

運用報告書 (全体版)

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

第45期 <決算日 2024年12月16日>
第46期 <決算日 2025年3月17日>

受益者の皆さまへ

毎々格別のお引立てに預かり厚くお礼申し上げます。

さて、「グローバル・アロケーション・オープンDコース(年4回決算・限定為替ヘッジ)」は、2025年3月17日に第46期の決算を行いました。ここに、運用経過等をご報告申し上げます。

今後とも一層のご愛顧を賜りますようお願い申し上げます。

アセットマネジメントOne 株式会社

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

<運用報告書に関するお問い合わせ先>

コールセンター：0120-104-694

受付時間：営業日の午前9時から午後5時まで

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

グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）

最近5作成期の運用実績

作成期	決 算 期	基 準 価 額 (分配落)	税 込 分 配 金		期 騰 落 率	投 資 証 券 組 入 比 率	債 券 組 入 率 比	純 資 産 額
			円	円				
第19作成期	37期(2022年12月15日)	8,676	円	0	1.1	95.3	0.3	百万円 1,273
	38期(2023年 3 月15日)	8,381		0	△3.4	98.0	0.3	1,237
第20作成期	39期(2023年 6 月15日)	8,739		0	4.3	101.0	0.3	1,250
	40期(2023年 9 月15日)	8,506		0	△2.7	98.2	0.3	1,148
第21作成期	41期(2023年12月15日)	8,749		0	2.9	94.2	0.3	1,145
	42期(2024年 3 月15日)	9,080		0	3.8	97.5	0.3	1,144
第22作成期	43期(2024年 6 月17日)	9,076		0	△0.0	99.1	0.3	1,081
	44期(2024年 9 月17日)	9,226		0	1.7	94.9	0.2	1,081
第23作成期	45期(2024年12月16日)	9,292		0	0.7	98.3	0.2	1,045
	46期(2025年 3 月17日)	8,916		0	△4.0	96.3	0.2	982

(注1) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注2) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。
(注3) 当ファンドのコンセプトに適した指数が存在しないため、ベンチマークおよび参考指数を定めておりません。
(注4) △（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

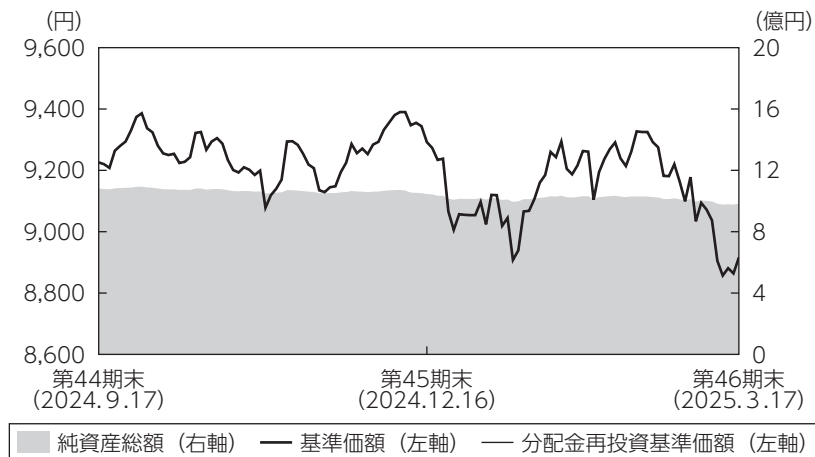
過去6ヶ月間の基準価額の推移

決算期	年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	投 資 証 券 組 入 比 率	債 券 組 入 率 比
第45期	(期 首) 2024 年 9 月 17 日	円 9,226	% －	% 94.9	% 0.2
	9 月 末	9,386	1.7	97.0	0.2
	10 月 末	9,199	△0.3	101.0	0.2
	11 月 末	9,253	0.3	96.5	0.2
	(期 末) 2024 年 12 月 16 日	9,292	0.7	98.3	0.2
第46期	(期 首) 2024 年 12 月 16 日	9,292	－	98.3	0.2
	12 月 末	9,097	△2.1	100.8	0.2
	2025 年 1 月 末	9,263	△0.3	97.5	0.2
	2 月 末	9,163	△1.4	94.9	0.2
	(期 末) 2025 年 3 月 17 日	8,916	△4.0	96.3	0.2

(注1) 騰落率は期首比です。
(注2) 当ファンドはマザーファンドを組入れますので、「債券組入比率」は実質比率を記載しております。
(注3) 「投資証券組入比率」にはマザーファンドの比率を含みません。

■第45期～第46期の運用経過（2024年9月18日から2025年3月17日まで）

基準価額等の推移



第45期首： 9,226円
第46期末： 8,916円
(既払分配金0円)
騰落率： △3.4%
(分配金再投資ベース)

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

基準価額の主な変動要因

当作成期の基準価額（分配金再投資ベース）は下落しました。主として組み入れている「ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスX（米ドル建て）」（以下、「アロケーション・ファンド」といいます。）はほぼ横ばいとなりました。一方、当ファンドは米ドル売り／円買いの為替取引を行っており、為替変動リスクは軽減されたものの、為替ヘッジコストの高止まりが、基準価額のマイナス要因となりました。

投資環境

世界主要国の株式市場はまちまちの展開となりました。米国では、作成期初、F R B（米連邦準備理事会）の大幅利下げや中国の景気刺激策が好感され上昇しました。2024年11月にはトランプ氏の大統領選勝利や財務長官指名が好感され上昇したものの、年末にかけては、F R Bの利下げ決定も米長期金利上昇で下落傾向となりました。その後は、景況感改善やA I投資計画が好感され堅調に推移したものの、作成期末にかけては、米政権の関税発動への懸念や米景気減速懸念から大型ハイテク株が売られ下落しました。欧州はE C B（欧州中央銀行）の利下げやユーロ安が支えとなり、全体的に上昇基調、日本は米国の影響を受けつつも、国内要因で変動し、堅調に推移しました。

世界主要国の債券市場は金利上昇傾向となりました。米国金利は、作成期初、底堅い経済指標や積極的な利下げ期待の後退により、上昇傾向となりました。2024年11月にはトランプ氏の大統領選勝利や財政悪化懸念から金利は上昇しましたが、財務長官人事を受けて低下しました。2025年1月上旬にかけては、米労働市場の底堅さが示され、利下げ期待が後退し、金利は上昇しました。作成期末にかけては、インフレ鈍化や軟調な米経済指標の発表が相次ぐ中、金利は低下しました。欧州金利は、米金利動向に連動しつつ、E C Bの利下げ観測や景況感悪化で小幅上昇に留まっていたものの、作成期末にはドイツの財政支出拡大への転換を受けて大きく上昇しました。国内金利は、米金利動向や日銀の政策姿勢に影響され、金利は上昇しました。

為替市場は、円は対米ドル、対ユーロで下落しました。作成期初、米国の底堅い経済指標や積極的な利下げ期待の後退に加えて、日銀が利上げを急がない姿勢を示したことから円安・米ドル高傾向となりました。2024年11月下旬以降、日銀の利上げ観測などから、円高米ドル安に転じました。作成期末にかけては、米労働市場の底堅さや米金利上昇を背景に米ドル高が進行する場面もありましたが、日銀の利上げ決定や米インフレ指標の落ち着きを受けて、円高・米ドル安傾向となりました。ユーロは対米ドルで、米長期金利の上昇やE C Bの利下げ観測が影響し、下落傾向となりました。作成期末にかけては、ドイツの財政支出拡大への転換を受けて大きく上昇しました。円に対しても上昇しました。

国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りはプラス圏で始まり、当作成期末にかけて概ね上昇傾向で推移しました。日銀は2025年1月に政策金利を0.25%から0.50%に引き上げました。

ポートフォリオについて

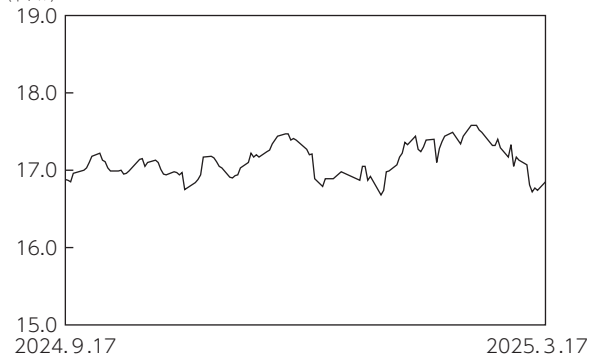
●当ファンド

当ファンドは、アロケーション・ファンドの組入比率を高位に維持しました。米ドル資産については、米ドル売り／円買いの為替取引を行い、為替変動リスクの軽減を図りました。また、国内マネー・マザーファンドに少額投資を行い、組入比率を維持しました。

●アロケーション・ファンド

世界各国のさまざまな資産（株式、債券など）、国・地域、セクターなどから、投資魅力度が高いと判断される資産に分散投資を行いました。引き続き、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。

(米ドル) アロケーション・ファンドの基準価額の推移



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

●国内マネー・マザーファンド

残存期間の短い国債などで運用を行いました。

分配金

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

■分配原資の内訳（１万口当たり）

項目	第45期	第46期
	2024年9月18日 ～2024年12月16日	2024年12月17日 ～2025年3月17日
当期分配金（税引前）	－円	－円
対基準価額比率	－％	－％
当期の収益	－円	－円
当期の収益以外	－円	－円
翌期繰越分配対象額	1,372円	1,372円

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

今後の運用方針

●当ファンド

引き続き、アロケーション・ファンドの組入比率を高位に維持し、世界各国の株式や債券などさまざまな資産への分散投資で得られる収益の獲得を目指します。また、為替ヘッジ比率を高位に維持し、米ドル建て資産に対する為替変動リスクの軽減を図ります。

●アロケーション・ファンド

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

●国内マネー・マザーファンド

日銀は2025年３月の金融政策決定会合で、政策金利を0.50%とする金融政策を維持しました。日銀は今後政策金利の引き上げを行うと見られますが、そのペースは欧米で見られたような急激なものにはならないことが見込まれます。そのため、今後も公社債などへの投資を通じて、安定的な運用を目指します。

■ 1 万口当たりの費用明細

項目	第45期～第46期		項目の概要
	(2024年9月18日 ～2025年3月17日)		
	金額	比率	
(a) 信託報酬	94円	1.025%	(a) 信託報酬＝期中の平均基準価額×信託報酬率 期中の平均基準価額は9,198円です。
（投信会社）	(58)	(0.627)	投信会社分は、信託財産の運用、運用報告書等各種書類の作成、基準価額の算出等の対価
（販売会社）	(35)	(0.382)	販売会社分は、購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
（受託会社）	(2)	(0.016)	受託会社分は、運用財産の保管・管理、投信会社からの運用指図の実行等の対価
(b) その他費用	1	0.008	(b) その他費用＝期中のその他費用÷期中の平均受益権口数
（保管費用）	(1)	(0.006)	保管費用は、外国での資産の保管等に要する費用
（監査費用）	(0)	(0.001)	監査費用は、監査法人等に支払うファンドの監査にかかる費用
（その他）	(0)	(0.001)	その他は、信託事務の処理に要する諸費用等
合計	95	1.033	

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

(注2) 金額欄は項目ごとに円未満は四捨五入してあります。

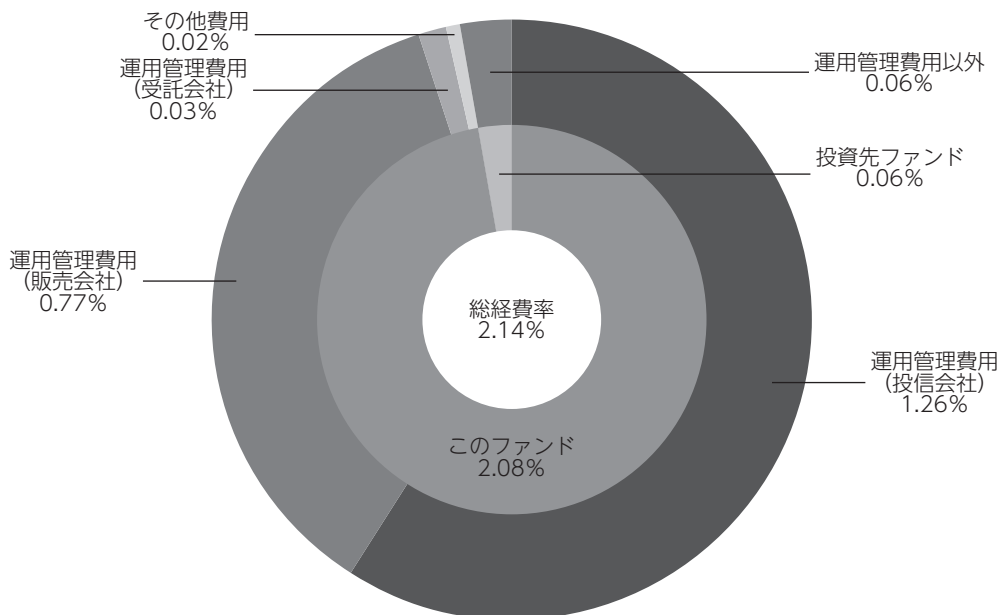
(注3) 比率欄は「1 万口当たりのそれぞれの費用金額」を期中の平均基準価額で除して100を乗じたものです。

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

(参考情報)

◆総経費率

当作成期中の運用・管理にかかった費用の総額を期中の平均受益権口数に期中の平均基準価額（1口当たり）を乗じた数で除した総経費率（年率）は2.14%です。



総経費率（①＋②＋③）	2.14%
①このファンドの費用の比率	2.08%
②投資先ファンドの運用管理費用の比率	－
③投資先ファンドの運用管理費用以外の比率	0.06%

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

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

(注3) 各比率は、年率換算した値です。

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

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

(注6) ②の費用には、直接の投資運用会社報酬などはありません。

(注7) ①の費用と②③の費用は、計上された期間が異なる場合があります。

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

■売買及び取引の状況（2024年9月18日から2025年3月17日まで）
投資証券

		第 45 期 ～ 第 46 期			
		買 付		売 付	
		□ 数	金 額	□ 数	金 額
外 国	千□	千アメリカ・ドル	千□	千アメリカ・ドル	
	ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・アロケーション・ファンドークラスX米ドル建投資証券	17.51114	300	71.8462	1,230

（注）金額は受渡金です。

■親投資信託受益証券の設定、解約状況（2024年9月18日から2025年3月17日まで）
期中の親投資信託受益証券の設定、解約はありません。

■利害関係人との取引状況等（2024年9月18日から2025年3月17日まで）
【グローバル・アロケーション・オープンDコース（年4回決算・限定為替ヘッジ）における利害関係人との取引状況等】
期中の利害関係人との取引等はありません。

【国内マネー・マザーファンドにおける利害関係人との取引状況等】
期中の利害関係人との取引状況

決 算 期	第 45 期 ～			第 46 期		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況B	B／A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況D	D／C
公 社 債	百万円 212	百万円 152	% 71.8	百万円 －	百万円 －	% －

平均保有割合 0.5%

（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、みずほ証券です。

■組入資産の明細

(1) ファンド・オブ・ファンズが組入れた外貨建ファンドの明細

フ ン ド 名	第22作成期末	第 23 作 成 期 末			
	□ 数	□ 数	外 貨 建 金 額	邦 貨 換 算 金 額	比 率
	千□	千□	千アメリカ・ドル	千円	%
ブラックロック・グローバル・ファンズ・グローバル・ アロケーション・ファンド・クラスX米ドル建投資証券	431.64209	377.30703	6,357	946,268	96.3
合 計	431.64209	377.30703	6,357	946,268	96.3

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

(2) 親投資信託残高

	第 22 作 成 期 末	第 23 作 成 期 末	
	□ 数	□ 数	評 価 額
	千□	千□	千円
国 内 マ ネ ー ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	2,960	2,960	2,986

■投資信託財産の構成

2025年3月17日現在

項 目	第 23 作 成 期 末	
	評 価 額	比 率
	千円	%
投 資 証 券	946,268	95.6
国 内 マ ネ ー ・ マ ザ ー フ ァ ン ド	2,986	0.3
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	40,066	4.0
投 資 信 託 財 産 総 額	989,321	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、946,268千円、95.6％です。
(注3) 外貨建資産は、期末の時価をわが国の対顧客電信売買相場の仲値により邦貨換算したものです。なお、2025年3月17日における邦貨換算レートは、1アメリカ・ドル＝148.84円です。

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2024年12月16日)、(2025年3月17日)現在

項 目	第 45 期 末	第 46 期 末
(A) 資 産	2,085,813,265円	1,918,075,230円
コール・ローン等	36,588,217	23,571,442
投資証券(評価額)	1,027,485,764	946,268,674
国内マネー・マザーファンド(評価額)	2,984,369	2,986,145
未 収 入 金	1,018,754,915	945,248,969
(B) 負 債	1,040,478,151	935,434,790
未 払 金	1,021,146,928	928,753,750
未 払 解 約 金	13,875,469	1,431,731
未 払 信 託 報 酬	5,448,056	5,241,914
そ の 他 未 払 費 用	7,698	7,395
(C) 純 資 産 総 額 (A－B)	1,045,335,114	982,640,440
元 本	1,125,020,041	1,102,147,291
次 期 繰 越 損 益 金	△79,684,927	△119,506,851
(D) 受 益 権 総 口 数	1,125,020,041口	1,102,147,291口
1万口当たり基準価額(C/D)	9,292円	8,916円

■損益の状況

[自 2024年 9月18日] [自 2024年12月17日]
至 2024年12月16日 至 2025年 3月17日

項 目	第 45 期	第 46 期
(A) 配 当 等 収 益	13,770円	19,992円
受 取 利 息	13,770	19,992
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	12,779,296	△36,141,994
売 買 益	123,249,588	39,893,701
売 買 損	△110,470,292	△76,035,695
(C) 信 託 報 酬 等	△5,484,049	△5,290,777
(D) 当期損益金(A+B+C)	7,309,017	△41,412,779
(E) 前期繰越損益金	△82,319,190	△73,284,498
(F) 追加信託差損益金	△4,674,754	△4,809,574
(配 当 等 相 当 額)	(63,336,980)	(62,292,877)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△68,011,734)	(△67,102,451)
(G) 合 計 (D + E + F)	△79,684,927	△119,506,851
次 期 繰 越 損 益 金 (G)	△79,684,927	△119,506,851
追 加 信 託 差 損 益 金	△4,674,754	△4,809,574
(配 当 等 相 当 額)	(63,336,980)	(62,292,877)
(売 買 損 益 相 当 額)	(△68,011,734)	(△67,102,451)
分 配 準 備 積 立 金	91,102,756	89,006,856
繰 越 損 益 金	△166,112,929	△203,704,133

- (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45期から第46期までは4,264,649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 45 期	第 46 期
(a) 経費控除後の配当等収益	8,533円	0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	63,336,980	62,292,877
(d) 分 配 準 備 積 立 金	91,094,223	89,006,856
(e) 当期分配対象額(a+b+c+d)	154,439,736	151,299,733
(f) 1万口当たり当期分配対象額	1,372.77	1,372.77
(g) 分 配 金	0	0
(h) 1 万 口 当 た り 分 配 金	0	0

■分配金のお知らせ

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

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

当ファンドの仕組みは次の通りです。

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

「ブラックロック・グローバル・ファンズ・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

2024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)	12,420,844,446
未実現利益	1,714,799,435
有価証券ポートフォリオ (市場価額)	14,135,643,881
銀行預金	967,205,284
ブローカーによる債権	45,294,500
未収利息及び未収配当金	58,798,869
投資売却による未収入金	12,788,579*
ファンド投資証券発行による未収入金	8,605,310
先物取引にかかる未実現利益	22,437,012
外国為替予約取引にかかる未実現利益	77,199,634
TBA有価証券取引契約の市場価額	67,902,383
スワップ取引にかかる未実現利益の市場価額	37,375,171
買建オプション/スワップションの市場価額	73,913,500
その他の資産	1,818,939
資産合計	15,508,983,062
負債	
銀行への債務	8,880,701
ブローカーへの債務	45,126,858
未払収益分配金	29,681,322
投資購入による未払金	110,074,873*
ファンド投資証券償還による未払金	22,610,836
売建オプション/スワップションの市場価額	21,284,231
その他の負債	20,504,584
負債合計	258,163,405
純資産合計	15,250,819,657

(2) 損益及び純資産変動計算書

2024年8月31日終了年度

区分	金額 (米ドル)
純資産期首残高	14,455,276,896
収益	
現金および現金同等物利息	49,866,842
債券利金 (源泉徴収後純額)	241,358,857
スワップ金利	56,915,246
市場金利連動型普通預金金利	6,038,606
集団投資スキーム (CIS) による収入、源泉徴収後純額	364,410
配当金 (源泉徴収後純額)	130,402,245
有価証券貸付による収入	3,335,299
管理費の払戻し	40,911
その他払戻し	26,046
収益合計	488,348,462
費用	
スワップ金利	62,390,568
年間サービス料	26,805,231
貸出コミットメント料	69,844
保管及び預託報酬	899,625
分配費用	13,574,730
税金	6,539,082
管理会社報酬	180,418,914
費用合計	290,697,994
純利益 (損失)	197,650,468
投資にかかる実現純利益 (損失)	899,448,648
TBA有価証券取引契約にかかる実現純利益 (損失)	3,944,639
先物取引にかかる実現純利益 (損失)	8,629,078
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)	148,270,969
スワップ取引にかかる実現純利益 (損失)	(84,326,863)
外国為替予約取引にかかる実現純利益 (損失)	(135,559,405)
その他の取引による外国為替にかかる実現純利益 (損失)	(4,000,918)
当期実現純利益 (損失)	836,406,148
投資にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	843,796,219
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	666,756
先物取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	21,746,832
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	1,991,331
スワップ取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	38,619,362
外国為替予約取引にかかる未実現利益 (損失) の純変動額	134,687,711
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	421,628
当期末実現利益 (損失) の純変動額	1,041,929,839
営業による純資産の増加 (減少) 額	2,075,986,455
投資証券の変動額	
投資証券発行による受取純額	1,944,139,111
投資証券買戻しによる支払純額	(3,193,584,768)
投資証券の変動による純資産の増加 (減少) 額	(1,249,445,657)
公表済配当金	(30,998,037)
純資産期末残高	15,250,819,657

(3) 投資有価証券明細表

2024年8月31日現在

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

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ファンド				カナダ (続き)			
	アイルランド			479,251	Barrick Gold*	9,723,189	0.06
150,000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF	6,667,500	0.04	1,010,176	Cameco*	40,891,924	0.27
	米国			20,759	Canadian National Railway*	2,428,933	0.01
208,663	SPDR Gold Shares*	48,524,581	0.32	75,764	Canadian Natural Resources*	2,761,878	0.02
	ファンド合計	55,192,081	0.36	47,045	Eldorado Gold*	816,231	0.01
普通/優先株式 (証券) およびワラント				1,308,196	Enbridge*	52,092,682	0.34
	オーストラリア			5,479	Fairfax Financial	6,598,070	0.05
370,805	BHP	10,253,592	0.07	287,754	First Quantum Minerals	3,576,226	0.02
408,207	Brambles	5,047,274	0.03	115,997	Franco-Nevada	14,197,707	0.09
565,957	Coles	7,212,734	0.05	243,705	Lions Gate Entertainment*	1,903,336	0.01
22,042	CSL	4,592,037	0.03	21,850	Lions Gate Entertainment	151,420	0.00
51,308	Macquarie	7,504,544	0.05	215,554	Lionsgate Studios	1,487,323	0.01
458,626	Medibank Pvt*	1,200,703	0.01	47,115	Nutrien	2,269,175	0.02
42,718	Rio Tinto*	3,231,991	0.02	613,857	Power of Canada	18,672,071	0.12
49,668	Wesfarmers	2,445,699	0.02	1,609,926	Suncor Energy*	65,146,259	0.43
330,390	Woolworths	7,995,423	0.05	13,690	Thomson Reuters*	2,327,044	0.01
		49,483,997	0.33	134,016	Toronto-Dominion Bank	8,043,582	0.05
	ベルギー					237,519,864	1.55
14,641	Ageas	750,491	0.00	ケイマン諸島			
49,802	Syensqo*	4,132,623	0.03	1,787,000	Haidilao International	3,006,453	0.02
		4,883,114	0.03	134,378	JD.com	1,847,222	0.01
	バミューダ			64,680	Lavoro (Wts 27/12/2027)	20,051	0.00
34,769	Credicorp	6,075,883	0.04	466,605	Li Auto*	4,717,883	0.03
474,016	Invesco	8,048,792	0.05	834,000	NagaCorp	356,128	0.00
273,451	Norwegian Cruise Line*	4,937,158	0.03	574,409	Sands China*	1,048,884	0.01
		19,061,833	0.12	4,922	Sea ADR*	390,757	0.00
	ブラジル			661,419	Tencent	32,399,334	0.21
1,801,159	Ambev	4,068,061	0.03	4,865,431	Wynn Macau*	3,331,644	0.02
4,930,375	B3 - Brasil Bolsa Balcao	10,839,624	0.07			47,118,356	0.30
863,798	Banco do Brasil	4,298,511	0.03	中国			
195,425	BB Seguridade Participacoes	1,257,545	0.01	10,100	Anhui Gujing Distillery	135,990	0.00
2,294,327	Cia Energetica de Minas Gerais	4,711,942	0.03	1,850,000	BYD*	57,219,635	0.37
385,014	Embraer	3,173,747	0.02	790,014	Contemporary Amperex Technology	20,571,064	0.13
100,083	Gerdau	322,367	0.00	1,114,500	Great Wall Motor	1,603,500	0.01
547,664	Petroleo Brasileiro	3,800,770	0.03	2,179,168	Great Wall Motor	7,129,050	0.05
		32,472,567	0.22	1,133,135	Nongfu Spring*	4,126,635	0.03
	イギリス領ヴァージン諸島			91,200	Seres	985,762	0.01
10,399	Capri	374,260	0.00	447,047	Shenzhen Transsion	5,051,793	0.04
	カナダ			1,915,000	Weichai Power	2,932,035	0.02
417,206	Algora Steel	4,432,814	0.03	4,668,900	Weichai Power	8,547,163	0.06
						108,302,627	0.72

