

## 運用報告書 (全体版)

### グローバルドライブ (3ヵ月決算型) 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   | 追加型投信／内外／資産複合  |  |
| 信託期間   | 2014年2月24日から2024年2月19日まで。  |  |
| 運用方針   | 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 | グローバルドライブ (3ヵ月決算型) 限定為替ヘッジ   | グローバルドライブ・マザーファンド 受益証券。  |
|        | グローバルドライブ・マザーファンド  | 投資信託証券。  |
| 運用方法   | グローバルドライブ・マザーファンドへの投資を通じて、主としてブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX (以下「アロケーション・ファンド」といいます。) 米ドル建投資証券に実質的な投資を行い、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を目指します。加えて、短期米ドル建債券等を主要投資対象とする上場投資信託証券にも、実質的な投資を行います。アロケーション・ファンドの実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。実質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。グローバルドライブ・マザーファンドにおけるアロケーション・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   | グローバルドライブ (3ヵ月決算型) 限定為替ヘッジ   | 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。  |
|        | グローバルドライブ・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。投資信託証券および短期金融商品 (短期運用の有価証券を含みます。) 以外には投資を行いません。 |
| 分配方針   | 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33期 <決算日 2022年5月18日>  
 第34期 <決算日 2022年8月18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、「グローバルドライブ (3ヵ月決算型) 限定為替ヘッジ」は、2022年8月18日に第34期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

お客さまのお取引内容につきましては、購入された

販売会社にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne 株式会社

東京都千代田区丸の内1-8-2

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

## グローバルドライブ（3ヵ月決算型）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       |         |                            | 投資信託受益証券、<br>投資証券組入比率 | 純資産総額      |
|--------|------------------|------------|---------|----------------------------|-----------------------|------------|
|        |                  | (分配落)      | 税金<br>込 | み<br>金<br>騰<br>落<br>中<br>率 |                       |            |
| 第13作成期 | 25期(2020年5月18日)  | 円<br>9,061 | 円<br>0  | %<br>△8.5                  | %<br>95.6             | 百万円<br>383 |
|        | 26期(2020年8月18日)  | 9,948      | 400     | 14.2                       | 94.2                  | 387        |
| 第14作成期 | 27期(2020年11月18日) | 10,214     | 250     | 5.2                        | 95.6                  | 276        |
|        | 28期(2021年2月18日)  | 10,649     | 400     | 8.2                        | 95.6                  | 345        |
| 第15作成期 | 29期(2021年5月18日)  | 10,709     | 50      | 1.0                        | 95.9                  | 376        |
|        | 30期(2021年8月18日)  | 10,773     | 50      | 1.1                        | 96.3                  | 393        |
| 第16作成期 | 31期(2021年11月18日) | 10,861     | 50      | 1.3                        | 96.2                  | 394        |
|        | 32期(2022年2月18日)  | 10,253     | 0       | △5.6                       | 95.8                  | 358        |
| 第17作成期 | 33期(2022年5月18日)  | 9,345      | 0       | △8.9                       | 96.5                  | 325        |
|        | 34期(2022年8月18日)  | 9,371      | 50      | 0.8                        | 95.2                  | 331        |

(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、「投資信託受益証券、投資証券組入比率」は実質比率を記載しております。

