投資信託説明書(請求目論見書)

^{使用開始日} 2024年11月20日



グローバルドライブ ◆(年1回決算型)限定為替ヘッジ ◆(年1回決算型)為替ヘッジなし

追加型投信/内外/資産複合

- この目論見書により行う「グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ」「グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし」の募集については、委託会社は、金融商品取引法(昭和23年法律第25号)第5条の規定により、有価証券届出書を2024年11月19日に関東財務局長に提出しており、2024年11月20日にその効力が生じております。
- ■「グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ」「グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし」の基準価額は、ファンドに組入れられる有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益は全て投資家のみなさまに帰属します。したがって、ファンドは、元本が保証されているものではありません。

アセットマネジメントOne株式会社

本書は、金融商品取引法第13条の規定に基づく目論見書です。 ファンドは、課税上「株式投資信託」として取り扱われます。

■委託会社への照会先

【コールセンター】 0120-104-694 (受付時間: 営業日の午前9時~午後5時)

【ホームページアドレス】 https://www.am-one.co.jp/

発行者名	アセットマネジメントOne株式会社
代表者の役職氏名	取締役社長 杉原 規之
本店の所在の場所	東京都千代田区丸の内一丁目8番2号
有価証券届出書の写しを 縦覧に供する場所	該当事項はありません。

第一部	【証券情報】·	• • •	•	• •	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	•	• •	•	•	•	•	•	•	•	•	•	1
第二部	【ファンド情幸	艮】 • •	•		•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	5
第1	【ファンドの場	犬況】・	•		•	•	•	•	•	•	• •		•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	5
第2	【管理及び運営	雪】・・	•		•	•	•	•	•	•			•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	43
第3	【ファンドの経	圣 理状况	2]		•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	51
第4	【内国投資信託	£受益証	接	事務	多の	概	要]	•	•	•		•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	211
第三部	【委託会社等の)情報】	•		•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	213
第1	【委託会社等の	>概況】	•		•	•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•		•	•	•	•	•	•	•	•	•	213
約款・			•		•	•	•			•			•	•	•	•	•			•	•	•	•	•		•		•	242

第一部【証券情報】

(1) 【ファンドの名称】

ファンドの正式名称	略称
グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ	限定為替ヘッジファンド年1回決算型ファンド
グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし	為替ヘッジなしファンド

※それぞれのファンドを「ファンド」あるいは「各ファンド」という場合があります。

なお、上記ファンドおよび委託者が設定・運用する決算頻度の異なる下記のファンドを総称して「グローバルドライブ」という場合があります。

グローバルドライブ (3ヵ月決算型) 限定為替ヘッジ

(以下、「限定為替ヘッジファンド」、「3ヵ月決算型ファンド」という場合があります。)

グローバルドライブ (3ヵ月決算型) 為替ヘッジなし

(以下、「為替ヘッジなしファンド」、「3ヵ月決算型ファンド」という場合があります。)

(2) 【内国投資信託受益証券の形態等】

- (イ) 追加型株式投資信託(契約型)の受益権です。
- (ロ) 当初元本は1口当たり1円です。
- (ハ) アセットマネジメント0ne株式会社(以下「委託者」または「委託会社」といいます。)の依頼により信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供された信用格付け、または信用格付業者から提供されもしくは閲覧に供される予定の信用格付けはありません。
 - ※ ファンドの受益権は、「社債、株式等の振替に関する法律」(以下「社振法」といいます。)の規定の適用を受けており、受益権の帰属は、後述の「(11) 振替機関に関する事項」に記載の振替機関および当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益権を「振替受益権」といいます。)。委託者は、やむを得ない事情等がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。また、振替受益権には無記名式や記名式の形態はありません。

(3) 【発行(売出)価額の総額】

各 3兆円を上限とします。

(4) 【発行(売出)価格】

- (イ)発行価格は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額です。
 - なお、ファンドの基準価額については1万口当たりの価額を発表します。
 - ※「基準価額」とは、ファンドの資産総額から負債総額を控除した金額(純資産総額)をそのときの受益権口数で除した1口当たりの純資産価額をいいます。基準価額は、組み入れる有価証券等の値動きにより日々変動します。

(ロ) 基準価額は毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメント0ne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

https://www.am-one.co.jp/

※基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

(5)【申込手数料】

(イ) 申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.3%(税抜3.0%)を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメント0ne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

https://www.am-one.co.jp/

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」 *1 または「償還前乗り換え」 *2 によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

- ※1「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託 の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合を いいます。
- ※2「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

(ロ) スイッチング手数料

「グローバルドライブ」構成ファンド間において、乗り換え(以下「スイッチング」^{※3}といいます。)が可能です。

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

スイッチングのお取り扱いの有無や対象ファンドなどは、販売会社により異なりますので、 詳しくは販売会社でご確認ください。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかりますのでご留意ください。

※3 「スイッチング」とは、「グローバルドライブ」を構成するファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社の営業時間内に「グローバルドライブ」を

構成する他のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

(6) 【申込単位】

お申込単位は、販売会社またはお申込コースにより異なります。

お申込コースには、収益の分配時に分配金を受け取るコース(「分配金受取コース」)と、分配金が税引き後無手数料で再投資されるコース(「分配金再投資コース」)の2コースがあります。ただし、販売会社によっては、どちらか一方のみの取り扱いとなる場合があります。また、スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへの、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへのスイッチングとなります。なお、販売会社によってはスイッチングの取り扱いを行わない場合があります。また、受益者と販売会社との間であらかじめ決められた一定の金額を一定期間毎に定時定額購入(積立)をすることができる場合があります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメント0ne株式会社 コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

https://www.am-one.co.jp/

(7) 【申込期間】

2024年11月20日から2025年5月16日までです。

※申込期間は上記期間終了前に有価証券届出書を提出することにより更新されます。

(8)【申込取扱場所】

申し込みの取扱場所(販売会社)については、下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

https://www.am-one.co.jp/

(9) 【払込期日】

ファンドの受益権の取得申込者は、申込金額に手数料および当該手数料にかかる消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

各取得申込受付日ごとの申込金額の総額は、販売会社によって、当該追加信託が行われる日に、委託者の指定する口座を経由して、みずほ信託銀行株式会社(以下「受託者」または「受託会社」といいます。)の指定するファンドの口座に払い込まれます。