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
コロンビア			
8,806	Bancolombia ADR	286,900	0.00
チェコ共和国			
13,137	Komerční Banka	445,249	0.00
53,212	Moneta Money Bank	256,163	0.00
		701,412	0.00
デンマーク			
3,672	AP Moller - Maersk*	5,488,357	0.03
38,800	Carlsberg	4,566,797	0.03
8,271	Genmab	2,296,812	0.02
661,985	Novo Nordisk	91,826,369	0.60
2,075	Novonesis (Novozymes) B*	144,054	0.00
380,591	Vestas Wind Systems	8,709,376	0.06
		113,031,765	0.74
フィンランド			
118,729	Elisa	5,922,928	0.04
25,513	Kone	1,373,909	0.01
		7,296,837	0.05
フランス			
610,858	Accor*	25,845,498	0.17
297,915	AXA	11,347,647	0.07
26,447	BNP Paribas	1,831,079	0.01
441,127	Carrefour*	7,079,675	0.05
611,353	Cie de Saint-Gobain	53,547,597	0.35
296,858	Constellium	4,993,152	0.03
160,956	Dassault Systemes	6,351,909	0.04
84,428	Edenred*	3,589,929	0.02
155,267	EssilorLuxottica	37,214,972	0.24
6,227	Hermes International	15,014,766	0.10
73,837	La Francaise des Jeux SAEM	2,983,391	0.02
97,912	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	73,440,250	0.48
196,956	Orange	2,239,285	0.02
472,011	Sanofi	53,116,213	0.35
13,755	Schneider Electric	3,516,233	0.02
33,787	SCOR*	708,405	0.01
416,960	TotalEnergies	28,734,634	0.19
114,545	Valeo*	1,226,321	0.01
		332,780,956	2.18
ドイツ			
193,197	adidas	50,222,085	0.33
9,390	Allianz	2,923,531	0.02
48,280	BASF	2,464,650	0.02
45,369	Bayer	1,403,497	0.01
36,495	CTS Eventim	3,429,782	0.02
289,679	Evonik Industries*	6,416,945	0.04

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ドイツ (続き)			
89,719	Fresenius Medical Care	3,476,046	0.02
40,532	Heidelberg Materials	4,281,901	0.03
24,931	Henkel	2,288,604	0.01
435,976	Mercedes-Benz*	30,156,178	0.20
98,552	MTU Aero Engines	29,482,975	0.19
11,337	Northern Data*	350,963	0.00
2,635	Rational	2,668,982	0.02
460,370	RWE	16,709,549	0.11
39,459	Symrise	5,213,961	0.04
18,721	Zalando	491,012	0.00
		161,980,661	1.06
ギリシャ			
89,384	Athens International Airport	781,913	0.01
248,794	National Bank of Greece	2,143,330	0.01
22,648	OPAP	395,337	0.00
34,069	Piraeus Financial	146,524	0.00
		3,467,104	0.02
ガーンジー			
480,079	Genius Sports*	3,725,413	0.03
香港			
3,352,572	AIA	23,838,324	0.16
3,030,000	CSPC Pharmaceutical	1,872,775	0.01
1,182,000	Lenovo	1,453,557	0.01
		27,164,656	0.18
ハンガリー			
101,056	MOL Hungarian Oil & Gas	754,989	0.01
12,580	OTP Bank	653,778	0.00
		1,408,767	0.01
インド			
362,949	Aditya Birla Capital	952,516	0.01
75,367	Axis Bank	1,056,084	0.01
198,492	Bharat Electronics	708,332	0.00
165,874	Bharat Petroleum	707,332	0.01
75,116	Cipla	1,482,146	0.01
14,192	Eicher Motors	839,375	0.01
423,752	GAIL India	1,200,907	0.01
74,586	Godrej Consumer Products	1,317,219	0.01
13,376	Hero MotoCorp	870,041	0.01
39,961	Hindustan Aeronautics	2,229,792	0.01
65,219	IndusInd Bank	1,108,286	0.01
12,460	InterGlobe Aviation	717,550	0.00
83,169	JSW Energy	705,196	0.00
395,959	Kotak Mahindra Bank	8,407,217	0.05
17,680	Larsen & Toubro	780,938	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
インド (続き)			
5,492	Maruti Suzuki India	812,165	0.00
63,557	REC	469,642	0.00
38,836	Reliance Industries	1,398,043	0.01
10,340	UltraTech Cement	1,393,346	0.01
		27,156,127	0.18
インドネシア			
1,807,900	Astra International	596,589	0.00
8,483,400	Bank Central Asia	5,667,493	0.04
2,151,800	Bank Negara Indonesia Persero	744,881	0.01
9,314,200	Bank Syariah Indonesia	1,597,064	0.01
8,669,600	Ciputra Development	729,245	0.00
		9,335,272	0.06
アイルランド			
26,708	Aon	9,142,683	0.06
677,027	CRH	60,173,332	0.40
71,579	Eaton	21,654,795	0.14
147,004	James Hardie Industries	5,491,776	0.04
77,274	Kingspan	6,735,803	0.04
6,587	Linde	3,127,508	0.02
50,295	Seagate Technology	4,978,199	0.03
212,177	Trane Technologies	75,416,193	0.49
		186,720,289	1.22
イスラエル			
10,784	CyberArk Software*	3,112,910	0.02
イタリア			
55,134	FinecoBank Banca Fineco	942,557	0.01
18,812,673	Intesa Sanpaolo	78,554,873	0.51
459,492	Mediobanca Banca di Credito Finanziario	7,761,204	0.05
359,871	Snam*	1,788,879	0.01
2,203,489	UniCredit	91,131,071	0.60
		180,178,584	1.18
日本			
55,600	Astellas Pharma*	694,045	0.00
38,400	Bridgestone	1,498,961	0.01
36,300	Canon	1,251,148	0.01
19,600	Dai-ichi Life	562,443	0.01
415,506	Daiichi Sankyo	17,435,495	0.11
108,588	Daikin Industries*	13,808,490	0.09
201,800	Ebara	2,733,228	0.02
159,721	FANUC*	4,704,066	0.03
18,200	Fast Retailing	5,832,853	0.04
652,886	FUJIFILM*	17,515,250	0.12
28,600	GMO Payment Gateway*	1,796,440	0.01
140,600	Hitachi	3,450,283	0.02

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
日本 (続き)			
501,852	Hoya*	71,006,058	0.47
110,600	Isetan Mitsukoshi*	1,666,294	0.01
170,651	Ito En*	4,130,279	0.03
47,200	Kakaku.com*	810,986	0.00
258,180	Kansai Paint*	4,614,285	0.03
380,400	Kawasaki Kisen Kaisha*	5,588,660	0.04
135,419	Keyence	64,760,350	0.42
28	Kobayashi Pharmaceutical	1,077	0.00
145,000	Kokusai Electric*	3,899,938	0.03
83,000	Kuraray*	1,089,104	0.00
195,600	Kyushu Railway*	5,254,163	0.03
83,760	Makita*	2,801,782	0.02
521,500	Mazda Motor*	4,378,078	0.03
53,617	MEIJI*	1,335,637	0.01
594,390	Mitsubishi Electric*	9,967,752	0.07
30,700	Mitsubishi Estate*	527,379	0.00
5,353,700	Mitsubishi UFJ Financial*	56,199,873	0.37
2,107,800	Mitsui*	45,222,996	0.29
101,700	Mitsui High-Tec*	726,978	0.00
367,900	Mitsui OSK Lines*	13,236,413	0.09
126,700	Mizuho Financial*	2,619,128	0.02
54,000	Money Forward*	2,064,138	0.01
544,500	MS&AD Insurance*	12,512,727	0.08
65,449	NET One Systems*	1,531,460	0.01
127,300	NIDEC CORP*	5,200,095	0.03
53,800	Nintendo*	2,920,635	0.02
1,400,253	Nippon Paint	8,871,347	0.06
54,400	Nippon Steel*	1,237,043	0.01
147,300	Nippon Yusen*	5,336,032	0.04
354,069	Nomura Research Institute*	11,943,383	0.08
125,800	Ono Pharmaceutical	1,863,320	0.01
1,225,500	Panasonic*	10,208,290	0.07
446,828	Rakus*	7,402,622	0.05
144,655	Santen Pharmaceutical	1,864,833	0.01
29,200	SCREEN	2,185,587	0.01
105,800	Sekisui House	2,728,588	0.02
102,500	Shiseido	2,296,321	0.02
71,300	SMC*	32,818,769	0.22
103,100	Socionext*	2,289,931	0.01
177,000	Sojitz*	4,225,577	0.03
395,800	Sompo*	9,326,697	0.06
30,700	Takeda Pharmaceutical*	913,871	0.01
28,700	TDK	1,941,529	0.01
46,800	TIS*	1,171,286	0.01
202,200	Tokyo Electric Power	965,159	0.00

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
日本（続き）			
20,100	Tokyo Electron*	3,563,345	0.02
64,055	Toyo Tire*	941,286	0.00
2,190,000	Toyota Motor	41,517,621	0.27
233,800	Toyota Tsusho*	4,485,343	0.03
116,122	Trend Micro*	6,965,246	0.05
465,732	Yamaha Motor*	4,053,878	0.03
		566,465,871	3.71
ジャージー			
219,087	Experian	10,632,990	0.07
7,790,136	Glencore	41,197,625	0.27
30,362	Wizz Air*	533,229	0.00
		52,363,844	0.34
カザフスタン			
29,871	Kaspi.KZ JSC ADR	3,885,918	0.03
リベリア			
46,444	Royal Caribbean Cruises*	7,802,127	0.05
ルクセンブルク			
392,314	Tenaris	5,714,008	0.04
		5,714,008	0.04
マレーシア			
212,100	CIMB	402,364	0.00
592,000	Frontken	493,047	0.01
		895,411	0.01
メキシコ			
8,099,574	Cemex	4,939,242	0.03
72,219	Fomento Economico Mexicano	746,264	0.00
53,742	Grupo Aeroportuario del Sureste	1,454,114	0.01
470,243	Grupo Financiero Banorte	3,239,614	0.02
1,227,923	Wal-Mart de Mexico	3,919,852	0.03
		14,299,086	0.09
オランダ			
195,079	ABN AMRO Bank	3,356,627	0.02
4,956	Argenx	2,565,124	0.02
130,358	ASML	117,918,384	0.77
58,042	Ferrari	28,768,464	0.19
3,055,561	ING Groep	55,435,266	0.36
145,257	ING Groep ADR	2,637,867	0.02
398,914	Koninklijke Ahold Delhaize	13,643,878	0.09
3,303,210	Koninklijke KPN	13,540,557	0.09
100,202	Koninklijke Vopak*	4,614,686	0.03
419,180	Prosus	15,657,910	0.10
31,639	STMicroelectronics	1,013,450	0.01
46,931	Universal Music*	1,241,296	0.01

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
オランダ（続き）			
46,055	Wolters Kluwer	7,881,095	0.05
		268,274,604	1.76
ニュージーランド			
42,293	Xero	4,097,397	0.03
ノルウェー			
48,394	DNB Bank	1,027,720	0.01
322,746	Equinor	8,558,364	0.05
		9,586,084	0.06
パナマ			
586,359	Carnival*	9,827,377	0.06
フィリピン			
1,418,600	Ayala Land	891,835	0.01
5,417,400	Bloomerry Resorts	759,304	0.01
66,180	International Container Terminal Services	466,973	0.00
393,610	Metropolitan Bank & Trust	515,233	0.00
		2,633,345	0.02
ポーランド			
101	LPP	384,445	0.00
38,940	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski	579,977	0.01
376,574	Powszechny Zaklad Ubezpieczen	4,566,359	0.03
		5,530,781	0.04
ポルトガル			
35,469	Jeronimo Martins SGPS*	656,065	0.00
サウジアラビア			
245,152	Abdullah Al Othaim Markets	751,283	0.00
2,248	Elm	600,373	0.00
63,809	Etihad Etisalat	858,704	0.01
10,860	Riyadh Cables	322,972	0.00
25,888	Saudi Basic Industries	516,025	0.01
152,086	Saudi National Bank	1,418,495	0.01
45,273	Yanbu National Petrochemical	484,993	0.00
		4,952,845	0.03
シンガポール			
201,262	UOL	830,638	0.01
南アフリカ			
6,576	Capitec Bank	1,083,236	0.01
413,560	FirstRand	1,989,618	0.01
64,510	Kumba Iron Ore*	1,268,159	0.01
		4,341,013	0.03
韓国			
507,462	Doosan Enerbility	6,875,818	0.04

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
韓国 (続き)			
16,282	Fila	516,183	0.00
71,077	GS Engineering & Construction	1,090,750	0.01
179,602	HD Hyundai Infracore	965,335	0.01
4,120	HD HYUNDAI MIPO	317,979	0.00
15,435	Hyundai Motor	2,952,159	0.02
204,626	KakaoBank	3,385,286	0.02
7,420	Krafton	1,816,327	0.02
25,219	NAVER	3,192,374	0.02
17,215	Orion	1,185,597	0.01
54,702	Samsung Electronics	3,042,526	0.02
19,706	Samsung Life Insurance	1,433,861	0.01
259,296	SK Hynix	33,716,145	0.22
		60,490,340	0.40
スペイン			
15,859	Amadeus IT	1,074,649	0.00
1,890,587	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	20,006,134	0.13
779,469	Banco de Sabadell	1,667,103	0.01
200,872	Banco Santander	1,001,182	0.01
34,605	Bankinter*	305,094	0.00
1,848,928	Cellnex Telecom	72,351,062	0.48
104,494	Industria de Diseno Textil	5,682,692	0.04
426,805	Puig Brands	11,870,185	0.08
198,688	Repsol	2,724,417	0.02
		116,682,518	0.77
スウェーデン			
57,491	Assa Abloy	1,849,651	0.01
65,888	Boliden	2,016,511	0.01
44,846	Evolution	4,661,668	0.03
345,050	SSAB*	1,640,324	0.01
171,254	SSAB	828,961	0.01
2,474,959	Telia	7,666,223	0.05
161,679	Trelleborg	6,319,471	0.04
719,308	Volvo	19,058,697	0.13
		44,041,506	0.29
スイス			
121,446	ABB	6,936,755	0.04
23,264	Alcon	2,272,612	0.01
352,806	Bunge Global*	35,488,755	0.23
66,826	Coca-Cola HBC	2,473,747	0.02
142,602	Galderma*	13,813,008	0.09
91,520	Holcim	8,815,449	0.06
83,052	Julius Baer*	4,851,289	0.03
28,171	Kuehne + Nagel International*	8,733,350	0.06
129,292	Nestle	13,911,556	0.09
71,405	Novartis	8,607,484	0.06

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
スイス (続き)			
1	Sandoz	44	0.00
83,686	SGS	9,355,086	0.06
19,070	Sika	6,163,310	0.04
36,187	TE Connectivity	5,550,000	0.04
920,178	Transocean*	4,334,038	0.03
180,872	UBS	5,556,159	0.04
		136,862,642	0.90
台湾			
2,319,254	Acer	3,171,847	0.02
450,000	ASE Technology	2,159,269	0.01
116,000	ASMedia Technology	6,418,256	0.04
124,000	Asustek Computer	2,081,526	0.01
975,898	Chicony Electronics	4,942,029	0.03
5,062,912	Compal Electronics	5,254,414	0.04
740,000	Evergreen Marine Taiwan	4,348,860	0.03
327,691	Genius Electronic Optical	5,787,603	0.04
27,000	Global Unichip	941,075	0.01
1,438,000	Inventec	2,049,791	0.01
309,340	MediaTek	11,990,673	0.08
1,388,802	Quanta Computer	11,634,854	0.08
431,954	Realtek Semiconductor	7,223,989	0.05
3,325,000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	98,118,172	0.64
136,000	Wan Hai Lines	352,435	0.00
1,007,000	Wistron	3,195,077	0.02
14,000	Wiwynn	831,510	0.01
1,005,000	Yang Ming Marine Transport	2,026,337	0.01
		172,527,717	1.13
タイ			
111,800	Advanced Info Service	815,914	0.01
185,700	CP ALL	331,950	0.00
1,675,900	True NVDR	510,024	0.00
		1,657,888	0.01
トルコ			
1,505,805	Turkiye Is Bankasi	584,405	0.00
アラブ首長国連邦			
148,016	Abu Dhabi Commercial Bank	353,024	0.00
583,250	Air Arabia	428,756	0.00
194,123	Aldar Properties	387,940	0.00
885,731	Borouge	607,707	0.01
454,189	Emaar Properties	1,043,689	0.01
		2,821,116	0.02
英国			
63,393	Anglo American	1,852,082	0.01
196,085	AstraZeneca	34,251,619	0.22

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
英国 (続き)			
194,545	AstraZeneca ADR*	16,997,397	0.11
500,537	Auto Trader	5,608,629	0.04
5,643,854	BAE Systems	101,567,866	0.67
6,752	Bank of Georgia	402,519	0.00
1,896,687	Barclays	5,695,921	0.04
1,010,680	BP	5,707,620	0.04
80,215	British American Tobacco	2,990,466	0.02
1,005,083	Compass	31,735,989	0.21
318,850	GSK	6,966,178	0.05
86,879	Hikma Pharmaceuticals	2,290,988	0.02
32,475	Imperial Brands	929,788	0.01
2,160,810	J Sainsbury	8,339,687	0.05
436,055	Kingfisher	1,631,373	0.01
136,865	London Stock Exchange	18,432,382	0.12
869,752	Marks & Spencer	3,917,057	0.03
3,310,150	National Grid	43,535,334	0.29
1,013,463	NatWest	4,616,239	0.03
280,713	Pearson	3,889,379	0.02
240,556	Prudential	2,078,217	0.01
991,845	RELX	46,325,074	0.30
1,247,148	Rolls-Royce	8,170,961	0.05
2,781,089	Shell*	98,724,330	0.65
487,421	Shell ADR*	34,602,017	0.22
128,707	Spirax	13,044,687	0.08
373,308	Standard Chartered	3,833,599	0.03
559,040	Tesco	2,597,822	0.02
		510,735,220	3.35
米国			
45,004	Abbott Laboratories	5,083,202	0.03
37,377	AbbVie	7,303,092	0.05
209,228	Adobe	119,843,707	0.79
50,462	Advanced Micro Devices	7,477,964	0.04
616,063	AES	10,725,657	0.07
145,046	Albertsons	2,826,946	0.02
1,298,116	Alphabet	213,851,630	1.41
187,194	Altair Engineering*	16,935,441	0.11
295,542	Altice USA	558,574	0.00
279,706	Altria	14,953,083	0.10
1,280,126	Amazon.com	224,431,691	1.47
76,412	AMC Networks	791,628	0.01
7,193	American Express*	1,875,503	0.01
222,348	American Tower	49,668,096	0.32
96,306	American Water Works	13,765,980	0.09
31,019	Amgen	10,360,346	0.07
68,991	Amphenol	4,625,847	0.03

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
17,939	ANSYS	5,759,674	0.04
1,242,020	Apple †	284,521,941	1.87
270,596	Applied Materials	53,464,357	0.35
58,625	Atlassian	9,807,376	0.06
178,358	Autodesk	48,029,134	0.32
13,375	Ball*	846,236	0.00
2,434,978	Bank of America	98,153,963	0.64
23,558	Bank of New York Mellon*	1,584,982	0.01
32,784	Berkshire Hathaway	15,441,264	0.10
13,287	Biogen	2,725,164	0.02
59,954	Block	3,972,552	0.03
3,225	Booking	12,665,220	0.08
1,144,292	Boston Scientific	93,053,825	0.61
6,169	Boyd Gaming*	370,078	0.00
378,827	Bristol-Myers Squibb	18,941,350	0.12
344,941	Broadcom	56,180,541	0.37
98,504	Cadence Design Systems	26,448,324	0.17
70,103	Caesars Entertainment*	2,618,347	0.02
20,796	Cardinal Health	2,347,037	0.01
41,112	Carrier Global*	2,962,531	0.02
6,987	Caterpillar	2,466,341	0.02
96,321	Centene	7,550,603	0.05
114,922	Centuri	1,953,674	0.01
566,616	CF Industries	46,768,485	0.31
739,623	Charles Schwab	48,312,174	0.32
44,144	Cheniere Energy	8,118,523	0.05
460,734	Chevron*	67,446,850	0.44
40,823	Chipotle Mexican Grill	2,271,800	0.02
10,148	Cigna	3,665,661	0.02
56,446	Cisco Systems	2,852,781	0.02
240,000	Citigroup	14,930,400	0.10
357,929	Citigroup Capital XIII	10,569,644	0.07
565,084	Comcast	22,303,866	0.15
10,009	Comerica*	567,711	0.00
106,631	Concentra Parent*	2,564,476	0.02
1,851,192	Confluent*	39,097,175	0.26
509,623	ConocoPhillips	57,414,127	0.38
80,318	Costco Wholesale	71,490,249	0.46
84,840	CrowdStrike	23,840,040	0.15
20,706	Crown	1,868,095	0.01
43,085	Cummins	13,332,438	0.09
217,843	Danaher	58,305,679	0.38
5,031	Datadog	586,615	0.00
25,154	Dayforce*	1,462,957	0.01
16,541	Deckers Outdoor	15,649,605	0.10

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
21,020	Dell Technologies	2,370,005	0.01
1,059,149	Delta Air Lines*	44,939,692	0.30
107,891	Devon Energy	4,809,781	0.03
154,812	Dexcom	10,774,915	0.07
31,625	Dollar General	2,718,485	0.02
42,679	DoorDash	5,523,516	0.04
58,327	DR Horton	10,919,981	0.07
110,463	DuPont de Nemours	9,242,439	0.06
253,647	Edwards Lifesciences	17,922,697	0.12
21,462	Elevance Health	11,856,038	0.08
85,853	Eli Lilly	80,980,842	0.53
35,403	Entegris*	4,094,357	0.03
128,893	EOG Resources	16,531,816	0.11
3,217	EPAM Systems	648,933	0.00
6,658	Equinix	5,491,918	0.04
32,641	Estee Lauder	2,985,999	0.02
12,197	Etsy*	676,933	0.00
175,190	Eversource Energy*	11,771,016	0.08
92,280	EVgo (Wts 1/7/2026)	33,221	0.00
26,723	Expeditors International of Washington	3,262,478	0.02
1,729	First Citizens BancShares	3,447,695	0.02
112,923	First Horizon*	1,874,522	0.01
177,468	Floor & Decor*	19,706,047	0.13
404,751	Fortinet	30,931,071	0.20
594,793	Fortive	43,984,942	0.29
644,731	Franklin Resources	12,939,751	0.09
1,628,413	Freeport-McMoRan	71,764,161	0.47
15,381	General Electric	2,663,682	0.02
118,774	Gilead Sciences	9,438,970	0.06
39,591	GoDaddy	6,538,850	0.04
10,818	Golden Entertainment*	347,799	0.00
172,241	Goldman Sachs	87,553,545	0.58
182,670	Green Plains*	2,586,607	0.02
87,185	Halliburton	2,711,454	0.02
61,711	Hasbro	4,179,069	0.03
571,281	Healthpeak Properties	12,779,556	0.08
190,107	Hess	26,063,670	0.17
79,631	Hippo (Wts 2/8/2026)	796	0.00
93,932	Honeywell International	19,530,341	0.13
124,565	Hormel Foods	4,048,362	0.03
243,150	Howmet Aerospace	23,551,509	0.15
14,630	Humana	5,141,640	0.03
27,454	IDEX	5,649,759	0.04
329,686	Ingersoll Rand	29,895,926	0.20
32,793	Intuit	20,553,341	0.13

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
142,284	Intuitive Surgical	69,864,290	0.46
75,167	Jabil	8,196,210	0.05
163,278	Johnson & Johnson	26,865,762	0.17
377,667	JPMorgan Chase	84,155,538	0.55
38,081	Kimberly-Clark	5,488,996	0.04
68,464	Kinder Morgan*	1,466,499	0.01
14,766	KLA	12,019,524	0.08
57,445	Kroger	3,023,330	0.02
33,950	Lam Research	27,840,358	0.18
101,614	Landbridge*	3,790,202	0.02
110,145	Landsea Homes	1,310,725	0.01
216,912	Latch (Wts 4/6/2026)	43	0.00
178,087	Lightning Emotors (Wts 18/5/2025)	8	0.00
34,209	Lineage*	2,878,687	0.02
818,605	LKQ*	34,201,317	0.22
59,282	Lululemon Athletica	15,285,863	0.10
591,169	Lumen Technologies*	3,082,946	0.02
8,256	Marriott International	1,917,538	0.01
512,550	Marsh & McLennan	116,077,198	0.77
282,095	Marvell Technology	21,010,435	0.14
169,316	Masimo*	19,884,471	0.13
252,705	Mastercard	121,975,649	0.80
14,660	McKesson	8,159,903	0.06
708,584	Merck	83,379,079	0.55
183,930	Meta Platforms	95,612,332	0.62
1,866	Mettler-Toledo International	2,696,575	0.02
33,754	Microchip Technology	2,773,229	0.02
512,835	Micron Technology	50,262,958	0.33
924,439	Microsoft †	385,158,265	2.53
1,743,093	Mirion Technologies	18,982,283	0.13
195,400	Mirion Technologies*	2,127,906	0.01
13,096	Moderna*	1,018,083	0.01
28,246	MSCI	16,434,370	0.11
9,094	NetApp	1,083,914	0.01
34,859	Netflix	24,360,515	0.16
824,066	New York Community Bancorp	9,044,124	0.06
67,523	News	1,898,072	0.01
945,080	NextEra Energy	75,691,457	0.50
150,660	NRG Energy*	12,675,026	0.08
32,198	Nucor	4,864,474	0.03
2,711,865	NVIDIA	327,918,716	2.15
155,458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	2,270	0.00
18,885	Old Dominion Freight Line	3,592,021	0.02
614,053	Oracle	86,409,538	0.57
62,806	PACCAR*	5,972,223	0.04

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
5,911	Palladyne AI	9,812	0.00
506,358	Palladyne AI (Wts 24/9/2026)	12,659	0.00
93,753	Palo Alto Networks	33,751,080	0.22
263,207	Paramount Global	2,761,041	0.02
57,635	Park Hotels & Resorts	879,510	0.01
68,553	Pfizer	1,969,528	0.01
66,333	PNC Financial Services	12,221,192	0.08
133,569	Principal Financial	10,788,368	0.07
44,488	Procter & Gamble	7,621,684	0.05
486,382	Progressive	121,362,037	0.79
79,391	Prologis	9,992,151	0.07
110,450	QUALCOMM	19,164,179	0.13
2,254	Regeneron Pharmaceuticals	2,674,371	0.02
55,341	Rockwell Automation*	14,815,893	0.10
80,323	Rollins	4,030,608	0.03
9,789	Roper Technologies	5,401,570	0.03
41,610	RXO*	1,185,053	0.01
48,542	S&P Global	24,866,125	0.16
65,491	Salesforce	16,731,640	0.11
515,395	Sempra	42,164,465	0.28
91,078	ServiceNow	76,494,591	0.50
64,672	Snowflake	7,424,346	0.05
26,705	Sonder	209,367	0.00
18,153	Southern Copper*	1,840,532	0.01
227,665	State Street	19,631,553	0.13
184,839	Stryker	66,473,650	0.44
607,300	Sun Country	6,595,278	0.05
73,659	Synchrony Financial	3,692,526	0.02
117,863	T Rowe Price	12,460,476	0.08
150,001	Tesla	31,470,210	0.21
27,986	Texas Capital Bancshares*	1,876,461	0.01
148,079	Thermo Fisher Scientific	91,007,872	0.59
654,222	TJX	76,576,685	0.51
63,998	Toll Brothers	9,125,475	0.06
60,118	Truist Financial	2,660,222	0.02
17,377	Ulta Beauty	6,263,887	0.04
122,094	Union Pacific	30,936,178	0.20
359,694	United States Steel*	13,823,040	0.09
236,745	UnitedHealth	139,196,590	0.91
27,857	Universal Health Services	6,579,545	0.04
286,970	Valero Energy*	40,919,053	0.27
18,854	Veeva Systems	4,104,516	0.03
79,404	Ventas	4,892,875	0.03
473,393	Veralto	52,949,007	0.35
251,670	Verizon Communications	10,373,837	0.07