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

(注4) △(白三角) はマイナスを意味しています(以下同じ)。

### ■過去6ヶ月間の基準価額の推移

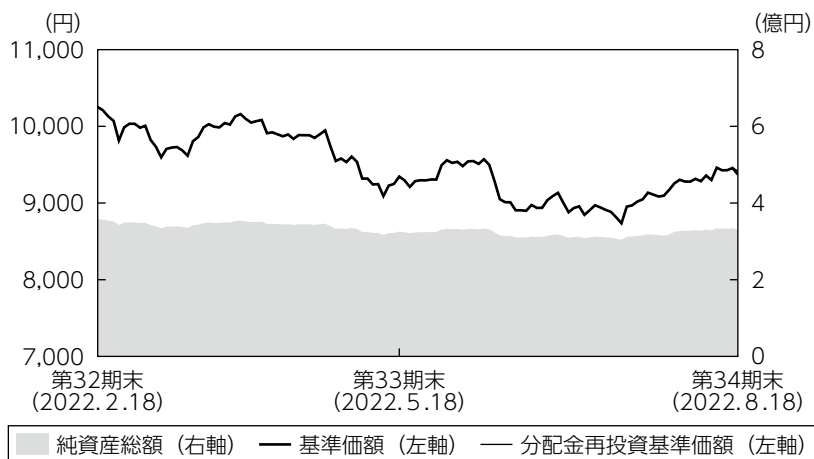
| 決算期  | 年 月 日              | 基準価額        |        | 投資信託受益証券、<br>投資証券組入比率 |
|------|--------------------|-------------|--------|-----------------------|
|      |                    | 騰           | 落 率    |                       |
| 第33期 | (期首)<br>2022年2月18日 | 円<br>10,253 | %<br>- | %<br>95.8             |
|      | 2月 末               | 9,987       | △2.6   | 96.2                  |
|      | 3月 末               | 10,160      | △0.9   | 100.2                 |
|      | 4月 末               | 9,534       | △7.0   | 98.9                  |
|      | (期末)<br>2022年5月18日 | 9,345       | △8.9   | 96.5                  |
| 第34期 | (期首)<br>2022年5月18日 | 9,345       | -      | 96.5                  |
|      | 5月 末               | 9,558       | 2.3    | 96.6                  |
|      | 6月 末               | 9,004       | △3.6   | 97.7                  |
|      | 7月 末               | 9,170       | △1.9   | 94.1                  |
|      | (期末)<br>2022年8月18日 | 9,421       | 0.8    | 95.2                  |

(注1) 期末基準価額は分配金込み、騰落率は期首比です。

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

## ■第33期～第34期の運用経過（2022年2月19日から2022年8月18日まで）

### 基準価額等の推移



第33期首： 10,253円  
第34期末： 9,371円  
(既払分配金50円)  
騰落率： △8.1%  
(分配金再投資ベース)

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

### 基準価額の主な変動要因

グローバルドライブ・マザーファンドが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。）の価格下落を受けて、基準価額は下落しました。他方、当ファンドは米ドル売り／円買いの為替取引を行い為替変動リスクの軽減を図りました。

## 投資環境

世界主要国の株式市場は、まちまちな展開となりました。インフレ率上昇に伴う米長期金利上昇や、ロシアのウクライナ侵攻を嫌気し、3月上旬にかけて下落しました。その後、ウクライナ戦争の停戦期待から反発する場面があったものの、世界的な金融引き締め傾向や中国のロックダウンなどから、欧米市場は軟調な動きとなる一方、国内市場は円安を受け、比較的堅調に推移しました。作成期末にかけては、米長期金利の上昇一服や、好調な企業決算を好感し、戻り歩調となりました。

世界主要国の債券市場は、まちまちな展開となりました。米国金利は、対ロシア制裁を巡る懸念などから3月上旬にかけて低下しました。その後は、インフレ率の上昇加速によりF R B（米連邦準備理事会）の利上げが想定以上の幅になるとの見方から上昇傾向となりました。作成期末にかけては、景気減速懸念から上昇幅は縮小しました。欧州金利も米国と同様な動きとなりました。一方、国内金利については、日銀が金融緩和政策を維持する中、世界景気への懸念から低下しました。

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

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

マザーファンドへの組入を高位に維持しました。また、米ドル売り／円買いの為替取引を行い、米ドル／円相場の変動による影響の軽減を図りました。

### ●グローバルドライブ・マザーファンド

主としてアロケーション・ファンドに、また、補助的な位置付けとして、短期米ドル債E T Fに投資を行いました。作成期中はアロケーション・ファンドの組入比率を高位に維持しました。

## 分配金

収益分配金につきましては基準価額水準・市況動向等を勘案し、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33期                      | 第34期                      |
|------------|---------------------------|---------------------------|
|            | 2022年2月19日<br>～2022年5月18日 | 2022年5月19日<br>～2022年8月18日 |
| 当期分配金（税引前） | －円                        | 50円                       |
| 対基準価額比率    | －%                        | 0.53%                     |
| 当期の収益      | －円                        | 0円                        |
| 当期の収益以外    | －円                        | 49円                       |
| 翌期繰越分配対象額  | 868円                      | 818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、マザーファンドへの組入を高位に維持し、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、米ドル売り／円買いの為替取引を行うことで、米ドル建て資産に対する為替変動リスクを軽減するよう調整します。

