

運用報告書 (全体版)

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)

当ファンドの仕組みは次の通りです。

商品分類	追加型投資／内外／資産複合	
信託期間	2013年10月21日から2023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Dコース (年4回決算・限定為替ヘッジ)	投資信託証券。
	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX米ドル建投資証券 国内マネー・マザーファンド	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。 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・グローバル・アロケーション・ファンド・クラスX (以下「アロケーション・ファンド」といいます。) 米ドル建投資証券 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米ドル売り／円買いの為替取引を行います。アロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。	
組入制限	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) 国内マネー・マザーファンド	投資信託証券への投資割合には制限を設けません。 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31期 <決算日 2021年6月15日>
第32期 <決算日 2021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Dコース (年4回決算・限定為替ヘッジ)」は、2021年9月15日に第32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Dコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

■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 比 率	純 資 産 総 額
		(分配落)	税 込 分 配 金	期 中 騰 落 率			
第12作成期	23期(2019年 6 月17日)	円 9,576	円 0	% 0.6	% 97.1	% 0.1	百万円 2,743
	24期(2019年 9 月17日)	9,727	0	1.6	98.0	0.1	2,673
第13作成期	25期(2019年12月16日)	10,055	0	3.4	98.4	0.2	2,564
	26期(2020年 3 月16日)	8,827	0	△12.2	94.4	0.2	2,080
第14作成期	27期(2020年 6 月15日)	9,973	50	13.5	96.0	0.2	2,241
	28期(2020年 9 月15日)	10,636	250	9.2	95.3	0.2	2,018
第15作成期	29期(2020年12月15日)	10,952	500	7.7	97.2	0.2	1,849
	30期(2021年 3 月15日)	10,846	500	3.6	98.4	0.2	1,774
第16作成期	31期(2021年 6 月15日)	10,799	500	4.2	96.4	－	1,772
	32期(2021年 9 月15日)	10,495	250	△0.5	96.6	－	1,678

(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、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。

(注3) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

(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	騰 落 率	投 資 証 券 組 入 比 率	債 券 組 入 比 率
第31期	(期 首) 2021 年 3 月 15 日	10,846	—	98.4	0.2
	3 月 末	10,758	△0.8	98.2	—
	4 月 末	11,218	3.4	97.9	—
	5 月 末	11,264	3.9	99.5	—
	(期 末) 2021 年 6 月 15 日	11,299	4.2	96.4	—
第32期	(期 首) 2021 年 6 月 15 日	10,799	—	96.4	—
	6 月 末	10,773	△0.2	97.3	—
	7 月 末	10,767	△0.3	96.7	—
	8 月 末	10,827	0.3	97.6	—
	(期 末) 2021 年 9 月 15 日	10,745	△0.5	96.6	—

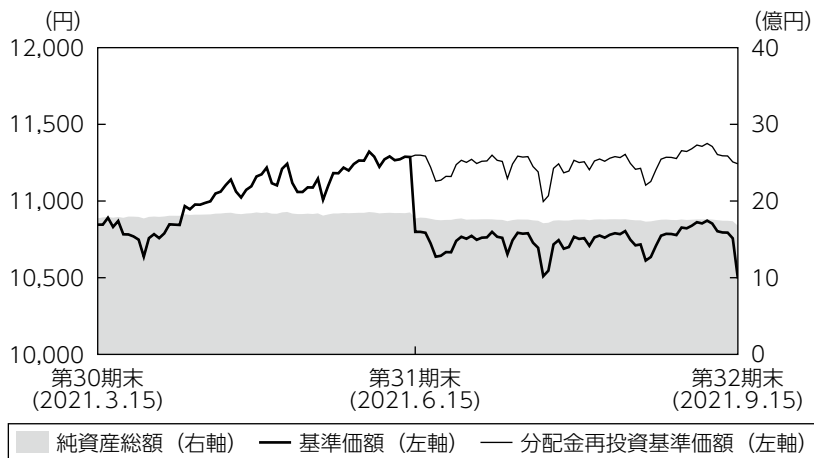
(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

(注3) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■第31期～第32期の運用経過（2021年3月16日から2021年9月15日まで）

基準価額等の推移



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

基準価額の主な変動要因

当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・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスX（米ドル建て）」（以下、「アロケーション・ファンド」といいます。）の価格上昇が基準価額にプラス要因となりました。他方、当ファンドは米ドル売り／円買いの為替取引を行っており、為替変動リスクは軽減されました。

投資環境

世界主要国の株式市場は総じて上昇しました。米国ではインフレ懸念から上値の重い場面も見られましたが、新型コロナウイルスワクチン接種の進展、量的金融緩和の維持等、景気回復に繋がる環境が継続したことから株価は上昇しました。欧州においても米国と同様に堅調に推移しました。一方、日本では緊急事態宣言の再発出やワクチン接種の遅れから軟調な展開で推移しましたが、作成期末にかけては、新規感染者数の減少傾向、菅政権後の新政権への政策期待から上昇しました。

世界主要国の債券市場は、米国、日本は上昇（金利は低下）、欧州は下落（金利は上昇）しました。米国金利は、景気回復が加速するとの見方から長期金利は上昇したものの、利上げ見通しの前倒しに伴う景気の先行き不透明感から低下傾向となりました。欧州金利は、米国同様の動きになったものの、作成期末にかけては、リスク選好の改善や量的金融緩和の縮小観測から長期金利は上昇しました。国内金利は、緊急事態宣言に伴う景気先行き懸念などを背景に低下傾向となりました。

為替市場では米ドルは対円で上昇、ユーロは対円で下落しました。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、米ドルは上昇しました。ユーロは、新型コロナウイルスワクチン接種加速による経済早期正常化期待などから対米ドルで一時上昇したものの、6月以降は、欧州での新型コロナウイルスの変異株の感染拡大への懸念から下落傾向となりました。

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

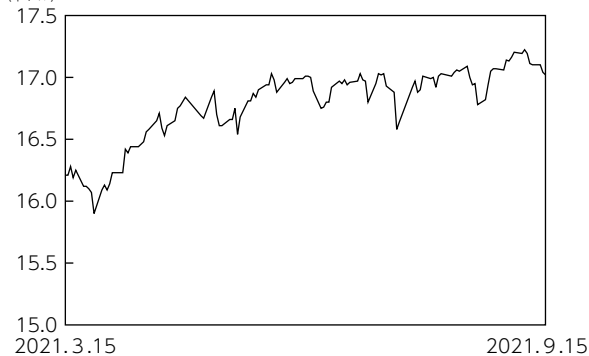
●当ファンド

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。米ドル資産については、米ドル売り／円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの軽減を図りました。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。引き続き景気回復に重点を置いて株式を強気に配分する一方、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、証券化商品などの多様な資産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

残存期間の短い地方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31期	第32期
	2021年3月16日 ～2021年6月15日	2021年6月16日 ～2021年9月15日
当期分配金（税引前）	500円	250円
対基準価額比率	4.43%	2.33%
当期の収益	449円	86円
当期の収益以外	50円	163円
翌期繰越分配対象額	1,215円	1,052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。また、為替ヘッジ比率を高位に維持し、米ドル建て資産に対する為替変動リスクの軽減を図ります。

●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

日銀は新型コロナウイルスによる景気下振れリスクに対処するため、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31期～第32期		項目の概要
	(2021年3月16日 ～2021年9月15日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	114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10,897円です。
(投信会社)	(69)	(0.638)	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)	(42)	(0.388)	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)	(2)	(0.017)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	0	0.003	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
(保管費用)	(0)	(0.001)	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)	(0)	(0.002)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
(その他)	(0)	(0.000)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	114	1.045	

(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。

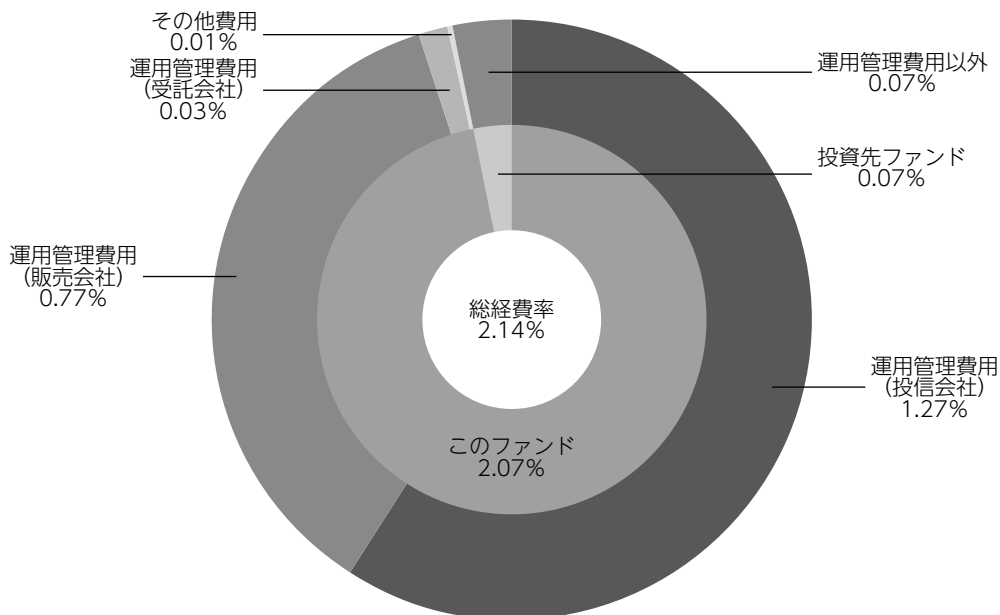
(注3) 比率欄は「1万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

(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2.14%です。



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

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ②の費用には、直接の投資運用会社報酬などはありません。

(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**（2021年3月16日から2021年9月15日まで）
投資証券

		第 31 期 ～ 第 32 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外国		千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル
	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX米ドル建投資証券	－	－	107.9137	1,830

（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**（2021年3月16日から2021年9月15日まで）
期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■**利害関係人との取引状況等**（2021年3月16日から2021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15作成期末	第 16 作 成 期 末			
	□ 数	□ 数	外貨建金額	邦貨換算金額	比 率
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX米ドル建投資証券	988.16605	880.25235	14,779	1,620,565	96.6
合 計	988.16605	880.25235	14,779	1,620,565	96.6

（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 15 作 成 期 末	第 16 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
国内マネー・マザーファンド	4,945	4,945	4,990

■投資信託財産の構成

2021年9月15日現在

項 目	第 16 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	1,620,565	92.5
国 内 マ ネ ー ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	4,990	0.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	125,994	7.2
投 資 信 託 財 産 総 額	1,751,549	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、1,620,628千円、92.5%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2021年9月15日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=109.65円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2021年6月15日)、(2021年9月15日)現在

項 目	第 31 期 末	第 32 期 末
(A) 資 産	3,549,172,964円	3,346,920,815円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	176,226,978	125,027,095
投 資 証 券(評価額)	1,707,494,946	1,620,565,262
国内マネー・マザーファンド(評価額)	4,990,602	4,990,108
未 収 入 金	1,660,460,438	1,596,338,350
(B) 負 債	1,777,070,296	1,668,612,374
未 払 金	1,680,567,647	1,595,690,817
未 払 収 益 分 配 金	82,047,188	39,980,360
未 払 解 約 金	4,920,407	23,793,521
未 払 信 託 報 酬	9,521,583	9,134,747
そ の 他 未 払 費 用	13,471	12,929
(C) 純 資 産 総 額(A-B)	1,772,102,668	1,678,308,441
元 本	1,640,943,760	1,599,214,422
次 期 繰 越 損 益 金	131,158,908	79,094,019
(D) 受 益 権 総 口 数	1,640,943,760口	1,599,214,422口
1万口当たり基準価額(C/D)	10,799円	10,495円

(注) 第30期末における元本額は1,636,158,324円、当作成期間

(第31期～第32期) 中における追加設定元本額は103,218,675円、同解約元本額は140,162,577円です。

■損益の状況

[自 2021年3月16日] [自 2021年6月16日]
至 2021年6月15日 至 2021年9月15日

項 目	第 31 期	第 32 期
(A) 配 当 等 収 益	△2,390円	23,027,501円
受 取 配 当 金	—	23,031,524
受 取 利 息	42	57
支 払 利 息	△2,432	△4,080
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	83,322,431	△22,460,685
売 買 損 益	168,562,685	24,795,482
売 買 損 益	△85,240,254	△47,256,167
(C) 信 託 報 酬 等	△9,546,582	△9,165,114
(D) 当 期 損 益 金(A+B+C)	73,773,459	△8,598,298
(E) 前 期 繰 越 損 益 金	129,456,652	114,789,503
(F) 追 加 信 託 差 損 益 金	9,975,985	12,883,174
(配 当 等 相 当 額)	(78,308,860)	(79,650,487)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△68,332,875)	(△66,767,313)
(G) 合 計(D+E+F)	213,206,096	119,074,379
(H) 収 益 分 配 金	△82,047,188	△39,980,360
次 期 繰 越 損 益 金(G+H)	131,158,908	79,094,019
追 加 信 託 差 損 益 金	9,975,985	12,883,174
(配 当 等 相 当 額)	(78,308,884)	(79,650,487)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△68,332,899)	(△66,767,313)
分 配 準 備 積 立 金	121,184,410	88,672,600
繰 越 損 益 金	△1,487	△22,461,755

(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31期から第32期までは7,442,727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 31 期	第 32 期
(a) 経費控除後の配当等収益	0円	13,862,049円
(b) 経費控除後の有価証券売買等損益	73,774,946	0
(c) 収 益 調 整 金	78,308,884	79,650,487
(d) 分 配 準 備 積 立 金	129,456,652	114,790,911
(e) 当 期 分 配 対 象 額(a+b+c+d)	281,540,482	208,303,447
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,715.72	1,302.54
(g) 分 配 金	82,047,188	39,980,360
(h) 1万口当たり分配金	500	250

■分配金のお知らせ

決 算 期	第 31 期	第 32 期
1 万口当たり分配金	500円	250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。

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

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・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・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・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・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・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンド」は、ルクセンブルグで設立された米ドル建外国投資法人であります。同ファンドの2020年8月31日現在の財務書類は、ルクセンブルグの諸法規に準拠して作成されており、独立監査人の監査を受けております。以下は、2020年8月31日現在の財務書類の原文の翻訳を抜粋したものです。

「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」は、「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」の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・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドの内容

(1) 純資産計算書

2020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)	11,915,869,329
未実現利益	2,298,622,529
有価証券ポートフォリオ (市場価額)	14,214,491,858
銀行預金	210,298,839
ブローカーによる債権	17,894,000
未収利息及び未収配当金	25,703,271
投資売却による未収入金	24,522,536
ファンド投資証券発行による未収入金	16,394,940
外国為替予約取引にかかる未実現利益	36,772,516
差金決済取引にかかる未実現利益	803,481
スワップの市場価額	12,071,045
買建オプション/スワップションの市場価額	223,264,093
その他の資産	1,885,386
資産合計	14,784,101,965
負債	
銀行への債務	13,131,300
ブローカーへの債務	39,244,891
未払収益分配金	11,372,861
投資購入による未払金	91,993,564
ファンド投資証券償還による未払金	31,392,030
先物取引にかかる未実現損失	17,079,160
売建オプション/スワップションの市場価額	195,044,231
その他の負債	20,060,776
負債合計	419,318,813
純資産合計	14,364,783,152

(2) 損益及び純資産変動計算書

2020年8月31日終了年度

区分	金額 (米ドル)
純資産期首残高	14,264,886,849
収益	
銀行利息	384,857
債券利金 (源泉徴収後純額)	87,689,655
スワップ金利	7,683,972
差金決済取引金利	204,520
集団投資スキーム (CIS) による収入、源泉徴収後純額	2,950,635
配当金 (源泉徴収後純額)	116,427,472
差金決済取引配当金、源泉徴収後純額	422,726
有価証券貸付による収入	2,618,374
管理費の払戻し	219,489
収益合計	218,601,700
費用	
スワップ金利	4,458,284
差金決済取引配当金、源泉徴収後純額	826,245
年間サービス料	24,155,413
保管及び預託報酬	2,245,838
分配費用	12,399,119
税金	5,513,183
管理会社報酬	156,285,107
費用合計	205,883,189
純利益	12,718,511
投資にかかる実現純利益	540,057,767
差金決済取引にかかる実現純 (損失)	(3,635,965)
先物取引にかかる実現純利益	80,791,799
オプション/スワップション取引にかかる実現純利益	129,790,629
スワップ取引にかかる実現純 (損失)	(15,001,971)
外国為替予約取引にかかる実現純利益	12,332,106
その他の取引による外国為替にかかる実現純 (損失)	(8,294,626)
当期実現純利益	736,039,739
投資にかかる未実現利益の純変動額	1,379,607,967
差金決済取引にかかる未実現純利益の純変動額	1,761,102
先物取引にかかる未実現 (損失) の純変動額	(22,748,628)
オプション/スワップション取引にかかる未実現利益の純変動額	70,180,770
スワップ取引にかかる未実現利益の純変動額	4,991,455
外国為替予約取引にかかる未実現利益の純変動額	66,036,903
その他の取引による外国為替にかかる未実現利益の純変動額	1,067,986
当期末実現利益の純変動額	1,500,897,555
営業による純資産の増加額	2,249,655,805
投資証券の変動額	
投資証券発行による受取純額	2,213,355,201
投資証券買戻しによる支払純額	(4,351,743,835)
投資証券の変動による純資産の (減少) 額	(2,138,388,634)
公表済配当金	(11,370,868)
純資産期末残高	14,364,783,152

(3) 投資有価証券明細表

2020年8月31日現在

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

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ファンド			
アイルランド			
1,474,946	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	9,069,074	0.06
193,167	iShares USD Corp Bond UCITS ETF*	25,015,126	0.18
1,847,702	iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF	187,264,598	1.30
		221,348,798	1.54
米国			
1,882,564	SPDR Gold Shares - ETF	348,104,909	2.42
267,192	SPDR S&P 500 ETF Trust - ETF	93,530,560	0.65
		441,635,469	3.07
ファンド合計			
		662,984,267	4.61

普通／優先株式（証券）

オーストラリア			
22,674	BHP Group Ltd	633,193	0.01
43,608	Brambles Ltd	356,248	0.00
698	CSL Ltd	147,059	0.00
16,638	Goodman Group (Reit)	224,411	0.00
286,418	Newcrest Mining Ltd	6,743,128	0.05
4,472	Rio Tinto Ltd	322,836	0.00
17,697	Wesfarmers Ltd	619,484	0.00
		9,046,359	0.06

パミューダ			
1,794,000	Brilliance China Automotive Holdings Ltd	1,606,486	0.01
418,000	CK Infrastructure Holdings Ltd*	2,211,339	0.02
69,700	Jardine Matheson Holdings Ltd	2,927,400	0.02
180,000	Kunlun Energy Co Ltd	134,244	0.00
374,226	Marvell Technology Group Ltd	14,276,722	0.10
		21,156,191	0.15

ブラジル			
51,665	B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	564,775	0.01
27,321	Banco do Brasil SA	164,552	0.00
22,645	Banco Santander Brasil SA	118,766	0.00
19,351	Centrais Eletricas Brasileiras SA (Pref)	128,250	0.00
15,435	Centrais Eletricas Brasileiras SA	101,676	0.00
63,568	Engie Brasil Energia SA	500,499	0.00
602,461	Itau Unibanco Holding SA (Pref)	2,655,666	0.02
480,010	JBS SA	1,967,706	0.01
240,333	Vale SA ADR 'B'	2,672,503	0.02
		8,874,393	0.06

カナダ			
396,901	Barrick Gold Corp	11,703,553	0.08
7,483	Brookfield Asset Management Inc 'A' *	257,047	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
カナダ（続き）			
1,479	CGI Inc*	104,396	0.00
244	Constellation Software Inc/Canada	281,344	0.00
2,476,514	Enbridge Inc*	80,119,737	0.56
1,218	Fairfax Financial Holdings Ltd	377,477	0.00
1,080,969	First Quantum Minerals Ltd	10,812,627	0.08
5,917	Loblaw Cos Ltd*	310,432	0.00
9,606	Manulife Financial Corp	143,688	0.00
5,730	Nutrien Ltd*	211,313	0.00
4,229	Restaurant Brands International Inc	231,395	0.00
383	Shopify Inc 'A'	399,259	0.00
7,135	Thomson Reuters Corp	548,604	0.01
263,204	Wheaton Precious Metals Corp	14,042,705	0.10
		119,543,577	0.83