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)			
10,853	Vertex Pharmaceuticals	5,377,770	0.03
197,805	Visa	54,586,268	0.36
571,707	Vistra	49,035,309	0.32
1,380,211	Walmart	105,475,725	0.69
629,648	Walt Disney	56,611,652	0.37
201,025	Warner Bros Discovery*	1,555,933	0.01
96,213	Waystar*	2,567,925	0.02
899,818	Wells Fargo	51,874,508	0.34
3,520	Wells Fargo	4,319,568	0.03
5,951	West Pharmaceutical Services	1,885,515	0.01
64,438	Workday	16,973,614	0.11
54,318	Wynn Resorts	4,117,848	0.03
70,404	Yum China	2,396,552	0.01
46,623	Zoetis	8,568,375	0.06
55,513	Zscaler	11,079,285	0.07
		<u>5,892,659,886</u>	<u>38.65</u>
普通/優先株式 (証券) およびワラント合計		<u>9,458,783,923</u>	<u>62.03</u>

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
債券				
アルゼンチン				
USD	766,000	YPF 9.5% 17/1/2031	802,385	0.01
オーストラリア				
USD	300,000	Australia & New Zealand Banking 6.05% 16/7/2027	300,441	0.00
AUD	328,974,000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	183,746,966	1.21
USD	400,000	CIMIC Finance USA 7% 25/3/2034	426,706	0.00
USD	653,000	Mineral Resources 9.25% 1/10/2028	690,869	0.00
USD	575,000	Westpac Banking 6.18% 16/4/2029	573,968	0.01
			185,738,950	1.22
オーストリア				
EUR	5,800,000	ams-OSRAM 2.125% 3/11/2027	5,059,094	0.03
EUR	4,908,000	ams-OSRAM 10.5% 30/3/2029	5,717,125	0.04
USD	502,000	Suzano Austria 3.125% 15/1/2032*	429,210	0.00
			11,205,429	0.07
パハマ				
USD	328,000	InterCorp Peru 3.875% 15/8/2029*	302,318	0.00
バーレーン				
USD	651,000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	619,921	0.00
ベルギー				
GBP	599,000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	780,699	0.01
GBP	600,000	KBC 1.25% 21/9/2027	731,539	0.00
			1,512,238	0.01
ベナン				
USD	301,000	Benin Government International Bond 7.96% 13/2/2038	288,731	0.00
バミューダ				
USD	408,000	NCL 5.875% 15/2/2027	409,245	0.00
USD	752,000	NCL 8.125% 15/1/2029	805,343	0.01
USD	1,152,000	Viking Cruises 7% 15/2/2029	1,167,918	0.01
			2,382,506	0.02
ブラジル				
USD	589,000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	589,407	0.00
BRL	484,700	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	8,525,859	0.06
BRL	1,565,810	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2027	26,782,664	0.17
USD	1,251,000	Brazilian Government International Bond 7.125% 13/5/2054*	1,293,934	0.01
USD	577,777	Samarco Mineracao 9% 30/6/2031*	538,482	0.01
			37,730,346	0.25
イギリス領ヴァージン諸島				
USD	400,000	Celestial Dynasty 6.375% 22/8/2028	397,370	0.00
USD	900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032	795,771	0.01
USD	300,000	Huarong Finance 2017 4.25% 7/11/2027	285,150	0.00
USD	300,000	Huarong Finance 2019 4.25% 30/9/2025*	293,325	0.00

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
イギリス領ヴァージン諸島 (続き)				
USD	300,000	NWD Finance BVI 4.125% 10/3/2028*	199,554	0.00
USD	252,126	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033*	256,818	0.00
USD	417,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	372,954	0.00
USD	602,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	538,414	0.01
			3,139,356	0.02
ブルガリア				
USD	660,000	Bulgaria Government International Bond 5% 5/3/2037	656,710	0.01
カメルーン				
USD	669,000	Republic of Cameroon International Bond 9.5% 31/7/2031	642,240	0.00
カナダ				
USD	1,247,000	1011778 BC ULC / New Red Finance 4% 15/10/2030	1,143,286	0.01
USD	636,000	Air Canada 3.875% 15/8/2026	614,539	0.01
USD	927,000	Bausch + Lomb 8.375% 1/10/2028*	974,972	0.01
USD	408,000	Bombardier 7% 1/6/2032	424,941	0.00
USD	556,000	Bombardier 7.5% 1/2/2029	586,319	0.00
USD	243,000	Bombardier 8.75% 15/11/2030	265,177	0.00
USD	593,000	Brookfield Residential Properties / Brookfield Residential US 4.875% 15/2/2030	553,070	0.00
USD	2,666,000	First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	2,643,419	0.02
USD	2,014,000	First Quantum Minerals 9.375% 1/3/2029	2,136,078	0.01
USD	1,044,000	GFL Environmental 4.375% 15/8/2029	990,398	0.01
GBP	599,000	Toronto-Dominion Bank 2.875% 5/4/2027	748,797	0.01
			11,080,996	0.08
ケイマン諸島				
USD	828,928	AGL CLO 5 6.944% 20/7/2034	833,955	0.01
USD	1,153,674	AGL CLO 5 7.244% 20/7/2034	1,155,476	0.01
USD	725,000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.594% 20/4/2034	724,443	0.01
USD	278,501	AIMCO CLO Series 2018-A 6.947% 17/4/2031	279,021	0.00
USD	549,533	Apidos CLO XV 6.554% 20/4/2031	550,742	0.01
USD	250,000	Apidos CLO XXXI 7.113% 15/4/2031	250,695	0.00
USD	4,900,000	AREIT 2024-CRE9 7.028% 17/5/2041	4,889,540	0.03
USD	500,000	Ballyrock CLO 14 6.679% 20/7/2037	500,500	0.00
USD	500,000	Benefit Street Partners CLO XIX 6.481% 15/1/2033	500,600	0.00
USD	279,432	BlueMountain CLO 2014-2 7.294% 20/10/2030	280,871	0.00
USD	247,000	C&W Senior Finance 6.875% 15/9/2027*	243,433	0.00
USD	541,794	Catskill Park CLO 6.894% 20/4/2029	541,882	0.00
USD	692,352	Chenango Park CLO 7.113% 15/4/2030	691,787	0.01
USD	194,461	CIFC Funding 2018-II 6.584% 20/4/2031	194,604	0.00
USD	405,000	CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033*	407,404	0.00
USD	63,752	Clear Creek CLO 6.744% 20/10/2030	63,819	0.00
USD	692,561	Cook Park CLO 6.947% 17/4/2030	692,839	0.01
USD	400,000	DIB Sukuk 5.243% 4/3/2029	409,600	0.00
USD	810,000	DP World Salaam 6% 1/10/2025*	808,771	0.01
USD	350,000	Fantasia 7.95% 5/7/2022***	6,125	0.00

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ケイマン諸島（続き）				
USD	399,000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	6,982	0.00
USD	319,000	Fantasia 9.875% 19/10/2023***	6,061	0.00
USD	352,000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	6,160	0.00
USD	2,470,000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	43,225	0.00
USD	956,000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	18,164	0.00
USD	13,050,000	FWD 8.4% 5/4/2029	13,519,800	0.09
USD	200,000	Geely Automobile 4% 9/12/2024	198,930	0.00
USD	250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.564% 20/4/2034	250,405	0.00
USD	400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.844% 20/4/2030	400,894	0.00
USD	640,000	IHS 6.25% 29/11/2028	589,600	0.00
USD	458,000	Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031	494,670	0.00
USD	400,000	Madison Park Funding XLII 7.045% 21/11/2030	400,050	0.00
USD	452,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	453,202	0.01
USD	300,000	Melco Resorts Finance 4.875% 6/6/2025*	296,586	0.00
USD	758,000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029*	693,680	0.01
USD	375,000	Melco Resorts Finance 7.625% 17/4/2032*	375,703	0.00
USD	14,910,000	MF1 2024-FL15 7.03% 18/8/2041	14,856,891	0.10
USD	200,000	MGM China 4.75% 1/2/2027*	193,607	0.00
USD	378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	376,503	0.00
USD	265,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	263,951	0.00
USD	398,000	MGM China 7.125% 26/6/2031	408,723	0.01
USD	292,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 6.994% 20/7/2031	292,021	0.00
USD	370,796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.163% 23/8/2031	371,023	0.00
USD	468,162	Pikes Peak CLO 1 6.725% 24/7/2031	468,859	0.00
USD	400,000	Pikes Peak CLO 8 6.714% 20/7/2034	400,480	0.00
USD	146,836	Rockford Tower CLO 2018-1 6.49% 20/5/2031	147,049	0.00
USD	402,000	Sands China 3.8% 8/1/2026	392,762	0.00
USD	300,000	Sands China 5.125% 8/8/2025	298,343	0.00
USD	640,000	Sands China 5.4% 8/8/2028*	640,214	0.01
USD	4,564,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	4,957,223	0.03
USD	2,591,000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031*	2,824,449	0.02
USD	4,030,000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4,644,732	0.03
USD	5,072,000	Shelf Drilling 9.625% 15/4/2029*	4,815,331	0.03
USD	2,559,000	Transocean 8.25% 15/5/2029	2,592,961	0.02
USD	500,000	Trinitas CLO XIV 6.625% 25/1/2034	499,966	0.00
USD	900,000	Trinitas CLO XIV 7.235% 25/1/2034	902,203	0.01
USD	790,000	Trinitas CLO XIV 7.685% 25/1/2034	792,370	0.01
USD	506,000	Vale Overseas 6.4% 28/6/2054	519,222	0.00
USD	165,360	Voya CLO 2013-3 6.69% 18/10/2031	165,578	0.00
USD	300,000	Wynn Macau 5.5% 15/1/2026	296,805	0.00
USD	300,000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028*	287,397	0.00
			74,188,882	0.48
チリ				
USD	517,000	AES Andes 6.3% 15/3/2029	534,656	0.00
USD	712,000	AES Andes 8.15% 10/6/2055	731,389	0.01

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
チリ（続き）				
USD	320,000	Banco de Credito e Inversiones 8.75% 8/5/2029	344,000	0.00
USD	374,000	Banco del Estado de Chile 2.704% 9/1/2025	369,979	0.00
USD	1,138,000	Chile Government International Bond 4.34% 7/3/2042*	1,029,606	0.01
USD	475,000	Empresa Nacional del Petroleo 5.95% 30/7/2034	493,857	0.00
USD	525,000	Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	552,562	0.01
USD	501,000	Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030	455,444	0.00
			4,511,493	0.03
コロンビア				
USD	427,000	Bancolombia 4.625% 18/12/2029	423,264	0.01
USD	403,000	Bancolombia 8.625% 24/12/2034	422,142	0.00
EUR	271,000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	299,292	0.00
USD	1,479,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,460,512	0.01
USD	746,000	Colombia Government International Bond 8% 20/4/2033	797,847	0.01
USD	385,000	Colombia Government International Bond 8% 14/11/2035	410,025	0.00
USD	270,000	Colombia Government International Bond 8.75% 14/11/2053	295,043	0.00
USD	732,000	Ecopetrol 8.375% 19/1/2036	742,980	0.00
USD	897,000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	956,202	0.01
			5,807,307	0.04
コスタリカ				
USD	548,000	Costa Rica Government International Bond 6.55% 3/4/2034	578,414	0.00
USD	542,000	Costa Rica Government International Bond 7.3% 13/11/2054*	588,883	0.01
			1,167,297	0.01
コートジボワール				
EUR	1,275,000	Ivory Coast Government International Bond 5.875% 17/10/2031*	1,322,638	0.01
USD	970,000	Ivory Coast Government International Bond 6.375% 3/3/2028*	967,881	0.01
USD	368,000	Ivory Coast Government International Bond 8.25% 30/1/2037	368,605	0.00
			2,659,124	0.02
チェコ共和国				
CZK	207,460,000	Czech Republic Government Bond 4.5% 11/11/2032	9,647,004	0.06
CZK	248,440,000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	11,801,909	0.08
			21,448,913	0.14
ドミニカ共和国				
USD	1,189,000	Dominican Republic International Bond 4.5% 30/1/2030	1,126,132	0.01
USD	960,000	Dominican Republic International Bond 4.875% 23/9/2032	903,360	0.01
USD	1,041,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027*	1,052,581	0.01
USD	516,000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026*	525,288	0.00
USD	843,000	Dominican Republic International Bond 7.05% 3/2/2031	906,297	0.00
DOP	191,000,000	Dominican Republic International Bond 10.75% 1/6/2036	3,371,489	0.02
			7,885,147	0.05
エジプト				
EUR	549,000	Egypt Government International Bond 5.625% 16/4/2030	504,464	0.00
USD	555,000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061*	385,717	0.00
USD	1,161,000	Egypt Government International Bond 7.625% 29/5/2032*	1,001,008	0.01
USD	462,000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	359,101	0.00
EGP	171,125,000	Egypt Treasury Bills 0% 17/9/2024	3,466,142	0.02

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		エジプト (続き)		
EGP	179,075,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/2/2025	3,260,131	0.02
EGP	298,850,000	Egypt Treasury Bills 0% 18/3/2025	5,345,983	0.04
			14,322,546	0.09
		フランス		
EUR	700,000	Accor 4.875% 6/6/2030	778,790	0.00
EUR	2,808,000	Afflelou 6% 25/7/2029	3,195,346	0.02
EUR	1,100,000	Alstom 5.868% 29/5/2029	1,278,310	0.01
EUR	1,971,000	Altice France 5.875% 1/2/2027	1,671,687	0.01
EUR	4,400,000	Altice France 11.5% 1/2/2027	3,990,114	0.03
EUR	500,000	Atos 0% 6/11/2024	45,688	0.00
EUR	1,700,000	Atos 1% 12/11/2029	161,272	0.00
EUR	1,400,000	Atos 1.75% 7/5/2025	131,804	0.00
EUR	1,300,000	Atos 2.5% 7/11/2028	121,655	0.00
EUR	765,000	Bertrand Franchise Finance 6.5% 18/7/2030*	870,510	0.01
EUR	2,284,000	Bertrand Franchise Finance 7.489% 18/7/2030	2,557,829	0.02
GBP	600,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027	718,287	0.00
EUR	2,900,000	BNP Paribas 2.125% 23/1/2027	3,152,846	0.02
GBP	599,000	BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	771,777	0.01
USD	695,000	BNP Paribas 4.625% 12/1/2027	640,502	0.00
USD	2,824,000	BPCE 4.5% 15/3/2025	2,805,929	0.02
EUR	5,512,000	Chrome Holdco 5% 31/5/2029*	4,164,999	0.03
EUR	2,305,000	Constellium 5.375% 15/8/2032	2,580,428	0.02
EUR	1,600,000	Electricite de France 3.375% 15/6/2030	1,616,204	0.01
GBP	700,000	Electricite de France 6% 29/1/2026	913,283	0.01
EUR	9,782,000	Forvia 2.75% 15/2/2027	10,488,989	0.07
EUR	4,306,000	Goldstory 6.75% 1/2/2030	4,845,092	0.03
EUR	3,161,000	Goldstory 7.631% 1/2/2030	3,509,373	0.02
EUR	2,197,000	Iliad 5.125% 15/10/2026	2,463,927	0.02
EUR	9,570,000	Iliad 5.625% 15/10/2028*	10,768,120	0.07
USD	1,065,000	Iliad 6.5% 15/10/2026	1,076,182	0.01
EUR	1,966,000	Iliad 6.875% 15/4/2031	2,271,624	0.01
USD	463,000	Iliad 8.5% 15/4/2031*	491,846	0.00
EUR	3,387,000	Loxam 5.75% 15/7/2027*	3,752,853	0.02
EUR	5,014,000	Loxam 6.375% 31/5/2029	5,839,045	0.04
EUR	2,257,000	Nova Alexandre III 8.935% 15/7/2029*	2,535,429	0.02
EUR	4,497,000	Paprec 7.25% 17/11/2029	5,273,145	0.03
EUR	1,647,000	Picard Groupe 6.375% 1/7/2029*	1,885,923	0.01
EUR	4,500,000	RCI Banque 5.5% 9/10/2034	5,093,584	0.03
GBP	600,000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024	785,985	0.01
GBP	600,000	TotalEnergies Capital International 1.66% 22/7/2026	749,728	0.00
EUR	11,583	Worldline 0% 30/7/2026	1,200,904	0.01
			95,199,009	0.62
		ドイツ		
EUR	7,611,000	Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	8,350,164	0.05
EUR	6,140,000	APCOA 8.685% 15/1/2027	6,850,963	0.04

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ドイツ (続き)				
EUR	1,100,000	Bayer 5.375% 25/3/2082	1,214,578	0.01
EUR	900,000	Bayer 6.625% 25/9/2083	1,040,662	0.01
EUR	159,513,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	170,755,638	1.12
EUR	266,280,000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3% 15/2/2033*	297,306,996	1.95
EUR	1,800,000	Commerzbank 4.25% 9/10/2027	1,818,030	0.01
EUR	4,400,000	Commerzbank 6.5% 9/10/2029	4,912,165	0.03
EUR	2,000,000	Commerzbank 7.875% 9/10/2031*	2,311,508	0.02
EUR	1,200,000	Deutsche Bank 4.5% 30/11/2026	1,223,184	0.01
USD	3,000,000	Deutsche Bank 4.789% 30/4/2025	2,879,985	0.02
EUR	3,408,000	IHO Verwaltungs 3.75% 15/9/2026	3,779,405	0.02
EUR	2,606,000	IHO Verwaltungs 3.875% 15/5/2027*	2,843,965	0.02
EUR	3,351,988	IHO Verwaltungs 8.75% 15/5/2028	3,970,862	0.03
EUR	4,088,000	Mahle 6.5% 2/5/2031	4,607,677	0.03
EUR	3,972,000	Nidda Healthcare 7% 21/2/2030	4,526,644	0.03
EUR	1,174,470	PCF 4.75% 15/4/2029	1,134,565	0.01
EUR	1,156,450	PCF 8.435% 15/4/2029	1,133,809	0.00
EUR	1,277,000	PrestigeBidCo 7.459% 1/7/2029	1,433,841	0.01
EUR	1,191,000	ProGroup 5.125% 15/4/2029	1,301,681	0.01
EUR	1,532,000	ProGroup 5.375% 15/4/2031	1,659,931	0.01
EUR	5,249,447	Tele Columbus 10% 1/1/2029	4,595,188	0.03
EUR	5,988,600	TK Elevator Holdco 6.625% 15/7/2028*	6,519,922	0.04
EUR	12,351,000	TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027	13,473,895	0.09
EUR	2,100,000	TUI 1.95% 26/7/2031	2,328,630	0.02
EUR	2,772,000	TUI Cruises 6.25% 15/4/2029	3,144,279	0.02
EUR	3,163,000	Volkswagen Financial Services Overseas 0.875% 31/1/2028	3,239,087	0.02
			558,357,254	3.66
ギリシャ				
EUR	2,466,000	National Bank of Greece 5.875% 28/6/2035	2,848,164	0.02
グアテマラ				
USD	379,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	313,410	0.00
USD	449,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	444,259	0.00
USD	962,000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	951,841	0.01
USD	525,000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	549,347	0.00
USD	876,000	Guatemala Government Bond 7.05% 4/10/2032	946,649	0.01
			3,205,506	0.02
ホンジュラス				
USD	386,000	Honduras Government International Bond 5.625% 24/6/2030	344,505	0.00
香港				
USD	700,000	AIA 2.7% 7/4/2026*	673,750	0.01
USD	500,000	AIA 5.375% 5/4/2034	510,427	0.00
USD	500,000	Far East Horizon 5.875% 5/3/2028	495,461	0.00
USD	430,000	Far East Horizon 6.625% 16/4/2027*	436,450	0.00
			2,116,088	0.01

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ハンガリー				
HUF	1,440,820,000	Hungary Government Bond 7% 24/10/2035	4,273,607	0.03
USD	1,104,000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1,118,584	0.01
EUR	834,000	Hungary Government International Bond 5.375% 12/9/2033*	986,729	0.00
USD	318,000	Hungary Government International Bond 5.5% 26/3/2036	321,310	0.00
EUR	860,000	Magyar Export-Import Bank Zrt 6% 16/5/2029	1,018,614	0.01
USD	555,000	MVM Energetika Zrt 7.5% 9/6/2028	587,961	0.00
			8,306,805	0.05
インド				
USD	388,000	Adani Green Energy UP / Prayatna Developers Pvt / Parampujya olar Energ 6.7% 12/3/2042	377,937	0.00
USD	399,000	Continuum Green Energy India Pvt / Co-Issuers 7.5% 26/6/2033*	410,252	0.00
USD	210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25% 27/10/2027	199,876	0.00
USD	470,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030	436,729	0.01
USD	528,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028	539,550	0.01
USD	505,000	Muthoot Finance 7.125% 14/2/2028*	516,047	0.00
USD	315,000	Piramal Capital & Housing Finance 7.8% 29/1/2028*	319,159	0.00
USD	300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	294,708	0.00
USD	700,000	REC 2.75% 13/1/2027	666,771	0.01
USD	300,000	REC 5.625% 11/4/2028*	306,835	0.00
USD	460,000	Shriram Finance 6.625% 22/4/2027*	465,136	0.00
			4,533,000	0.03
インドネシア				
USD	820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026	796,839	0.01
USD	250,000	Bank Negara Indonesia Persero 4.3% 24/3/2027*	238,565	0.00
USD	416,000	Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027	416,389	0.00
USD	2,172,000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032	2,176,268	0.02
USD	800,000	Indonesia Government International Bond 5.1% 10/2/2054*	803,112	0.01
IDR	137,185,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/5/2027	9,014,747	0.06
IDR	303,198,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	20,386,304	0.13
IDR	125,345,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	9,118,433	0.06
USD	510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	516,309	0.00
USD	1,157,000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1,103,782	0.01
USD	500,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4% 6/6/2027	503,512	0.00
USD	972,000	Sorik Marapi Geothermal Power 7.75% 5/8/2031	970,785	0.01
			46,045,045	0.31
アイルランド				
EUR	864,000	AIB 6.25% 23/6/2025	965,815	0.01
EUR	6,763,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 2.125% 15/8/2026	6,192,499	0.04
USD	15,599,000	Ardagh Packaging Finance / Ardagh USA 4.125% 15/8/2026	13,360,943	0.09
USD	473,000	ASG Finance Designated Activity 9.75% 15/5/2029	476,547	0.00
EUR	116,000	Avoca CLO XV 4.735% 15/4/2031	127,764	0.00
EUR	2,608,000	Bank of Ireland 6% 1/9/2025*	2,900,540	0.02
EUR	1,524,000	Dell Bank International 0.5% 27/10/2026	1,596,960	0.01
EUR	1,983,000	Flutter Treasury Designated Activity 5% 29/4/2029*	2,251,754	0.02
EUR	404,000	Harvest CLO XVIII 4.885% 15/10/2030	447,265	0.00
EUR	3,420,000	Harvest CLO XXXII 7.298% 25/7/2037	3,809,388	0.03

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
アイルランド (続き)				
EUR	16,150,709	Ireland Government Bond 2.6% 18/10/2034	17,820,480	0.12
EUR	410,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity 5.588% 21/1/2035	455,508	0.00
EUR	280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.888% 20/1/2032	309,806	0.00
EUR	472,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.035% 15/1/2032	523,336	0.01
EUR	3,772,000	Penta CLO 17 6.703% 15/8/2038	4,195,537	0.03
USD	325,162	Prodigy Finance CM2021- 1 7.89% 25/7/2051	325,943	0.00
USD	189,515	Prodigy Finance CM2021- 1 9.14% 25/7/2051	191,435	0.00
USD	125,442	Prodigy Finance CM2021- 1 11.29% 25/7/2051	126,143	0.00
EUR	6,549,000	Tikehau CLO XII 6.62% 20/10/2038	7,276,539	0.05
GBP	7,711,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III 4.875% 15/7/2028	9,367,338	0.06
EUR	250,000	Voya Euro CLO II 5.355% 15/7/2035	277,144	0.00
			72,998,684	0.49
マン島				
USD	937,000	AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	852,361	0.01
USD	1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027*	1,047,605	0.01
			1,899,966	0.02
イタリア				
EUR	1,775,000	A2A 5% 11/6/2029	1,980,934	0.01
EUR	649,000	Banca Monte dei Paschi di Siena 7.708% 18/1/2028*	780,829	0.00
EUR	2,869,000	Duomo Bidco 7.803% 15/7/2031	3,219,892	0.02
EUR	4,659,000	Engineering - Ingegneria Informatica - 11.125% 15/5/2028	5,213,878	0.03
EUR	2,100,000	Fiber Bidco 6.125% 15/6/2031	2,310,367	0.02
EUR	1,867,000	Fiber Midco 10% 15/6/2029	2,076,980	0.01
EUR	3,434,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici 5.625% 1/8/2027	3,752,707	0.03
EUR	1,460,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	1,636,511	0.01
EUR	2,744,000	IMA Industria Macchine Automatiche 7.435% 15/4/2029	3,066,140	0.02
EUR	4,722,231	Immobiliare Grande Distribuzione SIQ 6.25% 17/5/2027	5,377,792	0.03
EUR	995,000	Intesa Sanpaolo 5.5% 1/3/2028*	1,091,588	0.01
GBP	800,000	Intesa Sanpaolo 8.505% 20/9/2032	1,175,544	0.01
EUR	915,000	Lottomatica 5.375% 1/6/2030*	1,034,920	0.01
EUR	1,299,000	Lottomatica 6.755% 1/6/2031	1,454,241	0.01
EUR	3,943,000	Marcolin 6.125% 15/11/2026	4,378,474	0.03
EUR	2,100,000	Nexi 0% 24/2/2028	2,010,552	0.01
EUR	1,056,000	Pachelbel Bidco 7.125% 17/5/2031*	1,231,318	0.01
EUR	964,000	Pachelbel Bidco 8.066% 17/5/2031	1,072,175	0.01
EUR	3,703,000	Rekeep 7.25% 1/2/2026*	3,735,334	0.02
EUR	6,914,000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	7,434,842	0.05
EUR	2,121,000	TeamSystem 7.127% 31/7/2031	2,358,149	0.02
EUR	1,100,000	UnipolSai Assicurazioni 4.9% 23/5/2034	1,226,951	0.01
			57,620,118	0.38
日本				
USD	718,000	Mitsubishi UFJ Financial 0.962% 11/10/2025	714,673	0.01
EUR	1,737,000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1,898,797	0.01
USD	600,000	Nomura 6.621% 2/7/2027	604,824	0.00
USD	3,836,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	4,137,605	0.03