(10) 【払込取扱場所】

払い込みの取り扱いを行う場所は、販売会社となります。詳しくは販売会社でご確認ください。

(11) 【振替機関に関する事項】

ファンドの受益権にかかる振替機関は以下の通りです。 株式会社証券保管振替機構

(12) 【その他】

- (イ) 申込証拠金 ありません。
- (ロ) 日本以外の地域における発行 ありません。
- (ハ) 振替受益権について

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

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

第二部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

(1) 【ファンドの目的及び基本的性格】

a. ファンドの目的及び基本的性格

各ファンドは、追加型投信/内外/資産複合に属し、主としてグローバルドライブ・マザーファンド(以下「マザーファンド」という場合があります。)への投資を通じて、世界各国のさまざまな資産への分散投資を実質的に行い、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

委託者は、受託者と合意のうえ、各ファンドにつき金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。

委託者は、受託者と合意のうえ、上記の限度額を変更することができます。

各ファンドは、一般社団法人投資信託協会が定める商品分類において、以下のように分類・区分されます。

■商品分類表

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

(注) 各ファンドが該当する商品分類を網掛け表示しています。

■商品分類の定義

追加型投信	一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の投資信託財
	産とともに運用されるファンドをいう。
内外	目論見書または投資信託約款において、国内および海外の資産による投資収益
	を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。
資産複合	目論見書または投資信託約款において、株式・債券・不動産投信(リート)・
	その他資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載が
	あるものをいう。

■属性区分表

<限定為替ヘッジファンド>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式	年1回	グローバル	
一般		(含む日本)	
大型株	年2回		ファミリーファンド
中小型株		日本	
	年4回		
債券		北米	ファンド・オブ・ファンズ
一般	年6回(隔月)		
公債		欧州	
社債	年12回(毎月)		
その他債券		アジア	 為替ヘッジ
クレジット属性	日々		7113 11 2 2
()		オセアニア	
	その他()		
不動産投信		中南米	あり(限定ヘッジ)
			(MX 1) 2/
その他資産		アフリカ	
(投資信託証券(資			なし
産複合 (株式 一		中近東 (中東)	
般 、 債 券 一			
般)))		エマージング	
資産複合			
()			
資産配分固定型			
資産配分変更型			

(注) ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

<為替ヘッジなしファンド>

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態
株式	年 1 回	グローバル	
一般		(含む日本)	
大型株	年2回		ファミリーファンド
中小型株		日本	
	年4回		
債券		北米	ファンド・オブ・ファンズ
一般	年6回(隔月)		
公債		欧州	
社債	年12回(毎月)		
その他債券		アジア	L 為替ヘッジ
クレジット属性	日々		ا ا ا
()		オセアニア	
	その他()		
不動産投信		中南米	 あり
その他資産		アフリカ	
(投資信託証券(資			なし
産複合 (株式 一		中近東 (中東)	6 U
般 、 債 券 一			
般)))		エマージング	
資産複合			
()			
資産配分固定型			
資産配分変更型			

⁽注)ファンドが該当する属性区分を網掛け表示しています。

■属性区分の定義

<各ファンド共通>

その他資産	投資信託証券への投資を通じて、実質的に複数資産(株式 一般、債券
(投資信託証券	一般)に投資を行います。
(資産複合(株式	
一般、債券一	
般)))	
年 1 回	目論見書または投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるも
	のをいう。
グローバル	目論見書または投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界
(含む日本)	(含む日本) の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
ファミリーファンド	目論見書または投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・
	ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するもの
	をいう。
為替ヘッジあり	目論見書または投資信託約款において、為替の限定ヘッジを行う旨の記載
(限定ヘッジ) ^(注)	があるものをいう。
為替 ヘ ッジなし ^(注)	目論見書または投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載
	があるものまたは為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

(注) 属性区分の「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

※各ファンドはファミリーファンド方式で運用します。このため、組み入れている資産を示す「属性区分表」の投資対象資産(その他資産(投資信託証券))と、収益の源泉となる資産を示す「商品分類表」の投資対象資産(資産複合)とは異なります。

商品分類および属性区分の定義については、一般社団法人投資信託協会のホームページ (https://www.toushin.or.jp/) をご参照ください。

b. ファンドの特色

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。

- ●各ファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。
- ※詳しくは後述「ファンドの仕組み」をご覧ください。
- ●マザーファンドを通じて、各ファンドは主として「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」(以下「アロケーション・ファンド」といいます。) 米ドル建投資証券に実質的な投資を行います。
- ●補助的な位置付けとして、短期米ドル建債券などを主要投資対象とする上場投資信託証券 (以下「短期米ドル債ETF」といいます。)にも、マザーファンドを通じた実質的な投資を行い ます。

ただし、アロケーション・ファンドの実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

- ※短期米ドル債ETFについては、規模、流動性、信用リスク、追従するベンチマーク指数の差異などを総合的に判断して、銘柄を決定します。
- ※各ファンドが実質的に投資するアロケーション・ファンドが、償還した場合または商品の同一性が失われた場合は、委託会社は受託会社と合意のうえマザーファンドおよび各ファンドの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。
- ●マザーファンドにおけるアロケーション・ファンドへの投資に係る指図権限を、ブラックロック・ジャパン株式会社に委託します。

ブラックロック

- •「ブラックロック」は、運用資産総額で世界最大級の独立系運用会社であるブラックロック・インクおよびグループ会社の総称です。
- •「ブラックロック」の運用資産総額は10.6兆米ドル(約1,712兆円*)にのぼります。

BLACKROCK®

- •「ブラックロック」は世界各国の個人投資家および機関投資家のため、株式、債券およびオルタナティブ商品といったさまざまな資産クラスの運用を行っています。
- •ブラックロック・ジャパン株式会社は、「ブラックロック」の日本拠点です。
- 上記は2024年6月末時点です。 ※1米ドル=160.86円で換算

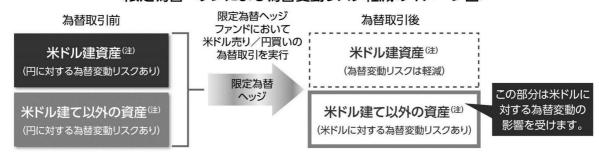
入替ヘッジの有無に応じて以下のファンドからお選びいただけます。

(年1回決算型)限定為替ヘッジ

(年1回決算型)為替ヘッジなし

- ●「限定為替ヘッジファンド」では、実質外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて 米ドル売り/円買いの為替取引を行います。
- ●「為替ヘッジなしファンド」では、実質外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて 為替ヘッジを行いません。