ケイマン諸島			
5,012	58.com Inc ADR	279,068	0.00
435,000	AAC Technologies Holdings Inc	2,744,690	0.02
90,000	Agile Group Holdings Ltd*	124,257	0.00
128,100	Alibaba Group Holding Ltd*	4,674,376	0.03
167,909	Alibaba Group Holding Ltd ADR†	47,909,475	0.33
470,000	ANTA Sports Products Ltd*	4,642,353	0.03
3,359	Baidu Inc ADR	425,014	0.00
229,000	China Feihe Ltd	463,906	0.00
220,000	China Resources Cement Holdings Ltd	320,772	0.00
47,379	Country Garden Services Holdings Co Ltd*	330,428	0.00
368,500	Dali Foods Group Co Ltd	225,853	0.00
344,000	Haidilao International Holding Ltd	2,219,339	0.02
92,000	Hansoh Pharmaceutical Group Co Ltd	436,255	0.00
107,088	Huazhu Group Ltd ADR	4,786,834	0.03
15,035	JD.com Inc ADR	1,187,915	0.01
226,905	KE Holdings Inc ADR*	11,293,062	0.08
4,411,000	Kingdee International Software Group Co Ltd*	11,246,545	0.08
452,382	Li Auto Inc ADR	8,197,162	0.06
24,500	Li Ning Co Ltd	103,690	0.00
132,600	Meituan Dianping	4,373,202	0.03
27,912	Momo Inc ADR	581,686	0.00
13,459	NetEase Inc ADR†	6,661,532	0.05
21,460	New Oriental Education & Technology Group Inc ADR	3,207,197	0.02
82,000	Silergy Corp	5,212,073	0.04
1,142,800	Tencent Holdings Ltd*	78,225,935	0.55
188,000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp	353,195	0.00
212,002	Trip.com Group Ltd ADR	6,455,461	0.05
15,418	Vipshop Holdings Ltd ADR	261,952	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ケイマン諸島 (続き)			
2,951,000	Want Want China Holdings Ltd*	2,025,704	0.02
2,709,000	WH Group Ltd	2,338,462	0.02
170,500	Wuxi Biologics Cayman Inc	4,430,768	0.03
152,000	Yihai International Holding Ltd*	2,388,834	0.02
		218,126,995	1.52
チリ			
30,129	Cia Cervecerias Unidas SA ADR	405,536	0.00
中国			
614,608	Aier Eye Hospital Group Co Ltd	4,663,756	0.03
197,300	Amoy Diagnostics Co Ltd	2,506,577	0.02
30,500	Anhui Conch Cement Co Ltd 'H'	221,173	0.00
10,900	Anhui Gujing Distillery Co Ltd	138,394	0.00
87,530	Asymchem Laboratories Tianjin Co Ltd	3,501,808	0.02
136,300	Autobio Diagnostics Co Ltd	3,207,885	0.02
276,000	China CITIC Bank Corp Ltd 'H'	115,385	0.00
715,000	China Merchants Bank Co Ltd 'H' *	3,413,524	0.02
168,000	China National Building Material Co Ltd 'H'	236,282	0.00
994,000	China Oilfield Services Ltd 'H'	781,086	0.01
2,028,000	China Telecom Corp Ltd 'H'	664,656	0.01
692,000	CRRC Corp Ltd 'H'	312,514	0.00
319,492	Glodon Co Ltd	3,250,521	0.02
279,200	Gree Electric Appliances Inc of Zhuhai	2,221,758	0.02
186,600	Guangdong Marubi Biotechnology Co Ltd	2,097,912	0.02
908,180	Guangzhou Automobile Group Co Ltd	1,376,430	0.01
2,060,000	Guangzhou Automobile Group Co Ltd 'H'	1,770,258	0.01
1,813,200	Guangzhou Baiyun International Airport Co Ltd	4,029,445	0.03
572,299	Haier Smart Home Co Ltd	1,863,428	0.01
207,200	Haitong Securities Co Ltd 'H'	188,216	0.00
1,365,800	Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd	7,462,352	0.05
614,300	Hangzhou Robam Appliances Co Ltd	3,498,082	0.02
127,679	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd	2,087,961	0.02
192,000	Hangzhou Tigermed Consulting Co Ltd 'H'	3,143,822	0.02
703,482	Han's Laser Technology Industry Group Co Ltd	3,816,924	0.03
123,209	Hundsun Technologies Inc	2,004,788	0.01
4,992,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	2,795,500	0.02
422,891	Inner Mongolia Yili Industrial Group Co Ltd	2,589,654	0.02
312,700	Inspur Electronic Information Industry Co Ltd	1,648,238	0.01
129,000	Jiangxi Copper Co Ltd 'H'	152,136	0.00
13,400	Kweichow Moutai Co Ltd	3,495,366	0.02
23,900	Offcn Education Technology Co Ltd	124,616	0.00
404,000	PICC Property & Casualty Co Ltd 'H'	312,251	0.00
273,800	Ping An Insurance Group Co of China Ltd	3,063,095	0.02
380,782	Shanghai International Airport Co Ltd	4,247,708	0.03
3,400	Shenzhen Goodix Technology Co Ltd	88,837	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
中国 (続き)			
367,100	Shenzhen Inovance Technology Co Ltd	2,990,911	0.02
366,500	Venus MedTech Hangzhou Inc 'H'	2,965,082	0.02
633,407	Venustech Group Inc	3,527,349	0.03
331,186	Wuhan Raycus Fiber Laser Technologies Co Ltd	3,701,707	0.03
20,900	Wuhu Sanqi Interactive Entertainment Network Technology Group Co Ltd	139,124	0.00
138,835	WuXi AppTec Co Ltd	2,228,030	0.02
255,840	Yifeng Pharmacy Chain Co Ltd	3,765,424	0.03
344,360	Yonyou Network Technology Co Ltd	2,107,246	0.02
167,800	Zhejiang Century Huatong Group Co Ltd	271,222	0.00
25,200	Zhuzhou CRRC Times Electric Co Ltd 'H'	80,964	0.00
		98,869,397	0.69
キュラソー			
17,558	Schlumberger NV	335,533	0.00
デンマーク			
191	AP Moller - Maersk A/S 'B'*	293,682	0.00
72,501	DSV PANALPINA A/S	11,275,536	0.08
8,487	Genmab A/S	3,168,568	0.02
		14,737,786	0.10
フィンランド			
29,496	Fortum Oyj	627,948	0.00
754,346	Neste Oyj	40,279,143	0.28
517,159	Nokia Oyj	2,527,660	0.02
		43,434,751	0.30
フランス			
217,283	Arkema SA*	24,183,715	0.17
18,011	AXA SA	367,931	0.00
55,581	Carrefour SA	897,568	0.01
95,126	Cie de Saint-Gobain	3,868,799	0.03
1,146,779	Danone SA	75,362,252	0.53
48,529	Eiffage SA	4,503,016	0.03
25,772	Engie SA	358,401	0.00
257,625	EssilorLuxottica SA	34,674,652	0.24
14,523	Kering SA	8,923,901	0.06
77,593	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SE	36,559,239	0.26
30,000	Orange SA*	335,834	0.00
15,516	Pernod Ricard SA	2,669,427	0.02
476,043	Safran SA	56,367,723	0.39
697,564	Sanofi	70,292,972	0.49
4,611	Schneider Electric SE*	573,316	0.00
4,330	TOTAL SE*	172,358	0.00
21,891	Vivendi SA*	623,741	0.00
		320,734,845	2.23
ドイツ			
206,152	adidas AG	62,894,205	0.44

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ドイツ (続き)			
10,058	Bayer AG	669,493	0.01
5,325	Deutsche Boerse AG	1,004,728	0.01
20,691	Deutsche Post AG	940,713	0.01
3,584,389	Deutsche Telekom AG*	63,526,727	0.44
8,910	Evonik Industries AG*	259,399	0.00
9,031	Fresenius SE & Co KGaA	416,948	0.00
3,562	Henkel AG & Co KGaA	323,509	0.00
26,288	Infineon Technologies AG	726,451	0.01
1,042,355	Siemens AG	144,981,046	1.01
2,175	Volkswagen AG (Pref)*	363,948	0.00
143,919	Vonovia SE	10,312,657	0.07
		<u>286,419,824</u>	<u>2.00</u>
香港			
7,185,400	AIA Group Ltd	73,985,904	0.52
44,500	Beijing Enterprises Holdings Ltd	141,538	0.00
116,000	China Mobile Ltd*	810,497	0.01
726,500	China Resources Pharmaceutical Group Ltd	411,524	0.00
250,000	China Resources Power Holdings Co Ltd	296,772	0.00
534,000	China Unicom Hong Kong Ltd	378,276	0.00
297,500	CLP Holdings Ltd	2,923,156	0.02
177,000	CNOOC Ltd	201,436	0.00
1,978,000	Hang Lung Properties Ltd	5,576,643	0.04
1,937,000	HKT Trust & HKT Ltd	2,769,265	0.02
457,000	Hysan Development Co Ltd*	1,444,699	0.01
336,000	Lenovo Group Ltd	224,577	0.00
1,864,582	Sun Hung Kai Properties Ltd	25,069,424	0.18
		<u>114,233,711</u>	<u>0.80</u>
インド			
2,911	HDFC Asset Management Co Ltd	95,345	0.00
58,871	Hindustan Unilever Ltd	1,693,449	0.01
95,726	NTPC Ltd	125,367	0.00
446,267	Petronet LNG Ltd	1,457,192	0.01
1,991,986	Reliance Industries Ltd	56,308,464	0.39
190,427	Reliance Industries Ltd	3,087,656	0.02
211,457	Vedanta Ltd	369,581	0.01
24,833	Wipro Ltd	91,529	0.00
947,185	Zee Entertainment Enterprises Ltd	2,619,292	0.02
		<u>65,847,875</u>	<u>0.46</u>
インドネシア			
2,073,500	Bank Central Asia Tbk PT	4,467,369	0.03
アイルランド			
2,332	Aon Plc	466,587	0.00
5,834	Eaton Corp Plc	596,643	0.01
8,231	Medtronic Plc	882,857	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
アイルランド (続き)			
609	Willis Towers Watson Plc	125,119	0.00
		<u>2,071,206</u>	<u>0.02</u>
イタリア			
13,264,912	Enel SpA*	120,079,449	0.84
2,369,964	RAI Way SpA	15,348,436	0.11
949,765	Snam SpA	4,908,258	0.03
9,582,214	UniCredit SpA*	95,244,937	0.66
		<u>235,581,080</u>	<u>1.64</u>
日本			
1,991,700	Ajinomoto Co Inc*	37,103,791	0.26
25,400	Asahi Kasei Corp	213,123	0.00
2,649,600	Astellas Pharma Inc*	41,578,760	0.29
35,300	Canon Inc*	609,688	0.01
349,661	East Japan Railway Co*	22,736,041	0.16
1,700	Eisai Co Ltd*	148,491	0.00
10,900	FamilyMart Co Ltd*	241,491	0.00
5,400	FUJIFILM Holdings Corp*	256,891	0.00
1,300	Fujitsu Ltd	169,379	0.00
9,800	Hitachi Ltd*	326,143	0.00
413,391	Hoya Corp	40,590,810	0.28
281,500	KDDI Corp	8,168,728	0.06
19,300	Keyence Corp	7,947,808	0.06
49,199	Maeda Road Construction Co Ltd*	907,262	0.01
40,700	Marubeni Corp	245,420	0.00
14,600	Mitsubishi Corp*	345,833	0.00
451,000	Mitsubishi Estate Co Ltd	7,064,547	0.05
32,100	Mitsubishi Heavy Industries Ltd*	796,977	0.01
534,120	Murata Manufacturing Co Ltd	31,623,207	0.22
3,900	NEC Corp*	205,534	0.00
600	Nintendo Co Ltd	320,958	0.00
295,160	Nippon Telegraph & Telephone Corp	6,710,458	0.05
21,000	Nomura Holdings Inc	107,801	0.00
26,400	NTT Data Corp*	301,657	0.00
5,100	Olympus Corp*	100,923	0.00
4,600	Otsuka Holdings Co Ltd	201,963	0.00
29,900	Panasonic Corp	275,660	0.00
38,600	Rakuten Inc*	339,529	0.00
7,600	Sekisui House Ltd	150,180	0.00
16,400	Seven & i Holdings Co Ltd*	530,793	0.01
374,794	Shin-Etsu Chemical Co Ltd*	45,528,619	0.32
3,000	Shionogi & Co Ltd	166,390	0.00
4,900	Shiseido Co Ltd	285,075	0.00
5,800	Sompo Holdings Inc*	217,630	0.00
1,041,710	Subaru Corp*	21,630,680	0.15
720,248	Suzuki Motor Corp*	29,531,050	0.21

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
日本 (続き)			
1,300	Tokyo Electron Ltd*	332,752	0.00
		308,012,042	2.15
ジャージー			
581,389	Aptiv Plc	50,133,173	0.35
81,781	Aptiv Plc (Pref)	9,118,582	0.07
3,898	Experian Plc	144,872	0.00
76,160	Ferguson Plc	7,483,154	0.05
98,867	Glencore Plc	222,811	0.00
		67,102,592	0.47
メキシコ			
41,747	Fomento Economico Mexicano SAB de CV	243,750	0.00
161,626	Grupo Bimbo SAB de CV	302,836	0.00
		546,586	0.00
オランダ			
19,713	Adyen NV	33,162,583	0.23
827,989	Akzo Nobel NV	81,569,378	0.57
211,832	ASML Holding NV	79,305,886	0.55
25,123	Fiat Chrysler Automobiles NV	279,680	0.00
7,152,948	ING Groep NV	58,975,844	0.41
1,350,254	Koninklijke Philips NV	64,078,443	0.45
387,467	NXP Semiconductors NV	48,619,359	0.34
1,705	Prosus NV	171,588	0.00
50,800	STMicroelectronics NV	1,524,393	0.01
1,080,510	Unilever NV	63,094,679	0.44
1,746	Wolters Kluwer NV	144,061	0.00
		430,925,894	3.00
ポーランド			
11,381	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	158,285	0.00
ポルトガル			
169,111	Jeronimo Martins SGPS SA*	2,778,344	0.02
シンガポール			
11,601,550	Capitaland Ltd	23,616,019	0.16
1,762,400	ComfortDelGro Corp Ltd*	1,916,801	0.01
282,700	DBS Group Holdings Ltd	4,335,699	0.03
411,900	Singapore Telecommunications Ltd	696,195	0.01
490,300	United Overseas Bank Ltd	7,047,606	0.05
		37,612,320	0.26
南アフリカ			
4,229	Anglo American Platinum Ltd*	320,748	0.00
8,753	AngloGold Ashanti Ltd	260,160	0.00
117,426	MTN Group Ltd*	425,988	0.01
		1,006,896	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
韓国			
800	Celltrion Inc	200,017	0.00
853	Hyundai Mobis Co Ltd	160,849	0.00
30,253	Kakao Corp	10,365,326	0.07
3,938	KB Financial Group Inc	122,161	0.00
11,932	Kia Motors Corp	426,394	0.01
14,002	LG Chem Ltd	8,722,519	0.06
5,156	LG Electronics Inc	365,464	0.00
12,042	LG Uplus Corp	121,140	0.00
8,802	NCSOFT Corp	6,113,015	0.04
12,681	POSCO	1,969,563	0.02
278	Samsung Biologics Co Ltd	182,073	0.00
8,644	Shinhan Financial Group Co Ltd	215,754	0.00
1,076	SK Telecom Co Ltd	224,638	0.00
		29,188,913	0.20
スペイン			
787,976	Cellnex Telecom SA	50,392,086	0.35
4,890	Grifols SA*	131,983	0.00
84,714	Repsol SA	680,985	0.01
132,914	Telefonica SA*	530,102	0.00
		51,735,156	0.36
スウェーデン			
21,613	Assa Abloy AB	502,807	0.00
76,873	Atlas Copco AB	3,582,108	0.03
5,203	Essity AB*	180,631	0.00
116,771	Hexagon AB	8,464,789	0.06
12,303	Sandvik AB	242,267	0.00
572,921	Telefonaktiebolaget LM Ericsson 'B'	6,684,157	0.05
3,826,009	Volvo AB	73,789,991	0.51
		93,446,750	0.65
スイス			
9,832	Alcon Inc*	563,759	0.00
97,560	Alcon Inc*	5,596,042	0.04
197,359	Chubb Ltd	24,612,641	0.17
5,220	LafargeHolcim Ltd	249,021	0.00
174	Lonza Group AG	107,593	0.00
476,584	Nestle SA	57,683,137	0.40
14,878	Novartis AG	1,282,933	0.01
271,517	Roche Holding AG	94,003,649	0.66
157	SGS SA	409,082	0.00
45,091	Sika AG*	10,825,261	0.08
		195,333,118	1.36
台湾			
63,000	ASE Technology Holding Co Ltd	131,404	0.00
41,000	Asustek Computer Inc	339,553	0.00
1,698,000	Cathay Financial Holding Co Ltd	2,306,130	0.02

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
台湾 (続き)			
871,000	Chunghwa Telecom Co Ltd	3,220,815	0.02
758,000	Formosa Chemicals & Fibre Corp	1,751,527	0.01
404,000	Formosa Petrochemical Corp	1,129,050	0.01
673,000	Formosa Plastics Corp	1,793,658	0.01
1,847,000	Fubon Financial Holding Co Ltd	2,694,192	0.02
965,600	Hon Hai Precision Industry Co Ltd	2,530,704	0.02
135,000	MediaTek Inc	2,558,152	0.02
919,000	Nan Ya Plastics Corp	1,926,231	0.01
153,000	Nanya Technology Corp	270,631	0.00
8,751,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	127,202,177	0.89
1,357,000	Uni-President Enterprises Corp	3,080,150	0.02
954,000	United Microelectronics Corp	689,290	0.01
311,000	Yageo Corp	3,529,575	0.02
		155,153,239	1.08
タイ			
525,900	Advanced Info Service PCL	3,092,286	0.02
1,692,600	Intouch Holdings PCL	2,963,986	0.02
2,001,900	Thai Beverage PCL	904,749	0.01
		6,961,021	0.05
トルコ			
10,211	BIM Birllesik Magazalar AS	94,321	0.00
41,123	Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS*	453,427	0.00
		547,748	0.00
英国			
116,612	Anglo American Plc	2,846,740	0.02
19,968	AstraZeneca Plc	2,218,388	0.01
134,999	Berkeley Group Holdings Plc	8,198,549	0.06
192,036	BHP Group Plc	4,381,533	0.03
3,828	Coca-Cola European Partners Plc	159,053	0.00
29,496	Diageo Plc	986,023	0.01
40,685	GlaxoSmithKline Plc	797,772	0.01
52,222	HSBC Holdings Plc*	229,669	0.00
21,474	Imperial Brands Plc	358,427	0.00
252,854	RELX Plc	5,734,477	0.04
69,859	Rio Tinto Plc	4,313,293	0.03
20,513	Royal Dutch Shell Plc	302,437	0.00
29,705	Royal Dutch Shell Plc	420,629	0.00
522,164	Unilever Plc	31,022,630	0.22
41,616,792	Vodafone Group Plc	61,779,805	0.43
		123,749,425	0.86
米国			
20,940	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust (Pref)	22,928,253	0.16
627,039	Abbott Laboratories	69,494,732	0.48
834,163	AbbVie Inc	79,095,336	0.55
56,542	Adobe Inc	28,950,069	0.20