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
日本（続き）				
USD	260,000	Rakuten 9.75% 15/4/2029	280,443	0.00
EUR	282,000	SoftBank 3.375% 6/7/2029	290,103	0.00
EUR	5,459,000	SoftBank 5.375% 8/1/2029	6,074,511	0.04
EUR	5,011,000	SoftBank 5.75% 8/7/2032	5,557,322	0.04
USD	500,000	SoftBank 7% 8/7/2031	504,153	0.00
EUR	2,758,000	Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	2,999,405	0.02
			23,061,836	0.15
ジャージー				
USD	524,000	Adient Global 4.875% 15/8/2026*	518,004	0.00
USD	465,000	Adient Global 8.25% 15/4/2031	494,846	0.00
EUR	11,370,000	Ardonagh Finco 6.875% 15/2/2031*	12,633,096	0.08
USD	3,015,000	Aston Martin Capital 10% 31/3/2029*	3,071,860	0.02
GBP	2,488,000	Aston Martin Capital 10.375% 31/3/2029	3,290,093	0.02
GBP	567,000	CPUK Finance 7.875% 28/8/2029	756,670	0.00
GBP	4,420,000	Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	5,700,554	0.04
			26,465,123	0.16
ヨルダン				
USD	470,000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	463,674	0.00
ケニア				
USD	594,000	Republic of Kenya Government International Bond 9.75% 16/2/2031	578,930	0.00
ラトビア				
EUR	179,000	Air Baltic 14.5% 14/8/2029	213,708	0.00
ルクセンブルグ				
USD	825,000	3R Lux 9.75% 5/2/2031*	891,000	0.01
USD	377,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.625% 1/6/2028	349,490	0.00
GBP	10,081,000	Allied Universal Holdco/Allied Universal Finance/Atlas Luxco 4 4.875% 1/6/2028	12,175,255	0.08
EUR	2,713,000	Aroundtown Finance 7.125% 16/1/2030	2,526,526	0.02
EUR	4,738,000	Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	5,296,594	0.04
EUR	17,000,000	Birkenstock Financing 5.25% 30/4/2029*	19,072,023	0.12
GBP	3,596,000	Cidron Aida Finco 6.25% 1/4/2028	4,437,586	0.03
EUR	3,392,000	Cirsa Finance International 7.875% 31/7/2028	3,982,420	0.03
GBP	6,704,000	CK Hutchison Telecom Finance 2.625% 17/10/2034	6,567,655	0.04
USD	1,379,000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	1,370,289	0.01
USD	532,000	Cosan Luxembourg 7.25% 27/6/2031*	548,093	0.00
EUR	3,387,000	Dana Financing Luxembourg 3% 15/7/2029*	3,408,340	0.02
EUR	3,387,000	Dana Financing Luxembourg 8.5% 15/7/2031	4,053,754	0.03
USD	533,000	Greensaif Pipelines Bidco 5.853% 23/2/2036*	550,019	0.00
USD	965,000	Greensaif Pipelines Bidco 6.103% 23/8/2042*	987,919	0.01
USD	831,000	Herens Holdco 4.75% 15/5/2028	726,578	0.01
EUR	6,040,000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	5,194,624	0.03
USD	879,000	Intelsat Jackson 6.5% 15/3/2030	849,688	0.01
USD	641,000	Kenbourne Invest 4.7% 22/1/2028*,***	355,755	0.00

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
ルクセンブルグ（続き）				
USD	967,000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024***	536,685	0.00
EUR	2,093,000	Kleopatra Finco 4.25% 1/3/2026*	2,166,032	0.02
EUR	1,568,000	Lion/Polaris Lux 4 7.334% 1/7/2029	1,750,829	0.01
EUR	682,000	Lune 5.625% 15/11/2028*	654,159	0.00
EUR	19,588,000	Matterhorn Telecom 3.125% 15/9/2026	21,333,703	0.14
USD	309,748	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	280,322	0.00
USD	422,979	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	382,796	0.00
USD	401,000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	292,730	0.00
USD	525,000	Millicom International Cellular 7.375% 2/4/2032*	532,245	0.00
EUR	1,915,000	Motion Finco 7.375% 15/6/2030	2,140,263	0.01
USD	658,000	Raizen Fuels Finance 6.45% 5/3/2034	693,568	0.01
USD	360,000	Raizen Fuels Finance 6.95% 5/3/2054*	384,480	0.00
EUR	1,396,000	Rossini 6.75% 31/12/2029	1,604,959	0.01
EUR	2,044,000	Rossini 7.549% 31/12/2029	2,281,358	0.02
USD	1,000,000	Telenet Finance Luxembourg Notes 5.5% 1/3/2028*	970,687	0.01
			109,348,424	0.72
マレーシア				
USD	600,000	CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	562,599	0.00
USD	730,000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031*	648,966	0.01
USD	800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	810,696	0.00
			2,022,261	0.01
マルタ				
USD	248,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 6.375% 1/2/2030	204,224	0.00
USD	225,000	VistaJet Malta Finance / Vista Management 9.5% 1/6/2028	210,914	0.00
			415,138	0.00
マーシャル諸島				
USD	401,000	Danaos 8.5% 1/3/2028	413,285	0.00
USD	113,000	Seaspan 5.5% 1/8/2029	107,103	0.00
			520,388	0.00
モーリシャス				
USD	500,000	Azure Power Solar Energy Pvt 5.65% 24/12/2024*	499,177	0.01
USD	223,000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026*	217,773	0.00
USD	430,000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	435,090	0.00
USD	300,000	Greenko Wind Projects Mauritius 5.5% 6/4/2025*	298,851	0.00
USD	244,525	India Green Power 4% 22/2/2027	231,691	0.00
			1,682,582	0.01
メキシコ				
USD	413,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	405,213	0.00
USD	478,000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032	374,035	0.00
MXN	26,132,000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	124,526,577	0.82
MXN	3,173,985	Mexican Bonos 7% 3/9/2026	15,223,269	0.10
MXN	3,913,808	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	17,303,071	0.11
MXN	715,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	3,168,662	0.02
MXN	523,867	Mexican Bonos 8.5% 1/3/2029	2,538,406	0.02
USD	1,389,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,184,136	0.01

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
メキシコ (続き)				
USD	1,023,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028*	994,131	0.01
USD	305,000	Mexico Government International Bond 6.338% 4/5/2053	300,628	0.00
USD	926,000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035*	965,531	0.00
USD	506,000	Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	502,003	0.00
USD	1,251,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	1,041,458	0.01
USD	211,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	204,556	0.00
USD	719,000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	621,302	0.00
USD	1,116,086	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029	1,109,724	0.01
USD	723,000	Petroleos Mexicanos 10% 7/2/2033*	741,075	0.01
USD	525,000	Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030*	485,236	0.00
			171,689,013	1.12
モンテネグロ				
EUR	487,000	Montenegro Government International Bond 2.875% 16/12/2027	502,882	0.00
モロッコ				
USD	558,000	Morocco Government International Bond 5.95% 8/3/2028	574,930	0.00
USD	964,000	OCP 6.75% 2/5/2034	1,031,176	0.01
USD	782,000	OCP 7.5% 2/5/2054*	840,689	0.00
			2,446,795	0.01
オランダ				
EUR	4,257,000	Boels Topholding 5.75% 15/5/2030	4,857,901	0.03
EUR	5,014,000	Boels Topholding 6.25% 15/2/2029*	5,779,956	0.04
USD	452,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	457,214	0.00
EUR	550,000	Citycon Treasury 2.375% 15/1/2027*	573,440	0.00
GBP	600,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028	728,004	0.00
EUR	6,550,000	Dufry One 2.5% 15/10/2024	7,240,388	0.05
USD	470,000	Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	504,415	0.00
EUR	3,125,000	Global Switch Finance 1.375% 7/10/2030	3,145,742	0.02
EUR	1,562,000	Goodyear Europe 2.75% 15/8/2028*	1,587,905	0.01
USD	455,000	Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026	438,791	0.00
EUR	2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 0.625% 24/7/2025	2,703,499	0.02
EUR	2,541,000	Heimstaden Bostad Treasury 1.375% 3/3/2027	2,580,754	0.02
GBP	600,000	ING Groep 3% 18/2/2026	768,913	0.01
USD	2,600,000	ING Groep 3.875% 16/5/2027	2,287,040	0.01
USD	427,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028*	395,026	0.00
USD	522,000	MEGlobal 2.625% 28/4/2028	482,913	0.01
USD	460,000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	453,997	0.00
USD	200,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	141,000	0.00
USD	722,064	Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030	706,908	0.01
USD	500,000	Minejesa Capital 5.625% 10/8/2037	477,032	0.00
USD	421,641	Mong Duong Finance 5.125% 7/5/2029	407,587	0.00
EUR	4,092,000	Nobian Finance 3.625% 15/7/2026	4,475,719	0.03
EUR	4,381,000	Q-Park I 5.125% 15/2/2030	4,936,929	0.04
EUR	1,709,697	Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026*	1,858,147	0.01
USD	3,560,000	Sunrise FinCo I 4.875% 15/7/2031*	3,320,893	0.02

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
オランダ* (続き)				
EUR	1,656,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027*	1,734,234	0.01
EUR	23,281,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027	25,471,735	0.17
EUR	5,532,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029	6,885,463	0.04
EUR	3,598,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031	4,677,546	0.03
USD	941,000	Trivium Packaging Finance 8.5% 15/8/2027	941,846	0.01
EUR	3,383,000	United 7.792% 15/2/2031	3,764,813	0.03
GBP	300,000	Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	390,997	0.00
GBP	300,000	Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	389,897	0.00
USD	1,180,000	VZ Secured Financing 5% 15/1/2032*	1,068,739	0.01
EUR	5,006,000	VZ Vendor Financing II 2.875% 15/1/2029	5,059,026	0.03
EUR	25,365,000	Ziggo 2.875% 15/1/2030	25,700,262	0.17
			127,394,671	0.83
ナイジェリア				
USD	543,000	Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047*	411,844	0.00
USD	612,000	Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029	594,420	0.01
			1,006,264	0.01
北マケドニア				
EUR	391,000	North Macedonia Government International Bond 6.96% 13/3/2027	451,514	0.00
オマーン				
USD	413,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	437,879	0.00
USD	1,251,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048*	1,362,327	0.01
			1,800,206	0.01
パナマ				
USD	452,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125% 11/8/2061	355,950	0.00
USD	1,150,000	Panama Government International Bond 6.4% 14/2/2035	1,151,208	0.01
USD	928,000	Panama Government International Bond 7.5% 1/3/2031*	994,352	0.01
USD	555,000	Panama Government International Bond 8% 1/3/2038	612,581	0.00
			3,114,091	0.02
パラグアイ				
USD	581,000	Paraguay Government International Bond 2.739% 29/1/2033*	491,253	0.00
ペルー				
USD	1,106,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025*	1,103,340	0.01
USD	1,955,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032*	1,559,894	0.01
USD	1,027,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	911,432	0.00
PEN	57,337,000	Peruvian Government International Bond 6.95% 12/8/2031	16,211,651	0.11
PEN	12,408,000	Peruvian Government International Bond 7.6% 12/8/2039	3,518,713	0.02
USD	535,000	Pluspetrol Camisea SA / Pluspetrol Lote 56 6.24% 3/7/2036*	561,315	0.01
			23,866,345	0.16
フィリピン				
USD	400,000	Globe Telecom 4.2% 2/8/2026	389,126	0.01
USD	800,000	Philippine Government International Bond 2.65% 10/12/2045	553,004	0.00
USD	500,000	Rizal Commercial Banking 5.5% 18/1/2029	509,845	0.00
USD	756,000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	754,019	0.01

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
フィリピン (続き)				
USD	600,000	Security Bank 5.5% 14/5/2029	618,000	0.00
			2,823,994	0.02
ポーランド				
PLN	26,913,000	Republic of Poland Government Bond 2% 25/8/2036	6,468,872	0.04
PLN	23,049,000	Republic of Poland Government Bond 5% 25/10/2034*	5,775,186	0.04
PLN	71,160,000	Republic of Poland Government Bond 5.75% 25/4/2029	18,909,335	0.12
USD	442,000	Republic of Poland Government International Bond 4.875% 4/10/2033*	447,150	0.00
USD	675,000	Republic of Poland Government International Bond 5.5% 4/4/2053*	690,869	0.01
			32,291,412	0.21
ルーマニア				
EUR	666,000	Romanian Government International Bond 2.124% 16/7/2031*	612,275	0.01
EUR	1,202,000	Romanian Government International Bond 2.5% 8/2/2030*	1,186,255	0.01
USD	550,000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	552,228	0.00
			2,350,758	0.02
サウジアラビア				
USD	652,000	Saudi Arabian Oil 5.875% 17/7/2064	660,965	0.01
USD	1,282,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	1,280,949	0.01
USD	974,000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053	906,317	0.01
			2,848,231	0.03
セネガル				
USD	590,000	Senegal Government International Bond 6.25% 23/5/2033*	515,321	0.00
セルビア				
USD	557,000	Serbia International Bond 6% 12/6/2034	564,659	0.01
USD	514,000	Serbia International Bond 6.5% 26/9/2033	538,782	0.00
			1,103,441	0.01
シンガポール				
USD	250,000	ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	254,609	0.00
USD	500,000	BOC Aviation 3.5% 18/9/2027	484,765	0.00
USD	500,000	DBS 3.3% 27/2/2025	494,330	0.01
USD	786,136	LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	813,454	0.01
USD	427,000	Medco Maple Tree 8.96% 27/4/2029	453,243	0.00
USD	200,000	TML 4.35% 9/6/2026	197,166	0.00
			2,697,567	0.02
南アフリカ				
ZAR	188,223,000	Republic of South Africa Government Bond 7% 28/2/2031*	9,317,227	0.06
ZAR	405,512,781	Republic of South Africa Government Bond 8% 31/1/2030	21,773,915	0.14
ZAR	197,519,915	Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044	8,943,726	0.06
ZAR	143,470,571	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	6,805,656	0.05
USD	675,000	Republic of South Africa Government International Bond 5% 12/10/2046	510,469	0.00
USD	860,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.875% 20/4/2032*	838,607	0.01
			48,189,600	0.32
韓国				
USD	400,000	Hanwha Life Insurance 3.379% 4/2/2032	383,156	0.00
USD	375,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2027	378,377	0.00

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
韓国（続き）				
USD	350,000	Hyundai Capital Services 5.125% 5/2/2029*	355,551	0.00
USD	515,000	Hyundai Card 5.75% 24/4/2029*	532,706	0.01
USD	400,000	KEB Hana Bank 3.5% 19/10/2026*	379,610	0.00
USD	200,000	Korea National Oil 4.75% 3/4/2026*	200,375	0.00
USD	200,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2028	202,687	0.00
USD	390,000	Korea National Oil 4.875% 3/4/2029*	396,339	0.01
USD	730,000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	622,804	0.01
USD	1,177,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2027*	1,201,646	0.01
USD	437,000	LG Electronics 5.625% 24/4/2029	453,252	0.01
USD	500,000	NongHyup Bank 6.17% 22/7/2027	501,050	0.00
USD	305,000	POSCO 4.875% 23/1/2027*	306,091	0.00
USD	267,000	POSCO 5.625% 17/1/2026	269,551	0.00
USD	304,000	POSCO 5.75% 17/1/2028	313,594	0.00
USD	200,000	POSCO 5.875% 17/1/2033	211,989	0.00
USD	600,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2027	608,361	0.00
USD	840,000	SK Hynix 5.5% 16/1/2029	860,332	0.01
USD	400,000	Woori Card 1.75% 23/3/2026	380,090	0.00
			8,557,561	0.06
スペイン				
EUR	2,400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 6.875% 13/12/2030*	2,696,933	0.02
EUR	1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria 8.375% 21/6/2028	1,445,612	0.01
EUR	1,000,000	Banco de Credito Social Cooperativo 4.125% 3/9/2030	1,110,055	0.01
GBP	2,100,000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	2,699,680	0.02
EUR	1,400,000	Bankinter 7.375% 15/8/2028	1,624,568	0.01
EUR	2,200,000	CaixaBank 5.875% 9/10/2027	2,442,924	0.01
EUR	6,700,000	Cellnex Telecom 0.75% 20/11/2031	6,402,275	0.04
EUR	2,552,000	Kaixo Bondco Telecom 5.125% 30/9/2029	2,849,338	0.02
EUR	18,049,000	Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046*	17,867,918	0.12
EUR	46,049,000	Spain Government Bond 3.45% 31/10/2034	52,512,875	0.35
EUR	13,935,000	Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	14,338,677	0.09
GBP	1,204,000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	1,594,857	0.01
			107,585,712	0.71
スウェーデン				
EUR	561,000	Fastighets Balder 1.125% 29/1/2027	578,237	0.00
EUR	3,367,000	Intrum 3% 15/9/2027	2,596,060	0.02
GBP	599,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	730,476	0.01
EUR	16,053,000	Verisure 3.25% 15/2/2027	17,396,537	0.11
EUR	1,660,000	Verisure 7.125% 1/2/2028	1,925,869	0.01
EUR	3,262,000	Verisure 9.25% 15/10/2027	3,813,209	0.03
EUR	11,473,000	Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029*	12,695,755	0.08
			39,736,143	0.26
スイス				
USD	2,331,000	UBS 2.193% 5/6/2026	2,280,275	0.01
USD	861,000	UBS 4.488% 12/5/2026	856,625	0.01
USD	726,000	UBS 4.875% 12/2/2027	693,734	0.00

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
スイス (続き)				
USD	2,516,000	UBS 5.617% 13/9/2030	2,607,652	0.02
			6,438,286	0.04
タイ				
USD	372,000	Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034*	342,097	0.00
USD	955,000	Bangkok Bank 5.3% 21/9/2028	976,316	0.01
USD	955,000	Bangkok Bank 5.5% 21/9/2033	986,859	0.01
USD	300,000	Export Import Bank of Thailand 3.902% 2/6/2027	294,384	0.00
USD	462,000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026*	450,744	0.00
USD	600,000	Minor International 2.7% 19/4/2026*	577,065	0.01
USD	201,000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	192,950	0.00
THB	538,255,000	Thailand Government Bond 2.4% 17/3/2029	15,971,914	0.11
			19,792,329	0.14
トリニダード・トバゴ				
USD	386,000	Trinidad & Tobago Government International Bond 6.4% 26/6/2034	395,870	0.00
トルコ				
USD	420,000	regli Demir ve Celik Fabrikalari TAS 8.375% 23/7/2029	428,925	0.01
TRY	218,543,000	Turkiye Government Bond 26.2% 5/10/2033	6,291,493	0.04
TRY	72,719,000	Turkiye Government Bond 31.08% 8/11/2028	2,173,516	0.01
TRY	257,081,000	Turkiye Government Bond 37% 18/2/2026	7,428,298	0.05
USD	395,000	Turkiye Varlik Fonu Yonetimi 8.25% 14/2/2029	411,418	0.00
			16,733,650	0.11
ウクライナ				
USD	758,000	EUkraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	278,944	0.00
USD	297,000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	265,815	0.00
			544,759	0.00
アラブ首長国連邦				
USD	230,000	Abu Dhabi Commercial Bank 8% 27/11/2028*	245,806	0.00
USD	341,000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	344,061	0.00
USD	575,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	560,700	0.01
			1,150,567	0.01
英国				
EUR	3,395,000	Allwyn Entertainment Financing UK 7.25% 30/4/2030	3,988,255	0.03
EUR	3,028,000	Amber Finco 6.625% 15/7/2029	3,484,095	0.02
GBP	599,000	Barclays 3% 8/5/2026	763,777	0.00
GBP	599,000	Barclays 3.25% 12/2/2027	754,101	0.00
USD	695,000	Barclays 4.375% 15/3/2028*	614,951	0.00
EUR	6,457,000	BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	6,120,178	0.04
GBP	6,822,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	8,433,107	0.06
GBP	8,806,000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	10,918,183	0.07
GBP	15,666,000	Bellis Acquisition 8.125% 14/5/2030	20,069,218	0.13
GBP	4,735,000	Bellis Finco 4% 16/2/2027*	5,648,762	0.04
GBP	1,099,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	1,446,702	0.01
GBP	8,872,000	Boparan Finance 7.625% 30/11/2025*	11,247,496	0.07
EUR	3,586,000	BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3,894,438	0.03

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		英国 (続き)		
GBP	5,548,000	CD&R Firefly Bidco 8.625% 30/4/2029	7,411,637	0.05
GBP	1,050,000	Centrica 6.5% 21/5/2055	1,410,830	0.01
GBP	9,803,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	12,497,747	0.08
GBP	6,607,000	Deuce Finco 5.5% 15/6/2027*	8,421,809	0.05
EUR	3,410,000	eG Global Finance 11% 30/11/2028	4,017,868	0.03
USD	3,478,000	eG Global Finance 12% 30/11/2028*	3,800,991	0.02
GBP	669,000	HSBC 1.75% 24/7/2027	827,776	0.01
EUR	3,100,000	HSBC 4.75% 4/7/2029*	3,291,106	0.02
EUR	15,000,000	INEOS Finance 6.375% 15/4/2029*	17,226,658	0.11
EUR	3,111,000	INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	3,549,292	0.02
EUR	1,775,000	INEOS Quattro Finance 2 8.5% 15/3/2029	2,091,442	0.02
GBP	602,000	Informa 3.125% 5/7/2026	763,667	0.00
GBP	1,223,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	1,600,388	0.01
EUR	2,028,000	Market Bidco Finco 4.75% 4/11/2027*	2,136,028	0.01
GBP	4,430,000	Market Bidco Finco Reg-S 5.5% 4/11/2027*	5,448,542	0.04
GBP	5,895,000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026	7,617,535	0.05
EUR	806,938	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.125% 19/7/2026	674,789	0.01
USD	739,000	NAK Naftogaz Ukraine via Kondor Finance 7.625% 8/11/2028	598,590	0.00
EUR	4,020,000	National Grid 0.163% 20/1/2028	4,015,054	0.02
GBP	1,409,000	Nationwide Building Society 5.75% 20/6/2027	1,779,419	0.01
GBP	602,000	NatWest 2.875% 19/9/2026	772,330	0.01
GBP	599,000	NatWest 3.125% 28/3/2027	765,433	0.01
GBP	5,415,000	Pinewood Finco 6% 27/3/2030	7,128,396	0.05
GBP	22,135,000	Punch Finance 6.125% 30/6/2026	28,897,955	0.19
GBP	599,000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	775,703	0.01
USD	964,000	Sisecam UK 8.25% 2/5/2029	999,321	0.01
USD	784,000	Sisecam UK 8.625% 2/5/2032	813,400	0.01
EUR	1,231,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.173% 31/7/2029	1,387,651	0.01
GBP	2,000,000	Stonegate Pub Financing 2019 10.75% 31/7/2029*	2,727,691	0.02
GBP	4,305,000	Thames Water Utilities Finance 4% 19/6/2025	4,583,901	0.03
USD	387,000	Trident Energy Finance 12.5% 30/11/2029	405,383	0.00
GBP	1,511,000	Unique Pub Finance 6.464% 30/3/2032	2,071,629	0.01
GBP	83,525,396	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061*	34,243,348	0.23
GBP	160,970,000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	196,745,401	1.29
GBP	14,813,349	United Kingdom Gilt 3.75% 22/10/2053	17,109,950	0.11
USD	235,000	Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2027*	236,299	0.00
USD	256,200	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028*	257,561	0.00
USD	21,840	Vedanta Resources Finance II 13.875% 9/12/2028	21,956	0.00
GBP	4,927,000	Virgin Media Secured Finance 4.125% 15/8/2030	5,606,372	0.04
GBP	3,991,000	Virgin Media Secured Finance 4.25% 15/1/2030	4,643,929	0.03
GBP	3,239,000	Vmed O2 UK Financing I 4.5% 15/7/2031	3,660,561	0.02
USD	577,000	Vodafone 4.125% 4/6/2081	521,047	0.00
GBP	5,006,000	Vodafone 8% 30/8/2086	7,196,059	0.05
EUR	2,983,000	Zegona Finance 6.75% 15/7/2029	3,389,861	0.02
USD	3,869,000	Zegona Finance 8.625% 15/7/2029	4,023,276	0.03
			495,548,844	3.25

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国		
USD 2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28% 10/8/2035	2,524,985	0.02
USD 660,280	AccessLex Institute 5.633% 25/5/2036	651,651	0.00
USD 1,206,000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1,036,266	0.01
USD 2,145,000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	2,308,191	0.02
USD 1,769,000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027*	1,685,830	0.01
USD 1,301,000	Allied Universal Holdco / Allied Universal Finance 9.75% 15/7/2027	1,306,335	0.01
USD 3,288,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029*	2,328,108	0.02
USD 1,682,000	AMC Networks 4.25% 15/2/2029	1,692,600	0.01
USD 2,234,000	AMC Networks 10.25% 15/1/2029	2,246,966	0.01
USD 817,000	Amentum Escrow 7.25% 1/8/2032	856,051	0.01
USD 615,000	American Axle & Manufacturing 5% 1/10/2029	574,001	0.00
EUR 7,005,000	American Tower 0.45% 15/1/2027	7,268,435	0.05
USD 4,350,000	Amgen 5.25% 2/3/2025	4,351,406	0.03
GBP 602,000	Amgen 5.5% 7/12/2026	804,780	0.01
USD 7,257,000	Amgen 5.507% 2/3/2026*	7,258,172	0.05
USD 1,360,000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	1,372,137	0.01
EUR 6,050,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028	5,972,426	0.04
USD 5,689,775	AREIT 2022-CRE7 7.584% 17/6/2039	5,702,860	0.04
USD 192,000	Ares Capital 2.15% 15/7/2026	181,196	0.00
USD 1,433,000	Ares Capital 3.875% 15/1/2026	1,406,203	0.01
GBP 1,201,000	AT&T 2.9% 4/12/2026	1,515,635	0.01
USD 3,805,000	AT&T 3.55% 15/9/2055*	2,716,738	0.02
GBP 600,000	AT&T 5.5% 15/3/2027	798,228	0.01
USD 761,000	ATI 7.25% 15/8/2030	810,537	0.01
USD 124,000	Aviation Capital 1.95% 20/9/2026	116,609	0.00
USD 161,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 4.75% 1/4/2028	149,315	0.00
USD 148,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 5.75% 15/7/2027	145,021	0.00
USD 100,000	Avis Budget Car Rental / Avis Budget Finance 8% 15/2/2031	99,580	0.00
USD 220,000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028	204,600	0.00
USD 460,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% 14/4/2033	443,770	0.00
USD 783,000	Bank of America 1.898% 23/7/2031*	671,671	0.00
USD 2,317,000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	1,975,965	0.01
EUR 2,844,000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	3,106,524	0.02
USD 4,412,000	Bank of America 3.366% 23/1/2026	4,376,434	0.03
USD 161,073	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.442% 25/11/2035	163,771	0.00
USD 159,779	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.902% 25/10/2036	153,998	0.00
USD 2,951,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.655% 15/3/2037	2,649,945	0.02
USD 5,200,000	Berry Global 1.57% 15/1/2026	4,973,880	0.03
USD 610,912	BHMS 2018-ATLS 6.884% 15/7/2035	610,921	0.00
USD 1,715,558	BHMS 2018-ATLS 7.534% 15/7/2035	1,705,632	0.01
USD 2,145,000	Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029*	2,173,571	0.02
USD 282,000	Boyd Gaming 4.75% 1/12/2027	277,464	0.00
USD 395,000	Boyd Gaming 4.75% 15/6/2031	371,788	0.00
USD 423,000	Brand Industrial Services 10.375% 1/8/2030	461,085	0.00
USD 2,281,200	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2,018,993	0.01

