pays 1.3% Fixed semi-annually from 28/2/2022	Goldman Sachs	26/11/2021	1,408,800	(218,759)
EUR (57,660,054)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.82% Fixed annually from 13/12/2022; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 13/6/2022	Goldman Sachs	9/12/2021	1,133,398	(101,904)
USD (80,775,852)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.76% Fixed semi-annually from 28/7/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 28/4/2022	Goldman Sachs	26/1/2022	201,205	(455,099)
USD (161,551,706)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.76% Fixed semi-annually from 28/7/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 28/4/2022	Goldman Sachs	26/1/2022	434,720	(910,198)
USD (7,690,000)	Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX. NA.HY.36.V1 quarterly from 20/6/2021	JP Morgan	15/9/2021	10,985	(2,395)
EUR (62,351,980)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.78% Fixed annually from 18/11/2022; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 18/5/2022	JP Morgan	16/11/2021	714,747	(81,653)
USD (68,766,050)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.4% Fixed semi-annually from 22/3/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/12/2021	Morgan Stanley	20/9/2021	268,691	(189,302)
USD (34,383,025)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/12/2021; and pays 0.55% Fixed semi-annually from 22/3/2022	Morgan Stanley	20/9/2021	443,150	(25)
USD (174,223,797)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.62% Fixed semi-annually from 19/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 19/2/2022	Morgan Stanley	17/11/2021	183,911	(683,724)
USD (55,153,268)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.94% Fixed semi-annually from 23/5/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 23/2/2022	Morgan Stanley	19/11/2021	122,617	(495,099)
USD (132,394,401)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.04% Fixed semi-annually from 2/1/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly 2/10/2026	Morgan Stanley	30/6/2026	271,089	(1,516,235)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー-626,446,230米ドル)				12,832,576	(10,813,321)

(12) TBA有価証券取引契約明細表
2021年8月31日現在

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
TBA			
	米国		
USD 354,610,000	Fannie Mae or Freddie Mac '2.5 10/21' 2.5% TBA	367,836,758	1.96
TBA合計 (米ドル原資産エクスポージャー—367,836,758米ドル)		367,836,758	1.96

TBA取引契約は、主として当該パススルーエージェンシー債の発行体の設立国別に分類されている。

(13) 特別買収目的会社パイプ (PIPE) コミットメント明細表
2021年8月31日現在

数量	銘柄	コミットメント金額 (米ドル)	未実現利益 / (損失) (米ドル)
	米国		
304,400	Altus Power	3,044,000	—
1,755,970	Mirion	17,559,700	—
522,935	MoneyLion	5,229,350	—
470,584	Offerpad	4,705,840	—
179,871	Sonder	1,798,710	—
合計		32,337,600	—

国内マネー・マザーファンド

運用報告書

第14期（決算日 2022年1月17日）

（計算期間 2021年1月16日～2022年1月17日）

国内マネー・マザーファンドの第14期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

■最近3期の運用実績

決算期	基準価額	期騰落中率		債券組入比率	債券先物比率	純資産額
		期騰	落中率			
12期(2020年1月15日)	円 10,093	% △0.0		% 96.4	% -	百万円 312
13期(2021年1月15日)	10,093	0.0		81.3	-	312
14期(2022年1月17日)	10,091	△0.0		11.7	-	385

(注1) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

(注3) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

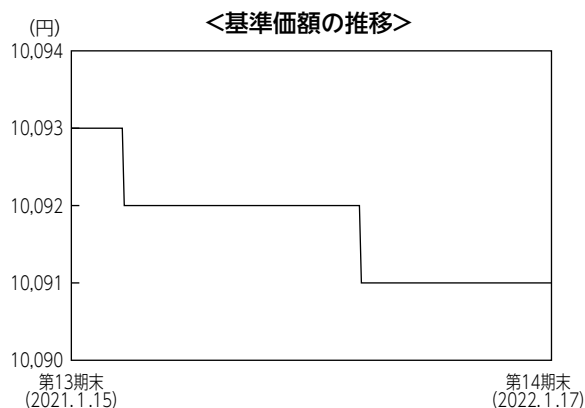
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率		債 組 入 比 率	債 先 物 比 率
		騰 落 率	騰 落 率		
(期 首) 2021年 1 月15日	円 10,093	% -	% -	% 81.3	% -
1 月 末	10,093	0.0		61.0	-
2 月 末	10,092	△0.0		60.9	-
3 月 末	10,092	△0.0		-	-
4 月 末	10,092	△0.0		-	-
5 月 末	10,092	△0.0		-	-
6 月 末	10,092	△0.0		-	-
7 月 末	10,092	△0.0		-	-
8 月 末	10,091	△0.0		-	-
9 月 末	10,091	△0.0		-	-
10 月 末	10,091	△0.0		-	-
11 月 末	10,091	△0.0		-	-
12 月 末	10,091	△0.0		11.7	-
(期 末) 2022年 1 月17日	10,091	△0.0		11.7	-