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
3,428	Advanced Micro Devices Inc	294,328	0.00
467,130	Agilent Technologies Inc*	46,783,069	0.33
373,334	Air Products & Chemicals Inc	109,969,263	0.77
35,237	Alaska Air Group Inc	1,407,013	0.01
28,412	Alexion Pharmaceuticals Inc	3,262,266	0.02
5,725	Allstate Corp/The	534,543	0.00
2,682	Alphabet Inc	4,407,170	0.03
132,635	Alphabet Inc	217,951,137	1.52
160,775	Altair Engineering Inc 'A' *	6,829,722	0.05
90,545	Amazon.com Inc †	310,696,113	2.16
5,795	American Electric Power Co Inc	456,994	0.00
42,885	American Tower Corp (Reit)	10,683,940	0.08
34,497	American Water Works Co Inc	4,895,124	0.03
1,096	Amgen Inc	276,324	0.00
16,594	Analog Devices Inc	1,951,620	0.01
270,411	Anthem Inc	75,285,127	0.52
79,156	Apellis Pharmaceuticals Inc*	2,328,770	0.02
2,339,228	Apple Inc	299,631,715	2.09
761,941	Applied Materials Inc	47,087,954	0.33
196,118	Autodesk Inc	47,744,927	0.33
296	AutoZone Inc	352,530	0.00
2,907,946	Bank of America Corp	75,286,722	0.52
15,487	Bank of New York Mellon Corp/The	570,773	0.00
71,273	Baxter International Inc	6,177,944	0.04
192,066	Becton Dickinson and Co	46,614,418	0.33
206,700	Becton Dickinson and Co (Pref)	11,143,197	0.08
86,956	Berkshire Hathaway Inc 'B'	18,947,712	0.13
37,943	BioMarin Pharmaceutical Inc	2,925,785	0.02
234	Booking Holdings Inc	447,174	0.00
855,362	Boston Scientific Corp*	34,958,645	0.24
54,071	Boston Scientific Corp (Pref)	6,340,906	0.05
787,986	Bristol-Myers Squibb Co	48,996,969	0.34
12,727	Broadcom Inc	4,400,488	0.03
79,093	Cadence Design Systems Inc	8,754,804	0.06
897,017	Capital One Financial Corp	62,961,623	0.44
7,204	Cardinal Health Inc	362,505	0.00
5,690	Cerner Corp	412,525	0.00
78,222	CH Robinson Worldwide Inc*	7,682,183	0.05
608,300	Charles Schwab Corp/The*	21,637,231	0.15
189,500	Charter Communications Inc †	117,368,720	0.82
16,941	Ciena Corp	953,609	0.01
2,349	Cigna Corp	424,629	0.00
387,410	Citigroup Capital XIII (Pref)	10,452,322	0.07
619,766	Citigroup Inc	31,871,467	0.22
3,150	CME Group Inc	556,006	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
3,759	Cognizant Technology Solutions Corp	251,703	0.00
130,265	Colgate-Palmolive Co	10,330,015	0.07
2,599,612	Comcast Corp	116,852,559	0.81
2,262	Constellation Brands Inc 'A'	417,633	0.00
4,646	Corteva Inc	134,223	0.00
109,210	Costco Wholesale Corp	37,960,304	0.27
124,650	CrowdStrike Holdings Inc	15,391,782	0.11
3,480	Crown Castle International Corp (Reit)*	569,258	0.00
784	Cummins Inc	162,758	0.00
18,259	Deckers Outdoor Corp	3,804,080	0.03
8,528	DexCom Inc*	3,557,285	0.03
1,827	Dollar General Corp	369,310	0.00
1,190,414	DR Horton Inc*	85,483,629	0.60
4,716	DuPont de Nemours Inc	264,190	0.00
18,725	eBay Inc	1,009,839	0.01
178,799	Edwards Lifesciences Corp	15,070,968	0.11
2,419	Electronic Arts Inc	338,563	0.00
3,985	Eli Lilly and Co	589,621	0.00
866,572	Emerson Electric Co	60,382,737	0.42
4,350	Exelon Corp	161,211	0.00
263,452	Facebook Inc 'A'	77,204,609	0.54
663	FedEx Corp	147,120	0.00
12,025	FirstEnergy Corp	341,630	0.00
3,080	Fiserv Inc	308,277	0.00
25,227	FleetCor Technologies Inc	6,432,885	0.05
68,932	Fortinet Inc	9,034,917	0.06
826,535	Fortive Corp	59,477,459	0.41
80,995	Fortune Brands Home & Security Inc*	6,849,747	0.05
746,657	Freeport-McMoRan Inc*	11,647,849	0.08
5,395	General Motors Co	161,796	0.00
435,024	Gilead Sciences Inc	28,537,574	0.20
278,073	Global Payments Inc*	49,152,183	0.34
428,665	GMAC Capital Trust I (Pref)	10,502,293	0.07
4,838	Goldman Sachs Group Inc/The	991,016	0.01
77,971	Guardant Health Inc*	7,556,170	0.05
465,658	HCA Healthcare Inc	63,427,276	0.44
181,299	Hess Corp	8,332,502	0.06
51,445	Hewlett Packard Enterprise Co	503,904	0.00
274,819	Home Depot Inc/The	78,117,301	0.54
26,476	HP Inc	527,137	0.00
6,980	Humana Inc	2,856,844	0.02
7,242	Illumina Inc*	2,568,448	0.02
1,758	Incyte Corp	166,852	0.00
8,416	Inphi Corp	936,701	0.01
9,747	Insulet Corp*	2,101,648	0.02

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
66,915	Intel Corp	3,383,892	0.02
1,688	Intercontinental Exchange Inc	178,227	0.00
455,499	International Flavors & Fragrances Inc*	56,568,421	0.39
45,635	Intuit Inc	15,724,908	0.11
26,791	Intuitive Surgical Inc* †	19,376,323	0.14
52,745	Iovance Biotherapeutics Inc	1,714,213	0.01
5,220	IQVIA Holdings Inc	845,431	0.01
624,940	Johnson & Johnson	95,659,566	0.67
1,069,882	JPMorgan Chase & Co	108,427,191	0.76
35,534	Kinder Morgan Inc	495,344	0.00
7,752	Kroger Co/The	273,878	0.00
652,552	L3Harris Technologies Inc	117,903,095	0.82
335,184	Lennar Corp	25,098,578	0.18
10,706	Liberty Broadband Corp	1,518,967	0.01
344,314	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	12,636,324	0.09
606,918	Liberty Media Corp-Liberty SiriusXM	22,122,161	0.15
27,364	Live Nation Entertainment Inc*	1,587,112	0.01
590,048	Lowe's Cos Inc	97,399,223	0.68
1,424	Madison Square Garden Sports Corp	242,052	0.00
638,372	Marsh & McLennan Cos Inc	72,825,478	0.51
208,982	Masco Corp	12,196,190	0.09
377,828	Mastercard Inc	137,049,550	0.95
348,051	McDonald's Corp	74,385,460	0.52
1,375	McKesson Corp	210,004	0.00
761,442	Merck & Co Inc	65,118,520	0.45
51,985	MGM Resorts International*	1,197,215	0.01
319,182	Microchip Technology Inc*	34,934,470	0.24
351,292	Micron Technology Inc	15,924,066	0.11
1,392,652	Microsoft Corp	316,633,359	2.21
130,891	Mondelez International Inc*	7,630,945	0.05
1,079	Moody's Corp	316,406	0.00
2,388,301	Morgan Stanley*	125,218,621	0.87
80,088	Motorola Solutions Inc	12,281,495	0.09
4,980	NCB Warrant Holding	—	0.00
835	Netflix Inc	433,507	0.00
14,851	Nevro Corp*	2,046,022	0.02
50,139	New Relic Inc*	3,088,061	0.02
188,520	Newmont Goldcorp Corp	12,625,184	0.09
416,722	NextEra Energy Inc	117,826,062	0.82
1,344	Northern Trust Corp	110,719	0.00
220,030	NortonLifeLock Inc	5,248,816	0.04
142,028	NVIDIA Corp	74,556,178	0.52
46,167	Okta Inc*	9,834,033	0.07
210,071	Oracle Corp	12,076,982	0.08
261	O'Reilly Automotive Inc	121,934	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
16,253	Otis Worldwide Corp	1,030,115	0.01
42,787	Palo Alto Networks Inc	10,962,029	0.08
10,745	Paycom Software Inc	3,235,534	0.02
266,912	PayPal Holdings Inc	54,185,805	0.38
413,700	Peloton Interactive Inc	31,830,078	0.22
71,001	PepsiCo Inc	10,002,621	0.07
1,294,174	Pfizer Inc	48,777,418	0.34
573,824	PPG Industries Inc	69,031,027	0.48
7,955	Procter & Gamble Co/The	1,100,733	0.01
30,750	Proofpoint Inc*	3,400,643	0.02
5,360	Prudential Financial Inc	365,123	0.00
172,934	PTC Inc	15,731,806	0.11
26,186	PTC Therapeutics Inc*	1,280,495	0.01
1,955	Public Storage (Reit)	417,197	0.00
61,184	QUALCOMM Inc	7,261,929	0.05
29,635	ResMed Inc*	5,283,921	0.04
853	Rockwell Automation Inc	195,909	0.00
434,801	salesforce.com Inc	117,657,151	0.82
23,757	Sarepta Therapeutics Inc*	3,492,754	0.03
8,981	SBA Communications Corp (Reit) 'A'	2,758,514	0.02
34,874	Seattle Genetics Inc	5,358,041	0.04
2,488	Sempra Energy*	307,517	0.00
72,321	ServiceNow Inc*	35,281,077	0.25
209	Sherwin-Williams Co/The	140,655	0.00
132,586	Simply Good Foods Co/The*	3,317,302	0.02
55,967	Simply Good Foods Co/The*	1,400,294	0.01
7,013	Southern Co/The (Unit)	367,271	0.00
74,877	Southwest Airlines Co	2,869,287	0.02
62,452	Splunk Inc*	13,597,049	0.10
3,219	Stanley Black & Decker Inc*	520,802	0.00
998,690	Starbucks Corp	84,479,187	0.59
28,837	Stryker Corp	5,668,777	0.04
5,063	Target Corp	767,120	0.01
610	Tesla Inc	277,815	0.00
159,017	Thermo Fisher Scientific Inc †	67,951,144	0.47
1,771	Thor Industries Inc	173,168	0.00
994,514	TJX Cos Inc/The	55,304,924	0.39
71,288	T-Mobile US Inc	8,319,310	0.06
57,766	Travelers Cos Inc/The	6,648,289	0.05
5,795	Tyson Foods Inc 'A'	364,563	0.00
1,198,825	Uber Technologies Inc*	40,256,544	0.28
639,091	Union Pacific Corp*	124,207,336	0.87
2,715	United Parcel Service Inc 'B'	439,857	0.00
456,892	UnitedHealth Group Inc	144,286,494	1.01
287,225	US Bancorp	10,523,924	0.07

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
737	Vail Resorts Inc	159,037	0.00
3,254	VeriSign Inc	687,147	0.01
115,995	Verizon Communications Inc	6,887,783	0.05
104,879	Vertex Pharmaceuticals Inc	28,612,040	0.20
89,209	Visa Inc 'A'*	19,095,186	0.13
311,808	Vistra Corp*	6,036,603	0.04
302,462	VMware Inc*	45,290,660	0.32
472,569	Walmart Inc	64,647,439	0.45
223,674	Walt Disney Co/The	29,941,002	0.21
195,354	Wells Fargo & Co	4,751,986	0.03
3,520	Wells Fargo & Co (Pref)	4,843,520	0.03
106,252	Western Digital Corp	4,037,576	0.03
192,182	Weyerhaeuser Co (Reit)	5,875,004	0.04
4,952	Williams Cos Inc/The*	103,398	0.00
2,779	Winnebago Industries Inc*	161,015	0.00
2,575	Workday Inc 'A'	631,545	0.01
79,059	Wynn Resorts Ltd	7,087,639	0.05
224,851	Xilinx Inc	23,393,498	0.16
101,166	Yum China Holdings Inc*	5,946,537	0.04
3,124	Yum! Brands Inc	301,279	0.00
75,523	Zillow Group Inc 'C' *	6,442,867	0.05
1,008	Zimmer Biomet Holdings Inc	141,614	0.00
53,054	Zoetis Inc	8,472,193	0.06
1,375	Zoom Video Communications Inc	419,334	0.00
67,588	Zscaler Inc	9,763,087	0.07
		<u>5,674,133,923</u>	<u>39.50</u>
普通／優先株式 (証券) 合計		<u>8,742,278,680</u>	<u>60.86</u>

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
債券				
アルゼンチン				
EUR	7,137,000	Argentine Republic Government International Bond (Restricted) 3.375% 15/1/2023	3,968,780	0.03
EUR	1,681,000	Argentine Republic Government International Bond (Restricted) 5.25% 15/1/2028	872,127	0.01
USD	19,781,000	Argentine Republic Government International Bond (Restricted) 5.875% 11/1/2028	8,851,997	0.06
USD	20,155,000	Argentine Republic Government International Bond (Restricted) 6.875% 26/1/2027	9,079,198	0.06
EUR	7,575,568	Argentine Republic Government International Bond (Restricted) 7.82% 31/12/2033	4,585,364	0.03
			27,357,466	0.19
オーストラリア				
AUD	112,085,000	Australia Government Bond 3% 21/3/2047	103,105,105	0.72
USD	246,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.75% 15/5/2022	254,850	0.00
USD	168,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.125% 15/3/2023	177,588	0.00
USD	253,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 5.125% 15/5/2024	274,848	0.00
			103,812,391	0.72
オーストリア				
USD	250,000	JBS Investments II GmbH '144A' 5.75% 15/1/2028	264,465	0.00
USD	341,000	JBS Investments II GmbH '144A' 7% 15/1/2026	369,448	0.01
			633,913	0.01
バーレーン				
USD	1,644,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	1,861,573	0.01
ブラジル				
BRL	706,490	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	15,130,713	0.11
USD	1,857,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	1,901,568	0.01
USD	1,669,000	Itau Unibanco Holding SA/ Cayman Island 3.25% 24/1/2025	1,711,247	0.01
			18,743,528	0.13
カナダ				
USD	789,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 5% 15/10/2025	810,062	0.01
USD	451,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.5% 1/11/2025	465,770	0.01
USD	134,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.75% 15/8/2027	144,681	0.00
USD	1,369,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.25% 15/2/2029	1,418,887	0.01
USD	206,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US Corp '144A' 6.25% 15/9/2027	209,567	0.00
USD	433,000	Masonite International Corp '144A' 5.375% 1/2/2028	465,124	0.00
USD	2,854,000	Mattamy Group Corp '144A' 4.625% 1/3/2030	2,951,664	0.02
USD	1,560,000	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/5/2030	1,883,213	0.01
			8,348,968	0.06
ケイマン諸島				
USD	15,900,000	China Milk Products Group Ltd (Restricted) (Defaulted) 5/1/2012 (Zero Coupon)	23,850	0.00
USD	1,719,000	Fibria Overseas Finance Ltd 5.5% 17/1/2027	1,911,044	0.02
USD	247,000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.375% 15/5/2024	257,189	0.00
USD	250,000	MGM China Holdings Ltd '144A' 5.875% 15/5/2026	265,000	0.00
USD	318,609	Tryon Park CLO Ltd FRN 15/4/2029	316,921	0.00
USD	200,000	Wynn Macau Ltd '144A' 4.875% 1/10/2024	201,250	0.00
			2,975,254	0.02

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
チリ				
USD	756,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	859,359	0.01
USD	2,515,000	Corp Nacional del Cobre de Chile 4.25% 17/7/2042	2,858,848	0.02
USD	1,748,000	Empresa Nacional del Petroleo 4.5% 14/9/2047	1,931,267	0.01
USD	1,605,000	Falabella SA 4.375% 27/1/2025	1,726,378	0.01
			7,375,852	0.05
中国				
CNY	1,118,260,000	China Government Bond 3.29% 23/5/2029	165,267,178	1.15
コロンビア				
USD	1,559,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	1,755,824	0.01
USD	3,279,000	Ecopetrol SA 6.875% 29/4/2030	3,957,753	0.03
			5,713,577	0.04
ドミニカ共和国				
USD	1,924,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,901,453	0.02
USD	1,686,000	Dominican Republic International Bond 5.5% 27/1/2025	1,768,456	0.01
USD	1,322,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	1,463,289	0.01
			5,133,198	0.04
エジプト				
USD	1,851,000	Egypt Government International Bond 7.6003% 1/3/2029	1,949,913	0.01
フランス				
USD	6,979,000	BNP Paribas SA '144A' FRN 12/8/2035	6,929,966	0.05
EUR	14,300,000	Quatrim SASU 5.875% 15/1/2024	17,076,588	0.12
			24,006,554	0.17
ドイツ				
EUR	15,130,249	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 15/8/2050 (Zero Coupon)	17,648,486	0.13
EUR	2,518,000	Vertical Holdco GmbH '144A' 6.625% 15/7/2028	3,136,688	0.02
EUR	3,802,000	Vertical Midco GmbH '144A' 4.375% 15/7/2027	4,660,321	0.03
			25,445,495	0.18
ギリシャ				
EUR	27,204,000	Hellenic Republic Government Bond '144A' 2% 22/4/2027	35,044,452	0.24
インドネシア				
USD	1,568,000	Indonesia Government International Bond 4.2% 15/10/2050	1,856,120	0.01
USD	1,536,000	Indonesia Government International Bond 6.625% 17/2/2037	2,191,270	0.02
USD	3,336,000	Pertamina Persero PT 3.65% 30/7/2029	3,578,076	0.02
			7,625,466	0.05
アイルランド				
EUR	250,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/5/2031	297,433	0.00
EUR	275,000	Aqueduct European CLO 4-2019 DAC FRN 15/7/2032	328,055	0.00
EUR	250,000	Arbour CLO II DAC 'Series 2014-2X B2R' FRN 15/5/2030	295,954	0.00
EUR	116,000	Avoca CLO XV DAC FRN 15/4/2031	133,794	0.00
EUR	250,000	Avoca CLO XVII Designated Activity Co FRN 15/10/2032	298,798	0.00
EUR	249,000	Avoca CLO XVII Designated Activity Co FRN 15/10/2032	297,120	0.00
EUR	280,000	Cairn CLO XII DAC FRN 15/4/2033	333,949	0.01

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		アイルランド (続き)		
EUR	404,000	Harvest CLO XVIII DAC FRN 15/10/2030	471,500	0.01
EUR	280,000	OAK Hill European Credit Partners VI DAC FRN 20/1/2032	327,236	0.00
EUR	472,000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC FRN 15/1/2032	555,650	0.01
EUR	280,000	Sound Point Euro CLO II Funding DAC FRN 26/10/2032	333,624	0.00
EUR	148,000	Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2032	175,199	0.00
			3,848,312	0.03
		イスラエル		
USD	1,855,873	Leviathan Bond Ltd '144A' 5.75% 30/6/2023	1,927,788	0.01
		イタリア		
EUR	75,754,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 0.95% 1/8/2030	89,981,904	0.63
EUR	90,725,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro 1.35% 1/4/2030*	111,669,150	0.78
EUR	45,666,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 3.85% 1/9/2049*	76,908,896	0.53
USD	3,614,000	UniCredit SpA '144A' FRN 30/6/2035	3,739,852	0.03
			282,299,802	1.97
		日本		
JPY	13,657,150,000	Japan Government Thirty Year Bond 0.4% 20/9/2049	122,171,425	0.85
JPY	3,701,100,000	Japan Treasury Discount Bill 7/9/2020 (Zero Coupon)	34,893,361	0.24
JPY	8,168,600,000	Japan Treasury Discount Bill 14/9/2020 (Zero Coupon)	77,013,293	0.54
JPY	9,355,750,000	Japan Treasury Discount Bill 12/10/2020 (Zero Coupon)	88,213,333	0.61
USD	4,132,000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.175% 9/7/2050	4,212,008	0.03
			326,503,420	2.27
		ルクセンブルグ		
USD	13,594,000	Intelsat Jackson Holdings SA '144A' 8% 15/2/2024	13,820,476	0.10
USD	502,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 6.5% 15/4/2029	572,185	0.00
			14,392,661	0.10
		マレーシア		
USD	1,364,000	Petronas Capital Ltd '144A' 4.55% 21/4/2050	1,801,333	0.01
		メキシコ		
USD	3,324,000	Comision Federal de Electricidad 4.75% 23/2/2027	3,570,184	0.03
USD	4,373,000	Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	4,994,102	0.03
USD	3,599,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	3,562,043	0.03
			12,126,329	0.09
		オランダ		
EUR	103,000	Ares European CLO X BV FRN 15/10/2031	121,694	0.00
USD	1,646,000	MDGH - GMTN BV '144A' 3.7% 7/11/2049	1,810,600	0.01
USD	565,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc '144A' 3.15% 1/5/2027	617,487	0.01
USD	380,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc '144A' 3.4% 1/5/2030	420,262	0.00
USD	1,605,000	Petrobras Global Finance BV 5.299% 27/1/2025	1,755,720	0.01
USD	3,284,000	Petrobras Global Finance BV 5.6% 3/1/2031	3,503,617	0.03
EUR	25,365,000	Ziggo BV 2.875% 15/1/2030	29,926,868	0.21
			38,156,248	0.27
		パナマ		
USD	1,247,000	Panama Government International Bond 6.7% 26/1/2036	1,851,210	0.01

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
USD	1,559,000	パラグアイ Paraguay Government International Bond '144A' 4.95% 28/4/2031	1,824,030	0.01
USD	1,824,000	ペルー Orazul Energy Egenor SCA 5.625% 28/4/2027	1,910,355	0.01
USD	1,376,000	カタール Qatar Government International Bond '144A' 4.4% 16/4/2050	1,781,920	0.01
USD	4,278,000	ルーマニア Romanian Government International Bond '144A' 4% 14/2/2051	4,342,170	0.03
		Romanian Government International Bond '144A' 6.125% 22/1/2044	1,734,522	0.01
			6,076,692	0.04
USD	1,400,000	ロシア連邦 Russian Foreign Bond - Eurobond 5.25% 23/6/2047	1,902,688	0.01
USD	1,801,000	サウジアラビア Saudi Arabian Oil Co 4.25% 16/4/2039	2,089,164	0.02
		Saudi Government International Bond 4.625% 4/10/2047	1,909,220	0.01
			3,998,384	0.03
SGD	9,000,000	シンガポール CapitaLand Ltd 1.95% 17/10/2023	6,569,192	0.05
USD	1,800,000	スペイン Banco Santander SA 2.746% 28/5/2025	1,912,098	0.01
		Banco Santander SA 3.49% 28/5/2030	655,466	0.01
EUR	80,105,000	Spain Government Bond '144A' 0.6% 31/10/2029	98,270,773	0.68
EUR	19,158,000	Spain Government Bond '144A' 1% 31/10/2050	21,618,398	0.15
EUR	10,928,000	Spain Government Bond '144A' 1.25% 31/10/2030	14,174,979	0.10
EUR	8,500,000	Spain Government Bond '144A' 2.7% 31/10/2048	13,853,121	0.10
			150,484,835	1.05
USD	5,770,000	スイス UBS Group AG 4.125% 24/9/2025*	6,621,183	0.05
USD	2,974,000	ウクライナ Ukraine Government International Bond '144A' 7.253% 15/3/2033*	2,985,152	0.02
		Ukraine Government International Bond '144A' 7.75% 1/9/2025	1,724,907	0.01
			4,710,059	0.03
USD	1,340,000	アラブ首長国連邦 DP World Plc 6.85% 2/7/2037	1,713,106	0.01
EUR	9,839,000	英国 Ellaktor Value Plc '144A' 6.375% 15/12/2024	9,232,659	0.06
		Ferguson Finance Plc '144A' 3.25% 2/6/2030	4,124,781	0.03
USD	2,010,000	HSBC Holdings Plc 4.95% 31/3/2030	2,474,806	0.02
USD	292,000	International Game Technology Plc '144A' 6.25% 15/2/2022	301,757	0.00