### ●グローバルドライブ・マザーファンド

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。

## ■ 1万口当たりの費用明細

| 項目        | 第33期～第34期                   |         | 項目の概要   |
|-----------|-----------------------------|---------|---|
|           | (2022年2月19日<br>～2022年8月18日) |         |   |
|           | 金額                          | 比率      |   |
| (a) 信託報酬  | 97円                         | 1.025%  | (a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率<br>期中の平均基準価額は9,487円です。<br>投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価<br>販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価<br>受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価 |
| (投信会社)    | (59)                        | (0.627) |   |
| (販売会社)    | (36)                        | (0.382) |   |
| (受託会社)    | ( 2)                        | (0.016) |   |
| (b) その他費用 | 2                           | 0.020   | (b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等   |
| (保管費用)    | ( 0)                        | (0.000) |   |
| (監査費用)    | ( 0)                        | (0.001) |   |
| (その他)     | ( 2)                        | (0.018) |   |
| 合計        | 99                          | 1.044   |   |

(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。

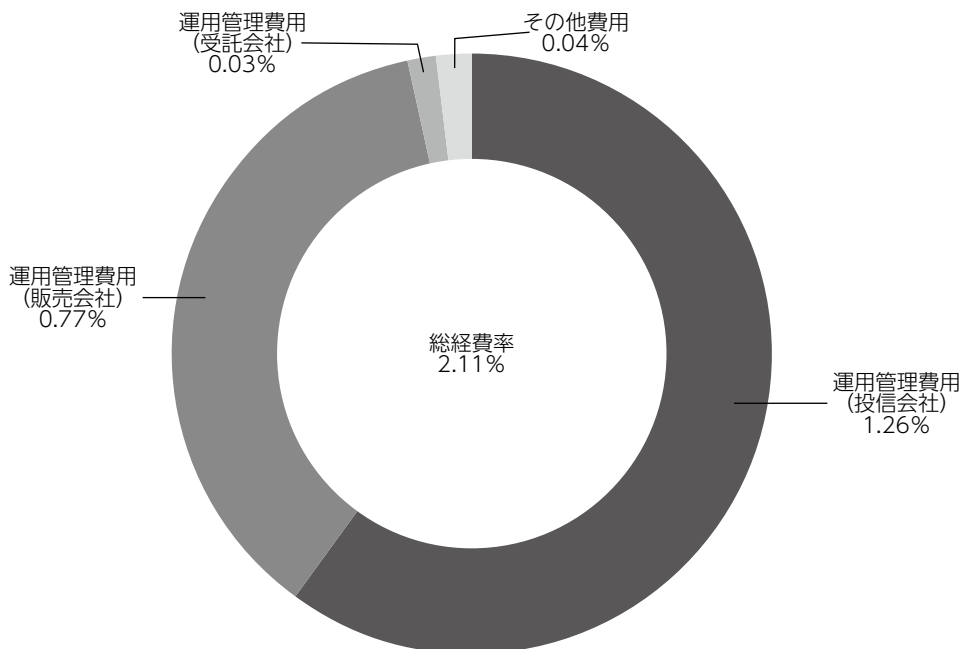
(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

(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。

## (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2.11%です。



(注1) 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) 委託会社の信託報酬には、グローバルドライブ・マザーファンド（以下「マザーファンド」といいます。）の「ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX」（以下「アロケーション・ファンド」といいます。）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に属する当該マザーファンドの純資産総額に対して年率0.75%（税抜））が含まれます。

マザーファンドを通じて実質的に投資するアロケーション・ファンドでは直接の投資運用会社報酬などはありません。（ただし、当ファンド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、マザーファンド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、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。）アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。

(注5) 総経費率の他に、マザーファンドを通じて実質的に投資するアロケーション・ファンドでは年率0.06%の運用管理費用以外の費用が発生しています。

(注6) 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。

## ■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2022年2月19日から2022年8月18日まで）

|                   | 第 33 期 ~ 第 34 期 |             |              |              |
|-------------------|-----------------|-------------|--------------|--------------|
|                   | 設 定             |             | 解 約          |              |
|                   | □ 数             | 金 額         | □ 数          | 金 額          |
| グローバルドライブ・マザーファンド | 千□<br>2,074     | 千円<br>4,200 | 千□<br>31,626 | 千円<br>62,000 |