(注1) 騰落率は期首比です。

(注2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2021年1月16日から2022年1月17日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は1万口あたり10,091円となり、前期末の同10,093円から0.02%下落しました。

基準価額の主な変動要因

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

投資環境

国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは日銀の金融緩和政策の影響からマイナス圏で推移しました。日銀が大規模な金融緩和政策を続けており、国債利回りに低下圧力がかかっていることが要因となりました。

ポートフォリオについて

残存期間の短い国債や地方債などで運用を行いました。

今後の運用方針

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

■ 1万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況 (2021年1月16日から2022年1月17日まで)

公社債

		買付額	売付額	
国	内	千円	千円	
		国債証券	45,055	(-)
		地方債証券	-	(253,300)

(注1) 金額は受渡代金です(経過利子分は含まれておりません)。

(注2) ()内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等 (2021年1月16日から2022年1月17日まで)

期中の利害関係人との取引等はありません。

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

■ 組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内(邦貨建)公社債

区分	当期				期末		
	額面金額	評価額	組入比率	うちBB格以下組入比率	残存期間別組入比率		
					5年以上	2年以上	2年未満
国債証券	千円 45,000	千円 45,042	% 11.7	% -	% -	% -	% 11.7
合計	45,000	45,042	11.7	-	-	-	11.7

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

(B) 個別銘柄開示

国内(邦貨建)公社債銘柄別

銘柄	当期			期末	
	利率	額面金額	評価額	償還年月日	
(国債証券)	%	千円	千円		
409回 利付国庫債券(2年)	0.1000	10,000	10,001		2022/02/01
413回 利付国庫債券(2年)	0.1000	15,000	15,012		2022/06/01
416回 利付国庫債券(2年)	0.1000	20,000	20,028		2022/09/01
合計	-	45,000	45,042		-

■投資信託財産の構成

2022年1月17日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 45,042	% 11.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	340,483	88.3
投 資 信 託 財 産 総 額	385,526	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年1月17日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	385,526,304円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	340,469,850
国 債 証 券(評価額)	45,042,390
未 収 利 息	5,490
前 払 費 用	8,574
(B) 負 債	-
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	385,526,304
元 本	382,066,191
次 期 繰 越 損 益 金	3,460,113
(D) 受 益 権 総 口 数	382,066,191口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,091円

(注1) 期首元本額 309,355,418円
追加設定元本額 72,710,773円
一部解約元本額 -円

(注2) 期末における元本の内訳

世界高配当株セレクト (目標払出し型) 毎月決算・為替ヘッジなしコース	4,951,966円
世界高配当株セレクト (目標払出し型) 毎月決算・為替ヘッジありコース	4,951,966円
世界高配当株セレクト (目標払出し型) 年2回決算・為替ヘッジなしコース	990,394円
世界高配当株セレクト (目標払出し型) 年2回決算・為替ヘッジありコース	990,394円
グローバル・アロケーション・オープン Aコース (年1回決算・為替ヘッジなし)	19,702,509円
グローバル・アロケーション・オープン Bコース (年4回決算・為替ヘッジなし)	267,875,131円
グローバル・アロケーション・オープン Cコース (年1回決算・限定為替ヘッジ)	4,947,950円
グローバル・アロケーション・オープン Dコース (年4回決算・限定為替ヘッジ)	4,945,108円
USストラテジック・インカム・アルファ 毎月決算型	5,939,952円
USストラテジック・インカム・アルファ 年1回決算型	2,375,387円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド (毎月決算型)	44,446,526円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド (年2回決算型)	19,753,462円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド為替ヘッジあり (毎月決算型)	97,723円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド為替ヘッジあり (年2回決算型)	97,723円
期末元本合計	382,066,191円

■損益の状況

当期 自2021年1月16日 至2022年1月17日

項 目	当 期
(A) 受 取 利 息 等 収 益	424,034円
受 取 利 息	480,697
支 払 利 息	△56,663
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△492,508
売 買 損	△492,508
(C) 当 期 損 益 金(A+B)	△68,474
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,866,921
(E) 追 加 信 託 差 損 益 金	661,666
(F) 合 計(C+D+E)	3,460,113
次 期 繰 越 損 益 金(F)	3,460,113

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (E)追加信託差損益金とあるのは、信託の追加設定の際、追加設定をした価額から元本を差し引いた差額分をいいます。