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)				
USD	14,190,000	BX Commercial Mortgage Trust 2024-BIO2 5.594% 13/8/2041	14,418,941	0.10
USD	914,000	Caesars Entertainment 4.625% 15/10/2029*	865,118	0.01
USD	1,883,000	California Resources 8.25% 15/6/2029	1,947,995	0.01
USD	429,000	Calpine 5% 1/2/2031	412,344	0.00
USD	773,000	Calpine 5.125% 15/3/2028	755,997	0.00
USD	4,006,000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028*	3,967,220	0.03
USD	860,545	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.784% 15/12/2037	859,611	0.01
USD	819,000	Catalent Pharma Solutions 5% 15/7/2027	817,423	0.01
USD	527,428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	474,522	0.00
USD	727,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.25% 15/7/2029*	717,353	0.01
USD	323,000	Cedar Fair / Canada's Wonderland / Magnum Management / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	321,619	0.00
USD	657,000	Central Parent / CDK Global 7.25% 15/6/2029	661,197	0.01
USD	389,000	Chemours 4.625% 15/11/2029	344,781	0.00
USD	109,000	Chemours 5.75% 15/11/2028	103,194	0.00
USD	100,000	Churchill Downs 5.5% 1/4/2027	99,765	0.00
USD	591,000	Churchill Downs 5.75% 1/4/2030	587,507	0.00
USD	428,000	Churchill Downs 6.75% 1/5/2031*	440,228	0.00
USD	473,000	Cinemark USA 7% 1/8/2032*	491,659	0.00
EUR	2,840,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	3,084,564	0.02
USD	4,864,000	Citigroup 1.281% 3/11/2025	4,828,284	0.03
GBP	938,000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1,159,662	0.01
USD	651,000	Citigroup 4.15% 15/11/2026	617,095	0.00
USD	1,250,000	Citizens Bank 6.064% 24/10/2025	1,249,121	0.01
USD	2,151,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028*	2,270,763	0.02
USD	466,000	Clear Channel Outdoor 5.125% 15/8/2027	455,404	0.00
USD	132,000	Clear Channel Outdoor 7.875% 1/4/2030	137,534	0.00
USD	3,882,000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	3,830,682	0.02
USD	443,000	Cloud Software 8.25% 30/6/2032	464,230	0.00
USD	1,302,000	Cloud Software 9% 30/9/2029	1,312,773	0.01
USD	1,963,000	Clydesdale Acquisition 8.75% 15/4/2030	1,960,791	0.01
USD	10,112,000	Coca-Cola 5.2% 14/1/2055	10,439,527	0.07
EUR	1,666,000	Comcast 0.25% 14/9/2029	1,599,796	0.01
USD	4,082,000	CommScope Technologies 6% 15/6/2025	3,912,931	0.03
USD	634,000	Comstock Resources 6.75% 1/3/2029	623,393	0.00
EUR	8,101,000	Coty 3.875% 15/4/2026	8,994,078	0.06
EUR	1,067,000	Coty 5.75% 15/9/2028	1,238,791	0.01
USD	402,545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.795% 15/11/2048	381,949	0.00
USD	5,256,000	CSC 5.5% 15/4/2027	4,306,687	0.03
USD	1,168,000	CSC 11.25% 15/5/2028	1,037,958	0.01
USD	2,545,000	CSC 11.75% 31/1/2029	2,248,261	0.02
USD	390,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025	384,762	0.00
USD	306,313	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.436% 15/5/2035	305,299	0.00
USD	985,729	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.933% 15/5/2035	975,069	0.01
USD	4,395,000	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.633% 15/5/2035	4,336,232	0.03
USD	4,842,000	DISH DBS 5.875% 15/11/2024	4,718,651	0.03

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)				
USD	3,327,000	DISH Network 0% 15/12/2025	2,499,674	0.02
USD	1,364,000	DISH Network 3.375% 15/8/2026	855,409	0.01
EUR	2,798,000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	3,076,316	0.02
USD	1,205,000	Edison International 7.875% 15/6/2054	1,269,717	0.01
USD	2,235,000	Eli Lilly 5.05% 14/8/2054	2,267,638	0.02
USD	371,000	Encompass Health 4.5% 1/2/2028*	362,836	0.00
USD	552,000	Encompass Health 4.75% 1/2/2030*	535,031	0.00
USD	540,000	Energizer 4.375% 31/3/2029	507,650	0.01
USD	655,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	675,983	0.01
USD	700,000	EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	764,879	0.01
USD	435,000	EquipmentShare.com 8.625% 15/5/2032	455,005	0.00
USD	1,000,100	Fannie Mae-Aces 3.864% 25/9/2030	976,431	0.01
USD	776,000	Ferrellgas / Ferrellgas Finance 5.875% 1/4/2029*	729,315	0.01
EUR	2,958,000	Fidelity National Information Services 1.5% 21/5/2027	3,149,378	0.02
USD	2,920,000	Florida Development Finance 12% 15/7/2032	3,117,115	0.02
EUR	1,933,000	Ford Motor Credit 4.867% 3/8/2027	2,208,703	0.02
USD	34,899,783	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.939% 25/5/2029	968,364	0.01
USD	31,331,647	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.128% 25/10/2030	1,555,765	0.01
USD	4,846,150	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.524% 25/7/2030	317,860	0.00
USD	22,498,884	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.643% 25/1/2030	1,501,735	0.01
USD	9,566,985	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.692% 25/4/2030	682,437	0.00
USD	5,483,018	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.811% 25/4/2030	405,381	0.00
USD	1,530,711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.749% 25/1/2042	1,584,718	0.01
USD	222,000	Freedom Mortgage 9.125% 15/5/2031	223,842	0.00
USD	463,000	Freedom Mortgage 9.25% 1/2/2029	475,451	0.00
USD	115,000	Freedom Mortgage 12% 1/10/2028	125,239	0.00
USD	854,000	Frontier Communications 5% 1/5/2028	831,074	0.01
USD	5,585,000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	5,921,837	0.04
USD	7,679,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	8,117,171	0.05
USD	6,545,000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	6,621,730	0.04
USD	3,810,000	Frontier North 6.73% 15/2/2028	3,788,188	0.03
USD	6,367,781	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.922% 17/8/2037	6,399,016	0.04
USD	190,000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	188,548	0.00
USD	823,000	GCI 4.75% 15/10/2028	780,304	0.01
EUR	4,691,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	5,002,482	0.03
EUR	3,663,000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3,895,974	0.03
EUR	1,993,000	General Motors Financial 4.3% 15/2/2029	2,272,584	0.02
USD	3,583,000	Gilead Sciences 5.55% 15/10/2053*	3,762,991	0.02
EUR	1,377,000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1,610,234	0.01
EUR	3,236,000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028	3,266,867	0.02
EUR	3,078,000	Goldman Sachs 0.875% 9/5/2029	3,051,233	0.02
GBP	612,000	Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028	867,955	0.01
USD	2,077,847	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	1,676,609	0.01
USD	105,000	Goodyear Tire & Rubber 4.875% 15/3/2027	102,736	0.00
USD	305,000	Goodyear Tire & Rubber 5% 31/5/2026	301,806	0.00

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)				
USD	155,000	Goodyear Tire & Rubber 5.25% 30/4/2031	140,960	0.00
USD	114,000	Goodyear Tire & Rubber 5.625% 30/4/2033	100,694	0.00
USD	6,124,984	GoTo 5.5% 1/5/2028	4,735,511	0.03
USD	5,932,055	GoTo 5.5% 1/5/2028	2,165,200	0.01
USD	459,000	Gran Tierra Energy 9.5% 15/10/2029*	447,803	0.00
USD	605,000	H&E Equipment Services 3.875% 15/12/2028	560,913	0.00
USD	651,000	Hanesbrands 4.875% 15/5/2026	647,401	0.00
USD	469,000	Hanesbrands 9% 15/2/2031	506,628	0.00
USD	2,348,000	HCA 5.25% 15/6/2026	2,357,117	0.02
USD	5,985,000	HCA 5.95% 15/9/2054	6,194,214	0.04
EUR	4,431,000	Helios Software / ION Corporate Solutions Finance 7.875% 1/5/2029	5,034,622	0.03
USD	301,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 4.875% 1/7/2031	269,984	0.00
USD	263,000	Hilton Grand Vacations Borrower Escrow / Hilton Grand Vacations Borrower Esc 5% 1/6/2029*	248,872	0.00
USD	6,163,000	Home Depot 2.375% 15/3/2051	3,800,819	0.03
USD	546,920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	502,096	0.00
USD	2,324,000	Hyatt Hotels 5.375% 23/4/2025	2,323,971	0.02
USD	600,000	Hyundai Capital America 6.41% 24/6/2027	602,331	0.00
USD	1,684,000	Independence Plaza Trust 2018- INDP 3.911% 10/7/2035	1,590,347	0.01
EUR	2,721,000	International Business Machines 3.375% 6/2/2027	3,039,875	0.02
USD	2,997,000	JetBlue Airways / JetBlue Loyalty 9.875% 20/9/2031	2,960,856	0.02
USD	772,280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 7.84% 5/7/2033	604,916	0.00
GBP	1,522,000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	1,946,855	0.01
EUR	2,960,000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	3,177,716	0.02
USD	442,000	Kosmos Energy 7.5% 1/3/2028*	430,333	0.00
GBP	360,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	467,110	0.00
USD	500,000	Kraton 5% 15/7/2027	505,783	0.00
EUR	917,000	Kronos International 9.5% 15/3/2029	1,103,165	0.01
USD	466,000	LABL 5.875% 1/11/2028	431,489	0.00
USD	643,000	Lamar Media 4.875% 15/1/2029	632,280	0.00
USD	7,466,000	Level 3 Financing 4.625% 15/9/2027	5,861,183	0.03
USD	537,000	Level 3 Financing 10.5% 15/4/2029	578,456	0.00
USD	3,252,028	Level 3 Financing 11% 15/11/2029	3,570,938	0.02
USD	438,000	Light & Wonder International 7.25% 15/11/2029	454,831	0.00
USD	787,000	Light & Wonder International 7.5% 1/9/2031	830,038	0.01
USD	16,441,000	Lions Gate Capital 1 5.5% 15/4/2029	14,869,520	0.10
USD	859,000	Live Nation Entertainment 4.75% 15/10/2027	837,740	0.01
USD	3,695,000	Lowe' s 5.625% 15/4/2053	3,771,844	0.03
USD	4,541,000	Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/4/2027	4,688,635	0.03
USD	1,244,000	Medline Borrower 5.25% 1/10/2029	1,222,484	0.01
USD	390,000	Mercer International 5.125% 1/2/2029*	319,243	0.00
USD	6,650,000	Meta Platforms 5.4% 15/8/2054	6,856,847	0.05
USD	14,840,000	MF1 2024-FL14 7.079% 19/3/2039	14,787,140	0.10
USD	999,000	Morgan Stanley 0.864% 21/10/2025	992,601	0.01
USD	1,932,000	Morgan Stanley 1.164% 21/10/2025	1,920,537	0.01
EUR	3,595,000	Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026	3,891,596	0.03

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
	米国 (続き)		
USD 1,299,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419% 11/7/2040	1,173,982	0.01
EUR 1,984,000	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2,331,274	0.02
USD 485,000	Nationstar Mortgage 5% 1/2/2026	479,713	0.00
USD 173,000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	170,484	0.00
USD 252,000	Nationstar Mortgage 5.75% 15/11/2031	245,262	0.00
USD 202,000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	202,077	0.00
USD 3,877,000	NCR Atleos 9.5% 1/4/2029*	4,276,447	0.03
USD 153,000	NCR Voyix 5% 1/10/2028	152,304	0.00
USD 189,000	NCR Voyix 5.125% 15/4/2029	186,372	0.00
USD 485,000	NCR Voyix 5.25% 1/10/2030*	473,184	0.00
EUR 5,362,000	Netflix 3.625% 15/5/2027	6,013,373	0.04
USD 618,000	Nexstar Media 4.75% 1/11/2028	578,035	0.00
USD 522,000	NGL Energy Operating / NGL Energy Finance 8.375% 15/2/2032	537,323	0.00
USD 573,000	Northern Oil & Gas 8.125% 1/3/2028	588,064	0.00
USD 674,000	Northern Oil & Gas 8.75% 15/6/2031*	721,122	0.01
USD 453,000	Olympus Water US 4.25% 1/10/2028	426,448	0.00
USD 1,932,000	Olympus Water US 9.75% 15/11/2028*	2,060,971	0.01
USD 5,974,000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5,958,609	0.04
USD 6,498,000	Oracle 5.55% 6/2/2053*	6,500,372	0.04
USD 750,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer 5.125% 30/4/2031	704,019	0.00
USD 235,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.25% 15/1/2029	222,306	0.00
USD 415,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 4.625% 15/3/2030*	390,017	0.00
USD 190,000	Outfront Media Capital / Outfront Media Capital 5% 15/8/2027	188,379	0.00
USD 501,000	Owens-Brockway Glass Container 7.25% 15/5/2031*	507,642	0.01
USD 488,000	Pactiv Evergreen Group Issuer / Pactiv Evergreen Issuer 4.375% 15/10/2028	467,092	0.00
USD 314,000	Pactiv Evergreen Group Issuer/Pactiv Evergreen Issuer 4% 15/10/2027	300,438	0.00
USD 545,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	583,288	0.00
USD 626,000	Panther Escrow Issuer 7.125% 1/6/2031	652,414	0.00
USD 4,695,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	4,312,005	0.03
USD 3,894,000	Paramount Global 7.875% 30/7/2030	4,239,401	0.03
USD 881,000	Park Intermediate / PK Domestic Property / PK Finance Co-Issuer 5.875% 1/10/2028	875,895	0.01
USD 591,000	Performance Food 4.25% 1/8/2029*	559,957	0.00
USD 274,000	Performance Food 5.5% 15/10/2027	272,521	0.00
USD 557,000	Periama 5.95% 19/4/2026	556,134	0.00
USD 1,567,000	Permian Resources Operating 8% 15/4/2027	1,622,318	0.01
USD 6,983,000	Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6,901,664	0.05
USD 7,040,000	Port of Beaumont Navigation District 10% 1/7/2026	7,198,648	0.05
USD 624,000	Post 4.5% 15/9/2031*	580,993	0.00
USD 424,000	Post 5.5% 15/12/2029	417,733	0.00
EUR 2,739,000	PPG Industries 1.875% 1/6/2025	2,994,449	0.02
USD 1,101,000	Prime Security Services Borrower / Prime Finance 6.25% 15/1/2028	1,098,408	0.01
EUR 1,884,000	Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027	2,198,736	0.01
USD 1,055,000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030	1,057,395	0.01
USD 7,832,974	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.83% 25/10/2039	7,850,157	0.05
USD 400,000	Resorts World Las Vegas / RWLV Capital 4.625% 16/4/2029*	361,328	0.00

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国 (続き)				
USD	6,398,000	RingCentral 8.5% 15/8/2030*	6,885,579	0.05
USD	6,162,000	Sabre GLBL 8.625% 1/6/2027	5,934,315	0.04
USD	4,931,000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027	4,979,190	0.03
USD	326,000	Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	314,782	0.00
USD	783,000	Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028	769,325	0.01
USD	503,000	Scotts Miracle-Gro 4% 1/4/2031*	452,112	0.00
USD	100,000	Service Properties Trust 3.95% 15/1/2028	84,754	0.00
USD	605,000	Service Properties Trust 4.375% 15/2/2030	447,399	0.00
USD	240,000	Service Properties Trust 4.95% 1/10/2029	186,145	0.00
USD	8,750,000	Service Properties Trust 8.375% 15/6/2029	8,665,576	0.06
USD	9,501,000	Service Properties Trust 8.875% 15/6/2032	9,002,717	0.06
USD	812,250	Sesac Finance 5.216% 25/7/2049	805,202	0.01
USD	362,000	SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	328,968	0.00
USD	292,000	Six Flags Entertainment 5.5% 15/4/2027	290,138	0.00
USD	620,000	Six Flags Entertainment 7.25% 15/5/2031	643,315	0.00
USD	860,000	SK Battery America 2.125% 26/1/2026	820,887	0.01
USD	285,000	SK Battery America 4.875% 23/1/2027*	286,514	0.00
USD	6,173,952	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.201% 15/10/2041	6,452,626	0.04
USD	5,525,832	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	4,715,994	0.03
USD	3,687,000	Solventum 5.4% 1/3/2029	3,763,154	0.03
USD	4,371,000	Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	4,739,620	0.03
USD	11,501,000	Spirit AeroSystems 9.75% 15/11/2030	12,888,872	0.09
USD	583,125	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	581,535	0.00
USD	540,000	Station Casinos 4.5% 15/2/2028	519,773	0.00
USD	100,000	Station Casinos 4.625% 1/12/2031	93,073	0.00
USD	526,000	Stem 0.5% 1/12/2028	168,321	0.00
USD	1,095,000	STL 8.75% 15/2/2029	1,160,125	0.01
USD	2,005,000	Talen Energy Supply 8.625% 1/6/2030	2,173,500	0.01
USD	630,000	Talos Production 9% 1/2/2029	673,659	0.00
USD	1,723,000	Tenet Healthcare 6.125% 1/10/2028*	1,730,276	0.01
USD	4,580,000	Tenneco 8% 17/11/2028	4,296,613	0.03
USD	3,100,000	Texas Capital Bancshares 4% 6/5/2031*	2,880,648	0.02
EUR	2,978,000	Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	3,100,716	0.02
USD	865,000	UKG 6.875% 1/2/2031	894,506	0.01
USD	15,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 5/9/2024	14,995,647	0.10
USD	6,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 12/9/2024	6,241,828	0.04
USD	12,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 19/9/2024	11,972,099	0.08
USD	10,000,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 26/9/2024	9,966,816	0.07
USD	15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 3/10/2024	15,433,528	0.10
USD	15,250,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 10/10/2024	15,169,626	0.10
USD	15,500,000	United States Cash Management Bill - Reopening 0% 17/10/2024	15,403,284	0.10
USD	12,500,000	United States Treasury Bill 0% 17/9/2024	12,474,534	0.08
USD	11,500,000	United States Treasury Bill 0% 24/9/2024	11,465,132	0.08
USD	10,000,000	United States Treasury Bill 0% 1/10/2024	9,959,789	0.07
USD	11,000,000	United States Treasury Bill 0% 15/10/2024	10,934,319	0.07

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		米国（続き）		
USD	15,000,000	United States Treasury Bill 0% 22/10/2024	14,895,620	0.10
USD	15,000,000	United States Treasury Bill 0% 31/10/2024	14,878,281	0.10
USD	15,750,000	United States Treasury Bill 0% 5/11/2024	15,611,612	0.10
USD	12,000,000	United States Treasury Bill 0% 7/11/2024	11,891,556	0.08
USD	12,500,000	United States Treasury Bill 0% 12/11/2024	12,378,639	0.08
USD	15,500,000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2024	15,345,174	0.10
USD	8,500,000	United States Treasury Bill 0% 19/11/2024	8,409,449	0.05
USD	20,000,000	United States Treasury Bill 0% 21/11/2024	19,781,170	0.13
USD	70,553,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 2.125% 15/4/2029	73,121,050	0.48
USD	22,961,000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*	17,697,011	0.12
USD	55,520,200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042*	48,798,135	0.32
USD	27,945,800	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042*, †	24,938,352	0.16
USD	119,770,000	United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028*	120,918,575	0.79
USD	43,135,600	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*, †	41,843,217	0.27
USD	192,652,100	United States Treasury Note/Bond 4.125% 31/7/2028*	195,361,270	1.28
USD	5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.25% 28/2/2029	5,112,500	0.03
USD	5,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.625% 28/2/2026	5,036,816	0.03
USD	54,001,800	United States Treasury Note/Bond 4.625% 30/9/2028*	55,807,485	0.37
USD	93,000,000	United States Treasury Note/Bond 4.875% 31/10/2028*	97,070,566	0.64
USD	71,964,600	United States Treasury Note/Bond 5% 30/9/2025*	72,466,385	0.47
USD	69,850,000	United States Treasury Note/Bond 5% 31/10/2025*	70,412,075	0.46
USD	3,617,000	UnitedHealth 5.625% 15/7/2054	3,819,192	0.03
USD	6,790,000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	6,938,799	0.05
USD	645,000	Univision Communications 4.5% 1/5/2029	566,930	0.00
USD	1,115,000	Univision Communications 8% 15/8/2028	1,126,674	0.01
USD	224,000	Univision Communications 8.5% 31/7/2031	223,697	0.00
USD	1,234,000	USA Compression Partners / USA Compression Finance 7.125% 15/3/2029	1,269,132	0.01
USD	2,381,000	USB Capital IX 6.583% 30/9/2024	2,031,972	0.01
USD	1,639,000	Veritas US / Veritas Bermuda 7.5% 1/9/2025	1,503,954	0.01
GBP	599,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028	687,531	0.00
EUR	2,587,000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	3,003,909	0.02
USD	775,000	VF 2.4% 23/4/2025	759,576	0.01
USD	541,000	Viasat 6.5% 15/7/2028	451,965	0.00
USD	423,000	Viasat 7.5% 30/5/2031	323,477	0.00
USD	798,000	VICI Properties / VICI Note 4.5% 1/9/2026	791,545	0.01
USD	987,000	VICI Properties / VICI Note 4.625% 15/6/2025	979,745	0.01
USD	7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6,987,585	0.05
USD	3,770,000	Vistra Operations 7.75% 15/10/2031	4,017,557	0.03
USD	559,000	Vital Energy 7.875% 15/4/2032*	572,766	0.00
USD	1,350,000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1,261,869	0.01
USD	707,000	Walgreens Boots Alliance 3.2% 15/4/2030	569,558	0.00
USD	656,000	Wand NewCo 3 7.625% 30/1/2032*	687,838	0.00
EUR	2,955,000	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	3,146,025	0.02
EUR	4,515,000	Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	4,777,437	0.03
USD	2,000,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- C28 3.872% 15/5/2048	1,960,635	0.01

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
米国（続き）				
USD	1,318,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- 1745 3.874% 15/6/2036	1,180,480	0.01
USD	599,000	Xerox 5.5% 15/8/2028	512,693	0.00
USD	2,820,000	Zayo 4% 1/3/2027*	2,463,706	0.02
			1,682,442,209	11.01
ウルグアイ				
USD	1,133,333	Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034	1,233,712	0.01
UYU	42,095,504	Uruguay Government International Bond 9.75% 20/7/2033	1,051,667	0.01
			2,285,379	0.02
ウズベキスタン				
EUR	580,000	Republic of Uzbekistan International Bond 5.375% 29/5/2027	645,296	0.01
USD	517,000	Republic of Uzbekistan International Bond 7.85% 12/10/2028	543,714	0.00
			1,189,010	0.01
債券合計			4,214,322,720	27.62
コマーシャルペーパー				
米国				
USD	8,673,000	HSBC USA 0% 11/10/2024	8,617,888	0.06
コマーシャルペーパー合計			8,617,888	0.06
公認の証券取引所に上場されているまたは他の規制ある市場で取引されている譲渡性のある有価証券及びマネー・マーケット商品合計			13,736,916,612	90.07

その他の譲渡性のある有価証券

数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
普通／優先株式（証券）およびワラント			
	オーストラリア		
9,488,465	Quintis Pty**	64	0.00
	ケイマン諸島		
609	Marco Polo Investment**	—	0.00
	インド		
2,463	Think & Learn Pvt**	—	0.00
3,482	Think & Learn Pvt**	—	0.00
	英国		
413,408	10x Series D**	8,358,192	0.05
498,077	10x Warrants (Wts 17/11/2030)**	752,959	0.01
652,238	NMC Health**	—	0.00
	米国	9,111,151	0.06
63,622	Aiven**	3,501,755	0.02
263,435	Anduril Series F Usd Npv**	5,726,181	0.04
30,764	Astra Space**	15,382	0.00
12,637	Breeze Aviation**	2,161,432	0.01
1,630,041	Bright Machines S Usd Npv**	3,944,699	0.03
782,532	Bright Machines S Usd Npv**	2,652,783	0.02
188,149	ByteDance**	30,476,375	0.20
50,814	Caresyntax**	4,985,362	0.03
6,574	Caresyntax**	549,258	0.00
8,254,000	Coreweave Convert Usd Npv**	8,584,160	0.06
488,757	Databricks**	35,767,237	0.23
136,950	Databricks**	10,022,001	0.07
1,209,710	Deep Instinct**	5,346,918	0.03
82,654	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)**	8,265	0.00
1,172,341	Deep Instinct Series D-4**	5,955,492	0.04
24,969	Epic Games**	14,981,400	0.10
941,683	eXo Imaging**	1,855,115	0.01
420,195	Fanatics**	28,153,065	0.19
181,250	Farmer' s Business Network**	438,625	0.00
1,804,698	FLYR**	12,867,497	0.08
25,662	FLYR (Wts 10/5/2032)**	126,514	0.00
235,953	GM Cruise**	1,814,479	0.01
137,209	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	797,184	0.01
21,779	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	68,386	0.00
54,448	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	316,343	0.00
448,109	Hawkeye 360 Series D1**	4,673,777	0.03
6,145,462	Included Health**	4,547,642	0.03
30,530	Innovid (Wts 31/12/2027)**	1,227	0.00
3,924,026	JumpCloud**	8,554,377	0.06
258,097	JumpCloud**	562,652	0.00
798,390	Lessen**	3,736,465	0.02
760,471	Loadsmart**	5,239,645	0.03
95,378	Loadsmart**	988,116	0.01
107,909	Lookout**	112,226	0.00
1,919,121	Lookout Series F**	3,934,198	0.03