## ■利害関係人との取引状況等（2022年2月19日から2022年8月18日まで）

### 【グローバルドライブ（3ヵ月決算型）限定為替ヘッジにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期   | 第 33 期 ~ 第 34 期 |           |                    |     |           |                    |
|---------|-----------------|-----------|--------------------|-----|-----------|--------------------|
|         | 区 分             | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | B/A | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D |
| 金 銭 信 託 |                 |           |                    |     |           |                    |

### 【グローバルドライブ・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】

期中の利害関係人との取引状況

| 決 算 期   | 第 33 期 ~ 第 34 期 |           |                    |     |           |                    |
|---------|-----------------|-----------|--------------------|-----|-----------|--------------------|
|         | 区 分             | 買付額等<br>A | うち利害関係人<br>との取引状況B | B/A | 売付額等<br>C | うち利害関係人<br>との取引状況D |
| 金 銭 信 託 |                 |           |                    |     |           |                    |

平均保有割合 4.9%

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

利害関係人とは、投資信託及び投資法人に関する法律第11条第1項に規定される利害関係人であり、当作成期における当ファンドにかかる利害関係人とは、みずほ信託銀行です。

## ■組入資産の明細

親投資信託残高

|                   | 第 16 作 成 期 末  |               | 第 17 作 成 期 末  |               |
|-------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                   | □ 数           | 評 価 額         | □ 数           | 評 価 額         |
| グローバルドライブ・マザーファンド | 千□<br>183,753 | 千円<br>320,568 | 千□<br>154,201 | 千円<br>320,568 |



## <補足情報>

### ■グローバルドライブ・マザーファンドの組入資産の明細

下記は、グローバルドライブ・マザーファンド（3,137,334,823円）の内容です。

外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘柄   | 2022年2月18日現在     |                           | 2022年8月18日現在              |             |                        |
|--|------------------|---------------------------|---------------------------|-------------|------------------------|
|  | □数               | □数                        | 外貨建金額                     | 邦貨換算金額      | 比率                     |
| (アメリカ)   | 千□               | 千□                        | 千アメリカ・ドル                  | 千円          | %                      |
| ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF                    | 1                | 1                         | 110                       | 14,846      | 0.2                    |
| 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 | 3,501.69632      | 3,145.18355               | 47,397                    | 6,394,452   | 98.0                   |
| 合計   | □数・金額<br>銘柄数<比率> | 3,502.69632<br>2銘柄<98.3%> | 3,146.18355<br>2銘柄<98.3%> | 47,507<br>- | 6,409,299<br>-<br>98.3 |

(注1) 邦貨換算金額は、2022年8月18日現在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、2022年8月18日現在のマザーファンド純資産総額に対する投資信託受益証券、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。

### ■投資信託財産の構成

2022年8月18日現在

| 項目                | 第17作定期末       |           |
|-------------------|---------------|-----------|
|                   | 評価額           | 比率        |
| グローバルドライブ・マザーファンド | 千円<br>320,568 | %<br>95.8 |
| コール・ローン等、その他      | 14,058        | 4.2       |
| 投資信託財産総額          | 334,627       | 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) 期末のグローバルドライブ・マザーファンドの外貨建資産の投資信託財産総額に対する比率は、6,480,932千円、99.4%です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年8月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=134.91円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年5月18日)、(2022年8月18日)現在

| 項 目                    | 第 33 期 末     | 第 34 期 末     |
|------------------------|--------------|--------------|
| (A) 資 産                | 646,203,185円 | 644,927,409円 |
| コール・ローン等               | 7,917,648    | 7,600,885    |
| グローバルドライブ・マザーファンド(評価額) | 320,000,370  | 320,568,614  |
| 未 収 入 金                | 318,285,167  | 316,757,910  |
| (B) 負 債                | 320,614,230  | 313,891,925  |
| 未 払 金                  | 318,888,010  | 310,443,643  |
| 未払収益分配金                | -            | 1,766,276    |
| 未 払 解 約 金              | -            | 11,406       |
| 未 払 信 託 報 酬            | 1,723,823    | 1,668,276    |
| その他未払費用                | 2,397        | 2,324        |
| (C) 純資産総額(A-B)         | 325,588,955  | 331,035,484  |
| 元 本                    | 348,419,553  | 353,255,333  |
| 次期繰越損益金                | △22,830,598  | △22,219,849  |
| (D) 受益権総口数             | 348,419,553口 | 353,255,333口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D)        | 9,345円       | 9,371円       |