<限定為替ヘッジによる為替変動リスク軽減のイメージ図>



(注) マザーファンド(およびマザーファンドが投資するアロケーション・ファンド、短期米ドル債ETF) を通じて実質的に投資している資産

限定為替ヘッジに関する注意事項

「限定為替ヘッジファンド」では、マザーファンド(およびマザーファンドが投資するアロケーション・ファンド、短期米ドル債ETF)を通じて実質的に投資しているすべての資産の発行通貨について対円での為替ヘッジを行うわけでなく、全資産を米ドルに換算した額とほぼ同額程度の米ドル売り/円買いの為替取引を行うことを基本とします。

これにより、米ドル建資産については対円での為替変動リスクが軽減されますが、米ドル建て以外の資産については、その発行通貨が米ドルに対して下落した場合は基準価額の値下がり要因に、上昇した場合には値上がり要因になります。また、円の金利が米ドルの金利より低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

アロケーション・ファンドは、米ドルベースでの収益の獲得を目指します。アロケーション・ファンドの米ドル/円為替変動の影響を軽減することが限定為替ヘッジの主な目的です。

「グローバルドライブ」構成ファンド間においてスイッチングができる場合があります。

- ※「グローバルドライブ」構成ファンドは、アセットマネジメントOne株式会社を委託会社とする特定のファンドをグループ化したものであり、その構成ファンドの名称には「グローバルドライブ」の語句が付されています。なお、構成ファンドを総称して「グローバルドライブ」という場合があります。
- ※スイッチングのお取り扱いの有無などは、販売会社により異なります。また、販売会社によっては一部のファンドのみのお取り扱いとなる場合があります。詳しくは販売会社でご確認ください。

■分配方針

原則として、年1回(毎年2月18日。休業日の場合は翌営業日。)の決算時に、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。)などの 全額とします。
- ◆分配金額は、基準価額水準や市況動向などを勘案して委託会社が決定します。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。
- ※運用状況により分配金額は変動します。
- ※上記はイメージ図であり、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

(2) 【ファンドの沿革】

2014年2月24日 投資信託契約締結、ファンドの設定・運用開始

2016年10月1日 ファンドの委託会社としての業務を新光投信株式会社からアセットマネ

ジメント0ne株式会社に承継

2022年11月19日 信託期間を2029年2月19日までに変更(当初は2024年2月19日まで)

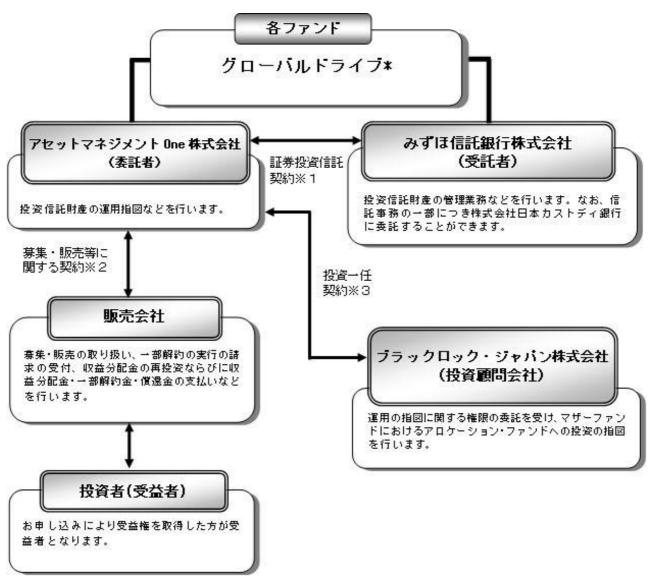
(3) 【ファンドの仕組み】

a. ファンドの仕組み

図中の*には次の表の各ファンドの名称をあてはめてご覧ください。

(年1回決算型)限定為替ヘッジ

(年1回決算型) 為替ヘッジなし



※1 証券投資信託契約

委託者と受託者との間において「証券投資信託契約(投資信託約款)」を締結しており、 委託者および受託者の業務、受益者の権利、受益権、投資信託財産の運用・評価・管理、収 益の分配、信託の期間・償還等を規定しています。

※2 募集・販売等に関する契約

委託者と販売会社との間において「証券投資信託に関する基本契約」を締結しており、販売会社が行う募集・販売等の取り扱い、収益分配金および償還金の支払い、解約の取り扱い等を規定しています。

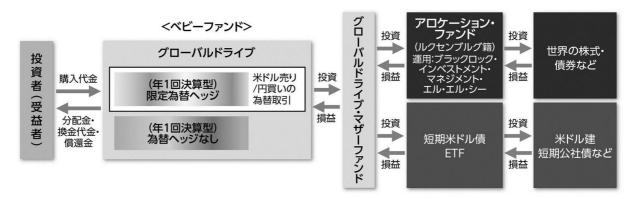
※3 投資一任契約

委託者と投資顧問会社との間において「投資一任契約」を締結しており、運用にかかる規定、運用責任の所在、投資顧問会社に対する報酬、契約の期間等を規定しています。

■各ファンドの運用は「ファミリーファンド方式」で行います。

「ファミリーファンド方式」とは、投資者のみなさまからお預かりした資金をベビーファンド (各ファンド) としてとりまとめ、その資金の全部または一部をマザーファンドに投資することにより、実質的な運用をマザーファンドで行う仕組みです。マザーファンドの損益はベビーファンドに反映されます。

※マザーファンドは投資信託証券を投資対象とする「ファンド・オブ・ファンズ方式」で運用を行います。



b. 委託会社の概況

名称:アセットマネジメントOne株式会社

本店の所在の場所:東京都千代田区丸の内一丁目8番2号

資本金の額

20億円 (2024年8月30日現在)

委託会社の沿革

1985年7月1日 会社設立

1998年3月31日 「証券投資信託法」に基づく証券投資信託の委託会社の免許取得

1998年12月1日 証券投資信託法の改正に伴う証券投資信託委託業のみなし認可

1999年10月1日 第一ライフ投信投資顧問株式会社を存続会社として興銀エヌダブ

リュ・アセットマネジメント株式会社および日本興業投信株式会社 と合併し、社名を興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社