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		米国 (続き)		
	231,287	Mountain Digital**	3,235,705	0.02
	5,610	Mythic**	—	0.00
	4,980	NCB Warrant**	—	0.00
	24,103	Neon Payments**	9,833,060	0.06
	750,669	Noodle**	1,613,938	0.01
	1,440	Nycb Pipe Wts (Wts 11/3/2031)**	2,986,503	0.02
	129,448	Psiquantum**	3,788,943	0.03
	4,244,994	RapidSOS**	4,117,644	0.03
	2,353,706	RapidSOS (Wts 13/12/2033)**	2,259,558	0.01
	261,161	Relativity Space**	5,547,060	0.04
	134,315	SambaNova Systems**	6,136,852	0.04
	46,362	SambaNova Systems**	2,508,648	0.02
	167,805	Snorkel AI**	1,075,630	0.01
	46,853	Snorkel AI**	300,328	0.00
	337,227	Source Global**	3,281,219	0.02
	24,317	Source Global**	423,845	0.00
	25,243	Source Global**	391,266	0.00
	17,281	Source Global**	115,610	0.00
	3,662	Teya**	1,035,614	0.01
	1,121,246	Ursa Major Technologies**	3,139,489	0.02
	137,361	Ursa Major Technologies Series D**	399,720	0.00
	1,197,196	Verge Genomics**	7,757,830	0.05
	141,697	Verge Genomics**	1,023,052	0.01
	178,954	Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	656,761	0.00
	1,451,933	Versa Networks Series E**	6,359,467	0.04
			281,453,975	1.83
普通／優先株式（証券）およびワラント合計			290,565,190	1.89
債券				
		オーストラリア		
USD	19,413,818	Quintis Australia 7.5% 1/10/2026**	2,912,072	0.02
USD	17,943,829	Quintis Australia 0% 1/10/2028**	2	0.00
			2,912,074	0.02
		ケイマン諸島		
USD	2,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	2,000,000	0.01
USD	1,500,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	1,500,000	0.01
USD	1,000,000	Flatiron CLO 25 0% 17/10/2037**	1,000,000	0.01
CNY	103,700,000	Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,* **	—	0.00
USD	500,000	Palmer Square CLO 2022- 3 6.785% 20/7/2037**	500,000	0.00
USD	1,000,000	Palmer Square CLO 2022- 3 8.135% 20/7/2037**	1,000,000	0.01
USD	1,500,000	Palmer Square CLO 2022- 3 6.535% 20/7/2037**	1,500,000	0.01
USD	750,000	Trestles CLO VII 0% 25/10/2037**	750,000	0.01
			8,250,000	0.06
		インド		
USD	19,051,000	REI Agro 5.5% 13/11/2014**,* **	2	0.00
		国際		
EUR	8,182,400	Natra Foods 0% 13/10/2029**	9,062,791	0.06
		アイルランド		
EUR	4,000,000	Carval Euro CLO II-C 0% 15/2/2037**	4,430,383	0.03

	数量	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
		アイルランド (続き)		
EUR	4,000,000	Palmer Square European Loan Funding 2024-2 0% 15/5/2034**	4,430,383	0.03
EUR	7,300,000	Sona Fios CLO III 0% 20/4/2037**	8,085,449	0.05
			16,946,215	0.11
		ジャージー		
USD	1,500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	1,500,000	0.01
USD	500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	500,000	0.01
USD	500,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	500,000	0.00
USD	1,750,000	Golub Capital Partners CLO 76 B 0% 25/10/2037**	1,750,000	0.01
			4,250,000	0.03
		ルフセンブルフ		
EUR	1,100,000	Opus-Chartered Issuances 2.5% 4/7/2025**	1,218,355	0.01
		英国		
GBP	4,698,138	10x 15% 19/6/2026**	6,654,573	0.04
		米国		
USD	2,601,241	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	2,679,278	0.02
USD	5,202,481	Breeze Aviation 20% 30/1/2028**	5,358,555	0.04
USD	2,090,000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	—	0.00
USD	6,160,000	Contium Energy PTE 5% 13/9/2027**	6,275,808	0.04
USD	267,143	eXo Imaging 8% 14/8/2025**	1,065,900	0.01
USD	4,949,778	FLYR 10% 10/5/2027**	4,764,161	0.03
USD	16,205,750	Lessen 0% 5/1/2028**	15,111,862	0.10
USD	2,048,000	Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024**,***	35,840	0.00
AUD	3,169,000	Oceana 12% 31/7/2025**	2,157,542	0.01
AUD	4,756,000	Oceana 12.5% 31/7/2026**	3,251,885	0.02
AUD	7,927,000	Oceana 12.5% 31/7/2027**	5,464,124	0.04
USD	12,287,787	Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	12,703,114	0.08
			58,868,069	0.39
		債券合計	108,162,079	0.72
		その他の譲渡性のある有価証券合計	398,727,269	2.61
		ポートフォリオ合計	14,135,643,881	92.69
		その他の純資産	1,115,175,776	7.31
		純資産合計 (米ドル)	15,250,819,657	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
2024年8月31日現在

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
AUD	345,426,975	USD	228,697,874	Barclays	18/9/2024	5,675,312
BRL	265,095,473	EUR	45,329,413	JP Morgan	18/9/2024	(3,508,902)
BRL	124,481,168	USD	21,759,779	JP Morgan	2/10/2024	148,998
BRL	15,384,915	USD	2,677,500	Morgan Stanley	4/9/2024	39,002
BRL	39,108,560	USD	6,928,000	Citigroup	4/9/2024	(22,632)
BRL	225,563,043	USD	41,622,634	Goldman Sachs	23/9/2024	(1,882,149)
BRL	248,541,208	USD	45,096,373	Citigroup	18/9/2024	(1,282,282)
BRL	16,899,672	USD	3,065,500	Barclays	23/9/2024	(88,057)
BRL	25,271,358	USD	4,474,000	Bank of America	23/9/2024	(21,604)
CAD	233,923,326	USD	170,389,385	HSBC Bank	18/9/2024	3,155,390
CHF	144,412,691	USD	162,666,014	Toronto-Dominion	18/9/2024	7,602,416
CHF	37,150,982	USD	42,568,700	Morgan Stanley	18/9/2024	1,233,817
CHF	38,196,581	USD	43,541,357	JP Morgan	18/9/2024	1,493,964
CHF	30,439,447	USD	36,036,960	Barclays	18/9/2024	(147,615)
CLP	4,140,374,400	USD	4,432,000	Deutsche Bank	25/9/2024	108,003
CLP	2,324,303,021	USD	2,522,605	Morgan Stanley	23/9/2024	26,105
CNH	852,227,674	USD	118,017,116	State Street	19/9/2024	2,591,540
CNH	105,973,467	USD	14,735,319	Citibank	19/9/2024	262,220
CNH	124,023,378	USD	17,455,000	Bank of America	23/9/2024	105,275
COP	104,805,000,000	USD	25,194,374	BNP Paribas	23/10/2024	(29,275)
COP	53,148,609,000	USD	12,813,069	HSBC Bank	24/2/2025	(261,442)
COP	38,972,100,000	USD	9,796,908	Citigroup	21/2/2025	(589,589)
COP	39,017,305,000	USD	9,813,946	Toronto-Dominion	19/9/2024	(401,092)
COP	26,934,809,397	USD	6,671,904	Bank of America	23/9/2024	(177,865)
CZK	307,714,988	USD	13,313,290	State Street	25/9/2024	309,042
CZK	282,417,000	USD	12,444,355	BNP Paribas	23/9/2024	57,464
DKK	368,223,067	USD	53,316,634	Royal Bank of Canada	18/9/2024	1,411,492
EUR	65,344,092	CHF	62,590,355	Goldman Sachs	18/9/2024	(1,371,861)
EUR	303,788,099	USD	327,794,376	State Street	18/9/2024	8,911,884
EUR	13,731,428	USD	14,836,937	Goldman Sachs	18/9/2024	382,414
EUR	20,407,159	USD	21,926,186	BNP Paribas	18/9/2024	692,271
EUR	27,015,310	USD	28,978,513	Bank of America	18/9/2024	964,148
EUR	2,064,445	USD	2,260,864	State Street	17/10/2024	30,436
EUR	26,919,819	USD	29,164,399	Citigroup	18/9/2024	672,424
EUR	2,779,832	GBP	2,373,624	Barclays	23/9/2024	(39,073)
EUR	72,000	HUF	28,452,204	Goldman Sachs	23/9/2024	(400)
EUR	9,836,000	USD	10,995,919	Société Générale	23/9/2024	(91,598)
EUR	4,010,000	USD	4,472,132	Barclays	23/9/2024	(26,593)
GBP	23,285,329	EUR	27,485,660	UBS	18/9/2024	150,054
GBP	46,381,705	USD	60,159,112	Bank of America	18/9/2024	820,527
GBP	34,172,254	USD	44,200,676	Goldman Sachs	18/9/2024	726,774
GBP	17,030,685	USD	21,872,979	BNP Paribas	18/9/2024	517,855
GBP	2,455,784	USD	3,191,473	UBS	23/9/2024	37,383
HUF	5,402,290,196	USD	14,625,913	UBS	18/9/2024	608,209
HUF	5,136,451,517	USD	14,089,319	Deutsche Bank	25/9/2024	391,714
HUF	1,576,844,973	USD	4,427,667	UBS	23/9/2024	18,184
IDR	975,942,882	USD	59,707	BNP Paribas	18/9/2024	3,328
IDR	68,917,600,000	USD	4,432,000	Bank of America	23/9/2024	16,717
IDR	166,843,462,500	USD	10,725,000	Deutsche Bank	23/9/2024	44,952
INR	341,751,149	USD	4,072,927	BNP Paribas	23/9/2024	530

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
JPY	14,623,496,054	EUR	87,492,885	Deutsche Bank	18/9/2024	3,709,615
JPY	63,723,652,634	USD	411,623,051	Barclays	18/9/2024	27,115,900
JPY	3,407,368,679	USD	21,453,334	Royal Bank of Canada	18/9/2024	2,006,485
JPY	3,433,203,411	USD	22,069,296	Goldman Sachs	18/9/2024	1,568,396
JPY	5,115,295,116	USD	36,036,960	BNP Paribas	18/9/2024	(818,024)
KRW	70,288,191,667	USD	51,202,844	UBS	19/9/2024	1,486,691
KRW	8,759,752,239	USD	6,591,500	BNP Paribas	23/9/2024	(22,740)
KRW	20,002,578,065	USD	15,031,621	Citigroup	19/9/2024	(37,260)
MXN	915,912,828	EUR	45,163,772	Toronto-Dominion	18/9/2024	(3,659,691)
MXN	324,495,784	USD	17,272,280	Toronto-Dominion	18/9/2024	(834,090)
MXN	206,182,655	USD	11,516,309	Goldman Sachs	25/9/2024	(1,082,936)
MXN	109,725,089	USD	5,908,872	Toronto-Dominion	25/9/2024	(356,500)
MXN	552,283,052	USD	29,202,012	Bank of America	18/9/2024	(1,224,657)
MXN	471,448,070	USD	24,776,378	Goldman Sachs	24/10/2024	(1,027,881)
MXN	211,177,239	USD	11,241,124	UBS	23/9/2024	(551,690)
MYR	128,667,392	USD	29,501,106	Barclays	23/9/2024	309,466
NOK	711,031,035	CHF	59,080,097	Morgan Stanley	18/9/2024	(2,525,535)
NOK	46,804,898	USD	4,441,000	Bank of America	23/9/2024	(21,413)
NZD	12,293,471	USD	7,544,131	HSBC Bank	18/9/2024	145,160
PEN	13,476,103	USD	3,602,273	HSBC Bank	23/9/2024	(8,354)
PHP	247,177,095	USD	4,359,000	JP Morgan	23/9/2024	40,474
PLN	92,653,017	USD	22,893,978	BNP Paribas	18/9/2024	1,092,047
PLN	115,906,828	USD	29,622,795	Bank of America	25/9/2024	380,054
PLN	37,897,943	USD	9,750,995	UBS	25/9/2024	59,008
PLN	54,661,931	USD	14,183,169	BNP Paribas	25/9/2024	(33,755)
PLN	17,610,854	EUR	4,118,000	BNP Paribas	23/9/2024	(6,509)
PLN	40,750,816	USD	10,631,234	Goldman Sachs	23/9/2024	(82,442)
RON	23,430,416	USD	5,214,855	BNP Paribas	23/9/2024	227
SEK	488,820,872	USD	46,801,418	Royal Bank of Canada	18/9/2024	835,502
SGD	36,470,550	USD	27,069,548	State Street	18/9/2024	933,323
THB	771,209,429	USD	22,468,191	UBS	23/9/2024	355,997
TRY	145,449,318	USD	3,740,615	Goldman Sachs	4/12/2024	90,618
TRY	62,632,682	USD	1,564,315	Barclays	4/12/2024	85,472
TRY	89,691,000	USD	2,096,926	BNP Paribas	6/12/2024	260,832
TRY	327,352,000	USD	7,881,353	UBS	6/12/2024	723,937
TRY	452,245,000	USD	11,752,443	UBS	25/9/2024	1,166,158
TRY	163,981,260	USD	4,374,000	Citigroup	23/10/2024	151,850
TRY	174,148,800	USD	4,672,000	Citigroup	28/10/2024	104,962
TRY	385,424,797	USD	10,397,216	UBS	23/10/2024	240,432
TRY	86,396,584	USD	2,329,000	Barclays	28/10/2024	40,888
TRY	309,801,804	USD	8,508,000	Goldman Sachs	23/10/2024	42,468
TWD	1,553,690,613	USD	48,210,836	Citigroup	18/9/2024	480,759
TWD	126,490,248	USD	3,985,200	Morgan Stanley	23/9/2024	(17,728)
USD	5,530,091	EUR	5,046,809	Toronto-Dominion	17/10/2024	(71,302)
USD	2,918,569	PLN	11,404,109	BNP Paribas	25/9/2024	(33,421)
USD	6,110,340	MXN	109,857,713	JP Morgan	25/9/2024	551,257
USD	2,940,210	PLN	11,503,406	Morgan Stanley	25/9/2024	(37,483)
USD	24,254,050	ZAR	439,323,116	State Street	25/9/2024	(511,378)
USD	18,756,703	PLN	73,082,924	UBS	25/9/2024	(161,044)
USD	9,621,577	COP	38,972,100,000	Barclays	25/9/2024	228,169
USD	4,161,062	TRY	147,265,814	Barclays	19/9/2024	(77,459)
USD	29,279,839	AUD	43,958,363	Morgan Stanley	18/9/2024	(546,035)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
USD	29,488,312	EUR	27,020,871	Deutsche Bank	18/9/2024	(460,513)
USD	14,712,864	CAD	20,199,841	JP Morgan	18/9/2024	(273,144)
USD	61,399,043	EUR	56,017,349	JP Morgan	18/9/2024	(688,288)
USD	2,952,871	BRL	16,804,229	Goldman Sachs	25/9/2024	(7,074)
USD	7,702,667	THB	272,173,755	Citigroup	25/9/2024	(353,731)
USD	6,186,131	PEN	23,117,571	Goldman Sachs	25/9/2024	20,947
USD	4,401,000	TWD	143,824,680	BNP Paribas	5/9/2024	(96,452)
USD	4,112,182	TRY	145,608,258	Barclays	7/10/2024	14,474
USD	8,826,000	TRY	318,211,721	Barclays	23/10/2024	43,420
USD	6,197,194	PEN	23,273,561	Deutsche Bank	25/9/2024	(9,591)
USD	5,429,919	MXN	104,146,382	Goldman Sachs	25/9/2024	159,844
USD	7,689,309	IDR	125,197,323,168	Goldman Sachs	25/9/2024	(390,345)
USD	28,743,123	GBP	22,511,668	UBS	18/9/2024	(853,749)
USD	29,037,557	EUR	26,394,660	Barclays	18/9/2024	(217,201)
USD	25,214,117	COP	104,805,000,000	Citigroup	13/9/2024	(93,004)
USD	14,874,163	COP	61,409,470,000	Citigroup	19/9/2024	59,239
USD	3,939,461	PEN	14,694,190	Citigroup	13/9/2024	20,688
USD	3,420,647	MXN	64,819,590	Barclays	25/9/2024	140,609
USD	6,540,000	BRL	35,783,610	Morgan Stanley	4/9/2024	221,716
USD	6,536,287	PLN	25,417,214	Barclays	25/9/2024	(43,040)
USD	6,642,000	TRY	231,855,615	Goldman Sachs	19/9/2024	(31,137)
USD	10,094,667	CZK	229,089,884	UBS	25/9/2024	(46,985)
USD	13,336,585	EUR	12,016,186	Deutsche Bank	23/9/2024	15,280
USD	60,626	AUD	90,000	Deutsche Bank	23/9/2024	(447)
USD	3,047,400	SEK	31,373,298	Toronto-Dominion	23/9/2024	(10,820)
USD	36,839,083	PLN	141,884,192	Deutsche Bank	23/9/2024	110,818
USD	10,792,503	PLN	41,560,841	UBS	23/9/2024	34,028
USD	27,783,049	MXN	488,576,829	State Street	24/10/2024	3,171,716
USD	28,320,059	BRL	148,397,109	Citigroup	2/10/2024	2,202,059
USD	10,605,871	TRY	417,043,000	Barclays	6/12/2024	(357,178)
USD	5,249,294	TRY	208,082,000	UBS	4/12/2024	(231,727)
USD	8,335,093	TRY	301,497,000	Barclays	25/9/2024	(277,318)
USD	405,807,595	EUR	376,087,959	State Street	18/9/2024	(11,032,863)
USD	135,131,542	MXN	2,537,381,312	Barclays	18/9/2024	6,593,799
USD	131,996,860	HKD	1,028,654,700	Citigroup	19/9/2024	(1,515)
USD	57,248,491	NOK	611,655,076	Deutsche Bank	18/9/2024	(501,185)
USD	52,256,313	BRL	283,312,828	HSBC Bank	18/9/2024	2,312,508
USD	152,758,979	AUD	230,728,302	Barclays	18/9/2024	(3,790,830)
USD	2,451,782	INR	205,594,404	HSBC Bank	18/9/2024	1,038
USD	430,059,972	GBP	337,559,278	Royal Bank of Canada	18/9/2024	(13,740,942)
USD	10,449,412	TRY	391,748,447	Citigroup	23/10/2024	(362,768)
USD	50,304,658	EUR	46,816,240	UBS	18/9/2024	(1,584,541)
USD	16,753,392	MXN	300,044,340	HSBC Bank	25/9/2024	1,570,376
USD	25,007,291	CZK	581,015,397	Bank of America	25/9/2024	(713,863)
USD	60,185,731	EUR	55,102,523	Bank of America	18/9/2024	(887,644)
USD	57,987,006	BRL	317,049,753	Deutsche Bank	25/9/2024	2,140,948
USD	9,486,713	IDR	152,828,099,759	BNP Paribas	25/9/2024	(376,103)
USD	8,979,928	COP	36,037,798,000	Citibank	25/9/2024	293,772
USD	1,406,602	UYU	56,978,648	Citibank	25/9/2024	(8,778)
USD	3,300,446	PEN	12,359,180	Barclays	25/9/2024	4,398
USD	2,224,692	EUR	2,030,327	UBS	17/10/2024	(28,742)
USD	509,336	EUR	464,812	Deutsche Bank	17/10/2024	(6,553)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
USD	7,934,515	THB	271,757,127	Bank of America	25/9/2024	(109,552)
USD	4,460,000	ZAR	79,589,592	Bank of America	23/9/2024	(27,341)
USD	4,462,667	MXN	85,014,129	Goldman Sachs	23/9/2024	159,395
USD	4,460,000	KRW	5,939,382,000	Deutsche Bank	23/9/2024	6,179
USD	4,461,558	AUD	6,618,000	HSBC Bank	23/9/2024	(29,332)
USD	4,572,805	HUF	1,616,948,718	JP Morgan	25/9/2024	14,193
USD	3,349,000	ZAR	60,112,206	HSBC Bank	23/9/2024	(40,187)
USD	8,629,000	TRY	303,903,888	UBS	26/9/2024	(41,227)
USD	4,485,566	EUR	4,010,000	Goldman Sachs	23/9/2024	40,026
USD	6,743,000	TRY	244,265,175	UBS	23/10/2024	1,330
USD	3,065,500	BRL	16,867,607	Barclays	4/9/2024	87,200
ZAR	618,954,749	EUR	30,630,113	State Street	18/9/2024	962,404
ZAR	430,406,176	USD	22,983,237	State Street	18/9/2024	1,293,421
ZAR	647,489	USD	34,956	Deutsche Bank	25/9/2024	1,544
ZAR	94,299,612	USD	5,316,201	Deutsche Bank	23/9/2024	506
ZAR	79,966,031	USD	4,489,000	Barclays	25/9/2024	18,828
未実現純損失						43,715,628
AUD Hedged Share Class						
AUD	280,379,111	USD	184,128,329	BNY Mellon	13/9/2024	6,084,538
USD	2,259,934	AUD	3,410,406	BNY Mellon	13/9/2024	(53,736)
未実現純損失						6,030,802
CHF Hedged Share Class						
CHF	27,281,515	USD	31,936,466	BNY Mellon	13/9/2024	210,404
USD	245,512	CHF	211,739	BNY Mellon	13/9/2024	(3,984)
未実現純損失						206,420
CNH Hedged Share Class						
CNY	562,929,238	USD	78,752,712	BNY Mellon	13/9/2024	855,491
USD	2,588,700	CNY	18,463,826	BNY Mellon	13/9/2024	(22,426)
未実現純損失						833,065
EUR Hedged Share Class						
EUR	1,515,964,922	USD	1,659,803,195	BNY Mellon	13/9/2024	20,035,193
USD	16,937,236	EUR	15,414,697	BNY Mellon	13/9/2024	(143,794)
未実現純損失						19,891,399
GBP Hedged Share Class						
GBP	123,095,124	USD	156,475,553	BNY Mellon	13/9/2024	5,353,800
USD	3,117,445	GBP	2,404,633	BNY Mellon	13/9/2024	(43,859)
未実現純損失						5,309,941
HKD Hedged Share Class						
HKD	145,575,747	USD	18,707,574	BNY Mellon	13/9/2024	(31,966)
USD	900,230	HKD	7,016,285	BNY Mellon	13/9/2024	128
未実現純損失						(31,838)
JPY Hedged Share Class						
JPY	2,724,574,287	USD	18,738,071	BNY Mellon	13/9/2024	7,049
USD	255,275	JPY	37,320,739	BNY Mellon	13/9/2024	(1,489)
未実現純損失						5,560

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)
PLN Hedged Share Class						
PLN	37,744,372	USD	9,569,275	BNY Mellon	13/9/2024	202,750
USD	583,845	PLN	2,263,306	BNY Mellon	13/9/2024	(2,124)
未実現純損失						200,626
SGD Hedged Share Class						
SGD	94,466,563	USD	71,463,459	BNY Mellon	13/9/2024	1,047,513
USD	1,044,547	SGD	1,373,445	BNY Mellon	13/9/2024	(9,688)
未実現純損失						1,037,825
ZAR Hedged Share Class						
USD	29	ZAR	539	BNY Mellon	13/9/2024	(1)
ZAR	94,527	USD	5,127	BNY Mellon	13/9/2024	207
未実現純利益						206
未実現純損失合計						
(米ドル原資産エクスポージャー＝8,194,652,681米ドル)						77,199,634

(5) 先物取引明細表

2024年8月31日現在

契約数量	通貨	銘柄	満期日	原資産エクスポージャー (米ドル)	未実現利益／(損失) (米ドル)
5,802	EUR	Euro BOBL	September 2024	755,922,195	14,967,487
727	EUR	Euro Bund	September 2024	107,778,978	(527,105)
(65)	EUR	Euro BUXL	September 2024	9,690,355	(506,769)
1,128	EUR	Euro Schatz	September 2024	132,695,374	1,255,963
107	EUR	Euro-BTP	September 2024	14,084,054	317,614
638	EUR	Euro-OAT	September 2024	89,044,473	1,381,493
(61)	JPY	Japanese 10 Year Bond (OSE)	September 2024	60,622,835	(761,662)
1,381	JPY	Nikkei 225 Index	September 2024	369,158,488	358,192
1,032	AUD	Australian 10 Year Bond	September 2024	81,629,153	1,366,331
87	CAD	S&P/TSX 60 Index	September 2024	18,023,710	1,279,189
2	EUR	Dax Index	September 2024	1,051,662	40,953
(227)	EUR	EURO STOXX 50 Index	September 2024	12,523,441	(168,831)
(240)	GBP	FTSE 100 Index	September 2024	26,545,497	(744,561)
161	USD	MSCI Emerging Markets Index	September 2024	8,879,955	192,395
(1,136)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	September 2024	445,152,960	3,750,002
877	USD	Russell 2000 E-Mini Index	September 2024	97,114,595	1,608,701
(161)	USD	S&P 500 E-Mini Index	September 2024	45,408,037	55,231
1,657	EUR	EURO STOXX Banks Index	September 2024	13,159,002	637,762
650	USD	Nifty 50 Index	September 2024	33,009,600	261,573
(78)	USD	US Long Bond (CBT)	December 2024	9,657,375	70,688
7,548	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	December 2024	859,174,687	(2,043,838)
1,920	USD	US Ultra 10 Year Note	December 2024	226,170,000	(919,463)
(2,329)	USD	US Ultra Bond (CBT)	December 2024	309,829,781	923,964
580	GBP	Long Gilt	December 2024	75,359,471	(151,579)
(17,238)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	December 2024	3,578,366,365	2,484,429
15,298	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	December 2024	1,675,370,031	(2,691,147)
合計				9,055,422,074	22,437,012