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
英国 (続き)				
USD	398,000	International Game Technology Plc '144A' 6.5% 15/2/2025	434,065	0.00
GBP	9,199,000	Lloyds Bank Plc FRN 22/1/2029 (Perpetual)	21,172,073	0.15
USD	3,802,000	Natwest Group Plc FRN 28/11/2035	3,776,641	0.03
			41,516,782	0.29
米国				
USD	2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 D' '144A' FRN 10/8/2035	2,758,302	0.02
USD	3,859,000	AbbVie Inc '144A' 4.25% 21/11/2049	4,597,107	0.03
USD	1,700,000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5.5% 1/7/2028	1,768,000	0.01
USD	940,000	AGL CLO 7 Ltd 'Series 2020-7A A1' '144A' FRN 15/7/2031	940,000	0.01
USD	950,000	AGL Core CLO 5 Ltd 'Series 2020-5A A2' '144A' FRN 20/7/2030	951,284	0.01
USD	1,250,000	AGL Core CLO 5 Ltd 'Series 2020-5A B' '144A' FRN 20/7/2030	1,258,544	0.01
USD	278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 'Series 2018-AA B' '144A' FRN 17/4/2031	274,063	0.00
USD	261,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.5% 15/2/2023	266,611	0.00
USD	1,204,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 5.75% 15/3/2025	1,242,101	0.01
USD	413,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC 6.625% 15/6/2024	427,579	0.00
USD	215,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 7.5% 15/3/2026	241,509	0.00
USD	281,664	ALM XVIII Ltd 'Series 2016-18A A2R' '144A' FRN 15/1/2028	275,964	0.00
USD	259,000	AMC Networks Inc 4.75% 1/8/2025	268,924	0.00
USD	327,000	AMC Networks Inc 5% 1/4/2024	333,744	0.00
USD	5,545,000	American Express Co FRN 15/12/2020 (Perpetual)	5,151,416	0.04
USD	5,874,000	American Tower Corp 3.1% 15/6/2050	5,992,933	0.04
USD	1,085,000	Apidos CLO XV 'Series 2013-15A A1RR' '144A' FRN 20/4/2031	1,069,245	0.01
USD	165,000	Aramark Services Inc 4.75% 1/6/2026	163,829	0.00
USD	385,000	Aramark Services Inc '144A' 5% 1/2/2028	383,885	0.00
USD	500,000	Ares XXIX CLO Ltd 'Series 2014-1A BR' '144A' FRN 17/4/2026	496,889	0.00
USD	418,056	Atrium XII '144A' FRN 22/4/2027	408,264	0.00
USD	400,000	Atrium XIII '144A' FRN 21/11/2030	391,225	0.00
USD	1,820,000	AutoNation Inc 4.75% 1/6/2030	2,126,461	0.02
USD	2,150,000	Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15/7/2028	2,287,062	0.02
USD	510,000	Avantor Inc '144A' 6% 1/10/2024	535,066	0.00
USD	975,000	Bain Capital Credit CLO 2020-2 Ltd 'Series 2020-2A B1' '144A' FRN 19/7/2031	976,036	0.01
USD	1,805,000	Ball Corp 2.875% 15/8/2030	1,802,744	0.01
USD	951,190	BANK 2017-BNK8 'Series 2017-BNK8 B' FRN 15/11/2050	1,059,668	0.01
USD	1,210,000	BANK 2017-BNK9 'Series 2017-BNK9 A4' 3.538% 15/11/2054	1,376,839	0.01
USD	11,300,000	Bank of America Corp FRN 29/4/2031	11,997,455	0.08
USD	4,493,000	Bank of America Corp 4% 22/1/2025	5,026,849	0.04
USD	2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 'Series 2018-TALL C' '144A' FRN 15/3/2037	2,780,505	0.02
USD	1,109,000	Becton Dickinson and Co 2.823% 20/5/2030	1,200,692	0.01
USD	1,415,000	Becton Dickinson and Co 3.794% 20/5/2050	1,582,251	0.01
USD	1,391,000	Bemis Co Inc 2.63% 19/6/2030	1,493,143	0.01
USD	692,631	Benefit Street Partners CLO II Ltd 'Series 2013-IIA A1R' '144A' FRN 15/7/2029	688,379	0.01
USD	688,158	Benefit Street Partners Clo XII Ltd 'Series 2017-12A A1' '144A' FRN 15/10/2030	684,625	0.01
USD	277,299	BlueMountain CLO 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A A1R' '144A' FRN 22/10/2030	273,596	0.00
USD	279,432	BlueMountain CLO 2014-2 Ltd 'Series 2014-2A BR2' '144A' FRN 20/10/2030	276,266	0.00
USD	459,000	Boise Cascade Co '144A' 4.875% 1/7/2030	497,005	0.00

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)				
USD	1,882,000	BorgWarner Inc 2.65% 1/7/2027	1,991,555	0.01
USD	825,000	Boyd Gaming Corp '144A' 8.625% 1/6/2025	912,664	0.01
USD	2,773,000	BP Capital Markets America Inc 1.749% 10/8/2030	2,746,370	0.02
USD	990,000	Broadcom Inc 3.15% 15/11/2025	1,073,688	0.01
USD	2,650,000	Broadcom Inc 4.15% 15/11/2030	2,979,960	0.02
USD	3,544,000	Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 1/3/2025	3,570,509	0.03
USD	718,000	Buckeye Partners LP 4.35% 15/10/2024	716,654	0.01
USD	1,225,000	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 'Series 2013-1515 D' '144A' 3.633% 10/3/2033	1,244,175	0.01
USD	800,000	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018-BIOA D' '144A' FRN 15/3/2037	786,667	0.01
USD	1,900,128	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018-BIOA F' '144A' FRN 15/3/2037	1,839,620	0.01
USD	1,542,800	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND 'Series 2018-IND G' '144A' FRN 15/11/2035	1,529,736	0.01
USD	679,000	BY Crown Parent LLC / BY Bond Finance Inc '144A' 4.25% 31/1/2026	695,313	0.01
USD	12,945,000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6.25% 1/7/2025	13,673,092	0.10
USD	4,918,000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8.125% 1/7/2027	5,206,662	0.04
USD	2,648,000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5.75% 1/7/2025	2,763,850	0.02
USD	368,556	California Street CLO XII Ltd 'Series 2013-12A CR' '144A' FRN 15/10/2025	362,862	0.00
USD	789,000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15/3/2028	831,539	0.01
USD	2,641,000	Carrier Global Corp '144A' 3.577% 5/4/2050	2,780,235	0.02
USD	541,794	Catskill Park CLO Ltd 'Series 2017-1A A1B' '144A' FRN 20/4/2029	535,092	0.00
USD	527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 'Series 2017-CD6 B' FRN 13/11/2050	567,758	0.00
USD	166,000	Cedar Fair LP 5.25% 15/7/2029	161,716	0.00
USD	169,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	169,000	0.00
USD	825,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	868,160	0.01
USD	4,819,000	Centene Corp 4.75% 15/1/2025	4,969,594	0.04
USD	369,000	Centene Corp '144A' 5.25% 1/4/2025	382,930	0.00
USD	5,392,000	Centene Corp '144A' 5.375% 1/6/2026	5,702,040	0.04
USD	249,000	Centene Corp '144A' 5.375% 15/8/2026	263,862	0.00
USD	2,012,625	CGDBB Commercial Mortgage Trust 2017-BIOC 'Series 2017-BIOC E' '144A' FRN 15/7/2032	1,972,537	0.01
USD	171,000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 5.5% 1/4/2026	180,902	0.00
USD	9,634,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	10,141,262	0.07
USD	692,352	Chenango Park CLO Ltd 'Series 2018-1A A2' '144A' FRN 15/4/2030	678,662	0.01
USD	1,281,000	Cheniere Energy Partners LP 5.25% 1/10/2025	1,311,103	0.01
USD	369,000	Cheniere Energy Partners LP 5.625% 1/10/2026	386,310	0.00
USD	201,000	Churchill Downs Inc '144A' 5.5% 1/4/2027	211,013	0.00
USD	1,152,231	CIFC Funding 2017-III Ltd 'Series 2017-3A A1' '144A' FRN 20/7/2030	1,148,460	0.01
USD	387,293	CIFC Funding 2017-III Ltd 'Series 2017-3A A2' '144A' FRN 20/7/2030	384,283	0.00
USD	852,528	CIFC Funding 2017-IV Ltd 'Series 2017-4A A1' '144A' FRN 24/10/2030	850,298	0.01
USD	315,306	CIFC Funding 2018-II Ltd 'Series 2018-2A A1' '144A' FRN 20/4/2031	312,402	0.00
USD	3,402,740	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC23 'Series 2014-GC23 AS' 3.863% 10/7/2047	3,676,103	0.03
USD	1,223,900	Citigroup CCommercial Mortgage Trust 2018-C6 'Series 2018- C6 A4' 4.412% 10/11/2051	1,477,938	0.01
USD	7,657,000	Citigroup Inc FRN 15/11/2020 (Perpetual)	7,584,373	0.05
USD	5,332,000	Citigroup Inc FRN 31/3/2031	6,467,168	0.05
USD	3,316,000	Citigroup Inc FRN 26/3/2041	4,621,940	0.03
USD	1,014,000	Clark Equipment Co '144A' 5.875% 1/6/2025	1,070,404	0.01
USD	177,000	Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15/7/2027	185,551	0.00

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)				
USD	250,000	Clear Creek CLO 'Series 2015- 1A AR' '144A' FRN 20/10/2030	247,656	0.00
USD	205,000	Colfax Corp '144A' 6% 15/2/2024	213,734	0.00
USD	2,434,721	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 'Series 2014- CR21 A3' 3.528% 10/12/2047	2,633,731	0.02
USD	1,320,000	CommScope Inc '144A' 7.125% 1/7/2028	1,409,192	0.01
USD	692,561	Cook Park CLO Ltd 'Series 2018-1A B' '144A' FRN 17/4/2030	673,871	0.01
USD	6,139,000	Crown Castle International Corp 4.15% 1/7/2050	7,201,280	0.05
USD	381,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15/10/2025	379,095	0.00
USD	2,013,000	CSC Holdings LLC '144A' 3.375% 15/2/2031	1,987,837	0.01
USD	5,785,000	CSC Holdings LLC '144A' 4.125% 1/12/2030	6,023,863	0.04
USD	11,186,000	CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 1/12/2030	11,509,108	0.08
USD	804,000	CSC Holdings LLC '144A' 5.375% 1/2/2028	864,626	0.01
USD	2,350,000	CSC Holdings LLC '144A' 5.5% 15/5/2026	2,467,500	0.02
USD	2,310,000	CVS Health Corp 2.7% 21/8/2040	2,236,153	0.02
USD	3,923,000	CVS Health Corp 3.75% 1/4/2030	4,517,578	0.03
USD	3,908,000	CVS Health Corp 5.05% 25/3/2048	5,048,330	0.04
USD	169,000	Darling Ingredients Inc '144A' 5.25% 15/4/2027	179,842	0.00
USD	18,836,000	DaVita Inc '144A' 3.75% 15/2/2031	18,777,137	0.13
USD	8,340,000	DaVita Inc '144A' 4.625% 1/6/2030	8,806,414	0.06
USD	1,010,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 'Series 2018-GLKS C' '144A' FRN 19/12/2030	945,562	0.01
USD	4,184,000	Dow Chemical Co/The 3.625% 15/5/2026	4,677,907	0.03
USD	164,000	Elanco Animal Health Inc 4.912% 27/8/2021	169,227	0.00
USD	254,000	Elanco Animal Health Inc 5.272% 28/8/2023	281,464	0.00
USD	228,000	Emergent BioSolutions Inc '144A' 3.875% 15/8/2028	233,449	0.00
USD	163,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.5% 30/1/2026	162,931	0.00
USD	334,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.75% 30/1/2028	341,036	0.00
USD	1,205,000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.75% 15/6/2028	1,260,936	0.01
USD	2,568,000	Energy Transfer Operating LP 4.05% 15/3/2025	2,742,134	0.02
USD	3,957,000	ERAC USA Finance LLC '144A' 3.8% 1/11/2025	4,422,656	0.03
USD	425,000	ESH Hospitality Inc '144A' 5.25% 1/5/2025	431,471	0.00
USD	4,484,000	Exxon Mobil Corp 3.452% 15/4/2051	4,986,300	0.04
USD	1,335,000	Fannie Mae-Aces 'Series 2018- M13 A2' FRN 25/9/2030	1,633,236	0.01
USD	750,000	Figueroa CLO 2014-1 Ltd 'Series 2014-1A CR' '144A' FRN 15/1/2027	730,248	0.01
USD	312,587	Flatiron CLO 18 Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 17/4/2031	307,549	0.00
USD	3,842,000	FLIR Systems Inc 2.5% 1/8/2030	3,925,379	0.03
USD	2,571,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17/8/2027*	2,581,220	0.02
USD	1,426,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16/6/2025	1,499,453	0.01
USD	6,116,000	Forestar Group Inc '144A' 5% 1/3/2028	6,222,082	0.04
USD	1,648,000	Forestar Group Inc '144A' 8% 15/4/2024	1,754,947	0.01
USD	1,361,000	Freeport-McMoRan Inc 4.625% 1/8/2030	1,457,257	0.01
USD	789,000	Freeport-McMoRan Inc 5% 1/9/2027	837,508	0.01
USD	1,545,000	General Electric Co 4.35% 1/5/2050	1,561,765	0.01
USD	6,575,000	General Mills Inc 2.875% 15/4/2030	7,247,976	0.05
USD	2,765,000	General Motors Co 6.8% 1/10/2027	3,378,925	0.02
USD	5,238,000	General Motors Financial Co Inc 2.7% 20/8/2027	5,230,593	0.04
USD	4,896,000	General Motors Financial Co Inc 3.6% 21/6/2030	5,097,763	0.04

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD	2,625,000 General Motors Financial Co Inc 5.2% 20/3/2023	2,860,109	0.02
USD	5,790,000 Georgia-Pacific LLC '144A' 2.3% 30/4/2030	6,135,212	0.04
USD	4,023,000 Global Payments Inc 2.9% 15/5/2030	4,318,580	0.03
USD	5,273,000 GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4% 15/1/2031	5,480,809	0.04
USD	8,832,000 Goldman Sachs Group Inc/The FRN 2/10/2020 (Perpetual)	8,794,742	0.06
USD	3,945,000 Goldman Sachs Group Inc/The 2.6% 7/2/2030	4,192,437	0.03
USD	905,000 Goldman Sachs Group Inc/The 4.75% 21/10/2045	1,199,058	0.01
USD	2,125,000 GRACE 2014-GRCE Mortgage Trust 'Series 2014-GRCE B' '144A' 3.52% 10/6/2028	2,140,521	0.02
USD	351,000 Graham Packaging Co Inc '144A' 7.125% 15/8/2028	368,769	0.00
USD	2,114,000 Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp '144A' 9% 30/9/2021	1,215,550	0.01
USD	319,000 H&E Equipment Services Inc 5.625% 1/9/2025	331,961	0.00
USD	299,000 Hanesbrands Inc '144A' 4.625% 15/5/2024	316,161	0.00
USD	11,838,000 HCA Inc 3.5% 1/9/2030	12,431,223	0.09
USD	2,630,000 HCA Inc 5.25% 15/6/2049	3,277,611	0.02
USD	254,000 HD Supply Inc '144A' 5.375% 15/10/2026	268,073	0.00
USD	499,000 Hilton Domestic Operating Co Inc 5.125% 1/5/2026	517,124	0.00
USD	294,000 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.625% 1/4/2025	299,114	0.00
USD	201,000 Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 1/4/2027	207,495	0.00
USD	5,833,000 Home Depot Inc/The 3.3% 15/4/2040	6,595,549	0.05
USD	1,444,000 Host Hotels & Resorts LP 3.5% 15/9/2030	1,432,445	0.01
USD	331,000 Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 15/3/2025	336,943	0.00
USD	1,612,000 Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 1/8/2028	1,635,172	0.01
USD	546,920 Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 'Series 2016-10HY E' '144A' FRN 10/8/2038	519,826	0.00
USD	1,519,000 Hughes Satellite Systems Corp 7.625% 15/6/2021	1,581,249	0.01
USD	1,318,000 iHeartCommunications Inc '144A' 4.75% 15/1/2028	1,264,160	0.01
USD	1,570,000 iHeartCommunications Inc '144A' 5.25% 15/8/2027	1,571,272	0.01
USD	10,010,172 iHeartCommunications Inc 6.375% 1/5/2026	10,533,103	0.07
USD	3,037,789 iHeartCommunications Inc 8.375% 1/5/2027	3,034,858	0.02
USD	6,284,000 International Business Machines Corp 1.95% 15/5/2030	6,483,331	0.05
USD	1,845,000 International Business Machines Corp 2.95% 15/5/2050	1,893,355	0.01
USD	351,000 IQVIA Inc '144A' 5% 15/10/2026	367,234	0.00
USD	370,000 IQVIA Inc '144A' 5% 15/5/2027	390,470	0.00
USD	5,968,000 Iron Mountain Inc '144A' 4.5% 15/2/2031	6,143,310	0.04
USD	6,320,000 Iron Mountain Inc '144A' 5.25% 15/7/2030	6,686,086	0.05
USD	435,000 Jaguar Holding Co II / PPD Development LP '144A' 5% 15/6/2028	461,100	0.00
USD	1,133,000 JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc '144A' 5.75% 15/6/2025	1,174,071	0.01
USD	321,000 JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc '144A' 6.75% 15/2/2028	357,815	0.00
USD	907,000 Joseph T Ryerson & Son Inc '144A' 8.5% 1/8/2028	985,229	0.01
USD	772,280 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT 'Series 2018-WPT DFL' '144A' FRN 5/7/2033	732,795	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	1,320,872	0.01
USD	5,116,000 JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2051	5,486,234	0.04
USD	789,000 KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC '144A' 5.25% 1/6/2026	826,324	0.01
USD	1,991,000 Kronos Acquisition Holdings Inc '144A' 9% 15/8/2023	2,025,842	0.01
USD	532,000 L Brands Inc 5.25% 1/2/2028	513,340	0.00
USD	1,330,000 L Brands Inc '144A' 6.875% 1/7/2025	1,441,042	0.01