(注) 第32期末における元本額は349,307,831円、当作成期間(第33期～第34期)中における追加設定元本額は8,046,077円、同解約元本額は4,098,575円です。

## ■損益の状況

〔自 2022年2月19日〕〔自 2022年5月19日〕  
〔至 2022年5月18日〕〔至 2022年8月18日〕

| 項 目                       | 第 33 期      | 第 34 期       |
|---------------------------|-------------|--------------|
| (A) 配 当 等 収 益             | △231円       | △509円        |
| 受 取 利 息                   | 3           | 29           |
| 支 払 利 息                   | △234        | △538         |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益       | △29,891,727 | 4,520,620    |
| 売 買 益                     | 10,067,577  | 27,063,595   |
| 売 買 損                     | △39,959,304 | △22,542,975  |
| (C) 信 託 報 酬 等             | △1,737,029  | △1,719,440   |
| (D) 当 期 繰 越 損 益 金 (A+B+C) | △31,628,987 | 2,800,671    |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金         | 3,062,085   | △28,339,883  |
| (F) 追 加 信 託 差 損 益 金       | 5,736,304   | 5,085,639    |
| (配当等相当額)                  | (6,061,802) | (6,673,780)  |
| (売買損益相当額)                 | (△325,498)  | (△1,588,141) |
| (G) 合 計 (D+E+F)           | △22,830,598 | △20,453,573  |
| (H) 収 益 分 配 金             | -           | △1,766,276   |
| 次期繰越損益金(G+H)              | △22,830,598 | △22,219,849  |
| 追加信託差損益金                  | 5,736,304   | 5,085,639    |
| (配当等相当額)                  | (6,061,802) | (6,673,797)  |
| (売買損益相当額)                 | (△325,498)  | (△1,588,158) |
| 分配準備積立金                   | 24,184,890  | 22,226,998   |
| 繰 越 損 益 金                 | △52,751,792 | △49,532,486  |

(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33期から第34期まではグローバルドライブ・マザーファンド1,353,266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 33 期     | 第 34 期     |
|-----------------------------|------------|------------|
| (a) 経費控除後の配当等収益             | 0円         | 580円       |
| (b) 経費控除後の有価証券売買等損益         | 0          | 0          |
| (c) 収 益 調 整 金               | 6,061,802  | 6,673,797  |
| (d) 分 配 準 備 積 立 金           | 24,184,890 | 23,992,694 |
| (e) 当 期 分 配 対 象 額 (a+b+c+d) | 30,246,692 | 30,667,071 |
| (f) 1万口当たり当期分配対象額           | 868.11     | 868.13     |
| (g) 分 配 金                   | 0          | 1,766,276  |
| (h) 1万口当たり分配金               | 0          | 50         |

## ■分配金のお知らせ

| 決 算 期      | 第 33 期 | 第 34 期 |
|------------|--------|--------|
| 1 万口当たり分配金 | －円     | 50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。

# グローバルドライブ・マザーファンド 運用報告書

第8期 (決算日 2022年2月18日)

(計算期間 2021年2月19日～2022年2月18日)

グローバルドライブ・マザーファンドの第8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   | 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。                             |
| 主要投資対象 | 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・ファンズー<br>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<br>短期米ドル建債券等を主要投資対象とする上場投資信託証券 |
| 主な組入制限 | 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。<br>投資信託証券および短期金融商品（短期運用の有価証券を含みます。）以外には投資を行いません。外貨建資産への投資割合には制限を設けません。      |