(6) スワップ明細表
2024年8月31日現在

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	(47,309)	19,727
CDS USD	985,000	Fund receives default protection on Borgwarner; and pays Fixed 1%	BNP Paribas	20/12/2027	(24,720)	(15,637)
CDS USD	(11,067,653)	Fund provides default protection on CDX.NAIG.39.V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	208,396	226,266
CDS USD	540,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/12/2027	(68,069)	27,315
CDS EUR	(1,772,099)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	Bank of America	20/6/2029	15,106	89,421
CDS USD	4,040,000	Fund receives default protection on Panama; and pays Fixed 1%	Bank of America	20/6/2029	(32,897)	113,866
CDS USD	990,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(71,623)	(1,853)
CDS USD	220,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(28,637)	11,128
CDS USD	320,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(43,397)	16,186
CDS USD	380,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(6,515)	22,810
CDS USD	590,000	Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(28,889)	(92,251)
CDS USD	4,575,000	Fund receives default protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2029	25,908	(5,690)
CDS USD	6,700,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	Deutsche Bank	20/12/2028	74,967	47,412
CDS USD	270,000	Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(8,861)	8,756
CDS USD	400,000	Fund receives default protection on Community Health Systems; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2026	(20,838)	12,972
CDS EUR	(3,384,000)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	31,926	170,759
CDS EUR	3,510,000	Fund receives default protection on Telecom Italia SpA; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/6/2029	(75,927)	120,429
CDS USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	(47,347)	19,727
CDS USD	720,000	Fund receives default protection on American Airlines; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/12/2024	(5,975)	(8,427)
CDS USD	630,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(10,945)	37,816
CDS USD	1,580,000	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(45,880)	7,504
CDS USD	342,657	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(9,428)	1,627
CDS USD	318,672	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2028	(8,767)	1,513
CDS USD	3,260,000	Fund receives default protection on Simon Property; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(118,994)	(61,755)
CDS USD	105,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2028	79	11,051
CDS EUR	(1,611,901)	Fund provides default protection on Virgin Media Finance; and receives Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	6,330	81,338
CDS USD	6,700,000	Fund receives default protection on Boeing; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2029	(2,145)	75,460
CDS USD	1,180,000	Fund receives default protection on DXC Technology; and pays Fixed 5%	JP Morgan	20/6/2029	(41,544)	(184,501)
CDS EUR	5,840,000	Fund receives default protection on UBS; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	(281,313)	(128,256)
CDS USD	210,000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/12/2028	175	22,101
CDS USD	(620,000)	Fund provides default protection on CCO; and receives Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2029	25,033	70,143
CDS USD	(26,046,306)	Fund provides default protection on CDX HY CDSI S41 5Y 12/20/2028; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	841,076	1,820,662
CDS EUR	1,525,306	Fund receives default protection on ITRAXX.EUR.40.V1; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2028	(7,643)	(35,209)
CDS USD	8,200,000	Fund receives default protection on CDX.NA.HY.42.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	(101,862)	(572,589)
CDS EUR	(15,622,112)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.38.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	2,085,022	1,526,498
CDS USD	(15,035,963)	Fund provides default protection on CDX.NA.HY.39.V3; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	994,897	915,588
CDS EUR	37,919,338	Fund receives default protection on ITRAXX.XO.40.V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2028	(386,477)	(3,058,993)
CDS EUR	(20,530,100)	Fund provides default protection on ITRAXX.XO.41.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2029	561,637	1,976,485
IFS EUR	11,180,000	Fund provides default protection CPTFEMU + Obps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	15/8/2032	351,939	351,940
IRS BRL	162,816,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.485%	BNP Paribas	4/1/2027	109,902	109,902
IRS BRL	1,520,148,000	Fund receives Fixed 10.98%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Barclays	2/1/2025	(25,763)	(25,763)
IRS BRL	262,648,000	Fund receives Fixed 10.975%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	1/7/2025	(118,306)	(118,307)
IRS BRL	186,538,000	Fund receives Fixed 11.525%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	2/1/2026	(69,919)	(69,919)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	BRL 99,560,000	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 11.573%	BNP Paribas	4/1/2027	37,041	37,041
IRS	MXN 920,112,000	Fund receives Floating MXN-TIE 1 Month; and pays Fixed 10.4675%	Goldman Sachs	6/8/2025	(34,118)	(34,118)
IRS	ZAR 743,758,230	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.02%	Goldman Sachs	26/3/2026	(184,609)	(184,609)
IRS	ZAR 1,009,454,746	Fund receives Floating ZAR-JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.145%	Goldman Sachs	7/5/2026	(301,124)	(301,124)
IRS	USD 594,771,800	Fund receives Fixed 4.2138%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	27/10/2026	2,901,555	2,901,555
IRS	INR 18,500,075,744	Fund receives Fixed 6.336374%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2027	300,303	300,303
IRS	USD 113,325,462	Fund receives Fixed 3.3%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/10/2027	174,758	174,758
IRS	USD 73,464,848	Fund receives Fixed 3.9238%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	536,749	536,749
IRS	USD 73,464,850	Fund receives Fixed 3.9538%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	557,065	557,065
IRS	USD 146,929,702	Fund receives Fixed 3.9848%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2027	1,156,116	1,156,116
IRS	USD 423,284,684	Fund receives Fixed 3.485%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	23/1/2028	1,429,206	1,429,206
IRS	USD 375,197,656	Fund receives Fixed 4%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	26/1/2028	3,035,493	3,035,493
IRS	USD 375,197,656	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.45%	Goldman Sachs	26/1/2028	(1,146,818)	(1,146,818)
IRS	GBP 102,630,000	Fund receives Fixed 4.86%; and pays Floating GBP SONIA 1 Day	Goldman Sachs	20/6/2028	2,429,232	2,429,232
IRS	USD 209,364,224	Fund receives Fixed 4.403%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	31/10/2028	3,939,274	3,939,274
IRS	GBP 94,178,248	Fund receives Fixed 4.1238%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	17/11/2028	800,261	800,261
IRS	GBP 94,356,000	Fund receives Fixed 4.1289%; and pays Floating GBP-SONIA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	21/11/2028	817,663	817,663
IRS	EUR 243,391,724	Fund receives Fixed 3%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	5/3/2029	2,880,326	2,880,326
IRS	INR 5,288,817,092	Fund receives Fixed 6.262%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	159,440	159,440
IRS	INR 6,464,109,780	Fund receives Fixed 6.3%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2029	258,858	258,858
IRS	USD 563,183,938	Fund receives Fixed 3.7915%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	29/3/2029	4,514,184	4,514,184
IRS	EUR 275,493,622	Fund receives Fixed 2.9%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	30/4/2029	2,620,419	2,620,419
IRS	EUR 200,753,944	Fund receives Fixed 2.87%; and pays Floating EUR EURIBOR 6 Month	Goldman Sachs	11/6/2029	1,788,097	1,788,097
IRS	EUR 120,028,000	Fund receives Fixed 2.34%; and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/1/2033	(4,690)	(4,690)
IRS	ZAR 451,499,432	Fund receives Fixed 9.895%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	1,109,406	1,109,406
IRS	ZAR 225,749,716	Fund receives Fixed 9.896%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	555,112	555,112
IRS	ZAR 225,749,714	Fund receives Fixed 9.9175%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	563,897	563,897
IRS	USD 151,206,000	Fund receives Fixed 4.01%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	12/1/2034	3,655,870	3,655,870
IRS	INR 3,402,692,502	Fund receives Fixed 6.337%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	302,971	302,971
IRS	INR 3,402,692,504	Fund receives Fixed 6.347%; and pays Floating INR MIBOR 1 Day	Goldman Sachs	20/3/2034	318,409	318,409
IRS	USD 22,385,000	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 4.249%	Goldman Sachs	29/9/2043	(1,204,567)	(1,198,240)
IRS	USD 82,848,846	Fund receives Fixed 4.0075%; and pays Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	3/11/2053	5,036,832	5,036,832
IRS	USD 82,848,846	Fund receives Floating USD-SOFR-OIS Compound 1 Day; and pays Fixed 3.658%	Goldman Sachs	3/11/2053	(2,371,830)	(2,371,830)
IRS	JPY 4,585,780,000	Fund receives Fixed 1.45%; and pays Floating JPYTONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	6/3/2054	(508,010)	(508,010)
IRS	JPY 4,585,780,000	Fund receives Fixed 1.452%; and pays Floating JPYTONA-OIS Compound 1 Day	Goldman Sachs	11/3/2054	(501,126)	(501,126)
IRS	BRL 107,468,458	Fund receives Fixed 9.785%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	BNP Paribas	4/1/2027	(481,459)	(481,459)
TRS	USD 69,822	The Fund receives the total return on AMC Networks. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread of 20 basis points.	Barclays	2/9/2028	(1,396)	723,356
TRS	USD (85,991)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(461,516)	(7,938,689)
TRS	USD (176,309)	The Fund receives the total return on Alstom. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(79,857)	(3,616,585)
TRS	USD (20,960)	The Fund receives the total return on Swatch. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	5,683	(4,419,448)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS USD	(2,090)	The Fund receives the total return on Martin Marietta Materials. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(7,366)	(1,107,010)
TRS USD	(392,700)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(126,951)	(2,800,162)
TRS USD	(27,499)	The Fund receives the total return on Neste. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(4,965)	(650,886)
TRS USD	(17,004)	The Fund receives the total return on Clariant. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	22/6/2026	(713)	(267,573)
TRS USD	(24,892)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	11,786	(180,091)
TRS USD	(573,500)	The Fund receives the total return on Anhui Conch Cement. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	15,106	(1,241,598)
TRS USD	(11,672)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(43,672)	(2,236,452)
TRS USD	(54,331)	The Fund receives the total return on Bandai Namco. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(14,631)	(1,172,161)
TRS USD	(17,963)	The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(9,013)	(307,065)
TRS USD	(45,934)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(38,585)	(5,988,416)
TRS USD	(1,981,879)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	332,240	(5,388,753)
TRS USD	(111,403)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	101,858	(1,853,749)
TRS USD	(113,400)	The Fund receives the total return on DMG Mori. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	8,675	(2,710,208)
TRS USD	(223,100)	The Fund receives the total return on Koito Manufacturing. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(207,142)	(3,298,629)
TRS USD	(116,606)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	110,894	(7,163,107)
TRS USD	(7,392)	The Fund receives the total return on Lasertec. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	46,927	(1,432,092)
TRS USD	(218,700)	The Fund receives the total return on MatsukiyoCocokara. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(179,672)	(3,542,898)
TRS USD	(400,509)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(5,249)	(6,558,632)
TRS USD	(10,650)	The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	3,345	(108,027)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS USD	(99,100)	The Fund receives the total return on MonotaRO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. The Fund receives the total return on NIPPON EXPRESS HOLDINGS.	Citibank	10/2/2025	29,511	(1,573,607)
TRS USD	(62,433)	The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. The Fund receives the total return on Nissan Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. The Fund receives the total return on Nissan Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points. The Fund receives the total return on Recruit. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(93,750)	(3,202,200)
TRS USD	(102,400)	The Fund receives the total return on Sanrio. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(62,285)	(3,525,431)
TRS USD	(386,700)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	30,429	(1,135,234)
TRS USD	(8,137,000)	The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	189,283	(4,372,742)
TRS USD	(95,633)	The Fund receives the total return on Sumitomo Chemical. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(176,163)	(5,969,310)
TRS USD	(33,700)	The Fund receives the total return on Suzuki Motor. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(12,885)	(864,937)
TRS USD	(1,455)	The Fund receives the total return on Taisei. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(13,448)	(401,439)
TRS USD	(12,189)	The Fund receives the total return on Worldline. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(4,572)	(427,697)
TRS USD	(3,887,738)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(30,814)	(11,209,367)
TRS USD	(347,047)	The Fund receives the total return on Flutter Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(58,185)	(4,054,948)
TRS USD	(127,332)	The Fund receives the total return on Grifols. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(220,036)	(5,800,836)
TRS USD	(205,779)	The Fund receives the total return on Nokia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	(35,786)	(1,895,391)
TRS USD	(1,298,000)	The Fund receives the total return on St. James' s Place. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	10/2/2025	37,463	(2,633,641)
TRS USD	(5,626)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(14,221)	(1,192,181)
TRS USD	(916,645)	The Fund receives the total return on Temenos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(634,907)	(10,249,217)
TRS USD	(655,629)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(184,956)	(2,903,248)
TRS USD	(533,215)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(163,388)	(5,095,822)
TRS USD	(408,255)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(72,438)	(3,041,986)
TRS USD	(46,207)	The Fund receives the total return on Telefonaktiebolaget LM Ericsson. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(17,726)	(3,205,911)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS USD	(795,049)	The Fund receives the total return on thyssenkrupp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(27,731)	(2,828,477)
TRS USD	(49,414)	The Fund receives the total return on UCB. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2025	(124,456)	(8,997,773)
TRS USD	(2,582,000)	The Fund receives the total return on Agricultural Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	46,734	(1,142,486)
TRS USD	(187,869)	The Fund receives the total return on Chailease. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	655	(854,484)
TRS USD	(1,903,000)	The Fund receives the total return on CRRC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	120,061	(1,154,449)
TRS USD	(1,943,000)	The Fund receives the total return on Formosa Plastics. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	40,176	(3,134,067)
TRS USD	(778,155)	The Fund receives the total return on Fubon Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(90,793)	(2,235,463)
TRS USD	(7,272)	The Fund receives the total return on LG Energy Solution. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,613)	(2,112,165)
TRS USD	(114,800)	The Fund receives the total return on Meituan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	(134,954)	(1,740,342)
TRS USD	(175,400)	The Fund receives the total return on New Oriental Education & Technology. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	26/2/2025	143,227	(1,057,311)
TRS USD	(564,700)	The Fund receives the total return on SUMCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	27/2/2025	416,695	(6,502,583)
TRS USD	(30,959)	The Fund receives the total return on DiaSorin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	28/4/2025	(92,187)	(3,581,612)
TRS USD	(4,434)	The Fund receives the total return on Synopsys. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/5/2025	124,906	(2,305,192)
TRS USD	(33,008)	The Fund receives the total return on Air Products and Chemicals. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(84,831)	(9,143,216)
TRS USD	(4,679)	The Fund receives the total return on Bio-Rad Laboratories. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(112,156)	(1,562,786)
TRS USD	(18,706)	The Fund receives the total return on CH Robinson Worldwide. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(35,541)	(1,931,020)
TRS USD	(12,227)	The Fund receives the total return on Charles River Laboratories International. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	19,032	(2,442,710)
TRS USD	(47,273)	The Fund receives the total return on Charter Communications. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.*	Citibank	23/5/2025	(443,421)	(16,531,368)
TRS USD	(21,459)	The Fund receives the total return on Coinbase Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	232,186	(4,025,923)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS USD	(12,305)	The Fund receives the total return on Constellation Brands. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	58,449	(2,940,280)
TRS USD	(250,139)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(152,585)	(8,382,158)
TRS USD	(34,001)	The Fund receives the total return on FedEx. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(82,622)	(10,088,437)
TRS USD	(36,755)	The Fund receives the total return on First Solar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(340,191)	(8,372,789)
TRS USD	(200,539)	The Fund receives the total return on GE HealthCare Technologies. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	33,559	(16,885,384)
TRS USD	(46,481)	The Fund receives the total return on Hershey. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	163,148	(8,926,676)
TRS USD	(9,092)	The Fund receives the total return on Norfolk Southern. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(138,829)	(2,314,278)
TRS USD	(6,824)	The Fund receives the total return on Paycom Software. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(28,388)	(1,121,183)
TRS USD	(66,448)	The Fund receives the total return on Solventum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(254,496)	(4,226,093)
TRS USD	(274,541)	The Fund receives the total return on Southwest Airlines. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(657,084)	(8,060,524)
TRS USD	(148,079)	The Fund receives the total return on Tapestry. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(60,381)	(6,013,488)
TRS USD	(405,571)	The Fund receives the total return on Viatris. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(146,006)	(4,891,186)
TRS USD	(6,390)	The Fund receives the total return on Waters. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	23/5/2025	(56,296)	(2,203,911)
TRS USD	(51,513)	The Fund receives the total return on Salmar. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/5/2025	158,908	(2,669,256)
TRS USD	(65,776)	The Fund receives the total return on Smurfit WestRock. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	7/8/2025	(204,655)	(3,111,205)
TRS USD	(46,309)	The Fund receives the total return on Coloplast. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(47,673)	(6,355,625)
TRS USD	(523,215)	The Fund receives the total return on Entain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	(96,923)	(4,480,282)
TRS USD	(111,429)	The Fund receives the total return on EQT. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	20,648	(3,710,864)
TRS USD	(809,604)	The Fund receives the total return on Rentokil Initial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	13/8/2025	5,427	(5,149,982)
TRS USD	(186,356)	The Fund receives the total return on ORLEN. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	20/8/2025	(91,928)	(3,094,553)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS USD	(12,525)	The Fund receives the total return on Super Micro Computer. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	30/9/2025	2,006,756	(5,568,615)
TRS USD	(161,342)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	21,762	(725,389)
TRS USD	(63,459)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	3,252	(1,164,407)
TRS USD	(9,208)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	32,150	(1,478,546)
TRS USD	(4,002)	The Fund receives the total return on Revvity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(11,406)	(489,205)
TRS USD	(49,400)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(16,450)	(340,285)
TRS USD	(11,293)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(13,314)	(419,728)
TRS USD	(16,974)	The Fund receives the total return on Swiss Life. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(268,000)	(13,680,686)
TRS USD	(19,763,821)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	(141,726)	(5,231,819)
TRS USD	(89,405)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	94,016	(2,231,732)
TRS USD	(306,908)	The Fund receives the total return on WEG. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2025	109,648	(2,886,518)
TRS USD	(601,726)	The Fund receives the total return on Nexi. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	14/10/2025	(114,709)	(4,220,101)
TRS USD	(45,382)	The Fund receives the total return on OCI. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	9/12/2025	(147,661)	(1,454,170)
TRS USD	(187,760)	The Fund receives the total return on Bath & Body Works. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	628,996	(5,762,354)
TRS USD	(39,646)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(242,237)	(4,820,954)
TRS USD	(57,989)	The Fund receives the total return on FMC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(52,190)	(3,758,267)
TRS USD	(327,337)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	13,141	(244,512)
TRS USD	(22,572)	The Fund receives the total return on Live Nation Entertainment. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(36,115)	(2,202,124)
TRS USD	(14,124)	The Fund receives the total return on Ralph Lauren. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	(17,514)	(2,404,894)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS USD	(435,239)	The Fund receives the total return on Sendas Distribuidora. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	34,959	(729,389)
TRS USD	(1,497,805)	The Fund receives the total return on Walgreens Boots Alliance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	24/2/2028	988,551	(14,034,433)
TRS USD	(7,430)	The Fund receives the total return on Iron Mountain. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/9/2028	4,458	(833,497)
TRS USD	(24,328)	The Fund receives the total return on Teleperformance. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 0-300 basis points.	Citibank	2/10/2028	124,588	(2,709,391)
TRS USD	(20,669)	The Fund receives the total return on Air Transport Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(67,381)	(341,452)
TRS USD	(11,730)	The Fund receives the total return on Atlantic Union Bankshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(34,603)	(466,385)
TRS USD	(46,814)	The Fund receives the total return on Bachem. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(211,495)	(4,473,956)
TRS USD	1	The Fund receives the total return on Banc of California. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2	14
TRS USD	(3,983)	The Fund receives the total return on Brandywine Realty Trust. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,832)	(20,911)
TRS USD	(66,090)	The Fund receives the total return on BXP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(431,568)	(4,975,255)
TRS USD	(58,565)	The Fund receives the total return on CAR. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(255,162)	(1,509,629)
TRS USD	(11,265)	The Fund receives the total return on Community Financial System. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(34,133)	(687,165)
TRS USD	(28,456)	The Fund receives the total return on CVB Financial. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(42,399)	(523,590)
TRS USD	(301,193)	The Fund receives the total return on Delivery Hero. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,208,725)	(9,137,347)
TRS USD	(1,621)	The Fund receives the total return on Dime Community Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(5,884)	(42,195)
TRS USD	54,891	The Fund receives the total return on Dr Soliman Abdel Kader Fakeeh Hospital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	29,310	846,952
TRS USD	26,294	The Fund receives the total return on Eagle Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	63,894	577,153
TRS USD	(2,167)	The Fund receives the total return on Enphase Energy. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(27,738)	(263,507)
TRS USD	(13,132)	The Fund receives the total return on First Bancorp/Southern Pines NC. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(30,335)	(554,696)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS USD	(638,348)	The Fund receives the total return on Hapvida Participacoes e Investimentos. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	35,178	(476,829)
TRS USD	(87,504)	The Fund receives the total return on IDP Education. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(184,846)	(963,957)
TRS USD	(13,972)	The Fund receives the total return on Independent Bank. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(87,744)	(820,855)
TRS USD	(176,810)	The Fund receives the total return on InPost. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(395,204)	(3,286,109)
TRS USD	(50,574)	The Fund receives the total return on Landbridge. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(262,479)	(1,886,410)
TRS USD	(1,069,893)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	1,440,196	(7,740,540)
TRS USD	(6,399)	The Fund receives the total return on Localiza Rent a Car. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	9,225	(46,149)
TRS USD	(2,269,433)	The Fund receives the total return on Lynas Rare Earths. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(2,100,027)	(10,908,713)
TRS USD	(378,714)	The Fund receives the total return on Mineral Resources. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	2,159,156	(10,352,574)
TRS USD	(458,424)	The Fund receives the total return on Natura &. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	195,025	(1,108,245)
TRS USD	426,078	The Fund receives the total return on New York Community Bancorp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15- 1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	679,594	4,676,206
TRS USD	(642,145)	The Fund receives the total return on Ocado. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	352,231	(2,895,627)
TRS USD	(309,063)	The Fund receives the total return on Olympus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(724,260)	(5,670,988)
TRS USD	5,713,620	The Fund receives the total return on Parkin. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	575,710	5,506,878
TRS USD	(4,016,000)	The Fund receives the total return on PICC Property & Casualty. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(166,435)	(5,202,238)
TRS USD	(5,227)	The Fund receives the total return on POSCO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(119,647)	(1,330,374)
TRS USD	(12,925)	The Fund receives the total return on POSCO Future M. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(203,088)	(2,075,392)
TRS USD	(48,857)	The Fund receives the total return on Pro Medicus. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(922,180)	(5,012,928)
TRS USD	(40,418)	The Fund receives the total return on Provident Financial Services. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFRO1), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(80,836)	(769,559)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS USD	(52)	The Fund receives the total return on Rakuten. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(98)	(371)
TRS USD	50,666	The Fund receives the total return on RASAN INFORMATIO. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	27,051	729,104
TRS USD	(28,591)	The Fund receives the total return on Rewity. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(88,918)	(3,494,964)
TRS USD	(23,928)	The Fund receives the total return on Sartorius Stedim Biotech. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(292,098)	(4,875,166)
TRS USD	(456,300)	The Fund receives the total return on SATS. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(168,095)	(1,278,789)
TRS USD	(227,485)	The Fund receives the total return on SEEK. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(346,630)	(3,570,057)
TRS USD	(9,655)	The Fund receives the total return on ServisFirst Bancshares. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(62,564)	(780,993)
TRS USD	(755,250)	The Fund receives the total return on Shandong Gold Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	32,455	(1,460,722)
TRS USD	(78,900)	The Fund receives the total return on Shinko Electric Industries. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(22,990)	(3,068,575)
TRS USD	(24,966)	The Fund receives the total return on Square Enix. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(123,302)	(927,914)
TRS USD	(10,082)	The Fund receives the total return on Tecan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	388,078	(3,377,081)
TRS USD	(10,515,046)	The Fund receives the total return on Telecom Italia. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(295,820)	(2,783,511)
TRS USD	(538)	The Fund receives the total return on Tokyo Ohka Kogyo. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(1,031)	(13,430)
TRS USD	(535,258)	The Fund receives the total return on Treasury Wine Estates. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(3,433)	(4,165,440)
TRS USD	(17,944)	The Fund receives the total return on WiseTech Global. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(256,164)	(1,452,255)
TRS USD	(706)	The Fund receives the total return on Chailleas. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	18/2/2025	(189)	(3,211)
TRS USD	(155,773)	The Fund receives the total return on Beijer Ref. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(224,246)	(2,662,832)
TRS USD	(99,923)	The Fund receives the total return on Metso. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2025	(84,084)	(1,013,560)
TRS USD	(373,000)	The Fund receives the total return on Postal Savings Bank of China. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	26/2/2025	(1,977)	(200,446)
TRS USD	(161,227)	The Fund receives the total return on Mercari. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	27/2/2025	(358,383)	(2,640,212)

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS USD	(2,746)	The Fund receives the total return on Albemarle. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(28,806)	(253,511)
TRS USD	(1,406)	The Fund receives the total return on Baloise. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(14,829)	(269,401)
TRS USD	(537,621)	The Fund receives the total return on BRF. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(339,334)	(2,417,127)
TRS USD	(13,065)	The Fund receives the total return on China Resources Power. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	826	(35,524)
TRS USD	(918,499)	The Fund receives the total return on Impala Platinum. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	137,529	(4,008,561)
TRS USD	(21,278)	The Fund receives the total return on Power of Canada. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(87,907)	(647,231)
TRS USD	(2,383)	The Fund receives the total return on Sartorius. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(21,439)	(657,478)
TRS USD	(3,906)	The Fund receives the total return on Simon Property. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(41,677)	(647,732)
TRS USD	(1,695)	The Fund receives the total return on Solvay. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(2,532)	(59,476)
TRS USD	15,170	The Fund receives the total return on Western Digital. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	58,535	976,493
TRS USD	(58,000)	The Fund receives the total return on Zijin Mining. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2025	(6,582)	(117,682)
TRS USD	(6,719)	The Fund receives the total return on Celanese. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(26,674)	(875,956)
TRS USD	(127,010)	The Fund receives the total return on Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(16,010)	(2,113,450)
TRS USD	(8,766)	The Fund receives the total return on Lamb Weston. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	24/2/2028	(19,373)	(538,495)
TRS USD	1,829,768	The Fund receives the total return on Spinneys 1961. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	2/10/2028	20	742,289
TRS USD	(136,330)	The Fund receives the total return on Cosan. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	22,704	(320,431)
TRS USD	(110,578)	The Fund receives the total return on Dexs. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(9,131)	(543,572)
TRS USD	(332,000)	The Fund receives the total return on Sharp. The Fund pays the total return on USD - 1D Overnight Bank Funding Rate (OBFR01), plus or minus a spread in a range of 15-1521 basis points.	JP Morgan	10/2/2025	(270,290)	(2,286,938)
TRS USD	120,161	Fund receives JPM EMBIG DIV CORE + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 85bps	JP Morgan	18/9/2024	3,485,391	3,485,391
TRS USD	37,870,825	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	392,965	339,417

種類	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS USD	75,515,619	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(530,087)	(288,082)
TRS USD	35,847,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps	JP Morgan	20/9/2024	(501,325)	(386,446)
TRS USD	29,425,728	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	315,286	258,561
TRS USD	19,398,338	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	222,859	178,401
TRS USD	19,259,545	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	47,852	(75,626)
TRS USD	18,480,000	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	Morgan Stanley	20/9/2024	(582,386)	(523,854)
TRS USD	61,096,868	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	956,547	891,024
TRS USD	2,417	Fund receives SPXEWTR + 0bps; and pays USD SOFR 1D Overnight + 65bps	BNP Paribas	20/9/2024	1,527,469	1,527,469
TRS USD	27,788,863	Fund receives USD SOFR 1D Overnight + 0bps; and pays iBoxx US Dollar Liquid Investment + 0bps	BNP Paribas	20/9/2024	(90,954)	(1,899)

合計（米ドル原資産エクスポージャー—3,906,032,714米ドル）

* 当該有価証券のすべて、または一部はローンの担保に供されています。

37,263,256 (478,649,076)