とする。

2008年1月1日 「興銀第一ライフ・アセットマネジメント株式会社」から「DIA

Mアセットマネジメント株式会社」に商号変更

2016年10月1日 DIAMアセットマネジメント株式会社、みずほ投信投資顧問株式

会社、新光投信株式会社、みずほ信託銀行株式会社(資産運用部

門)が統合し、商号をアセットマネジメントOne株式会社に変更

大株主の状況

(2024年8月30日現在)

株主名	住所	所有株数	所有比率

株式会社みずほフィナンシャルグ ループ	東京都千代田区大手町一丁目5番 5号	28,000株 ^{※1}	70.0% [*] 2
第一生命ホールディングス株式会社	東京都千代田区有楽町一丁目13 番1号	12,000株	30.0%**2

※1: A種種類株式(15,510株)を含みます。

※2:普通株式のみの場合の所有比率は、株式会社みずほフィナンシャルグループ51.0%、第一生 命ホールディングス株式会社49.0%

2【投資方針】

(1) 【投資方針】

a. 基本方針

各ファンドは、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

b. 運用の方法

(イ) 主要投資対象

グローバルドライブ・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券を 主要投資対象とします。

(口) 投資態度

- ① マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスX(以下「アロケーション・ファンド」といいます。)米ドル建投資証券に実質的な投資を行い、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得を目指します。加えて、短期米ドル建債券等を主要投資対象とする上場投資信託証券(以下「短期米ドル債ETF」といいます。)にも、実質的な投資を行います。
- ② アロケーション・ファンドの実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。

③ <限定為替ヘッジファンド>

実質外貨建資産については、原則として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。

<為替ヘッジなしファンド>

実質外貨建資産については、原則としてファンドにおいて為替ヘッジを行いません。

- ④ 各ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合 には、上記のような運用ができない場合があります。
- ⑤ マザーファンドが償還した場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、 信託を終了させます。

マザーファンドの運用方針

グローバルドライブ・マザーファンド

1. 基本方針

この投資信託は、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。

2. 運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

- ① 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 アロケーション・ファンド米ドル建投資証券
 - ●短期米ドル債ETF
- ② 短期米ドル債ETFについては、規模、流動性、信用リスク、追従するベンチマーク指数 の差異等を総合的に判断して、銘柄を決定します。
- ③ 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。
- ④ 外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。
- ⑤ 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。
- ⑥ 当ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合 には、上記のような運用ができない場合があります。
- ⑦ アロケーション・ファンドが、償還した場合もしくは約款に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

(3) 投資制限

- ① 投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ② 投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には投資を行いません。
- ③ 外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ④ 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3. 収益分配方針

運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産に留保し、期中には分配を行いません。

(2) 【投資対象】

- a. 投資の対象とする資産の種類
 - 各ファンドにおいて投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
 - 1. 次に掲げる特定資産 (「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)
 - イ. 有価証券
 - 口. 金銭債権
 - ハ. 約束手形
 - 2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形
- b. 有価証券および金融商品の指図範囲等
- (イ) 委託者は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託であるグローバルドライブ・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券ならびに次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図します。
 - 1. コマーシャル・ペーパー
 - 2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
 - 3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権 証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。)
 - 4. 受益証券発行信託の受益証券 (金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
 - 5. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
 - なお、第3号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引(売戻し条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができるものとします。
- (ロ)委託者は、信託金を、上記(イ)に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品 取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。) により運用することを指図することができます。
 - 1. 預金
 - 2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
 - 3. コール・ローン
 - 4. 手形割引市場において売買される手形
- (ハ)上記(イ)の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応 等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、上記(ロ)に掲げる金融商 品により運用することの指図ができます。

各ファンドがマザーファンドを通じて実質的に投資する投資信託証券の概要

	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
ファンド名	ンドークラスX
形態	ルクセンブルグ籍外国投資法人/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
運用方針	スクで、競争力のあるリターンの獲得を目指します。
	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。
土な欠買制限	・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
	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
主な関係法人	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
	アロケーション・ファンドにおいて、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、各ファンドの委託会社であるアセットマネジメント
	One株式会社が受ける報酬から、マザーファンドの投資顧問会社であるブラッ
信託報酬等	クロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投
	資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支
	払われます。)アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合が
	あります。
	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
その他の費用・	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
手数料	酬、保管受託銀行への報酬などがアロケーション・ファンドから支払われま
7 3/411	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。
O THE STATE OF THE	※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)

※上記投資信託証券については、資金流出入にともない発生する取引費用などによる当該投資信託証券の純資産への影響を軽減するため、純資産価格の調整が行われることがあります。純流入額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が上方へ調整され、逆に純流出額が純資産総額に対し所定の割合を超える場合には純資産価格が下方に調整されます。したがって、資金流出入の動向が純資産価格に影響を与えることになります。

- ※上記の投資信託証券については、申込手数料はかかりません。
- ※上記の概要は、投資信託証券の内容を要約したものであり、そのすべてではありません。また、概要は2024年11月19日現在のものであり、今後変更になる場合があります。

ご参考:アロケーション・ファンドの運用体制および運用プロセス

アロケーション・ファンドの運用体制

ポートフォリオ・マネジャー(主運用者)、アナリストや調査担当者などで構成されるグローバル・アロケーション運用戦略専属の運用チームが、世界中のさまざまな投資機会を発掘します。