## ■最近5期の運用実績

| 決算期             | 基準     | 価額                    |   | 投資<br>受投<br>組 | 資<br>益<br>証<br>券<br>入<br>証<br>比 | 託<br>、<br>券<br>率 | 純<br>総<br>資<br>産<br>額 |
|-----------------|--------|-----------------------|---|---------------|---------------------------------|------------------|-----------------------|
|                 |        | 期<br>中<br>騰<br>落<br>率 | 額 |               |                                 |                  |                       |
| 4期 (2018年2月19日) | 円      | %                     |   |               | %                               |                  | 百万円                   |
| 5期 (2019年2月18日) | 12,856 | 5.6                   |   |               | 97.4                            |                  | 11,346                |
| 6期 (2020年2月18日) | 12,984 | 1.0                   |   |               | 98.8                            |                  | 8,882                 |
| 7期 (2021年2月18日) | 14,851 | 14.4                  |   |               | 97.8                            |                  | 7,496                 |
| 8期 (2022年2月18日) | 17,516 | 17.9                  |   |               | 98.2                            |                  | 6,482                 |
|                 | 18,981 | 8.4                   |   |               | 98.3                            |                  | 6,614                 |

(注1) 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。

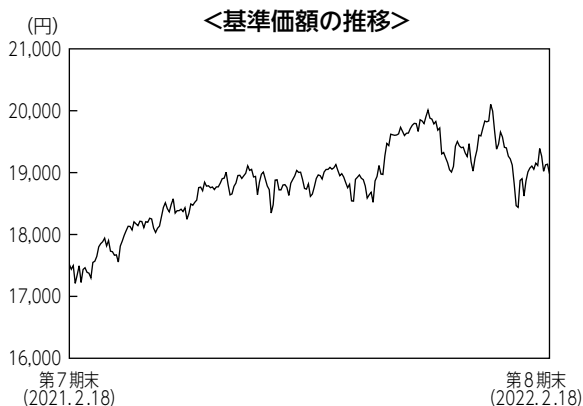
(注2) △ (白三角) はマイナスを意味しています (以下同じ)。

## ■当期中の基準価額の推移

| 年 月 日                    | 基 準 価 額     | 騰 落 率 |        | 投資信託受益証券、<br>投資証券組入比率 |
|--------------------------|-------------|-------|--------|-----------------------|
|                          |             |       |        |                       |
| (期 首)<br>2021 年 2 月 18 日 | 円<br>17,516 |       | %<br>- | %<br>98.2             |
| 2 月 末                    | 17,494      |       | △0.1   | 98.6                  |
| 3 月 末                    | 17,987      |       | 2.7    | 98.7                  |
| 4 月 末                    | 18,513      |       | 5.7    | 98.5                  |
| 5 月 末                    | 18,766      |       | 7.1    | 98.6                  |
| 6 月 末                    | 18,949      |       | 8.2    | 98.5                  |
| 7 月 末                    | 18,800      |       | 7.3    | 98.2                  |
| 8 月 末                    | 19,010      |       | 8.5    | 98.5                  |
| 9 月 末                    | 18,886      |       | 7.8    | 98.1                  |
| 10 月 末                   | 19,599      |       | 11.9   | 98.1                  |
| 11 月 末                   | 19,325      |       | 10.3   | 97.2                  |
| 12 月 末                   | 19,821      |       | 13.2   | 97.9                  |
| 2022 年 1 月 末             | 18,621      |       | 6.3    | 98.0                  |
| (期 末)<br>2022 年 2 月 18 日 | 18,981      |       | 8.4    | 98.3                  |

(注) 騰落率は期首比です。

## ■当期の運用経過（2021年2月19日から2022年2月18日まで）



### 基準価額の推移

当ファンドの基準価額は18,981円（1万円当たり）となり、前期末比で8.36%上昇しました。

### 基準価額の主な変動要因

主として「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。）米ドル建て投資証券に、また、補助的な位置付けとして短期米ドル建債券などを主要投資対象とする上場投資信託証券（以下、「短期米ドル債ETF」といいます。）に投資を行い、高位の組み入れを行いました。為替市場で米ドル、ユーロに対して、円が下落したことから基準価額は上昇しました。