CDS：クレジット・デフォルト・スワップ

IFS：インフレーション・スワップ

IRS：金利スワップ

TRS：トータル・リターン・スワップ

(7) 買建オプション明細表
2024年8月31日現在

契約数量	コール／ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
4,360,000	プット	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,345	12/9/2024	24,881	50,370
306,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	12/11/2024	(27,275)	11,819
306,000	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.05	19/11/2024	(26,974)	13,780
13,264,000	プット	OTC USD/CNH	Barclays	USD 7.05	19/9/2024	10,539	56,831
618,000	プット	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.04	9/12/2024	(49,263)	22,980
10,228,000	プット	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.065	5/9/2024	(32,640)	1
31,967,834	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.7	23/9/2024	(264,359)	5,151
13,140,000	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 5.75	12/11/2024	(55,359)	317,922
9,882,000	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.45	12/9/2024	(102,165)	12,656
31,986,095	プット	OTC EUR/USD	Goldman Sachs	EUR 1.07	7/10/2024	(126,628)	18,702
4,023,000	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 42.5	6/12/2024	269,980	484,056
4,224,000	プット	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.6	5/9/2024	(35,251)	15,931
403,000	プット	OTC EUR/NOK	HSBC Bank	EUR 11.5	26/9/2024	33,745	77,773
1,213,882	プット	OTC EUR/USD	HSBC Bank	EUR 1.06	4/11/2024	(105,852)	57,051
663,000	コール	OTC USD/CNH	HSBC Bank	USD 7.65	9/12/2024	(27,697)	7,110
8,760,000	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.25	24/9/2024	(55,655)	1,811
6,105,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	12/11/2024	(22,296)	6,994
6,105,000	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.06	19/11/2024	(22,355)	8,922
9,882,000	コール	OTC USD/BRL	Morgan Stanley	USD 5.75	12/9/2024	47,051	76,499
8,624,000	プット	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18	12/9/2024	78,604	172,157
8,896,000	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 18.3	9/10/2024	469,983	686,716
10,945,000	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,200	12/11/2024	(46,078)	247,576
79,144,963	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.05	18/9/2024	(512,126)	208
5,947,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 38.5	27/9/2024	(35,573)	29,547
8,131,000	プット	OTC USD/TRY	UBS	USD 35.5	30/10/2024	2,674	31,621
15,532	プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,400	18/10/2024	(480,778)	1,078,237
4,853	プット	S&P 500 Index	UBS	USD 5,450	15/11/2024	(108,893)	561,519
3,018	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 557	30/8/2024	543,208	1,445,622
3,504	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 570	6/9/2024	(771,675)	308,352
3,019	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	6/9/2024	(551,652)	197,744
2,742	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 563	13/9/2024	47,045	1,405,275
1,736	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	13/9/2024	(908,487)	62,496
3,019	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 571	13/9/2024	(578,823)	538,891
859	コール	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 2,900	13/9/2024	(1,700,867)	94,422
516	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 25	18/9/2024	(7,599)	20,898
687	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 30	18/9/2024	(18,240)	17,519
159	コール	Adobe	Exchange Traded	USD 610	20/9/2024	(26,589)	197,955
4,727	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(2,508,746)	25,999
1,214	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	(574,497)	4,856
2,174	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	20/9/2024	(347,015)	127,179
2,580	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(1,453,590)	60,630
1,067	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	(596,162)	3,735
1,362	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 9	20/9/2024	(18,931)	4,767
3,658	コール	Apple	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	2,208,602	4,334,730

契約数量	コール／ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
2,122	コール	Apple	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	(1,327,792)	629,173
368	コール	Applied Materials	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	(497,803)	1,656
54	コール	ASML	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(24,266)	121,770
227	コール	Autodesk	Exchange Traded	USD 260	20/9/2024	126,615	283,750
322	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	176,473	404,110
2,711	コール	Carrier Global	Exchange Traded	USD 67.5	20/9/2024	522,425	1,382,610
2,341	コール	Confluent	Exchange Traded	USD 33	20/9/2024	(251,018)	11,705
82	コール	Costco Wholesale	Exchange Traded	USD 920	20/9/2024	(111,088)	48,585
113	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD 960	20/9/2024	(293,487)	184,755
682	プット	Ford Motor	Exchange Traded	USD 10	20/9/2024	(13,454)	1,705
779	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 215	20/9/2024	362,448	722,522
322	コール	Mastercard	Exchange Traded	USD 465	20/9/2024	517,703	672,980
1,737	プット	Merck	Exchange Traded	USD 110	20/9/2024	(372,621)	60,795
96	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 560	20/9/2024	(216,982)	22,272
625	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 150	20/9/2024	(293,845)	1,250
1,295	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(470,923)	31,728
368	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(310,123)	1,656
538	コール	Micron Technology	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(2,274)	182,920
2,599	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 400	20/9/2024	(1,144,389)	669,242
1,032	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 445	20/9/2024	(1,180,749)	80,496
1,290	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	(64,148)	486,975
1,527	コール	Novo Nordisk	Exchange Traded	USD 145	20/9/2024	(629,226)	297,001
3,439	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	(1,413,998)	185,706
3,820	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(2,379,675)	391,550
3,912	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 108	20/9/2024	(1,360,112)	549,636
2,590	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	(532,833)	1,677,025
538	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	161,807	508,410
955	コール	Oracle	Exchange Traded	USD 155	20/9/2024	(124,844)	153,277
850	コール	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,250	20/9/2024	(1,964,531)	2,380,000
3,124	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	20/9/2024	44,683	857,538
298	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 520	20/9/2024	769,357	1,298,982
1,562	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 525	20/9/2024	(919,400)	136,675
430	コール	Taiwan Semiconductor Manufacturing	Exchange Traded	USD 165	20/9/2024	190,459	434,300
817	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 320	20/9/2024	(940,961)	4,494
962	コール	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 120	20/9/2024	1,928,023	2,299,180
924	コール	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 360	20/9/2024	(209,958)	623,700
525	コール	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 580	20/9/2024	235,081	837,375
652	コール	Uniti	Exchange Traded	USD 5	20/9/2024	(1,909)	4,890
6,306	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 75	20/9/2024	767,820	1,299,036
1,305	プット	Walmart	Exchange Traded	USD 195	20/9/2024	(129,739)	4,568
735	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 70	20/9/2024	(4,685)	41,895
499	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	(38,701)	1,747
3,915	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	27/9/2024	520,541	2,339,212
2,064	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(378,896)	441,696
1,519	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 170	18/10/2024	(232,949)	577,220
1,519	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	290,529	1,131,655

契約数量	コール／ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
1,309	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD 185	18/10/2024	(231,990)	418,880
1,084	コール	Apple	Exchange Traded	USD 225	18/10/2024	357,496	1,189,690
2,164	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	(762,219)	1,720,380
3,930	コール	Apple	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	177,923	2,151,675
1,048	コール	Broadcom	Exchange Traded	USD 180	18/10/2024	(220,318)	471,600
3,893	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 115	18/10/2024	(4,827)	1,115,344
2,939	コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 45	18/10/2024	(113,716)	551,062
290	コール	Informatica	Exchange Traded	USD 30	18/10/2024	1,908	11,600
2,183	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 220	18/10/2024	830,136	1,915,582
344	コール	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 690	18/10/2024	97,169	741,070
2,585	プット	Merck	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(376,704)	233,942
1,347	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(937,292)	1,501,905
611	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(319,081)	601,835
655	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD 440	18/10/2024	(209,421)	309,487
676	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 4.5	18/10/2024	(9,955)	1,690
2,992	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	18/10/2024	753,413	2,236,520
1,499	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(113,226)	723,267
3,802	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	18/10/2024	(259,398)	1,132,996
3,223	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 550	18/10/2024	(984,134)	1,966,030
635	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 555	18/10/2024	(103,649)	455,295
1,703	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD 110	18/10/2024	(515,544)	24,694
444	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 75	18/10/2024	(5,731)	28,860
734	プット	American Airlines	Exchange Traded	USD 8	15/11/2024	(6,062)	6,973
1,651	コール	DR Horton	Exchange Traded	USD 190	15/11/2024	314,966	1,865,630
1,740	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 72.5	15/11/2024	238,126	739,500
365	コール	Humana	Exchange Traded	USD 395	15/11/2024	(246,409)	282,875
1,913	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 230	15/11/2024	673,247	1,769,525
2,238	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	15/11/2024	(137,026)	1,040,670
652	コール	Uniti	Exchange Traded	USD 6	15/11/2024	(5,357)	3,260
476	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 82.5	15/11/2024	3,670	33,558
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	20/12/2024	(12,892)	2,177
622	コール	Paramount Global	Exchange Traded	USD 15	17/1/2025	(12,080)	3,421
1,087	コール	Sabre	Exchange Traded	USD 5	17/1/2025	(10,172)	10,870
2,394	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 235	17/1/2025	607,533	2,274,300
合計 (米ドル原資産エクスポージャー 1,283,983,409米ドル)						(21,228,809)	64,920,596

(8) 売建オプション明細表

2024年8月31日現在

契約数量	コール／ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(4,360,000)	コール	OTC USD/KRW	Bank of America	USD 1,380	17/10/2024	13,971	(9,878)
(31,967,834)	プット	OTC USD/MXN	Citibank	USD 17.2	23/9/2024	76,159	(745)
(6,570,000)	コール	OTC USD/BRL	Deutsche Bank	USD 6	12/11/2024	23,160	(76,277)
(9,882,000)	コール	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.75	12/9/2024	(30,250)	(76,499)
(4,941,000)	プット	OTC USD/BRL	Goldman Sachs	USD 5.35	12/9/2024	24,494	(1,472)
(6,043,000)	プット	OTC USD/TRY	Goldman Sachs	USD 40.5	6/12/2024	(267,789)	(448,271)
(4,224,000)	コール	OTC USD/BRL	HSBC Bank	USD 5.95	4/10/2024	15,393	(26,032)
(13,140,000)	コール	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 7.35	24/9/2024	33,987	(177)
(3,231,500)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 35.1	12/9/2024	27,063	(944)
(6,468,000)	コール	OTC USD/ZAR	Morgan Stanley	USD 18.5	12/9/2024	48,696	(4,949)
(6,463,000)	コール	OTC USD/THB	Morgan Stanley	USD 34.5	19/9/2024	31,449	(15,699)
(6,642,000)	プット	OTC USD/TWD	Morgan Stanley	USD 31.75	19/9/2024	22,134	(34,635)
(13,356,000)	コール	OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD 19.1	9/10/2024	(426,373)	(588,194)
(6,570,000)	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,500	12/11/2024	17,127	(42,298)
(8,573,000)	コール	OTC USD/TWD	UBS	USD 32.2	11/9/2024	42,214	(14,025)
(79,144,963)	プット	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.02	18/9/2024	211,210	—
(1,736)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	13/9/2024	333,673	(34,720)
(859)	コール	TOPIX Index	Exchange Traded	JPY 3,000	13/9/2024	495,474	(17,704)
(2,998)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 230	20/9/2024	(741,209)	(1,543,970)
(2,127)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	146,272	(168,033)
(660)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 210	20/9/2024	61,986	(49,170)
(1,957)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 205	20/9/2024	123,819	(92,958)
(2,711)	プット	Carrier Global	Exchange Traded	USD 57.5	20/9/2024	235,145	(20,333)
(1,737)	プット	Merck	Exchange Traded	USD 100	20/9/2024	63,718	(19,107)
(2,410)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	104,884	(314,505)
(625)	プット	Micron Technology	Exchange Traded	USD 115	20/9/2024	(963,630)	(1,101,562)
(3,904)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 370	20/9/2024	565,516	(165,920)
(724)	コール	NextEra Energy	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	(42,881)	(145,524)
(1,910)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 130	20/9/2024	1,860,797	(490,870)
(5,180)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 140	20/9/2024	1,119,215	(461,020)
(2,590)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 90	20/9/2024	457,828	(56,980)
(850)	コール	Russell 2000 Index	Exchange Traded	USD 2,450	20/9/2024	731,725	(146,625)
(1,119)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	5,896	(141,553)
(3,124)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 245	20/9/2024	124,243	(174,944)
(1,562)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	20/9/2024	381,542	(64,823)
(817)	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 380	20/9/2024	384,611	(1,634)
(408)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 220	20/9/2024	(267,138)	(610,980)
(924)	プット	Trane Technologies	Exchange Traded	USD 310	20/9/2024	630,864	(41,580)
(3,830)	コール	Walmart	Exchange Traded	USD 240	20/9/2024	(29,595)	(55,535)
(735)	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 80	20/9/2024	1,934	(5,513)
(499)	コール	Western Digital	Exchange Traded	USD 105	20/9/2024	(3,839)	(10,479)
(3,915)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 240	27/9/2024	(247,550)	(829,980)
(2,064)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	144,155	(118,680)

契約数量	コール／ プット	銘柄	契約相手	行使価格	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
(738)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	18/10/2024	48,914	(63,099)
(1,309)	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	18/10/2024	(8,155)	(140,063)
(3,930)	コール	Apple	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	(55,244)	(544,305)
(564)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 195	18/10/2024	71,779	(41,454)
(2,182)	プット	Apple	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	44,229	(217,109)
(1,048)	プット	Broadcom	Exchange Traded	USD 140	18/10/2024	10,758	(275,100)
(3,026)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	46,956	(130,118)
(430)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 95	18/10/2024	24,196	(8,385)
(2,939)	プット	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD 38	18/10/2024	9,696	(116,091)
(2,183)	コール	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 235	18/10/2024	(272,285)	(496,632)
(2,183)	プット	JPMorgan Chase	Exchange Traded	USD 190	18/10/2024	109,739	(151,718)
(155)	プット	LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Exchange Traded	EUR 590	18/10/2024	106,457	(53,392)
(1,841)	プット	Merck	Exchange Traded	USD 100	18/10/2024	99,916	(41,423)
(956)	コール	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 600	18/10/2024	279,877	(238,044)
(217)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 445	18/10/2024	57,561	(66,728)
(695)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 450	18/10/2024	127,365	(238,037)
(611)	プット	Meta Platforms	Exchange Traded	USD 460	18/10/2024	(5,951)	(270,367)
(655)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 380	18/10/2024	(21,440)	(157,527)
(3,203)	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD 150	18/10/2024	940,916	(480,450)
(7,825)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 78	18/10/2024	460,471	(281,700)
(2,299)	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD 85	18/10/2024	54,582	(125,295)
(2,992)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 250	18/10/2024	21,752	(321,640)
(1,499)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 255	18/10/2024	80,030	(98,185)
(635)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 510	18/10/2024	50,334	(113,348)
(859)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 175	18/10/2024	96,869	(326,420)
(645)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 200	18/10/2024	(204,574)	(699,825)
(1,302)	プット	Vistra	Exchange Traded	USD 65	18/10/2024	140,315	(61,845)
(1,703)	プット	Walt Disney	Exchange Traded	USD 90	18/10/2024	(228,595)	(446,186)
(1,101)	プット	DR Horton	Exchange Traded	USD 150	15/11/2024	195,795	(165,150)
(1,740)	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 80	15/11/2024	(147,877)	(313,200)
(1,740)	プット	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD 60	15/11/2024	46,125	(174,000)
(2,238)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 265	15/11/2024	148,311	(162,255)
(365)	プット	Humana	Exchange Traded	USD 310	17/1/2025	69,614	(355,875)
(2,394)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD 260	17/1/2025	(74,772)	(617,652)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー 254,047,904米ドル)						7,863,764	(16,217,415)

(9) 買建スワップション明細表
2024年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現損失 (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	197,462,595	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	(643,527)	2,087,290
USD	150,050,959	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.75% Fixed annually from 27/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	3,642,960	5,135,962
USD	66,168,616	Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.66% Fixed annually from 10/10/2025; and pays Floating USD SOFR annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	1,011,826	1,721,508
USD	14,020,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Barclays	18/9/2024	(11,484)	6,602
USD	17,890,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024; and pays 5% Fixed	Bank of America	16/10/2024	(23,175)	14,126
USD	17,180,000	Fund purchases a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 quarterly from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	(20,688)	27,416
合計 (米ドル原資産エクスポージャー—233,798,977米ドル)					3,955,912	8,992,904

(10) 売建スワップション明細表
2024年8月31日現在

	額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益／(損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD	(17,180,000)	Fund writes a put option to enter into an Credit Default Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed; and pays Floating CDX.NA.HY.42.V1 from 20/6/2024	Bank of America	18/9/2024	211	(8,723)
USD	(66,168,616)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 10/10/2025; and pays 3.16% Fixed annually from 10/10/2025	Nomura	8/10/2024	(128,263)	(278,704)
USD	(150,050,959)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 25/10/2025; and pays 3.15% Fixed annually from 25/10/2025	Citibank	23/10/2024	(511,041)	(889,915)
USD	(197,462,595)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.25% Fixed annually from 27/1/2026; and pays Floating USD SOFR semi-annually from 27/1/2026	Goldman Sachs	23/1/2025	454,687	(347,029)
USD	(111,355,800)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.225% Fixed annually from 19/2/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	72,534	(1,544,909)
USD	(111,355,800)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 19/2/2026; and pays 3.225% Fixed annually from 19/2/2026	Goldman Sachs	14/2/2025	105,267	(1,512,176)
USD	(190,010,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 17/6/2026; and pays 4.6% Fixed annually from 17/6/2026	Morgan Stanley	13/6/2025	412,907	(195,125)
USD	(116,436,000)	Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.55% Fixed annually from 1/07/2026; and pays Floating USD SOFR annually from 1/7/2026	Morgan Stanley	27/6/2025	507,351	(290,235)
合計 (米ドル原資産エクスポージャー—210,334,193米ドル)					913,653	(5,066,816)

(11) TBA有価証券取引契約明細表
2024年8月31日現在

数量		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 %
TBA				
	米国			
USD	73,499,192	Fannie Mae or Freddie Mac 3.5% TBA	67,902,383	0.45
TBA合計 (米ドル原資産エクスポージャー67,902,384米ドル)			67,902,383	0.45

国内マネー・マザーファンド

運用報告書

第17期（決算日 2025年1月15日）

（計算期間 2024年1月16日～2025年1月15日）

国内マネー・マザーファンドの第17期の運用状況をご報告申し上げます。

当ファンドの仕組みは次の通りです。

信 託 期 間	原則、無期限です。
運 用 方 針	主として本邦通貨建ての短期公社債に投資することにより、安定した収益の確保を目指した運用を行います。
主 要 投 資 対 象	本邦通貨建ての公社債を主要投資対象とします。
主 な 組 入 制 限	株式への投資は行いません。外貨建資産への投資は行いません。

■最近3期の運用実績

決 算 期	基 準	価 額		債 券 組 入 比 率	債 券 先 物 比 率	純 資 産 総 額
		期 騰	中 落 率			
15期(2023年1月16日)	円		%	%	%	百万円
	10,083	△0.1		64.6	—	387
16期(2024年1月15日)	10,076	△0.1		61.4	—	602
17期(2025年1月15日)	10,083	0.1		80.7	—	597

（注1）債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

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

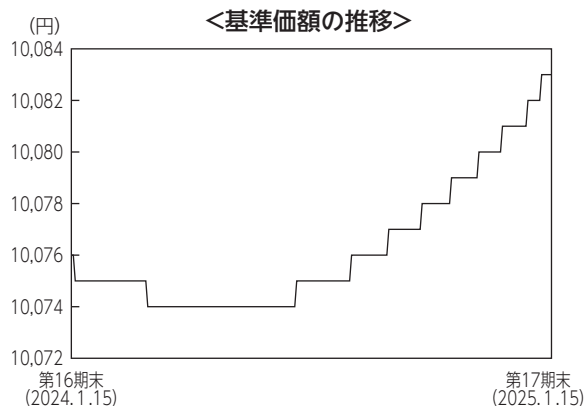
（注3）△（白三角）はマイナスを意味しています（以下同じ）。

■当期中の基準価額の推移

年 月 日	基 準 価 額	騰 落 率	債 組 入 比 券 率	債 先 物 比 券 率
(期 首) 2024年 1 月15日	円 10,076	% －	% 61.4	% －
1 月 末	10,075	△0.0	61.4	－
2 月 末	10,075	△0.0	61.4	－
3 月 末	10,074	△0.0	61.4	－
4 月 末	10,074	△0.0	61.4	－
5 月 末	10,074	△0.0	64.7	－
6 月 末	10,074	△0.0	64.7	－
7 月 末	10,075	△0.0	64.7	－
8 月 末	10,076	0.0	64.7	－
9 月 末	10,077	0.0	65.2	－
10 月 末	10,079	0.0	71.9	－
11 月 末	10,080	0.0	80.7	－
12 月 末	10,082	0.1	80.7	－
(期 末) 2025年 1 月15日	10,083	0.1	80.7	－

(注 1) 騰落率は期首比です。
(注 2) 債券先物比率は、買建比率－売建比率です。

■当期の運用経過（2024年1月16日から2025年1月15日まで）



基準価額の推移

当ファンドの基準価額は1万口あたり10,083円となり、前期末の同10,076円から0.07%上昇しました。

基準価額の主な変動要因

保有債券からの利息収入などがプラスに影響し、前期末比で基準価額は上昇しました。

投資環境

国内短期金融市場では、3ヵ月国庫短期証券利回りは日銀がマイナス金利政策を含む大規模な金融緩和政策を継続した影響によりマイナス圏で推移しましたが、2024年3月に日銀がマイナス金利政策を解除し、さらに7月に政策金利を0.25%に引き上げたことから同利回りはプラス圏に上昇しました。

ポートフォリオについて

残存期間の短い国債などで運用を行いました。

今後の運用方針

日銀は2024年12月の金融政策決定会合で、政策金利を0.25%とする金融政策を維持しました。日銀は今後政策金利の引き上げを行うと見られますが、そのペースは緩やかなものになると想定され、金利は引き続き安定的に推移することが見込まれます。そのため、今後も安定的な運用を目指し、公社債などへの投資につとめます。

■ 1 万口当たりの費用明細

計算期間中に発生した費用はありません。

■ 売買及び取引の状況（2024年 1 月16日から2025年 1 月15日まで）

公社債

		買付額	売付額
		千円	千円
国内	国債証券	482,060	— (370,000)

（注 1）金額は受渡代金です（経過利子分は含まれておりません）。

（注 2）（ ）内は償還による減少分で、上段の数字には含まれておりません。

■ 利害関係人との取引状況等（2024年 1 月16日から2025年 1 月15日まで）

期中の利害関係人との取引状況

区 分	当 期			期 末		
	買付額等 A	うち利害関係人 との取引状況 B	B / A	売付額等 C	うち利害関係人 との取引状況 D	D / C
公社債	百万円 482	百万円 152	% 31.6	百万円 —	百万円 —	% —

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

■ 組入資産の明細

公社債

(A) 債券種類別開示

国内（邦貨建）公社債

区 分	当 期				期 末		
	額 面 金 額	評 価 額	組 入 比 率	うち B B 格 以下組入比率	残 存 期 間 別	組 入 比 率	
国債証券	千円 483,000	千円 482,418	% 80.7	% —	5 年 以 上	% —	% 80.7
合 計	483,000	482,418	80.7	—	—	—	80.7

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

(B) 個別銘柄開示

国内（邦貨建）公社債銘柄別

銘 柄	当 期		期 末	
	利 率	額 面 金 額	評 価 額	償 還 年 月 日
(国債証券)	%	千円	千円	
4 4 6 回 利付国庫債券（2 年）	0.0050	50,000	49,997	2025/03/01
1 2 2 6 回 国庫短期証券	—	80,000	79,972	2025/04/21
1 2 3 1 回 国庫短期証券	—	60,000	59,958	2025/05/20
4 4 9 回 利付国庫債券（2 年）	0.0050	80,000	79,951	2025/06/01
4 5 2 回 利付国庫債券（2 年）	0.0050	100,000	99,871	2025/09/01
4 5 3 回 利付国庫債券（2 年）	0.0050	60,000	59,876	2025/10/01
1 2 7 0 回 国庫短期証券	—	53,000	52,790	2025/11/20
合 計	—	483,000	482,418	—

■投資信託財産の構成

2025年1月15日現在

項 目	当 期 末	
	評 価 額	比 率
公 社 債	千円 482,418	% 80.7
コ ー ル ・ ロ ー ン 等 、 そ の 他	115,497	19.3
投 資 信 託 財 産 総 額	597,915	100.0

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

■資産、負債、元本および基準価額の状況

(2025年1月15日)現在

項 目	当 期 末
(A) 資 産	597,915,859円
コ ー ル ・ ロ ー ン 等	115,493,475
国 債 証 券(評価額)	482,418,474
未 収 利 息	3,199
前 払 費 用	711
(B) 負 債	－
(C) 純 資 産 総 額(A－B)	597,915,859
元 本	592,995,208
次 期 繰 越 損 益 金	4,920,651
(D) 受 益 権 総 口 数	592,995,208口
1 万口当たり基準価額(C／D)	10,083円

(注1) 期首元本額 597,957,003円
追加設定元本額 0円
一部解約元本額 4,961,795円

(注2) 期末における元本の内訳
世界高配当株セレクト (目標払出し型) 毎月決算・為替ヘッジなしコース 272,756,011円
世界高配当株セレクト (目標払出し型) 毎月決算・為替ヘッジありコース 21,814,391円
グローバル・アロケーション・オープン Aコース (年1回決算・為替ヘッジなし) 39,526,080円
グローバル・アロケーション・オープン Bコース (年4回決算・為替ヘッジなし) 188,580,850円
グローバル・アロケーション・オープン Cコース (年1回決算・限定為替ヘッジ) 2,962,052円
グローバル・アロケーション・オープン Dコース (年4回決算・限定為替ヘッジ) 2,960,390円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド (毎月決算型) 44,446,526円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド (年2回決算型) 19,753,462円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド為替ヘッジあり (毎月決算型) 97,723円
豪州インフラ関連好配当資産ファンド為替ヘッジあり (年2回決算型) 97,723円
期末元本合計 592,995,208円

■損益の状況

当期 自2024年1月16日 至2025年1月15日

項 目	当 期
(A) 受 取 利 息 等 収 益	425,994円
受 取 利 息	428,794
支 払 利 息	△2,800
(B) 有 価 証 券 売 買 損 益	16,540
売 買 益	178,124
売 買 損	△161,584
(C) 当 期 損 益 金(A＋B)	442,534
(D) 前 期 繰 越 損 益 金	4,516,322
(E) 解 約 差 損 益 金	△38,205
(F) 合 計(C＋D＋E)	4,920,651
次 期 繰 越 損 益 金(F)	4,920,651

(注1) (B)有価証券売買損益は期末の評価換えによるものを含みます。
(注2) (E)解約差損益金とあるのは、中途解約の際、元本から解約価額を差し引いた差額分をいいます。