また、ブラックロックの総合的な運用力を結集し、リターンの追求のみならず、リスクの抑制を目指し た運用を行います。

グローバル・アロケーション運用戦略チーム

ポートフォリオ運営

主運用者

ポートフォリオ管理

プロダクト・スペシャリスト

資産配分、投資戦略などの 最終的な投資判断 ポートフォリオのリスク分析、チーム運営の統括、企画・総務

運用状況の発信、チーム内外 での連携など

調査担当者

マクロ経済分析、ファンダメンタル分析、計量分析などを駆使し、 さまざまな資産につき国・地域別、業種別などから徹底した調査・分析を実施

リスク・クオンツ分析

世界中の運用チーム

ブラックロック・ソリューションズ

独立したリスク管理の観点から運用 チームをサポート

投資アイデアの分析・提供など

資産運用を支援するためのシステム 開発など

アロケーション・ファンドの運用プロセス

投資対象 世界の株式・債券および短期証券

トップダウンビューに基づくリサーチ

資産クラス・国・トレンドの分析

資産配分(目安):株式60%、債券40% 国別配分(目安):北米60%、その他40%

ボトムアップに基づく分析リサーチ

株式:割安度に基づく個別銘柄分析 債券:クレジット分析を中心とした トータルリターン分析

ポートフォリオ構築700銘柄以上の銘柄分散

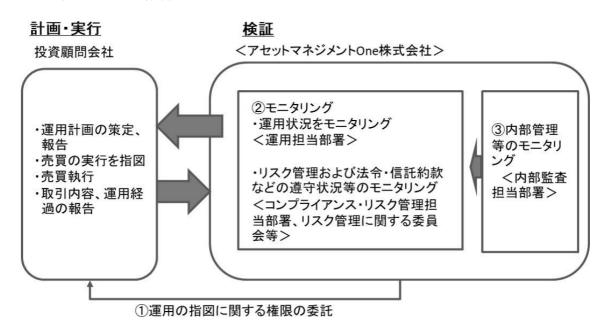
規律ある機動的な銘柄入れ替え

出所:ブラックロックのデータを基にアセットマネジメントOne作成

- ※資金動向、市場動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。
- ※将来の市場環境等の変動により、組入銘柄数は変更される場合があります。
- ※運用プロセスは2024年8月末現在のものであり、今後予告なく変更される場合があります。

(3) 【運用体制】

a. ファンドの運用体制



①運用の指図に関する権限の委託

各ファンドが主要投資対象とするグローバルドライブ・マザーファンドは、ブラックロック・ジャパン株式会社に投資に係る指図権限を委託します。

ブラックロック・ジャパン株式会社は投資一任契約に基づいて運用計画を策定・報告し、運用指図および売買執行・管理を行います。

②モニタリング

委託会社では、各運用担当者が運用の委託先である投資顧問会社の運用状況をモニタリングし、必要に応じて対応を指示します。

運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署(人数60~70人程度)は、運用に関するパフォーマンス測定、リスク管理および法令・信託約款などの遵守状況等のモニタリングを実施し、必要に応じて対応を指示します。

定期的に開催されるリスク管理に関する委員会等において運用リスク管理状況、運用実績、法令・信 託約款などの遵守状況等について検証・報告を行います。

③内部管理等のモニタリング

内部監査担当部署(人数10~20人程度)が運用、管理等に関する業務執行の適正性・妥当性・効率性等の観点からモニタリングを実施します。

b. ファンドの関係法人に関する管理

ファンドの関係法人である受託会社・投資顧問会社に対して、その業務に関する委託会社の管理担当部署は、内部統制に関する外部監査人による報告書等の定期的な提出を求め、必要に応じて具体的な事項に関するヒアリングを行う等の方法により、適切な業務執行体制にあることを確認します。

また投資顧問会社に対しては、運用の外部委託管理に関する社内規程を設け、経営陣・運用担当者との面談を含めた、委託継続にかかる点検(デューデリジェンス)を定期的に行います。

c. 運用体制に関する社内規則

運用体制に関する社内規則として運用管理規程および職務責任権限規程等を設けており、運用 担当者の任務と権限の範囲を明示するほか、各投資対象の取り扱いに関して基準を設け、ファ ンドの商品性に則った適切な運用の実現を図ります。

また、売買執行、投資信託財産管理および法令遵守チェック等に関する各々の規程・内規を定めています。

- ※運用体制等は2024年8月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。
- ※上記体制は、マザーファンドを通じた実質的な運用体制を記載しております。

(4)【分配方針】

- a. 収益分配は年1回、原則として、2月18日(該当日が休業日の場合は翌営業日。)の決算時に以下の方針に基づき行います。
 - 1. 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。
 - 2. 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。
 - 3. 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。
- b. 投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。
 - 1. 配当金、利子およびこれらに類する収益から支払利息を控除した額(以下「配当等収益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除した後、その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。
 - 2. 売買損益に評価損益を加減した利益金額(以下「売買益」といいます。)は、諸経費、信託報酬および当該信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。
- c. 毎計算期末において、投資信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。
- d. 「分配金受取コース」の受益者の分配金は原則として、決算日から起算して5営業日までに、 受益者に支払われます。

「分配金再投資コース」の受益者の分配金は、税金を差し引いた後、別に定める契約に基づき、全額再投資されます。

(5) 【投資制限】

投資信託約款に定める投資制限

- a. 投資信託証券への投資割合 投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
- b. 外貨建資産への投資割合 外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- c. 公社債の借り入れ
- (イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借り入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借り入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、 担保の提供の指図を行うものとします。
- (ロ)借り入れの指図は、当該借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の 範囲内とします。
- (ハ) 投資信託財産の一部解約等の事由により、上記(ロ)の借り入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借り入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- (二) 借り入れにかかる品借料は投資信託財産中から支払われます。
- d. 特別の場合の外貨建有価証券への投資制限

外貨建有価証券(外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。)への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

e. 外国為替予約の指図

委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産(外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の 資産をいいます。以下同じ。)について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買 の予約を指図することができます。

- f. 資金の借り入れ
- (イ) 委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借り入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当を目的として、資金借り入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行わないものとします。
- (ロ) 一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から 投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支 払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間、もしくは受益者 への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間 が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代 金および償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日におけ る投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- (ハ) 収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支払われる日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- (二) 借入金の利息は投資信託財産中より支払われます。

g. 利害関係人等との取引等

- (イ) 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、受託者(第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当該第三者の代理人となって行うものを含みます。) および受託者の利害関係人、信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。
- (ロ) 受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
- (ハ)委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、約款に掲げる資産への投資等ならびに約款に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。
- (二)上記(イ)(ロ)(ハ)の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項の通知は行いません。
- h. デリバティブ取引等に係る投資制限

デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

i. 信用リスク集中回避のための投資制限

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

i. ファンドの投資制限

投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には実質的に投資 を行いません。

3【投資リスク】

(1) ファンドのもつリスク

各ファンドは、値動きのある有価証券等(外貨建資産には為替変動リスクもあります。)に投資しますので、ファンドの基準価額は変動します。これらの運用による損益はすべて投資者のみなさまに帰属します。したがって、投資者のみなさまの投資元本は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元本を割り込むことがあります。

また、投資信託は預貯金と異なります。

a. 株価変動リスク

投資する企業の株価の下落は、基準価額の下落要因となります。

株式の価格は、国内外の政治・経済・社会情勢の変化、金利動向、発行企業の業績・経営状況の変化、市場の需給関係などの影響を受け変動します。一般に、株価が下落した場合にはその影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

b. 為替変動リスク

<限定為替ヘッジファンド>為替ヘッジを行っても、為替相場の変動による基準価額への影響を完全には排除できません。

<為替ヘッジなしファンド>為替相場の円高は、基準価額の下落要因となります。

外貨建資産は、為替相場の変動により円換算価格が変動します。一般に、保有外貨建資産が 現地通貨ベースで値上がりした場合でも、投資先の通貨に対して円高となった場合には、当該 外貨建資産の円換算価格が下落し、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