## 投資環境

世界主要国の株式市場は総じて上昇しました。米国では、インフレ懸念など上値の重い場面がありましたが、好調な企業業績を背景に新型コロナウイルス変異株（オミクロン株）が感染拡大する中、上昇しました。欧州も堅調に推移しました。日本では、緊急事態宣言の再発出から横ばいの動きになったものの、総裁選への期待感から上昇、その後も衆院選の結果を受けて堅調に推移しました。年明け後は、金利上昇やウクライナ情勢の悪化を受けて、世界的に軟調な展開となりました。

世界主要国の債券市場は下落（金利は上昇）しました。2021年8月にかけては、米国金利は利上げ見通しの前倒しに伴う景気の先行き不透明感などから低下傾向となりました。その後は、景気回復傾向やインフレ懸念から米国の利上げが想定以上の幅になるとの観測から上昇しました。欧州金利、国内金利も米国金利の上昇に連れた動きなどから上昇傾向となりました。

為替市場では円は対米ドル、対ユーロで下落しました。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、金融政策正常化の観測が強まったことから円安・米ドル高が進展しました。ユーロは、米欧の景況感の格差や、エネルギー価格の急騰が欧州景気の重石となる可能性が意識されたことから米ドルに対して軟調に推移しました。

## ポートフォリオについて

### ●当ファンド

主としてアロケーション・ファンドに、また、補助的な位置付けとして、短期米ドル債ETFに投資を行いました。期中はアロケーション・ファンドの組入比率を高位に維持しました。

### ●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

世界各国のさまざまな資産（株式、債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断される資産に分散投資を行いました。当期は、株式部門では長期的な成長分野と、経済の継続的な回復から恩恵を受け質が高いと判断する景気循環分野へ、バランスをとって投資を行いました。また、債券部門では、金利上昇リスクを抑制する一方、社債や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。

## 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。

### ●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

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。

## ■ 1万口当たりの費用明細

| 項 目                  | 当 期 |         | 項 目 の 概 要   |
|----------------------|-----|---------|---|
|                      | 金 額 | 比 率     |   |
| (a) その他費用<br>(保管費用)  | 0円  | 0.001%  | (a) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数<br>保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用<br>その他は、信託事務の処理に要する諸費用等 |
| (その他)                | (0) | (0.001) |   |
| 合 計                  | (0) | (0.000) |   |
| 期中の平均基準価額は18,822円です。 |     |         |   |

(注1) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

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

## ■ 売買及び取引の状況 (2021年2月19日から2022年2月18日まで)

### 投資信託受益証券、投資証券

|  | 買 付             |              | 売 付              |              |
|--|-----------------|--------------|------------------|--------------|
|  | □ 数             | 金 額          | □ 数              | 金 額          |
| <b>アメリカ</b>  | 千口              | 千アメリカ・ドル     | 千口               | 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・<br>アロケーション・ファンドークラスX米ドル建投資証券 | 78.87165<br>(-) | 1,306<br>(-) | 239.58227<br>(-) | 4,000<br>(-) |

(注1) 金額は受渡代金です。

(注2) ( ) 内は合併、分割等による増減分で、上段の数字には含まれておりません。

## ■ 利害関係人との取引状況等 (2021年2月19日から2022年2月18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

### 外国投資信託受益証券、投資証券

| 銘 柄  | 期 首(前期末)    |             | 当 期         |           | 末           |         |
|--|-------------|-------------|-------------|-----------|-------------|---------|
|  | □ 数         | 金 額         | □ 数         | 外 貨 建 金 額 | 邦 貨 換 算 金 額 | 比 率     |
| <b>(アメリカ)</b>  | 千口          | 千円          | 千口          | 千アメリカ・ドル  | 千円          | %       |
| ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF                        | 1           | 1           | 1           | 110       | 12,677      | 0.2     |
| ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・<br>アロケーション・ファンドークラスX米ドル建投資証券 | 3,662.40694 | 3,501.69632 | 3,501.69632 | 56,482    | 6,492,647   | 98.2    |
| 合 計  | □ 数         | 金 額         | □ 数         | 金 額       | 金 額         | 比 率     |
|  | 銘 柄 数       | <比率>        | 2銘柄         | <98.2%>   | 2銘柄         | <98.3%> |
|  |             |             |             | -         | -           | 98.3    |

(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信託受益証券、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。