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)				
USD	995,000	Lam Research Corp 3.125% 15/6/2060	1,086,077	0.01
USD	640,000	Lamar Media Corp '144A' 4.875% 15/1/2029	670,400	0.01
USD	222,000	Lamar Media Corp 5.75% 1/2/2026	232,384	0.00
USD	276,000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.625% 1/11/2024	288,046	0.00
USD	278,000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 1/11/2026	292,168	0.00
USD	194,000	Lennar Corp 4.125% 15/1/2022	199,708	0.00
USD	221,000	Lennar Corp 4.5% 30/4/2024	238,725	0.00
USD	163,000	Lennar Corp 4.75% 1/4/2021	165,408	0.00
USD	5,704,000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.625% 15/1/2029	5,727,757	0.04
USD	10,871,000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.25% 1/7/2028	11,194,412	0.08
USD	792,000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.625% 15/9/2027	829,062	0.01
USD	226,000	Level 3 Financing Inc 5.125% 1/5/2023	226,679	0.00
USD	257,000	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/3/2026	269,097	0.00
USD	3,460,000	Lowe's Cos Inc 5.125% 15/4/2050	4,728,116	0.03
USD	697,327	Madison Park Funding XI Ltd 'Series 2013-11A AR' '144A' FRN 23/7/2029	691,394	0.01
USD	337,806	Madison Park Funding XII Ltd 'Series 2014-12A B1R' '144A' FRN 20/7/2026	336,058	0.00
USD	450,000	Madison Park Funding XIII Ltd 'Series 2014-13A BR2' '144A' FRN 19/4/2030	444,254	0.00
USD	948,725	Madison Park Funding XVIII Ltd 'Series 2015-18A A1R' '144A' FRN 21/10/2030	946,198	0.01
USD	3,408,000	Marathon Petroleum Corp 4.7% 1/5/2025	3,890,039	0.03
USD	5,727,000	Marriott International Inc/MD 3.5% 15/10/2032	5,753,072	0.04
USD	810,000	Marriott International Inc/MD 4.625% 15/6/2030	884,691	0.01
USD	4,530,000	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 6.125% 15/9/2025	4,832,944	0.03
USD	261,000	Marriott Ownership Resorts Inc / ILG LLC 6.5% 15/9/2026	270,584	0.00
USD	1,323,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 7.25% 15/4/2025	1,291,579	0.01
USD	3,979,000	McDonald's Corp 4.2% 1/4/2050	4,818,282	0.03
USD	3,492,000	McDonald's Corp 4.45% 1/9/2048	4,326,826	0.03
USD	1,037,000	Meritor Inc '144A' 6.25% 1/6/2025	1,102,124	0.01
USD	639,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc '144A' 4.625% 15/6/2025	671,589	0.01
USD	363,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc 5.625% 1/5/2024	391,171	0.00
USD	3,729,000	Microchip Technology Inc 4.333% 1/6/2023	4,021,470	0.03
USD	237,000	Molina Healthcare Inc 5.375% 15/11/2022	247,872	0.00
USD	2,765,000	Mondelez International Inc 2.75% 13/4/2030	3,019,649	0.02
USD	6,379,000	Morgan Stanley FRN 15/10/2020 (Perpetual)	6,104,747	0.04
USD	14,974,000	Morgan Stanley FRN 1/4/2031	17,286,506	0.12
USD	395,094	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 'Series 2015-C24 C' FRN 15/5/2048	388,220	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	2,310,430	0.02
USD	4,998,000	Motorola Solutions Inc 2.3% 15/11/2030	4,985,199	0.04
USD	470,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	498,151	0.00
USD	1,204,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.5% 15/8/2028	1,266,457	0.01
USD	6,454,000	NBCUniversal Enterprise Inc '144A' 5.25% 19/3/2021 (Perpetual)	6,558,877	0.05
USD	237,000	Netflix Inc 5.5% 15/2/2022	250,035	0.00
USD	250,000	Neuberger Berman CLO XX Ltd 'Series 2015-20A BR' '144A' FRN 15/1/2028	241,914	0.00
USD	250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 Ltd 'Series 2020-37A B' '144A' FRN 20/7/2031	250,068	0.00
USD	461,000	Newell Brands Inc 4.35% 1/4/2023	488,187	0.00
USD	2,810,000	Norfolk Southern Corp 3.05% 15/5/2050	2,954,944	0.02

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)				
USD	249,000	NRG Energy Inc '144A' 5.25% 15/6/2029	271,986	0.00
USD	278,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/1/2028	302,969	0.00
USD	414,000	NRG Energy Inc 6.625% 15/1/2027	442,549	0.00
USD	344,000	NRG Energy Inc 7.25% 15/5/2026	369,076	0.00
USD	2,925,000	NVIDIA Corp 3.5% 1/4/2050	3,297,346	0.02
USD	281,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity Co 'Series 2016-5X B1' FRN 21/2/2030	332,905	0.00
USD	692,672	OCF CLO 2017-13 Ltd 'Series 2017-13A A1A' '144A' FRN 15/7/2030	692,431	0.01
USD	689,061	OCF CLO 2017-13 Ltd 'Series 2017-13A A2A' '144A' FRN 15/7/2030	684,281	0.01
USD	275,000	OCF CLO 2020-19 Ltd 'Series 2020-19A B' '144A' FRN 20/7/2031	275,448	0.00
USD	289,561	Octagon Investment Partners 32 Ltd 'Series 2017-1A B1' '144A' FRN 15/7/2029	286,676	0.00
USD	3,685,000	ONEOK Inc 2.75% 1/9/2024	3,793,172	0.03
USD	5,974,000	ONEOK Partners LP 4.9% 15/3/2025	6,519,195	0.05
USD	2,169,000	Oracle Corp 2.95% 1/4/2030	2,419,925	0.02
USD	11,535,000	Oracle Corp 3.6% 1/4/2040	12,911,557	0.09
USD	1,037,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7.375% 1/6/2025	1,084,852	0.01
USD	220,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5% 15/8/2027	216,522	0.00
USD	600,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 6.25% 15/6/2025	622,500	0.00
USD	250,000	Palmer Square CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A A1' '144A' FRN 18/4/2031	246,186	0.00
USD	1,075,000	Palmer Square Loan Funding 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A A2' '144A' FRN 15/7/2026	1,061,664	0.01
USD	370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd 2016-1 'Series 2016-1A A2R' '144A' FRN 23/8/2031	368,367	0.00
USD	4,258,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp '144A' 5.25% 15/8/2025	4,310,778	0.03
USD	2,013,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp '144A' 5.375% 15/1/2025	2,057,266	0.01
USD	236,000	Parsley Energy LLC / Parsley Finance Corp '144A' 5.625% 15/10/2027	244,530	0.00
USD	4,160,000	PBF Holding Co LLC / PBF Finance Corp '144A' 9.25% 15/5/2025	4,550,728	0.03
USD	5,275,000	PG&E Corp 5% 1/7/2028	5,273,101	0.04
USD	624,000	PG&E Corp 5.25% 1/7/2030	621,660	0.00
USD	1,297,000	Picasso Finance Sub Inc '144A' 6.125% 15/6/2025	1,392,913	0.01
USD	289,000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 5.875% 30/9/2027	306,701	0.00
USD	9,515,000	Pioneer Natural Resources Co 1.9% 15/8/2030	9,249,081	0.07
USD	711,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31/8/2027	708,369	0.01
USD	4,860,000	Prudential Financial Inc FRN 15/9/2042	5,197,750	0.04
USD	3,415,000	Prudential Financial Inc FRN 15/6/2043	3,660,145	0.03
USD	4,226,000	Prudential Financial Inc 3.7% 13/3/2051	4,671,353	0.03
USD	1,656,000	Quicken Loans LLC '144A' 5.25% 15/1/2028	1,771,589	0.01
USD	392,000	Quicken Loans LLC '144A' 5.75% 1/5/2025	403,515	0.00
USD	3,053,000	Regeneron Pharmaceuticals Inc 2.8% 15/9/2050	2,889,077	0.02
USD	1,298,000	Reliance Steel & Aluminum Co 2.15% 15/8/2030	1,284,327	0.01
USD	789,000	Reynolds Group Issuer Inc / Reynolds Group Issuer LLC / Reynolds Group Issuer Lu '144A' 5.125% 15/7/2023	801,821	0.01
USD	1,225,000	RR 10 Ltd 'Series 2020-10A A2A' '144A' FRN 15/7/2033	1,226,738	0.01
USD	1,225,000	RR 10 Ltd 'Series 2020-10A A2B' '144A' FRN 15/7/2033	1,228,850	0.01
USD	525,000	RR 11 Ltd 'Series 2020-11A A2' '144A' FRN 15/10/2031	525,000	0.00
USD	696,412	RR 2 Ltd 'Series 2017-2A A2' '144A' FRN 15/10/2029	685,077	0.01
USD	582,000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 9.5% 1/8/2025	617,647	0.00
USD	6,052,000	Select Medical Corp '144A' 6.25% 15/8/2026	6,477,395	0.05
USD	297,000	Sensata Technologies Inc '144A' 3.75% 15/2/2031	300,712	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD 5,285,000	Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	5,215,634	0.04
USD 4,441,000	Service Properties Trust 5% 15/8/2022	4,463,205	0.03
USD 815,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	886,677	0.01
USD 3,945,000	Sherwin-Williams Co/The 3.8% 15/8/2049	4,522,246	0.03
USD 326,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.875% 1/8/2022	330,075	0.00
USD 5,563,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 1/7/2030	5,862,011	0.04
USD 467,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.625% 15/7/2024	486,702	0.00
USD 505,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5% 1/8/2027	536,575	0.00
USD 334,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.375% 15/7/2026	351,634	0.00
USD 424,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.5% 1/7/2029	467,490	0.00
USD 328,000	Six Flags Entertainment Corp '144A' 4.875% 31/7/2024	318,695	0.00
USD 2,753,134	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 'Series 2005-B A4' FRN 15/6/2039	2,604,033	0.02
USD 4,182,237	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 'Series 2006-A A5' FRN 15/6/2039	3,952,433	0.03
USD 4,466,323	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 'Series 2007-A A4A' FRN 16/12/2041	4,265,916	0.03
USD 9,742,000	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 'Series 2010-C A5' '144A' FRN 15/10/2041	10,590,575	0.07
USD 2,906,000	SM Energy Co 1.5% 1/7/2021	2,749,006	0.02
USD 775,000	SM Energy Co 6.125% 15/11/2022	599,474	0.00
USD 3,452,000	SM Energy Co '144A' 10% 15/1/2025	3,417,480	0.02
USD 3,606,000	SMB Private Education Loan Trust 2019-A 'Series 2019-A A2A' '144A' 3.44% 15/7/2036	3,794,592	0.03
USD 2,320,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-B 'Series 2020-BA B' '144A' 2.76% 15/7/2053	2,300,285	0.02
USD 1,061,000	Sofi Professional Loan Program 2018-B Trust 'Series 2018-B A2FX' '144A' 3.34% 25/8/2047	1,096,439	0.01
USD 590,000	Spectrum Brands Inc '144A' 5.5% 15/7/2030	620,975	0.00
USD 563,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 3.375% 15/1/2031	565,956	0.00
USD 969,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.375% 15/7/2030	1,029,180	0.01
USD 156,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5% 15/2/2027	163,428	0.00
USD 3,945,000	Starbucks Corp 3.5% 15/11/2050	4,149,909	0.03
USD 510,000	Steel Dynamics Inc 3.25% 15/1/2031	549,805	0.00
USD 527,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5.25% 15/1/2029	556,127	0.00
USD 1,315,000	Sunoco Logistics Partners Operations LP 4% 1/10/2027	1,349,955	0.01
USD 323,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 4.875% 15/1/2023	328,638	0.00
USD 263,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.5% 15/2/2026	271,926	0.00
USD 201,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6% 15/4/2027	212,011	0.00
USD 4,815,000	Talen Energy Supply LLC '144A' 7.625% 1/6/2028	4,984,801	0.04
USD 166,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.125% 1/2/2025	170,048	0.00
USD 169,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 1/2/2027	174,884	0.00
USD 337,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15/4/2026	356,972	0.00
USD 272,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/7/2027	295,528	0.00
USD 193,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.75% 15/3/2024	197,094	0.00
USD 275,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/1/2029	303,703	0.00
USD 166,000	Teleflex Inc 4.625% 15/11/2027	176,967	0.00
USD 198,000	Tempur Sealy International Inc 5.5% 15/6/2026	207,804	0.00
USD 1,393,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/7/2024	1,426,404	0.01
USD 198,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 1/9/2024	204,522	0.00
USD 484,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15/6/2028	502,063	0.00
USD 683,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 1/1/2026	712,751	0.01

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)				
USD	457,000	Tenet Healthcare Corp 5.125% 1/5/2025	470,139	0.00
USD	510,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.25% 1/2/2027	537,486	0.00
USD	199,000	Terex Corp '144A' 5.625% 1/2/2025	202,582	0.00
USD	819,804	TIAA CLO II Ltd 'Series 2017- 1A A' '144A' FRN 20/4/2029	819,752	0.01
USD	8,534,000	T-Mobile USA Inc '144A' 2.55% 15/2/2031	8,902,242	0.06
USD	3,716,000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.875% 15/4/2030	4,261,212	0.03
USD	380,000	TRI Pointe Group Inc 5.7% 15/6/2028	420,850	0.00
USD	3,945,000	Union Pacific Corp 3.25% 5/2/2050	4,333,898	0.03
USD	243,000	United Rentals North America Inc 4.625% 15/10/2025	248,923	0.00
USD	547,000	United Rentals North America Inc 4.875% 15/1/2028	579,136	0.00
USD	343,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/5/2027	367,653	0.00
USD	343,000	United Rentals North America Inc 5.875% 15/9/2026	365,341	0.00
USD	33,000,000	United States Cash Management Bill 10/11/2020 (Zero Coupon)	32,994,793	0.23
USD	50,000,000	United States Cash Management Bill 8/12/2020 (Zero Coupon)	49,984,187	0.35
USD	100,000,000	United States Treasury Bill 10/9/2020 (Zero Coupon)	99,998,021	0.70
USD	116,750,000	United States Treasury Bill 22/9/2020 (Zero Coupon)	116,743,936	0.81
USD	30,000,000	United States Treasury Bill 24/9/2020 (Zero Coupon)	29,998,450	0.21
USD	280,500,000	United States Treasury Bill 6/10/2020 (Zero Coupon)	280,478,962	1.95
USD	240,000,000	United States Treasury Bill 8/10/2020 (Zero Coupon)	239,980,366	1.67
USD	149,900,000	United States Treasury Bill 13/10/2020 (Zero Coupon)	149,885,676	1.04
USD	120,000,000	United States Treasury Bill 27/10/2020 (Zero Coupon)	119,984,801	0.84
USD	194,000,000	United States Treasury Bill 12/11/2020 (Zero Coupon)	193,967,546	1.35
USD	65,000,000	United States Treasury Bill 19/11/2020 (Zero Coupon)	64,988,444	0.45
USD	14,000,000	United States Treasury Bill 27/11/2020 (Zero Coupon)	13,996,834	0.10
USD	60,000,000	United States Treasury Bill 14/1/2021 (Zero Coupon)	59,977,333	0.42
USD	78,000,000	United States Treasury Bill - WI Post Auction 3/12/2020 (Zero Coupon)	77,982,689	0.54
USD	170,604,300	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2024	183,430,137	1.28
USD	250,125,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2025	268,273,406	1.87
USD	72,096,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030*	80,562,340	0.56
USD	53,094,900	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/4/2023	58,013,857	0.40
USD	22,122,400	United States Treasury Note/ Bond 1.125% 15/5/2040 †	21,671,311	0.15
USD	248,717,300	United States Treasury Note/ Bond 1.75% 15/11/2029*	272,947,807	1.90
USD	4,951,200	United States Treasury Note/ Bond 2.375% 15/11/2049	5,997,915	0.04
USD	198,000	US Concrete Inc 6.375% 1/6/2024	205,051	0.00
USD	2,381,000	USB Capital IX FRN 2/10/2020 (Perpetual)	2,126,221	0.02
USD	2,253,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.5% 15/2/2025	2,255,242	0.02
USD	2,170,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.75% 15/2/2027	2,166,268	0.02
USD	2,585,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15/8/2030	2,591,462	0.02
USD	436,000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5% 31/7/2027	464,462	0.00
USD	338,000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.5% 1/9/2026	354,477	0.00
USD	7,813,000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.625% 15/2/2027	8,273,654	0.06
USD	1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 'Series 2016-350P D' '144A' FRN 10/1/2035	1,389,267	0.01
USD	6,181,000	Wells Fargo & Co FRN 30/4/2041	6,494,946	0.05
USD	2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C28 'Series 2015-C28 AS' FRN 15/5/2048	2,191,658	0.02
USD	1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 'Series 2018-1745 A' '144A' FRN 15/6/2036	1,468,976	0.01

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国（続き）				
USD	795,000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.125% 15/6/2025	878,654	0.01
USD	985,000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.25% 15/6/2028	1,097,196	0.01
USD	170,000	William Carter Co/The '144A' 5.625% 15/3/2027	181,255	0.00
USD	354,000	Williams Scotsman International Inc '144A' 4.625% 15/8/2028	359,974	0.00
USD	166,000	WPX Energy Inc 5.75% 1/6/2026	169,216	0.00
USD	2,524,000	Wyndham Destinations Inc '144A' 6.625% 31/7/2026	2,694,370	0.02
USD	791,000	Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 4.375% 15/8/2028	799,642	0.01
USD	168,000	Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 5.375% 15/4/2026	175,035	0.00
USD	2,597,000	Xerox Holdings Corp '144A' 5% 15/8/2025	2,634,332	0.02
USD	1,571,000	XHR LP '144A' 6.375% 15/8/2025	1,606,347	0.01
USD	177,000	XPO Logistics Inc '144A' 6.125% 1/9/2023	180,429	0.00
USD	2,075,000	XPO Logistics Inc '144A' 6.25% 1/5/2025	2,224,141	0.02
USD	350,000	XPO Logistics Inc '144A' 6.75% 15/8/2024	373,047	0.00
USD	278,501	York CLO 1 Ltd 'Series 2014-1A BRR' '144A' FRN 22/10/2029	275,330	0.00
			3,197,406,174	22.26
ウルグアイ				
USD	2,820,626	Uruguay Government International Bond 5.1% 18/6/2050	3,897,753	0.03
債券合計			4,554,615,034	31.71
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計			13,959,877,981	97.18

その他の譲渡性のある有価証券

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
普通／優先株式（証券）およびワラント				
		オーストラリア		
	9,488,465	Quintis Ltd**	10,554,247	0.07
		ケイマン諸島		
	609	Marco Polo Investment Holdings Ltd Npv	—	0.00
		中国		
	24,969	Epic Games, Inc.**	14,357,175	0.10
		米国		
	2,825,976	C3.ai, Inc**	15,429,829	0.11
	324,584	C3.ai, Inc**	1,772,229	0.01
	162,919	Databricks Inc**	7,820,112	0.06
	157,436	Farmer' s Business Network Inc**	5,204,299	0.04
	4,185,730	Grand Rounds, Inc (Pref)**	17,035,921	0.12
	1,924,865	Grand Rounds, Inc (Pref)**	7,757,206	0.05
	10,375	Mount Sinai Genomics, Inc.**	6,366,871	0.04
	6,026	Neon Payments Ltd (Wts 8/4/2021)**	115,880	0.00
	3,269,720	Palantir Technologies, Inc (Pref)**	17,493,002	0.12
	134,315	SambaNova Systems Inc**	7,541,787	0.05
	3,059,237	Vertiv Pipe Lockup**	49,804,378	0.35
	337,227	Zero Mass Water, Inc.**	5,338,303	0.04
	337,227	Zero Mass Water, Inc. (Wts 8/11/2021)**	347,344	0.00
			142,027,161	0.99
		英国		
	22,688	The Hut Group, Inc. 'B' **	26,197,023	0.18
	107,909	Lookout, Inc**	621,556	0.00
	1,919,121	Lookout, Inc Series F (Pref)**	22,319,377	0.16
	12,052	Neon Payments Ltd (Pref)**	3,998,492	0.03
	652,238	NMC Health Plc*,**	—	0.00
			53,136,448	0.37
		普通／優先株式（証券）およびワラント合計	220,075,031	1.53
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	0.12
USD	16,595,015	Quintis Australia Pty Ltd 7.5% 1/10/2026**	16,595,015	0.12
			34,538,844	0.24
		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 (Defaulted) 5.5% 13/11/2014**	2	0.00