●限定為替ヘッジファンド

「限定為替へッジファンド」では、実質的な外貨建資産については、原則として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。この為替取引により(マザーファンドを通じて実質的に投資する)アロケーション・ファンドおよび短期米ドル債ETFが保有する米ドル建資産の対円での為替変動リスクは軽減されますが、米ドル建て以外の資産については米ドルに対する為替変動リスクを負うことになります。したがって、それらの通貨が米ドルに対して下落した場合には、ファンドの基準価額が下落する可能性があります。また、円の金利が米ドルの金利よりも低い場合には、その金利差相当分のコストがかかります。

c. 金利変動リスク

金利の上昇(公社債の価格の下落)は、基準価額の下落要因となります。

公社債の価格は、金利水準の変化にともない変動します。一般に、金利が上昇した場合には 公社債の価格は下落し、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

d. 信用リスク

投資する有価証券の発行者の財政難・経営不安・倒産等の発生は、基準価額の下落要因となります。

有価証券などの発行体が業績悪化・経営不振あるいは倒産に陥った場合、当該有価証券の価値が大きく減少すること、もしくは無くなることがあります。また、有価証券の信用力の低下や格付けの引き下げ、債務不履行が生じた場合には、当該有価証券の価格は下落します。これらの影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

投機的格付けが付与されているハイイールド債券や当該格付けが付与されている国が多い新 興国の債券は、投資適格の債券に比べ信用リスクは高くなります。

e. 流動性リスク

投資資産の市場規模が小さいことなどで希望する価格で売買できない場合は、基準価額の下 落要因となります。

有価証券などを売買する際、当該有価証券などの市場規模が小さい場合や取引量が少ない場合には、希望する時期に、希望する価格で、希望する数量を売買することができない可能性があります。特に流動性の低い有価証券などを売却する場合にはその影響を受け、各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

f. カントリーリスク

投資する国・地域の政治・経済の不安定化等は、基準価額の下落要因となります。

投資対象国・地域の政治経済情勢、通貨規制、資本規制、税制などの要因によって資産価格 や通貨価値が大きく変動する場合があります。これらの影響を受け、各ファンドの基準価額が 下落する可能性があります。

一般に新興国市場は、先進国市場に比べて規模が小さく、流動性も低く、金融インフラが未 発達であり、さまざまな地政学的問題を抱えていることから、カントリーリスクはより高くな る可能性があります。

g. 特定の投資信託証券に投資するリスク

組入れる投資信託証券の運用成果の影響を大きく受けます。

各ファンドが実質的に組み入れる投資信託証券における運用会社の運用の巧拙が、各ファンドの運用成果に大きな影響を及ぼします。また、外国投資法人を通じて各国の有価証券に投資する場合、国内籍の投資信託から直接投資を行う場合に比べて、税制が相対的に不利となる可能性があります。

h. 他のベビーファンドの影響

各ファンドが投資対象とするマザーファンドを同じく投資対象としている他のファンド(ベビーファンド)において、設定・解約や資産構成の変更などによりマザーファンドの組入有価証券などに売買が生じた場合、その売買による組入有価証券などの価格の変化や売買手数料などの負担がマザーファンドの基準価額に影響を及ぼすことがあります。これにより、マザーファンドの基準価額が下落した場合には、その影響を受け各ファンドの基準価額が下落する可能性があります。

- i. 投資信託に関する一般的なリスクおよびその他の留意点
- (イ) 各ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定(いわゆるクーリングオフ)の適用はありません。
- (ロ) 各ファンドは、大量の解約が発生し短期間で解約資金を手当てする必要が生じた場合や主たる取引市場において市場環境が急変した場合等に、一時的に組入資産の流動性が低下し、市場実勢から期待できる価格で取引できないリスク、取引量が限られてしまうリスクがあります。これにより、基準価額にマイナスの影響をおよぼす可能性や、換金のお申込みの受付が中止となる可能性、すでに受付けた換金のお申込みの受付が取り消しとなる可能性、換金代金のお支払が遅延する可能性があります。
- (ハ) 法令や税制が変更される場合に、投資信託を保有する受益者が不利益を被る可能性があります。
- (二) 投資信託財産の状況によっては、目指す運用が行われないことがあります。また、投資信託財産の減少の状況によっては、委託者が目的とする運用が困難と判断した場合、安定運用

に切り替えることがあります。

- (ホ) 短期間に相当金額の解約申し込みがあった場合には、解約資金を手当てするために組入有 価証券を市場実勢より大幅に安い価格で売却せざるを得ないことがあります。この場合、基 準価額が下落する要因となり、損失を被ることがあります。
- (へ) 証券市場および外国為替市場は、世界的な経済事情の急変またはその国における天災地変、政変、経済事情の変化もしくは政策の変更などの諸事情により閉鎖されることがあります。これにより各ファンドの運用が影響を被って基準価額の下落につながる可能性があります。
- (ト) 投資信託の分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。なお、分配金の有無や金額は確定したものではありません。

分配金は、計算期間中に発生した収益(経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益)を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と 比べて下落することになります。

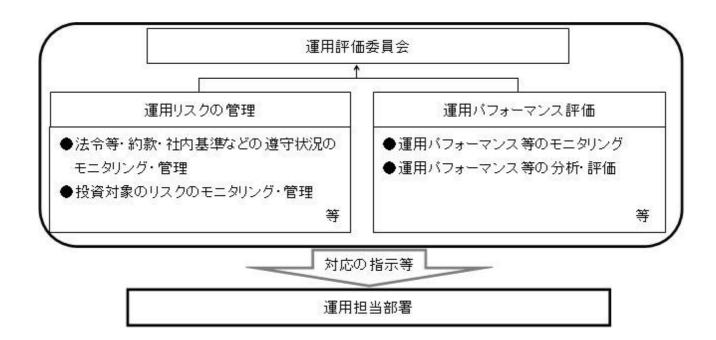
また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

投資者のファンドの購入価額によっては、分配金の一部ないし全部が、実質的には元本の一部払い戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より 基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