## ■投資信託財産の構成

2022年2月18日現在

| 項 目           | 当 期 末     |       |
|---------------|-----------|-------|
|               | 評 価 額     | 比 率   |
| 投資信託受益証券、投資証券 | 6,505,325 | 98.2  |
| コール・ローン等、その他  | 116,667   | 1.8   |
| 投資信託財産総額      | 6,621,993 | 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、6,505,400千円、98.2％です。

(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2022年2月18日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル=114.95円です。

## ■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2022年2月18日)現在

| 項 目             | 当 期 末          |
|-----------------|----------------|
| (A) 資 産         | 6,621,993,067円 |
| コール・ローン等        | 116,667,760    |
| 投資信託受益証券(評価額)   | 12,677,836     |
| 投資証券(評価額)       | 6,492,647,471  |
| (B) 負 債         | 7,000,000      |
| 未払解約金           | 7,000,000      |
| (C) 純資産総額(A-B)  | 6,614,993,067  |
| 元 本             | 3,485,103,431  |
| 次期繰越損益金         | 3,129,889,636  |
| (D) 受益権総口数      | 3,485,103,431口 |
| 1万口当たり基準価額(C/D) | 18,981円        |

(注1) 期首元本額 3,701,094,219円  
 追加設定元本額 245,835,986円  
 一部解約元本額 461,826,774円

(注2) 期末における元本の内訳  
 グローバルドライブ(3ヵ月決算型) 限定為替ヘッジ 183,753,899円  
 グローバルドライブ(3ヵ月決算型) 為替ヘッジなし 2,000,768,694円  
 グローバルドライブ(年1回決算型) 限定為替ヘッジ 139,889,409円  
 グローバルドライブ(年1回決算型) 為替ヘッジなし 1,160,691,429円  
 期末元本合計 3,485,103,431円

## ■損益の状況

当期 自2021年2月19日 至2022年2月18日

| 項 目                  | 当 期           |
|----------------------|---------------|
| (A) 配 当 等 収 益        | 92,662,485円   |
| 受 取 配 当 金            | 92,689,658    |
| 受 取 利 息              | 393           |
| 支 払 利 息              | △27,566       |
| (B) 有 価 証 券 売 買 損 益  | 431,126,734   |
| 売 買 益                | 541,963,182   |
| 売 買 損                | △110,836,448  |
| (C) そ の 他 費 用        | △57,901       |
| (D) 当 期 損 益 金(A+B+C) | 523,731,318   |
| (E) 前 期 繰 越 損 益 金    | 2,781,567,530 |
| (F) 解 約 差 損 益 金      | △399,873,226  |
| (G) 追 加 信 託 差 損 益 金  | 224,464,014   |
| (H) 合 計(D+E+F+G)     | 3,129,889,636 |
| 次 期 繰 越 損 益 金(H)     | 3,129,889,636 |

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。

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

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

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

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

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

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

### (1) 純資産計算書

2021年8月31日現在

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

### (2) 損益及び純資産変動計算書

2021年8月31日終了年度

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

## (3) 投資有価証券明細表

2021年8月31日現在

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

その他の譲渡性のある有価証券

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

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

\* 当該有価証券は貸付有価証券です。

† 当該投資は関連当事者のファンドへの投資です。

\*\*当該有価証券は公正価値修正の対象です。

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

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

(Pref) 優先株式 (優先証券) です。※

(Defaulted) デフォルト銘柄です。※

(Restricted) 取引等の制限がかかっている銘柄です。※

(FRN) 変動利付債です。※

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

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

※はアセットマネジメントOneにて追記しました。

(4) 外国為替予約取引明細表  
2021年8月31日現在

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

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

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



(5) 先物取引明細表  
2021年8月31日現在

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

(6) スワップ明細表  
2021年8月31日現在

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

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

CDS：クレジット・デフォルト・スワップ

IRS：金利スワップ

TRS：トータル・リターン・スワップ

(7) 買建オプション明細表  
2021年8月31日現在

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

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

## (8) 売建オプション明細表

2021年8月31日現在

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

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

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

(9) 差金決済取引明細表  
2021年8月31日現在

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



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

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

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

(10) 買建スワップション明細表  
2021年8月31日現在

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

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

(11) 売建スワプション明細表  
2021年8月31日現在

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

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

(12) TBA有価証券取引契約明細表  
2021年8月31日現在

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

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

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

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