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		米国		
USD	2,090,000	Calpine Escrow Corp 31/12/2049 (Zero Coupon)	—	0.00
		債券合計	34,538,846	0.24
		その他の譲渡性のある有価証券合計	254,613,877	1.77
		ポートフォリオ合計	14,214,491,858	98.95
		その他の純資産	150,291,294	1.05
		純資産合計 (米ドル)	14,364,783,152	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
2020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	19,193,008	JPY	1,441,856,108	HSBC Bank Plc	3/9/2020	544,737
EUR	11,827,651	USD	13,322,705	HSBC Bank Plc	3/9/2020	784,159
EUR	17,653,118	USD	19,744,190	JP Morgan	3/9/2020	1,310,721
INR	2,149,626,000	USD	29,366,475	Bank of America	3/9/2020	(163,541)
JPY	1,435,917,024	AUD	19,193,008	Morgan Stanley	3/9/2020	(600,730)
JPY	3,570,598,953	USD	32,924,170	JP Morgan	3/9/2020	738,954
USD	28,188,120	INR	2,149,626,000	Bank of America	3/9/2020	(1,014,815)
USD	13,220,148	JPY	1,437,466,263	HSBC Bank Plc	3/9/2020	(332,089)
EUR	17,820,115	USD	20,188,556	JP Morgan	4/9/2020	1,065,994
USD	19,925,885	JPY	2,181,292,621	Deutsche Bank	4/9/2020	(639,327)
AUD	57,476,573	JPY	4,302,149,077	Morgan Stanley	10/9/2020	1,776,843
AUD	38,447,688	JPY	2,934,154,149	JP Morgan	10/9/2020	657,493
EUR	17,602,308	USD	19,918,854	Morgan Stanley	10/9/2020	1,078,649
JPY	3,374,485,520	AUD	45,086,903	Morgan Stanley	10/9/2020	(1,396,568)
USD	20,017,696	JPY	2,185,504,056	Citibank	10/9/2020	(588,902)
USD	168,451	CNH	1,198,000	Goldman Sachs	11/9/2020	(6,341)
USD	61,294,404	CNH	436,008,000	HSBC Bank Plc	11/9/2020	(2,320,741)
USD	13,561,062	INR	1,033,258,000	BNP Paribas	11/9/2020	(472,164)
GBP	17,822,250	EUR	19,891,000	HSBC Bank Plc	17/9/2020	12,347
GBP	8,926,138	EUR	9,913,000	Morgan Stanley	17/9/2020	64,949
JPY	3,554,025,541	AUD	48,630,216	Morgan Stanley	17/9/2020	(2,311,745)
JPY	2,534,195,885	EUR	20,957,000	Bank of America	17/9/2020	(1,106,457)
NOK	187,720,000	USD	19,717,607	JP Morgan	18/9/2020	1,746,889
USD	3,963,077	NOK	38,227,764	HSBC Bank Plc	18/9/2020	(408,006)
USD	2,600,757	NOK	25,063,236	JP Morgan	18/9/2020	(265,052)
JPY	17,424,063,416	USD	163,295,883	JP Morgan	24/9/2020	1,022,758
USD	60,678,905	CNH	431,542,000	UBS	24/9/2020	(2,217,838)
USD	26,465,338	INR	2,042,039,000	BNP Paribas	24/9/2020	(1,256,757)
USD	33,240,105	JPY	3,549,528,038	JP Morgan	24/9/2020	(233,924)
EUR	19,546,631	USD	22,071,927	Citibank	25/9/2020	1,252,531
EUR	6,724,369	USD	7,593,010	Deutsche Bank	25/9/2020	430,995
JPY	4,309,149,718	EUR	35,786,000	JP Morgan	25/9/2020	(2,064,211)
CAD	24,566,000	USD	18,042,706	JP Morgan	1/10/2020	774,171
GBP	57,269,000	USD	70,863,458	JP Morgan	1/10/2020	5,440,631
USD	209,566	AUD	303,963	Citibank	1/10/2020	(14,371)
USD	36,943,572	AUD	53,568,037	Bank of America	1/10/2020	(2,521,207)
USD	32,867,034	ZAR	574,157,495	JP Morgan	1/10/2020	(1,111,983)
GBP	35,835,000	USD	45,012,584	JP Morgan	8/10/2020	2,734,795
JPY	7,002,967,000	USD	65,210,910	Goldman Sachs	8/10/2020	842,922
EUR	47,599,183	USD	54,514,226	HSBC Bank Plc	9/10/2020	2,301,684
USD	61,672,975	CNH	433,450,000	JP Morgan	14/10/2020	(1,417,572)
EUR	47,599,183	USD	54,510,927	Morgan Stanley	15/10/2020	2,312,244
GBP	86,097,000	USD	109,715,138	Barclays	22/10/2020	5,009,115
USD	55,842,724	AUD	78,742,000	HSBC Bank Plc	22/10/2020	(2,171,372)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
USD	20,746,840	AUD	29,011,000	Bank of America	23/10/2020	(627,409)
EUR	17,695,767	AUD	29,118,243	Morgan Stanley	29/10/2020	(322,345)
JPY	10,185,150,000	USD	96,937,865	Morgan Stanley	29/10/2020	(844,583)
USD	2,118,034	JPY	224,126,000	JP Morgan	29/10/2020	3,485
JPY	7,258,848,822	EUR	58,635,000	Bank of America	30/10/2020	(1,534,435)
EUR	19,318,000	USD	22,985,862	JP Morgan	5/11/2020	85,955
JPY	10,593,975,000	USD	99,913,497	JP Morgan	5/11/2020	45,496
MXN	747,551,000	USD	32,389,558	Citibank	5/11/2020	1,522,955
USD	69,371,759	CNH	484,312,000	Citibank	5/11/2020	(1,030,516)
USD	570,885	CNH	3,986,000	Bank of America	5/11/2020	(8,542)
USD	66,893,714	HKD	518,540,000	HSBC Bank Plc	5/11/2020	14,389
CHF	29,636,000	USD	32,447,768	JP Morgan	6/11/2020	433,622
JPY	13,146,600,000	USD	123,628,218	UBS	6/11/2020	417,517
USD	67,798,578	HKD	525,500,000	HSBC Bank Plc	6/11/2020	21,906
EUR	17,882,969	USD	21,200,086	Barclays	12/11/2020	160,983
JPY	11,867,450,000	USD	112,062,054	JP Morgan	12/11/2020	(77,454)
EUR	69,779,000	USD	82,574,822	JP Morgan	13/11/2020	777,405
USD	38,414,609	ZAR	664,611,158	Bank of America	13/11/2020	(744,344)
BRL	31,062,245	USD	5,624,467	Citibank	16/11/2020	36,616
KRW	49,010,559,000	USD	41,412,241	Deutsche Bank	16/11/2020	(96,063)
RUB	3,359,453,000	USD	45,601,371	BNP Paribas	16/11/2020	(708,940)
USD	45,447,760	RUB	3,359,453,000	BNP Paribas	16/11/2020	555,330
MYR	160,466,000	USD	38,242,612	Barclays	17/11/2020	225,795
MXN	591,490,000	USD	26,351,689	JP Morgan	19/11/2020	437,826
USD	14,252,792	EUR	11,953,756	BNP Paribas	19/11/2020	(27,973)
EUR	18,202,676	USD	21,692,926	Citibank	4/12/2020	60,289
USD	29,074,538	INR	2,149,626,000	Bank of America	8/12/2020	99,739
未実現純利益						6,144,572

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	264,421,038	USD	189,904,018	BNY Mellon	15/9/2020	4,888,387
USD	1,692,249	AUD	2,353,809	BNY Mellon	15/9/2020	(41,744)
未実現純利益						4,846,643
CHF Hedged Share Class						
CHF	28,232,035	USD	30,988,210	BNY Mellon	15/9/2020	287,261
USD	413,398	CHF	375,664	BNY Mellon	15/9/2020	(2,764)
未実現純利益						284,497
CNH Hedged Share Class						
CNY	26,210,678	USD	3,770,053	BNY Mellon	15/9/2020	52,988
USD	335,632	CNY	2,321,943	BNY Mellon	15/9/2020	(3,040)
未実現純利益						49,948
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,695,884,601	USD	2,000,923,537	BNY Mellon	15/9/2020	22,282,884
USD	31,171,130	EUR	26,255,833	BNY Mellon	15/9/2020	(152,382)
未実現純利益						22,130,502
GBP Hedged Share Class						
GBP	91,879,175	USD	120,293,808	BNY Mellon	15/9/2020	2,109,788
USD	2,619,586	GBP	1,987,572	BNY Mellon	15/9/2020	(28,306)
未実現純利益						2,081,482
HKD Hedged Share Class						
HKD	136,178,763	USD	17,573,007	BNY Mellon	15/9/2020	(3,471)
USD	1,113,873	HKD	8,633,145	BNY Mellon	15/9/2020	40
未実現純損失						(3,431)
JPY Hedged Share Class						
JPY	1,825,495,117	USD	17,205,640	BNY Mellon	15/9/2020	7,689
USD	287,893	JPY	30,589,105	BNY Mellon	15/9/2020	(544)
未実現純利益						7,145
PLN Hedged Share Class						
PLN	25,514,832	USD	6,835,873	BNY Mellon	15/9/2020	79,199
USD	42,251	PLN	156,467	BNY Mellon	15/9/2020	(155)
未実現純利益						79,044
SGD Hedged Share Class						
SGD	210,283,918	USD	153,372,668	BNY Mellon	15/9/2020	1,158,978
USD	1,290,814	SGD	1,765,858	BNY Mellon	15/9/2020	(6,864)
未実現純利益						1,152,114
未実現純利益合計						36,772,516
(米ドル原資産エクスポージャー5,769,278,172米ドル)						

(5) 先物取引明細表
2020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)
435	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2020	47,254,469	(474,773)
3,034	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2020	118,906,521	2,955,166
906	EUR	Euro-BTP	September 2020	158,216,269	4,189,275
692	EUR	Euro-OAT	September 2020	138,152,307	1,780,695
188	EUR	FTSE MIB Market Index	September 2020	22,108,399	263,547
130	EUR	Dax Index	September 2020	50,363,434	2,810,181
(74)	EUR	Euro Bund	September 2020	15,487,520	(119,148)
(31)	GBP	FTSE 100 Index	September 2020	2,461,807	98,082
166	HKD	Hang Seng China Enterprises Index	September 2020	10,637,845	(360,914)
(61)	JPY	US Long Bond (CBT)	September 2020	6,642,312	(24,367)
1,338	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2020	104,638,290	670,092
726	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2020	39,831,990	3,268,890
(471)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2020	113,374,410	(9,399,425)
(3,132)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2020	548,100,000	(23,020,285)
2,028	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2020	322,515,375	495,623
1,786	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2020	248,449,344	285,726
263	USD	US Long Bond (CBT)	December 2020	46,025,000	(395,776)
(292)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2020	63,984,500	30,788
(742)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2020	93,480,406	(132,537)
合計				2,150,630,198	(17,079,160)

(6) スワップ明細表
2020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	38,909,000	Fund receives default protection on CDX.NA.IG.34.V1; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2025	(71,629)	(616,659)
CDS EUR	(28,840,566)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.33.V1; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2025	2,267,142	2,654,121
CDS USD	(108,404,735)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.34.V8; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2025	4,237,944	6,039,263
CDS USD	(2,269,083)	Fund provides default protection on CDX.NA.IG.33.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2024	1,303	35,051
CDS EUR	(13,216,123)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.32.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2024	(766,356)	1,224,941
IRS USD	99,273,000	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 0.345%	Goldman Sachs	27/8/2025	(13,678)	(13,678)
IRS USD	16,041,067	Fund receives Fixed 1.076%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	Goldman Sachs	17/8/2030	560,284	560,284
IRS USD	34,193,502	Fund receives Fixed 0.6305%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	Goldman Sachs	21/8/2030	(299,999)	(299,999)
IRS USD	23,263,000	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 0.8815%	Goldman Sachs	2/7/2050	1,450,733	1,450,733
IRS USD	15,276,421	Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month; and pays Fixed 0.872%	Goldman Sachs	21/7/2050	992,811	992,811
IRS USD	18,688,000	Fund receives Fixed 0.956%; and pays Floating USD LIBOR 3 Month	Goldman Sachs	28/10/2050	(824,886)	(824,886)
TRS USD	354	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 21 + Obps; and pays Fixed 0%	BNP Paribas	17/12/2021	243,375	243,375
TRS USD	282	Fund receives S&P 500 Annual Dividend Index December 20 + Obps; and pays Fixed 0%	Goldman Sachs	18/12/2020	625,688	625,688
合計 (米ドル原資産エクスポージャー412,721,204米ドル)					8,402,732	12,071,045

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) 買建スワップション明細表
2020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	20,705,288	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed semi-annually from 15/12/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 15/9/2021	BNP Paribas	11/6/2021	17,868	1,268,467
USD	22,914,632	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.72% Fixed semi-annually from 21/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 21/1/2021	Citibank	19/10/2020	(362,488)	207,486
USD	52,551,488	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 23/2/2021; and pays 0.81% Fixed semi-annually from 23/5/2021	Citibank	19/11/2020	105,967	484,338
USD	36,289,175	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 10/5/2021; and pays 0.8875% Fixed semi-annually from 10/8/2021	Citibank	8/2/2021	2,102,546	3,813,151
USD	111,575,000	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 28/1/2021; and pays 1.145% Fixed semi-annually from 28/4/2021	Deutsche Bank	26/10/2020	1,876,105	3,739,407
USD	56,314,558	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.58% Fixed semi-annually from 29/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/1/2021	Goldman Sachs	27/10/2020	(713,437)	409,348
USD	56,314,558	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/1/2021; and pays 0.98% Fixed semi-annually from 29/4/2021	Goldman Sachs	27/10/2020	2,473,954	3,515,454
USD	75,262,976	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.85% Fixed semi-annually from 22/6/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/3/2021	Goldman Sachs	18/12/2020	(1,825,142)	2,284,121
USD	39,298,098	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 6/1/2020; and pays 0.75% Fixed semi annually from 6/4/2021	JP Morgan	2/10/2020	(517,888)	236,367
USD	63,496,217	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1% Fixed semi-annually from 6/12/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 8/9/2021	JP Morgan	4/6/2021	(111,264)	3,847,725
USD	55,034,000	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.93% Fixed semi-annually from 23/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 23/1/2021	Morgan Stanley	21/10/2020	(2,106,563)	1,050,946
合計 (米ドル原資産エクスポージャー—233,246,252米ドル)					939,658	20,856,810

(8) 売建スワップション明細表
2020年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR	(105,850,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/10/2022; and pays -0.021% Fixed annually from 12/4/2023	Barclays	8/4/2022	(978,777)	(2,309,027)
EUR	(105,850,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives -0.021% Fixed annually from 12/4/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 12/10/2022	Barclays	8/4/2022	676,929	(653,320)
EUR	(27,931,744)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 21/10/2022; and pays -0.15% Fixed annually from 21/4/2023	Barclays	19/4/2022	(109,813)	(456,436)
EUR	(27,931,744)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives -0.15% Fixed annually from 21/4/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 21/10/2022	Barclays	19/4/2022	154,747	(191,875)
EUR	(69,770,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives -0.127% Fixed annually from 21/4/2023; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 21/10/2022	Barclays	19/4/2022	412,394	(452,869)
EUR	(69,770,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating EUR EURIBOR 6 Month semi-annually from 21/10/2022; and pays -0.127% Fixed annually from 21/4/2023	Barclays	19/4/2022	(87,435)	(952,698)
USD	(20,705,288)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 15/9/2021; and pays 0.5% Fixed semi-annually from 15/12/2021	BNP Paribas	11/6/2021	(214,606)	(711,533)

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 (22,914,632)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.07% Fixed semi-annually from 21/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 21/1/2021	Citibank	19/10/2020	(492,801)	(970,900)
USD (52,551,488)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 23/2/2021; and pays 0.51% Fixed semi-annually from 23/5/2021	Citibank	19/11/2020	31,831	(321,315)
USD (328,343,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.485% Fixed semi-annually from 27/5/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 27/2/2021	Citibank	25/11/2020	142,107	(588,456)
USD (199,590,465)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.385% Fixed semi-annually from 10/8/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 10/5/2021	Citibank	8/2/2021	(437,386)	(1,189,713)
USD (54,433,763)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.2375% Fixed semi-annually from 10/8/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 10/5/2021	Citibank	8/2/2021	(1,293,801)	(2,266,037)
USD (14,879,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.764% Fixed semi-annually from 29/3/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/12/2020	Deutsche Bank	25/9/2020	309,429	(64,033)
USD (14,879,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/12/2020; and pays 0.764% Fixed semi-annually from 29/3/2021	Deutsche Bank	25/9/2020	259,287	(114,176)
USD (111,575,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.405% Fixed semi-annually from 28/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 28/1/2021	Deutsche Bank	26/10/2020	(198,374)	(795,300)
USD (285,048,995)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.37% Fixed semi-annually from 29/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/1/2021	Goldman Sachs	27/10/2020	(448,863)	(897,839)
USD (285,048,995)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 29/1/2021; and pays 0.17% Fixed semi-annually from 29/4/2021	Goldman Sachs	27/10/2020	183,369	(370,886)
USD (75,262,976)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.2% Fixed semi-annually from 22/6/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/3/2021	Goldman Sachs	18/12/2020	(923,573)	(3,018,131)
USD (75,262,976)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 22/3/2021; and pays 0.6% Fixed semi-annually from 22/6/2021	Goldman Sachs	18/12/2020	851,834	(1,405,981)
USD (18,599,000)	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.66% Fixed semi-annually from 25/3/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 25/12/2020	JP Morgan	23/9/2020	513,245	(64,254)
USD (18,599,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 25/12/2020; and pays 0.66% Fixed semi-annually from 25/3/2021	JP Morgan	23/9/2020	388,142	(189,357)
USD (63,496,217)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 8/9/2021; and pays 0.5% Fixed semi-annually from 8/12/2021	JP Morgan	4/6/2021	(618,327)	(2,142,237)
USD (154,219,776)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2% Fixed semi-annually from 15/8/2022; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 15/5/2022	JP Morgan	11/2/2022	2,125,253	(858,899)
USD (12,403,763)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 0.675% Fixed semi-annually from 14/3/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 14/12/2020	Morgan Stanley	10/9/2020	232,504	(86,893)
USD (12,403,763)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 14/12/2020; and pays 0.675% Fixed semi-annually from 14/3/2021	Morgan Stanley	10/9/2020	293,811	(25,586)
USD (55,034,000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 23/1/2021; and pays 0.69% Fixed semi-annually from 23/4/2021	Morgan Stanley	21/10/2020	1,141,744	(482,515)
USD (55,034,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 1.19% Fixed semi-annually from 23/4/2021; and pays Floating USD LIBOR 3 Month BBA quarterly from 23/1/2021	Morgan Stanley	21/10/2020	178,924	(1,385,478)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー 812,873,255米ドル)				2,091,794	(22,965,744)

(9) 買建オプション明細表

2020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)
28,198,551	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.185	22/9/2020	(23,243)	371,564
21,666,397	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.25	8/10/2020	(163,471)	215,235
1,017,541	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 4.9	8/10/2020	(106,549)	82,307
21,760,505	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.2	13/10/2020	(184,171)	194,919
1,021,939	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 4.9	13/10/2020	(149,339)	96,948
6,399,713	プット	OTC NZD/USD	Bank of America	NZD 0.62	27/10/2020	(367,359)	119,733
86,387,868	コール	OTC USD/CAD	Bank of America	USD 1.36	3/11/2020	(532,806)	140,328
2,608,099	コール	OTC USD/CAD	Bank of America	USD 1.4	3/11/2020	(245,883)	39,182
7,568,192	プット	OTC AUD/JPY	Bank of America	AUD 1	12/11/2020	(783,989)	163,276
12,967,056	コール	OTC USD/RUB	BNP Paribas	USD 75	29/9/2020	12,826	182,953
66,414,000	コール	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.215	27/1/2021	109,542	1,019,055
1,450,000	プット	OTC EUR/USD	Citibank	EUR 1.2	4/9/2020	38,600	416,616
1,159,155	プット	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7.1	4/9/2020	(384,840)	—
12,967,056	コール	OTC USD/MXN	Citibank	USD 23	29/9/2020	(115,738)	43,173
12,967,056	コール	OTC USD/ZAR	Citibank	USD 17.2	29/9/2020	(42,064)	130,722
64,790,901	コール	OTC USD/CNH	Citibank	USD 7.05	3/11/2020	(497,785)	171,829
7,568,192	プット	OTC AUD/JPY	Deutsche Bank	AUD 71	12/10/2020	(918,251)	68,483
28,242,000	プット	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.45	22/10/2020	191,131	783,733
14,121,000	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	22/10/2020	(72,901)	110,432
108,318,986	コール	OTC EUR/AUD	Goldman Sachs	EUR 1.65	13/10/2020	(793,157)	519,796
3,600,065	コール	OTC EUR/AUD	Goldman Sachs	EUR 1.7	13/10/2020	(382,176)	197,494
3,072,000	プット	OTC USD/JPY	HSBC Bank Plc	USD 100	18/2/2021	(133,958)	847,546
28,924,403	プット	OTC NZD/JPY	JP Morgan	NZD 68	10/9/2020	(329,604)	2,191
28,198,551	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.165	22/10/2020	527,927	915,526
66,504,000	プット	OTC USD/CAD	Morgan Stanley	USD 1.33	21/9/2020	1,020,682	1,330,524
12,967,056	コール	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.4	29/9/2020	194,089	404,415
233,745,132	プット	OTC AUD/JPY	Morgan Stanley	AUD 72.5	12/10/2020	(2,315,293)	134,937
117,450,634	プット	OTC AUD/JPY	Morgan Stanley	AUD 73	13/10/2020	(1,136,435)	98,622
66,174,000	コール	OTC USD/NOK	Morgan Stanley	USD 10.7	19/11/2020	(682,857)	19,580
539,634	プット	OTC EUR/NOK	UBS	EUR 1	10/9/2020	(60,877)	2,908
27,235	コール	Moelis & Co	Barclays	EUR 390	18/9/2020	(130,091)	384,740
450,949	コール	SPDR Gold Trust	BNP Paribas	USD 200	18/12/2020	(1,818,890)	1,878,892
265,969	コール	SPDR Gold Trust	BNP Paribas	USD 190	18/12/2020	282,590	1,777,336
208,801	コール	Agilent Technologies Inc	Citibank	USD 100	18/9/2020	(107,791)	487,292
6,012	プット	Amazon.com Inc	Citibank	USD 2,881.581	20/11/2020	(895,098)	634,651
13,550	プット	ASML Holding NV	Credit Suisse	EUR 265	18/9/2020	(292,581)	7,130
130,997	プット	DR Horton Inc	Credit Suisse	USD 70	20/11/2020	179,996	648,192
8,192	コール	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 3,400	17/12/2021	(20,096)	1,918,681
333,145	コール	SPDR Gold Trust	Goldman Sachs	USD 188	20/11/2020	241,556	2,087,179
125,945	プット	Tencent Holdings Ltd	JP Morgan	HKD 392.2237	29/9/2020	(347,630)	5,961
266,477	コール	SPDR Gold Trust	JP Morgan	USD 187	16/10/2020	(190,597)	1,168,436
60,258	プット	Lennar Corp	JP Morgan	USD 76	20/11/2020	85,539	438,651
10,138	プット	S&P 500 Index	JP Morgan	USD 2,900	18/12/2020	(274,685)	95,352
425,032	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 187	18/9/2020	(1,192,085)	1,018,081