(2) リスク管理体制

委託会社におけるファンドの投資リスクに対する管理体制については、以下のとおりです。

- ・運用リスクの管理:運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。
- ・運用パフォーマンス評価:運用担当部署から独立したリスク管理担当部署が、ファンドの運用パフォーマンスについて定期的に分析を行い、結果の評価を行います。
- ・運用評価委員会:上記のとおり運用リスクの管理状況、運用パフォーマンス評価等の報告を受け、 運用評価委員会は総合的な見地から運用状況全般の管理・評価を行います。



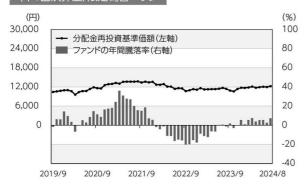
- ・流動性リスク管理:委託会社では、流動性リスク管理に関する規程を定め、ファンドの組入資産の 流動性リスクのモニタリング等を実施するとともに、緊急時対応策の策定・検証等を行います。運 用評価委員会等は、流動性リスク管理の適切な実施の確保や流動性リスク管理態勢について、監督 します。
- ※リスク管理体制は2024年8月30日現在のものであり、今後変更となる場合があります。

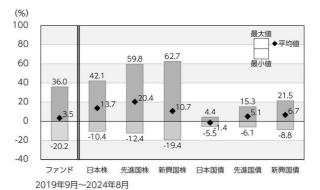
<参考情報>

ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移

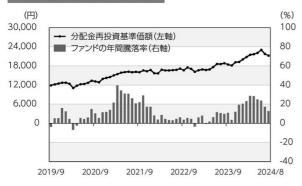
ファンドと他の代表的な資産クラスとの年間騰落率の比較

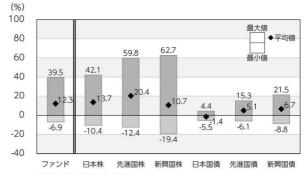
(年1回決算型)限定為替ヘッジ





(年1回決算型)為替ヘッジなし





- *ファンドの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 計算した基準価額が記載されていますので、実際の基準価額とは異なる場合があり
- ます。 *ファンドの年間騰落率は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算した年間騰落率が記載されていますので、実際の基準価額に基づいて計算した年間騰落率とは異なる場合があります。
- 2019年9月~2024年8月
- *上記期間の各月末における直近1年間の騰落率の平均値・最大値・最小値を、ファンドおよび代表的な資産クラスについて表示し、ファンドと代表的な資産クラスを定量的に比較できるように作成したものです。
- *すべての資産クラスがファンドの投資対象とは限りません。

各資産クラスの指数

日 本 株	東証株価指数(TOPIX) (配当込み)	「東証株価指数(TOPIX)」は、日本の株式市場を広範に網羅し、投資対象としての機能性を有するマーケット・ベンチマークです。同指数の指数値および同指数にかかる標章または商標は、株式会社」PX総研の関連会社(以下「JPX」という。)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利・ノウハウおよび同指数にかかる標章または商標に関するすべての権利はJPXが有しています。
先 進 国 株	MSCIコクサイ・インデックス (配当込み、円ベース)	[MSCIコクサイ・インデックス]は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、日本を除く世界の主要先進国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
新興国株	MSCIエマージング・マーケット・ インデックス (配当込み、円ベース)	「MSCIエマージング・マーケット・インデックス」は、MSCI Inc.が開発した株価指数で、新興国の株価指数を、各国の株式時価総額をベースに合成したものです。同指数に関する著作権、知的財産権その他一切の権利はMSCI Inc.に帰属します。また、MSCI Inc.は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
日本国債	NOMURA-BPI国債	「NOMURA-BPI国債」は、野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社が国内で発行された公募利付国債の市場全体の動向を表すために開発した投資収益指数です。同指数の知的財産をその他一切の権利は野村フィデューシャリー・リサーチ&コンサルティング株式会社は、同指数の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、ファンドの運用成果等に関して一切責任を負いません。
先 進 国 債	FTSE世界国債インデックス (除く日本、円ベース)	「FTSE世界国債インデックス(除く日本)」は、FTSE Fixed Income LLCにより運営され、日本を除く世界主要国の国債の総合収益率を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスです。同指数はFTSE Fixed Income LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利はFTSE Fixed Income LLCが有しています。
新興国債	JPモルガンGBI-EMグローバル・ ディバーシファイド(円ベース)	[JPモルガンGBI-EMグローバル・ディバーシファイド]は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが公表している新興国の現地通貨建ての国債で構成されている時価総額加重平均指数です。同指数に関する著作権等の知的財産その他一切の権利はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属します。また、同社は同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。

(注)海外の指数は為替ヘッジなしによる投資を想定して、円換算しております。

4 【手数料等及び税金】

(1) 【申込手数料】

(イ) 申込手数料

申込手数料は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、3.3%(税抜3.0%)を上限として販売会社がそれぞれ独自に定める手数料率を乗じて得た金額となります。商品および投資環境の説明・情報提供、購入の事務手続きなどの対価として販売会社にお支払いいただきます。当該手数料には消費税等が含まれます。

手数料について、詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

https://www.am-one.co.jp/

なお、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は無手数料です。

ファンドの受益権の取得申込者が「償還乗り換え」 *1 または「償還前乗り換え」 *2 によりファンドの受益権を取得する場合、申込手数料の優遇を受けることができる場合があります。

ただし、上記の申込手数料の優遇に関しては、優遇制度の取り扱い、優遇の内容、優遇を受けるための条件等は販売会社ごとに異なりますので、詳しくは各販売会社でご確認ください。

- ※1「償還乗り換え」とは、取得申込受付日前の一定期間内に既に償還となった証券投資信託 の償還金等をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合を いいます。
- ※2「償還前乗り換え」とは、償還することが決定している証券投資信託の償還日前の一定期間内において、当該証券投資信託の一部解約金をもって、その支払いを行った販売会社でファンドの受益権を取得する場合をいいます。

(ロ) スイッチング手数料

「グローバルドライブ」構成ファンド間において、乗り換え(以下「スイッチング」^{※3}といいます。)が可能です。

スイッチング手数料につきましては、販売会社にお問い合わせください。

スイッチングのお取り扱いの有無や対象ファンドなどは、販売会社により異なりますので、 詳しくは販売会社でご確認ください。

なお、スイッチングの際には、換金時と同様の税金がかかりますのでご留意ください。

※3「スイッチング」とは、「グローバルドライブ」を構成するファンドを換金した場合の手取金をもって、その換金請求受付日の販売会社の営業時間内に「グローバルドライブ」を構成する他のファンドの取得申し込みをすることをいいます。