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)
703,623	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 188	30/9/2020	(1,673,942)	2,065,463
186,193	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 191.1	19/3/2021	(67,190)	173,408
353,900	コール	SPDR S&P 500 Trust	Morgan Stanley	USD 360	18/6/2021	6,164,682	7,633,367
209,516	コール	Boston Scientific Corp	Nomura	USD 41	20/11/2020	79,881	505,848
94,516	コール	Capital One Financial Corp	Nomura	USD 55	20/11/2020	859,445	1,634,476
266,752	コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 186	16/10/2020	327,924	1,278,601
182,533	コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 198.21	18/12/2020	(97,730)	164,150
266,551	コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 190	15/1/2021	137,247	2,002,491
324	コール	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 270	20/11/2020	472,181	1,112,130
1,180	コール	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 210	19/2/2021	7,500,586	9,723,200
173	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,660	18/9/2020	(174,904)	732,655
89	プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,415	20/11/2020	(332,884)	391,155
77	プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,480	20/11/2020	(159,824)	473,550
94	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,620	18/12/2020	788,680	1,438,670
86	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,600	18/9/2020	(940,397)	528,685
45	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,300	15/1/2021	915,878	2,047,275
22	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 2,350	15/1/2021	1,995,122	2,512,125
491	プット	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 260	18/9/2020	(979,417)	126,432
503	プット	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 250	18/12/2020	(763,171)	596,055
2,764	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 420	18/9/2020	5,568,485	6,481,580
1,740	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 75	16/10/2020	8,410,905	9,278,550
1,228	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 490	18/12/2020	1,108,855	1,884,980
2,304	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 500	15/1/2021	928,952	3,490,560
583	コール	Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 260	15/1/2021	(33,368)	1,043,570
5,222	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 24	18/9/2020	314,684	1,052,233
5,430	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 28	18/12/2020	(131,600)	673,320
3,559	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 27	18/12/2020	61,759	571,219
5,413	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 27	15/1/2021	44,735	977,047
1,078	プット	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Exchange Traded	USD 30	20/11/2020	(225,020)	40,425
1,746	コール	Capital One Financial Corp	Exchange Traded	USD 72.5	18/9/2020	(958,098)	355,311
1,074	プット	Carnival Corp	Exchange Traded	USD 12.5	18/9/2020	(146,003)	14,499
1,739	プット	Carnival Corp	Exchange Traded	USD 15	16/10/2020	(158,304)	247,808
250	プット	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 500	18/12/2020	(438,060)	197,500
432	プット	Chewy Inc	Exchange Traded	USD 45	16/10/2020	(188,342)	46,440
2,254	コール	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 52.5	18/9/2020	(526,847)	289,639
2,820	コール	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 52.5	18/12/2020	120,595	1,113,900
3,249	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 45	15/1/2021	164,933	922,716
239	コール	Costco Wholesale Corp	Exchange Traded	USD 315	16/10/2020	529,447	864,582
1,965	コール	DR Horton Inc	Exchange Traded	USD 80	15/1/2021	(255,764)	820,388
432	プット	Etsy Inc	Exchange Traded	USD 70	18/9/2020	(258,126)	2,160
4,262	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 70	18/9/2020	(549,771)	82,602
2,158	プット	Exxon Mobil Corp	Exchange Traded	USD 37.5	16/10/2020	(150,496)	244,933
1,122	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 265	18/9/2020	2,355,410	3,511,860
1,984	コール	Fortive Corp	Exchange Traded	USD 75	18/12/2020	(24,276)	813,440
811	コール	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 185	20/11/2020	26,048	673,130
835	コール	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 180	18/12/2020	298,733	1,068,800

契約数量	コール／ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
1,110	コール	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 255	18/9/2020	2,164,790	3,249,525
1,702	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 95	18/9/2020	340,845	1,246,715
818	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 110	18/12/2020	(97,546)	351,740
427	コール	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 165	16/10/2020	376,939	770,735
783	コール	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 190	18/12/2020	(68,306)	579,420
1,175	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 335	15/1/2021	2,541,248	5,222,875
435	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 350	15/1/2021	768,977	1,529,025
681	コール	McDonald' s Corp	Exchange Traded	USD 220	18/12/2020	163,620	583,958
753	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 165	18/12/2020	3,898,922	4,902,030
681	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 220	18/12/2020	802,058	1,641,210
2,626	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 55	16/10/2020	(320,999)	1,53,595
2,727	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 55	15/1/2021	27,991	879,458
33	コール	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 11,450	18/9/2020	1,700,528	2,363,790
63	コール	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 11,950	16/10/2020	1,645,528	3,701,880
260	プット	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 470	20/11/2020	(124,198)	744,900
644	コール	NXP Semiconductors NV	Exchange Traded	USD 110	18/9/2020	429,716	1,044,890
969	コール	PayPal Holdings Inc	Exchange Traded	USD 200	18/9/2020	88,917	789,735
1,192	コール	PPG Industries Inc	Exchange Traded	USD 125	15/1/2021	(98,025)	786,720
679	コール	Russell 2000 E-Mini Index	Exchange Traded	USD 1,550	18/9/2020	(91,785)	2,912,910
10,953	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 342	18/9/2020	6,744,466	12,256,407
3,056	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 340	18/9/2020	2,554,001	3,916,264
1,751	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 345	18/9/2020	1,030,097	1,554,888
730	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 333	18/9/2020	1,001,386	1,378,240
10,649	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	16/10/2020	4,648,448	9,589,425
3,044	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 333	16/10/2020	4,197,029	6,540,034
2,221	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	20/11/2020	2,231,766	3,224,892
3,474	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 340	18/12/2020	4,729,021	8,294,175
2,184	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	18/12/2020	1,272,757	2,559,648
1,398	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	18/12/2020	1,028,599	2,419,938
1,078	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	31/12/2020	1,247,528	1,949,563
1,581	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 305	17/12/2021	7,638,224	9,896,269
777	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	17/12/2021	1,053,300	2,060,992
846	コール	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 77.5	16/10/2020	218,066	719,100
1,802	コール	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 82.5	15/1/2021	651,899	1,414,570
786	コール	Union Pacific Corp	Exchange Traded	USD 200	18/9/2020	(5,294)	207,111
740	コール	Union Pacific Corp	Exchange Traded	USD 200	15/1/2021	127,846	895,400
435	プット	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 280	18/9/2020	(810,351)	67,425
450	プット	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 280	18/12/2020	(731,132)	484,875
1,144	コール	VMware Inc	Exchange Traded	USD 160	16/10/2020	(769,041)	491,920
3,303	プット	Walgreens Boots Alliance Inc	Exchange Traded	USD 42.5	15/1/2021	545,868	2,006,573
880	コール	Walmart Inc	Exchange Traded	USD 140	18/9/2020	76,251	232,320
868	コール	Walmart Inc	Exchange Traded	USD 135	18/9/2020	71,092	420,980
803	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 110	18/9/2020	1,386,860	1,935,230
1,091	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 140	15/1/2021	202,123	886,438
1,841	コール	Wells Fargo & Co	Exchange Traded	USD 35	16/10/2020	(319,853)	11,966
合計 (米ドル原資産エクスポージャー-2,264,772,973米ドル)						71,303,997	202,407,283

(10) 売建オプション明細表
2020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)
(28,198,551)	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.205	22/9/2020	68,214	(123,288)
(32,499,595)	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.05	8/10/2020	109,065	(118,074)
(32,640,757)	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5	13/10/2020	112,565	(110,306)
(66,414,000)	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.1	27/1/2021	147,283	(100,829)
(99,622,000)	コール	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.335	27/1/2021	26,321	(142,150)
(14,121,000)	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.65	22/10/2020	153,073	(280,484)
(108,318,986)	コール	OTC EUR/AUD	Goldman Sachs	EUR 1.71	13/10/2020	360,461	(91,433)
(3,072,000)	プット	OTC USD/JPY	HSBC Bank Plc	USD 100	19/11/2020	102,897	(516,111)
(36,155,503)	プット	OTC NZD/JPY	JP Morgan	NZD 65	10/9/2020	191,743	(133)
(28,198,551)	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.185	22/10/2020	(316,256)	(511,689)
(117,450,634)	プット	OTC AUD/JPY	Morgan Stanley	AUD 69.5	13/10/2020	480,903	(6,566)
(107,927)	コール	OTC EUR/NOK	UBS	EUR 1	10/9/2020	28,506	(37,671)
(18,152)	プット	Moelis & Co	Barclays	EUR 355	18/9/2020	277,847	(24,917)
(17,010)	プット	Roche Holding AG	Barclays	CHF 305	18/9/2020	48,815	(40,854)
(11,679)	プット	Roche Holding AG	Barclays	CHF 300	16/10/2020	(2,969)	(58,233)
(64,680)	コール	Sanofi	Barclays	EUR 98	16/10/2020	43,290	(6,031)
(64,680)	プット	Sanofi	Barclays	EUR 80	16/10/2020	(28,951)	(100,276)
(15,658)	プット	Roche Holding AG	Barclays	CHF 350	20/11/2020	5,678	(31,978)
(15,658)	コール	Roche Holding AG	Barclays	CHF 285	20/11/2020	(3,263)	(76,827)
(52,195)	プット	Sanofi	Barclays	EUR 76	20/11/2020	(13,508)	(84,771)
(52,195)	コール	Sanofi	Barclays	EUR 98	20/11/2020	25,546	(21,758)
(265,969)	コール	SPDR Gold Trust	BNP Paribas	USD 210	18/12/2020	(151,382)	(725,875)
(444,169)	コール	SPDR Gold Trust	BNP Paribas	USD 225	18/12/2020	55,273	(704,256)
(208,801)	コール	Agilent Technologies Inc	Citibank	USD 110	18/9/2020	26,908	(35,733)
(6,012)	プット	Amazon.com Inc	Citibank	USD 2,426.594	20/11/2020	380,293	(202,251)
(6,012)	コール	Amazon.com Inc	Citibank	USD 3,397.232	20/11/2020	(956,543)	(2,017,077)
(13,550)	プット	ASML Holding NV	Credit Suisse	EUR 235	18/9/2020	141,251	(1,226)
(13,550)	コール	ASML Holding NV	Credit Suisse	EUR 305	18/9/2020	(62,058)	(219,402)
(130,997)	プット	DR Horton Inc	Credit Suisse	USD 60	20/11/2020	(85,148)	(260,121)
(130,997)	コール	DR Horton Inc	Credit Suisse	USD 85	20/11/2020	137,435	(193,463)
(8,192)	プット	EURO STOXX 50 Index	Credit Suisse	EUR 2,600	17/12/2021	193,399	(1,289,551)
(132,752)	プット	SPDR Gold Trust	Goldman Sachs	USD 170	20/11/2020	4,729	(281,219)
(333,145)	コール	SPDR Gold Trust	Goldman Sachs	USD 205	20/11/2020	(124,974)	(824,579)
(125,945)	コール	Tencent Holdings Ltd	JP Morgan	HKD 580	29/9/2020	105,090	(166,530)
(125,945)	プット	Tencent Holdings Ltd	JP Morgan	HKD 350.937	29/9/2020	158,902	(1,455)
(266,477)	コール	SPDR Gold Trust	JP Morgan	USD 197	16/10/2020	205,245	(493,191)
(266,477)	プット	SPDR Gold Trust	JP Morgan	USD 170	16/10/2020	191,321	(261,690)
(60,258)	コール	Lennar Corp	JP Morgan	USD 86	20/11/2020	79,033	(142,572)
(60,258)	プット	Lennar Corp	JP Morgan	USD 62	20/11/2020	(41,164)	(145,410)
(425,032)	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 202	18/9/2020	678,632	(143,805)
(398,281)	プット	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 165	30/9/2020	262,410	(120,736)
(584,141)	コール	SPDR Gold Trust	Morgan Stanley	USD 203	30/9/2020	819,066	(390,106)
(78,316)	コール	Autodesk Inc	Nomura	USD 260	20/11/2020	389,431	(953,688)
(104,758)	プット	Boston Scientific Corp	Nomura	USD 35	20/11/2020	11,987	(87,533)

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)
(209,516)	コール	Boston Scientific Corp	Nomura	USD 45	20/11/2020	(51,223)	(174,838)
(94,516)	コール	Capital One Financial Corp	Nomura	USD 70	20/11/2020	(323,468)	(649,548)
(133,453)	コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 196	16/10/2020	(61,499)	(267,951)
(266,551)	コール	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 215	15/1/2021	(62,515)	(760,958)
(266,551)	プット	SPDR Gold Trust	Societe Generale	USD 170	15/1/2021	386,909	(877,502)
(21,297)	コール	ASML Holding NV	UBS	EUR 370	20/11/2020	152,689	(64,696)
(727)	コール	Abbott Laboratories	Exchange Traded	USD 110	20/11/2020	(361,494)	(505,265)
(724)	コール	AbbVie Inc	Exchange Traded	USD 100	18/9/2020	122,476	(27,512)
(756)	コール	Agilent Technologies Inc	Exchange Traded	USD 110	20/11/2020	(39,091)	(145,530)
(268)	コール	Air Products & Chemicals Inc	Exchange Traded	USD 270	18/9/2020	(579,349)	(726,280)
(1,180)	プット	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 190	19/2/2021	1,771,835	(480,850)
(1,194)	コール	Alibaba Group Holding Inc	Exchange Traded	USD 350	19/2/2021	179,540	(1,331,310)
(23)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,425	18/9/2020	(363,967)	(510,485)
(345)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,760	18/9/2020	557,225	(427,800)
(77)	プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,280	20/11/2020	75,300	(155,155)
(77)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,740	20/11/2020	(285,052)	(644,105)
(89)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,660	20/11/2020	(514,501)	(1,066,220)
(89)	プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,200	20/11/2020	143,996	(110,360)
(151)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,840	20/11/2020	(290,777)	(784,445)
(94)	プット	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,300	18/12/2020	63,410	(288,580)
(94)	コール	Alphabet Inc	Exchange Traded	USD 1,800	18/12/2020	(509,982)	(709,700)
(12)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 2,485	18/9/2020	(981,602)	(1,143,210)
(173)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 4,000	18/9/2020	1,377,490	(217,115)
(44)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,440	16/10/2020	(552,121)	(942,480)
(70)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,850	20/11/2020	(183,354)	(1,157,975)
(103)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,500	20/11/2020	(1,373,914)	(3,007,342)
(22)	プット	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 1,850	15/1/2021	163,002	(33,550)
(44)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 2,900	15/1/2021	(2,761,378)	(3,088,360)
(45)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,750	15/1/2021	(626,349)	(1,158,413)
(45)	プット	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 2,695	15/1/2021	50,258	(483,188)
(368)	コール	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 300	18/9/2020	282,529	(23,920)
(368)	コール	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 310	18/9/2020	185,012	(5,520)
(491)	プット	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 230	18/9/2020	487,434	(22,095)
(503)	プット	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 210	18/12/2020	471,679	(201,200)
(503)	コール	Anthem Inc	Exchange Traded	USD 290	18/12/2020	18,976	(784,680)
(260)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 325	18/9/2020	(1,123,348)	(1,219,400)
(5,524)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 445	18/9/2020	(8,769,865)	(9,749,860)
(5,892)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 555	18/9/2020	(508,539)	(1,475,946)
(3,476)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 330	16/10/2020	(15,144,471)	(15,972,220)
(1,228)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 560	18/12/2020	(696,250)	(1,003,890)
(1,228)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 390	18/12/2020	134,436	(303,930)
(2,304)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 400	15/1/2021	76,452	(817,920)
(4,608)	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 600	15/1/2021	(1,171,897)	(3,052,800)
(1,357)	コール	Applied Materials Inc	Exchange Traded	USD 70	16/10/2020	186,256	(128,236)
(583)	コール	Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 290	15/1/2021	(61,071)	(508,668)
(583)	プット	Autodesk Inc	Exchange Traded	USD 210	15/1/2021	45,320	(687,940)

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)
(5,222)	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 30	18/9/2020	61,415	(28,721)
(5,430)	プット	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 22	18/12/2020	12,284	(480,555)
(5,430)	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 32	18/12/2020	61,159	(214,485)
(5,413)	プット	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 22	15/1/2021	6,830	(581,898)
(5,413)	コール	Bank of America Corp	Exchange Traded	USD 31	15/1/2021	(20,229)	(359,965)
(1,078)	プット	BJ's Wholesale Club Holdings Inc	Exchange Traded	USD 25	20/11/2020	56,874	(48,510)
(240)	コール	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 600	18/9/2020	(324,130)	(610,800)
(127)	コール	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 660	18/12/2020	(51,725)	(238,760)
(250)	プット	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 425	18/12/2020	187,560	(61,875)
(250)	コール	Charter Communications Inc	Exchange Traded	USD 600	18/12/2020	(830,568)	(1,200,000)
(432)	プット	Chewy Inc	Exchange Traded	USD 35	16/10/2020	74,779	(11,448)
(539)	コール	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 60	18/9/2020	34,636	(5,659)
(2,820)	プット	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 42.5	18/12/2020	(13,365)	(458,250)
(2,820)	コール	Citigroup Inc	Exchange Traded	USD 60	18/12/2020	(78,223)	(444,150)
(1,663)	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 47.5	16/10/2020	(28,662)	(96,454)
(3,649)	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 40	16/10/2020	(1,565,914)	(1,952,215)
(3,249)	プット	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 37.5	15/1/2021	64,205	(344,394)
(3,249)	コール	Comcast Corp	Exchange Traded	USD 52.5	15/1/2021	60,875)	(180,320)
(239)	コール	Costco Wholesale Corp	Exchange Traded	USD 345	16/10/2020	(251,487)	(348,940)
(239)	プット	Costco Wholesale Corp	Exchange Traded	USD 280	16/10/2020	125,415	(27,007)
(1,965)	コール	DR Horton Inc	Exchange Traded	USD 95	15/1/2021	31,260	(238,748)
(1,965)	プット	DR Horton Inc	Exchange Traded	USD 60	15/1/2021	(107,462)	(628,800)
(905)	プット	Edwards Lifesciences Corp	Exchange Traded	USD 70	20/11/2020	64,847	(110,863)
(905)	コール	Edwards Lifesciences Corp	Exchange Traded	USD 85	20/11/2020	(244,681)	(429,875)
(432)	プット	Etsy Inc	Exchange Traded	USD 60	18/9/2020	126,984	(1,296)
(8,524)	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 80	18/9/2020	295,947	(38,124)
(152)	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 215	18/9/2020	(1,018,754)	(1,196,620)
(2,244)	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 285	18/9/2020	(2,581,432)	(3,741,870)
(707)	コール	Facebook Inc	Exchange Traded	USD 290	20/11/2020	(1,272,428)	(2,105,093)
(1,984)	プット	Fortive Corp	Exchange Traded	USD 65	18/12/2020	(59,007)	(570,400)
(1,984)	コール	Fortive Corp	Exchange Traded	USD 85	18/12/2020	(168,120)	(372,000)
(811)	プット	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 155	20/11/2020	66,493	(405,500)
(835)	プット	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 150	18/12/2020	110,846	(421,675)
(835)	コール	Global Payments Inc	Exchange Traded	USD 200	18/12/2020	(189,747)	(421,675)
(758)	プット	Guardant Health Inc	Exchange Traded	USD 85	16/10/2020	50,034	(242,560)
(758)	コール	Guardant Health Inc	Exchange Traded	USD 105	16/10/2020	(70,606)	(310,780)
(618)	コール	HCA Healthcare Inc	Exchange Traded	USD 145	18/12/2020	(72,462)	(528,390)
(1,110)	プット	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 220	18/9/2020	518,093	(17,760)
(1,665)	コール	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 275	18/9/2020	(1,442,299)	(1,931,400)
(560)	コール	Home Depot Inc/The	Exchange Traded	USD 320	15/1/2021	(59,524)	(365,400)
(392)	コール	Intel Corp	Exchange Traded	USD 75	18/9/2020	37,146	(1,176)
(102)	プット	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	USD 600	20/11/2020	40,609	(119,340)
(102)	コール	Intuitive Surgical Inc	Exchange Traded	USD 760	20/11/2020	(155,149)	(330,990)
(165)	コール	Johnson & Johnson	Exchange Traded	USD 165	18/9/2020	18,028	(2,640)
(3,411)	コール	JPMorgan Chase & Co	Exchange Traded	USD 115	18/9/2020	448,628	(97,213)
(427)	コール	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 190	16/10/2020	(74,615)	(139,842)

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)
(427)	プット	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 135	16/10/2020	160,233	(22,417)
(783)	コール	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 210	18/12/2020	4,118	(174,218)
(783)	プット	L3Harris Technologies Inc	Exchange Traded	USD 155	18/12/2020	17,816	(371,925)
(536)	コール	Lowe' s Cos Inc	Exchange Traded	USD 175	16/10/2020	(109,740)	(188,940)
(1,131)	コール	Lowe' s Cos Inc	Exchange Traded	USD 180	15/1/2021	(319,220)	(825,630)
(615)	コール	Marsh & McLennan Cos Inc	Exchange Traded	USD 120	16/10/2020	26,278	(72,262)
(466)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 345	16/10/2020	(773,291)	(1,203,445)
(435)	プット	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 280	15/1/2021	100,158	(231,638)
(435)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 400	15/1/2021	(415,314)	(592,688)
(587)	プット	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 300	15/1/2021	459,462	(484,275)
(1,175)	コール	Mastercard Inc	Exchange Traded	USD 365	15/1/2021	(1,891,469)	(3,216,563)
(692)	コール	McDonald' s Corp	Exchange Traded	USD 210	18/9/2020	(297,637)	(467,100)
(358)	コール	McDonald' s Corp	Exchange Traded	USD 220	16/10/2020	(81,151)	(158,415)
(681)	コール	McDonald' s Corp	Exchange Traded	USD 240	18/12/2020	(72,008)	(179,444)
(681)	プット	McDonald' s Corp	Exchange Traded	USD 180	18/12/2020	57,378	(203,279)
(855)	コール	Merck & Co Inc	Exchange Traded	USD 85	18/9/2020	(70,254)	(161,595)
(175)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 190	18/9/2020	(523,645)	(662,375)
(677)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 230	18/9/2020	(94,489)	(429,895)
(678)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 240	20/11/2020	(491,055)	(849,195)
(1,111)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 250	20/11/2020	(419,123)	(1,055,450)
(681)	プット	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 180	18/12/2020	136,370	(328,583)
(681)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 250	18/12/2020	(507,171)	(784,853)
(753)	コール	Microsoft Corp	Exchange Traded	USD 190	18/12/2020	(2,904,178)	(3,286,845)
(606)	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 50	18/9/2020	(142,859)	(186,345)
(3,939)	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 65	16/10/2020	150,706	(76,811)
(2,727)	コール	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 62.5	15/1/2021	(30,646)	(313,605)
(2,727)	プット	Morgan Stanley	Exchange Traded	USD 44	15/1/2021	92,063	(466,317)
(19)	コール	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 9,175	18/9/2020	(4,327,062)	(5,449,485)
(66)	コール	NASDAQ 100 Stock Index	Exchange Traded	USD 11,800	18/9/2020	(2,237,817)	(2,998,710)
(229)	プット	Netflix Inc	Exchange Traded	USD 350	20/11/2020	85,930	(110,492)
(512)	コール	NextEra Energy Inc	Exchange Traded	USD 280	18/9/2020	(80,717)	(401,920)
(288)	コール	NVIDIA Corp	Exchange Traded	USD 560	20/11/2020	(287,698)	(1,163,520)
(164)	コール	PayPal Holdings Inc	Exchange Traded	USD 180	18/9/2020	(353,952)	(392,780)
(1,938)	コール	PayPal Holdings Inc	Exchange Traded	USD 220	18/9/2020	144,964	(298,452)
(2,001)	コール	Pfizer Inc	Exchange Traded	USD 37	18/9/2020	(150,529)	(250,125)
(5,292)	コール	Pfizer Inc	Exchange Traded	USD 40	20/11/2020	(13,113)	(656,208)
(1,192)	コール	PPG Industries Inc	Exchange Traded	USD 140	15/1/2021	(35,450)	(247,340)
(1,192)	プット	PPG Industries Inc	Exchange Traded	USD 100	15/1/2021	24,146	(366,540)
(288)	プット	ResMed Inc	Exchange Traded	USD 160	15/1/2021	34,520	(200,160)
(288)	コール	ResMed Inc	Exchange Traded	USD 195	15/1/2021	(52,000)	(233,280)
(453)	コール	Russell 2000 E-Mini Index	Exchange Traded	USD 1,650	18/9/2020	457,041	(255,945)
(453)	プット	Russell 2000 E-Mini Index	Exchange Traded	USD 1,200	18/9/2020	881,576	(35,107)
(167)	コール	ServiceNow Inc	Exchange Traded	USD 490	20/11/2020	(339,158)	(698,060)
(1,330)	プット	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 165	16/10/2020	214,471	(65,835)
(560)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 282	18/9/2020	1,201,681	(15,960)
(875)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 360	18/9/2020	(107,832)	(138,250)

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)
(615)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 253	30/9/2020	(4,378,054)	(5,980,260)
(615)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 253	30/9/2020	1,559,085	(18,757)
(1,857)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 230	30/9/2020	4,907,342	(30,640)
(1,857)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 230	30/9/2020	(18,204,995)	(22,309,069)
(739)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 310	16/10/2020	189,001	(206,181)
(1,491)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 295	16/10/2020	(5,554,393)	(8,368,983)
(1,491)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 295	16/10/2020	2,705,743	(275,835)
(2,078)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 375	16/10/2020	(130,004)	(231,697)
(2,717)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 300	16/10/2020	456,572	(574,646)
(2,953)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 300	20/11/2020	100,425	(1,485,359)
(1,078)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 250	31/12/2020	503,690	(303,457)
(389)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 270	17/12/2021	160,549	(576,109)
(1,692)	コール	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 87.5	16/10/2020	(2,105)	(422,154)
(1,802)	プット	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 67.5	15/1/2021	119,398	(321,657)
(1,802)	コール	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 92.5	15/1/2021	(365,335)	(617,185)
(508)	コール	STMicroelectronics NV	Exchange Traded	EUR 29	18/9/2020	23,967	(6,967)
(187)	コール	Thermo Fisher Scientific Inc	Exchange Traded	USD 390	18/9/2020	(650,586)	(750,805)
(711)	コール	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 46	18/9/2020	71,284	(1,777)
(740)	コール	Union Pacific Corp	Exchange Traded	USD 230	15/1/2021	(103,777)	(213,120)
(740)	プット	Union Pacific Corp	Exchange Traded	USD 165	15/1/2021	40,886	(408,850)
(429)	コール	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 330	18/9/2020	284,448	(82,797)
(435)	プット	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 230	18/9/2020	296,478	(14,790)
(657)	コール	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 320	18/9/2020	311,542	(358,065)
(450)	コール	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 320	18/12/2020	(199,023)	(882,000)
(450)	プット	Unitedhealth Group Inc	Exchange Traded	USD 240	18/12/2020	380,354	(226,125)
(738)	コール	US Bancorp	Exchange Traded	USD 42.5	18/9/2020	28,236	(4,797)
(1,144)	コール	VMware Inc	Exchange Traded	USD 180	16/10/2020	414,987	(114,400)
(1,144)	プット	VMware Inc	Exchange Traded	USD 130	16/10/2020	443,584	(223,080)
(3,303)	プット	Walgreens Boots Alliance Inc	Exchange Traded	USD 37.5	15/1/2021	(319,533)	(979,340)
(3,303)	コール	Walgreens Boots Alliance Inc	Exchange Traded	USD 47.5	15/1/2021	316,297	(254,331)
(880)	プット	Walmart Inc	Exchange Traded	USD 125	18/9/2020	24,025	(45,320)
(2,615)	コール	Walmart Inc	Exchange Traded	USD 145	18/9/2020	(32,516)	(360,870)
(803)	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 125	18/9/2020	(555,273)	(788,947)
(583)	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 140	16/10/2020	(129,565)	(218,625)
(1,091)	プット	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 110	15/1/2021	87,014	(314,208)
(1,091)	コール	Walt Disney Co/The	Exchange Traded	USD 155	15/1/2021	(125,729)	(409,125)
(280)	コール	Xilinx Inc	Exchange Traded	USD 110	18/9/2020	8,332	(27,440)
(238)	プット	Zoetis Inc	Exchange Traded	USD 140	15/1/2021	26,835	(86,870)
(238)	コール	Zoetis Inc	Exchange Traded	USD 175	15/1/2021	(26,714)	(102,340)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー1,144,357,326米ドル)						(64,673,044)	(172,078,487)

(11) 差金決済取引明細表
2020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			
(13,939)	Ramsay Health Care Ltd NPV	JP Morgan	(28,541)
(156,143)	Scentre Group	JP Morgan	(34,224)
(67,152)	Sydney Airport	JP Morgan	(22,714)
(29,130)	Transurban Group	JP Morgan	(370)
			(85,849)
バミューダ			
(22,000)	China Resources Gas Group Ltd	Citibank	4,256
(31,600)	China Gas Holdings Ltd	JP Morgan	5,093
			9,349
ブラジル			
(28,660)	Hapvida Participacoes e Investimentos SA	JP Morgan	(498)
(18,345)	Lojas Americanas SA (Pref)	JP Morgan	6,294
(12,651)	Magazine Luiza SA	JP Morgan	(20,577)
(43,608)	Suzano SA	JP Morgan	(13,904)
			(28,685)
カナダ			
(5,673)	Canadian National Railway Co NPV	JP Morgan	(10,007)
			(10,007)
ケイマン諸島			
(54,000)	China Conch Venture Holdings Ltd	Citibank	6,287
(71,000)	China Evergrande Group	Citibank	5,309
(55,600)	China Literature Ltd	Citibank	7,882
(42,000)	China Resources Land Ltd	Citibank	(4,134)
(100,000)	Longfor Group Holdings Ltd	Citibank	(8,085)
(7,400)	Ping An Healthcare and Technology Co Ltd	Citibank	(5,254)
(180,500)	Semiconductor Manufacturing International Corp	Citibank	20,996
(57,000)	Wharf Real Estate Investment Co Ltd	Citibank	11,391
(37,000)	Shimao Property Holdings Ltd	Citigroup	(3,279)
(277,000)	Sino Biopharmaceutical Ltd	Citigroup	15,270
(263,000)	Xiaomi Corp	Citigroup	(171,729)
(200,000)	China State Construction International Holdings Ltd	JP Morgan	(34,069)
(118,000)	Geely Automobile Holdings Ltd	JP Morgan	5,776
(26,589)	iQIYI Inc ADR	JP Morgan	(1,313)
(12,300)	Shenzhen International Group Holdings Ltd	JP Morgan	(33,712)
			(188,664)
中国			
(256,000)	China Communications Services Corp Ltd	Citibank	(340)
(546,000)	China Eastern Airlines Corp Ltd	Citibank	(14,096)
(231,500)	COSCO SHIPPING Holdings Co Ltd	Citibank	(3,354)
(180,000)	E.Sun Financial Holding Co Ltd	Citibank	(445)
(528,000)	China Molybdenum Co Ltd 'H'	Citigroup	2,717
(5,000)	Hotai Motor Co Ltd	Citigroup	6,382
(96,500)	Shanghai Fosun Pharmaceutical Group Co Ltd	Citigroup	(10,749)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／（損失） （米ドル）
中国（続き）			
(582,000)	Aluminum Corp of China Ltd	JP Morgan	16,348
(22,000)	BYD Co Ltd	JP Morgan	(3,771)
(862,000)	China Southern Airlines Co Ltd	JP Morgan	(56,740)
(76,000)	Mega Financial Holding Co Ltd	JP Morgan	6,716
(22,000)	Tsingtao Brewery Co Ltd	JP Morgan	(11,276)
			<u>(68,608)</u>
デンマーク			
(3,237)	Orsted A/S	Citibank	4,832
			<u>4,832</u>
フィンランド			
(2,349)	Kone Oyj	Citibank	(4,540)
			<u>(4,540)</u>
フランス			
(7,291)	Bouygues SA	Citibank	(2,959)
(452)	Hermes International	Citibank	(11,819)
(1,183)	L' Oreal SA	Citibank	(1,894)
			<u>(16,672)</u>
ドイツ			
(2,210)	Knorr-Bremse AG	JP Morgan	(18,294)
			<u>(18,294)</u>
香港			
(11,000)	Galaxy Entertainment Group	Citigroup	(215)
(424,000)	China Jinmao Holdings Group Ltd	JP Morgan	15,308
(28,400)	Link REIT	JP Morgan	801
			<u>15,894</u>
アイルランド			
(1,444)	Accenture Plc	JP Morgan	(6,609)
1,629,004	iShares S&P 500 Consumer Discretionary Sector UCITS ETF	JP Morgan	1,016,091
2,322,656	iShares S&P 500 Financials Sector UCITS ETF	JP Morgan	156,779
2,488,763	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	JP Morgan	307,985
(1,201)	Trane Technologies Plc	JP Morgan	(1,245)
			<u>1,473,001</u>
イタリア			
(11,294)	Atlantia SpA	Citibank	6,646
5,427,487	Leonardo SpA	Citibank	(1,068,531)
			<u>(1,061,885)</u>
日本			
(5,600)	ANA Holdings Inc	Citibank	(10,667)
(1,300)	Oriental Land Co Ltd/Japan	Citibank	(8,141)
(31,200)	Z Holdings Corp NPV	Citibank	(3,900)
(1,000)	Fast Retailing Co Ltd	JP Morgan	(20,330)
(2,200)	Kintetsu Group Holdings Co NPV	JP Morgan	(3,409)
(4,300)	Nippon Paint Holdings Co Ltd	JP Morgan	(58,859)
(4,500)	SoftBank Group Corp	JP Morgan	(10,256)
			<u>(115,562)</u>

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／(損失) (米ドル)
オランダ			
(2,662)	Airbus SE	Citibank	8,113
			8,113
ノルウェー			
(26,590)	Equinor ASA	Citibank	9,371
			9,371
ポーランド			
(95,709)	Polskie Górnictwo Naftowe i Gazownictwo SA	Citigroup	3,833
			3,833
南アフリカ			
(3,116)	Capitec Bank Holdings Ltd	JP Morgan	(2,278)
(20,290)	Shoprite Holdings Ltd	JP Morgan	6,850
(36,160)	Vodacom Group Ltd	JP Morgan	(2,800)
			1,772
韓国			
(4,575)	Celltrion Healthcare Co Ltd	Citibank	15,770
(4,069)	Hyundai Heavy Industries Co Ltd	Citigroup	4,150
(635)	Amorepacific Group	JP Morgan	221
(2,279)	Samsung C&T Corp	JP Morgan	3,268
			23,409
スペイン			
(236,366)	CaixaBank SA	Citibank	14,266
(1,619)	Amadeus IT Group SA	Citibank	(4,906)
(1,479)	Aena SME SA	JP Morgan	(13,971)
(6,091)	Ferrovial SA	JP Morgan	4,445
			(166)
スウェーデン			
(2,697)	Investor AB	Citibank	919
(12,494)	Svenska Handelsbanken AB	Citibank	(1,318)
(14,078)	Swedbank AB	Citibank	(6,866)
			(7,265)
スイス			
(818)	Swisscom AG	JP Morgan	(5,603)
			(5,603)
英国			
(17,889)	National Grid Plc	Citibank	7,102
(9,501)	Prudential Plc	JP Morgan	(1,043)
(147,425)	Tesco Plc	JP Morgan	7,738
			13,797
米国			
(4,107)	Boeing Co/The	Citibank	19,303
(3,463)	Eversource Energy	Citibank	3,463
(1,497)	Honeywell International Inc	Citibank	(11,257)
(13,852)	Keurig Dr Pepper Inc	Citibank	(11,636)
(1,497)	Lululemon Athletica Inc	Citibank	150
(2,680)	Marriott International Inc/MD	Citibank	(16,375)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益／（損失） （米ドル）
米国（続き）			
(4,142)	Progressive Corp/The	Citibank	(4,929)
(2,210)	Simon Property Group Inc	Citibank	(309)
(2,297)	AmerisourceBergen Corp	JP Morgan	10,313
(4,838)	Conagra Foods Inc	JP Morgan	(1,982)
(10,632)	Dominion Energy Inc	JP Morgan	11,336
(218,793)	Exxon Mobil Corp	JP Morgan	926,710
(15,487)	Fox Corp	JP Morgan	(51,513)
(14,826)	Fox Corp	JP Morgan	(49,464)
(7,222)	Hormel Foods Corp	JP Morgan	9,653
(9,727)	Marathon Petroleum Corp	JP Morgan	13,053
(2,036)	Roper Technologies Inc	JP Morgan	20,002
(8,579)	Ross Stores Inc	JP Morgan	(16,033)
(4,820)	Welltower Inc	JP Morgan	(8,554)
(7,256)	Xcel Energy Inc	JP Morgan	9,979
			851,910
合計（米ドル原資産エクスポージャー－122,405,947米ドル）			803,481

国内マネー・マザーファンド

運用報告書

第13期（決算日 2021年1月15日）

（計算期間 2020年1月16日～2021年1月15日）

国内マネー・マザーファンドの第13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		債券組入 比 率	債券先物 比 率	純資産 総 額
		期 中 騰落率			
	円	%	%	%	百万円
11期（2019年1月15日）	10,097	△0.1	—	—	470
12期（2020年1月15日）	10,093	△0.0	96.4	—	312
13期（2021年1月15日）	10,093	0.0	81.3	—	312

（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）。

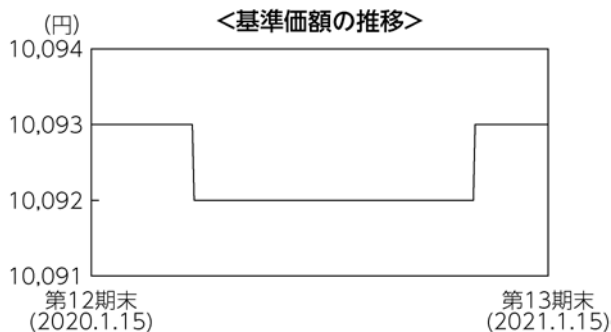
■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額		債券組入 比 率	債券先物 比 率
		騰 落 率		
(期 首)	円	%	%	%
2020 年 1 月 15 日	10,093	—	96.4	—
1 月 末	10,093	0.0	96.3	—
2 月 末	10,093	0.0	96.2	—
3 月 末	10,093	0.0	20.5	—
4 月 末	10,092	△0.0	82.0	—
5 月 末	10,092	△0.0	81.9	—
6 月 末	10,092	△0.0	81.8	—
7 月 末	10,092	△0.0	81.8	—
8 月 末	10,092	△0.0	81.7	—
9 月 末	10,092	△0.0	81.6	—
10 月 末	10,092	△0.0	81.5	—
11 月 末	10,093	0.0	81.4	—
12 月 末	10,093	0.0	81.3	—
(期 末)				
2021 年 1 月 15 日	10,093	0.0	81.3	—

(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（2020年1月16日から2021年1月15日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は前期末比で横ばいとなりました。

基準価額の主な変動要因

当ファンドは、主としてわが国の短期公社債に投資し、安定した収益の確保を目指した運用を行いました。日銀のマイナス金利政策などは基準価額に対するマイナス要因となりましたが、保有債券のインカム収入などがプラス要因となったことから、基準価額は前期末比横ばいとなりました。

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

流動性や信用力を勘案し、残存1年以内の公社債を中心に運用を行いました。

今後の運用方針

引き続き短期公社債などを中心に投資を行い、安定した収益の確保を目指しますが、市場環境によっては、目標とする運用ができない場合があります。

■ 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（2020年 1 月16日から2021年 1 月15日まで）

公社債

		買付額	売付額
国	内 地 方 債 証 券	千円 256,304	千円 － (300,000)

(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（2020年 1 月16日から2021年 1 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

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	う ち B B 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
地 方 債 証 券	千円 253,300	千円 253,779	% 81.3	% 81.3	% －	% －	% 81.3
合 計	253,300	253,779	81.3	81.3	－	－	81.3

(注 1) 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。
(注 2) 無格付銘柄については、BB格以下に含めて表示しています。

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期				末
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日	
(地方債証券)	%	千円	千円		
9 4 回 共同発行市場公募地方債	1.2400	50,300	50,316	2021/01/25	
3 4 6 回 大阪府公募公債	1.2500	13,000	13,005	2021/01/28	
9 6 回 共同発行市場公募地方債	1.2900	190,000	190,456	2021/03/25	
合 計	－	253,300	253,779	－	

■投資信託財産の構成

2021年1月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 253,779	% 81.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	58,442	18.7
投 資 信 託 財 産 総 額	312,222	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

(2021年1月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	312,222,339円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	57,162,500
地 方 債 証 券(評価額)	253,779,398
未 収 利 息	1,280,441
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	312,222,339
元 本	309,355,418
次 期 繰 越 損 益 金	2,866,921
(D) 受 益 権 総 口 数	309,355,418口
1万口当たり基準価額(C／D)	10,093円

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

(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
期末元本合計 309,355,418円

■損益の状況

当期 自2020年1月16日 至2021年1月15日

項 目	当 期
(A) 受 取 利 息 等 収 益	3,372,115円
受 取 利 息	3,394,052
支 払 利 息	△21,937
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	△3,379,104
売 買 損 益	△3,379,104
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	△6,989
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	2,873,910
(E) 合 計(C＋D)	2,866,921
次 期 繰 越 損 益 金(E)	2,866,921

(注) (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。