(2) 【換金(解約)手数料】

ご解約時の手数料はありません。

(3)【信託報酬等】

各ファンドの日々の純資産総額に対して年率2.068% (税抜1.88%)

信託報酬=運用期間中の基準価額×信託報酬率

※運用管理費用(信託報酬)は、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期間の最初 の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき信託報酬にかかる消費税等に相当する金 額とともに各ファンドから支払われます。

支払先	内訳(税抜)	主な役務
委託会社	年率1.15%	信託財産の運用、目論見書等各種書類の作成、
安託云征	平学1.10%	基準価額の算出等の対価
m + 스 사	年率0.70%	購入後の情報提供、交付運用報告書等各種書類
販売会社	平至0.70%	の送付、口座内でのファンドの管理等の対価
亚 子 人 归。	年录0.020/	運用財産の保管・管理、委託会社からの運用指
受託会社	年率0.03%	図の実行等の対価

- ※委託会社の信託報酬には、グローバルドライブ・マザーファンドのアロケーション・ファンド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(各ファンドの信託財産に属する当該マザーファンドの純資産総額に対して年率0.75%(税抜))が含まれます。
- ※マザーファンドを通じて実質的に投資するアロケーション・ファンドでは直接の投資運用会社報酬などはありません。(ただし、各ファンドの委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社が受ける報酬から、マザーファンドの投資顧問会社であるブラックロック・ジャパン株式会社に投資顧問報酬が支払われます。そして、その投資顧問報酬から、アロケーション・ファンドの投資運用会社などへの報酬が支払われます。)アロケーション・ファンドの上記報酬制度は変更される場合があります。
- ※マザーファンドを通じて実質的に投資する短期米ドルETFについては、市場の需給により価格が形成されるため、その費用を表示することができません。
- ※投資顧問報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき支払 われます。

(4) 【その他の手数料等】

- a. 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、監査法人に支払うファンドの監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立て替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支払われます。
- b. 投資信託財産にかかる監査報酬は、毎日計上(ファンドの基準価額に反映)され、毎計算期間 の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき、当該監査報酬にかかる消費税等 に相当する金額とともに投資信託財産中から支払われます。
- c. 証券取引に伴う手数料・税金等、各ファンドの組入有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料は、投資信託財産が負担します。この他に、売買委託手数料にかかる消費税等および資産を外国で保管する場合の費用についても投資信託財産が負担します。
- d. 各ファンドが実質的に主要投資対象とするアロケーション・ファンドにおいても、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かかります。

- e. 「その他の手数料等」については、定率でないもの、定時に見直されるもの、売買条件などに 応じて異なるものなどがあるため、当該費用および合計額などを表示することができません。
- ※手数料などの合計額については、購入金額や保有期間などに応じて異なりますので、表示することができません。

(5) 【課税上の取扱い】

- ◇各ファンドは、課税上「株式投資信託」として取扱われます。
- ○個人の受益者に対する課税
 - ①収益分配時

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、配当所得として、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。)および地方税5%)の税率で源泉徴収による申告不要制度が適用されます。なお、確定申告により、申告分離課税または総合課税(配当控除の適用なし)のいずれかを選択することもできます。

詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

②解約時および償還時

解約時および償還時の差益(譲渡益)[※]については、譲渡所得として、20.315%(所得税 15.315%(復興特別所得税を含みます。)および地方税5%)の税率での申告分離課税が適用されます。

原則として確定申告が必要ですが、特定口座(源泉徴収口座)を利用する場合、20.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。)および地方税5%)の税率による源泉徴収が行われます。

※解約価額および償還価額から取得費用(申込手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を含みます。)を控除した利益。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

③損益通算について

解約(換金)時および償還時の差損(譲渡損)については、確定申告を行うことにより上場株式等(上場株式、上場投資信託(ETF)、上場不動産投資信託(REIT)、公募株式投資信託および特定公社債等(公募公社債投資信託を含みます。)など。以下同じ。)の譲渡益ならびに上場株式等の配当所得および利子所得の金額(配当所得については申告分離課税を選択したものに限ります。)との損益通算ならびに3年間の繰越控除の対象とすることができます。また、特定口座(源泉徴収口座)をご利用の場合、その口座内において損益通算を行います(確定申告不要)。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

※各ファンドは、少額投資非課税制度 (NISA) の対象ではありません。公募株式投資信託は税法上、一定の要件を満たした場合にNISAの適用対象となります。

○法人の受益者に対する課税

収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに解約時および償還時の個別元本超過額については、15.315%(所得税15.315%(復興特別所得税を含みます。))の税率による源泉徴収が行われます。なお、地方税の源泉徴収は行われません。

買取請求による換金の際の課税については、販売会社にお問い合わせください。

なお、益金不算入制度の適用はありません。

- ※外国税額控除の適用となった場合には、分配時の税金が上記と異なる場合があります。
- ※上記は、2024年8月末現在のものです。税法が改正された場合等には、上記の内容が変更になる場合があります。
- ※課税上の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

◇個別元本方式について

受益者毎の信託時の受益権の価額等を当該受益者の元本とする個別元本方式は次のとおりです。

<個別元本について>

- ①受益者毎の信託時の受益権の価額等(申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当する金額は含まれません。)が当該受益者の元本(個別元本)にあたります。
- ②受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合、個別元本は、当該受益者が追加信託を行うつど当該受益者の受益権口数で加重平均することにより算出されます。
 - ただし、同一ファンドの受益権を複数の販売会社で取得する場合については販売会社毎に個別元本の算出が行われます。また、同一販売会社であっても複数支店等で同一ファンドの受益権を取得する場合は当該支店等毎に、「分配金受取コース」と「分配金再投資コース」の両コースで同一ファンドの受益権を取得する場合はコース別に個別元本の算出が行われる場合があります。
- ③収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。(「元本払戻金(特別分配金)」については、下記の<収益分配金の課税について>を参照。)

<収益分配金の課税について>

収益分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と非課税扱いとなる「元本払戻金(特別分配金)」(受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分)の区分があります。

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

なお、収益分配金に元本払戻金(特別分配金)が含まれる場合、収益分配金発生時にその個別元本から当該元本払戻金(特別分配金)を控除した額が、その後の当該受益者の個別元本となります。

※税法が改正された場合等は、上記内容が変更になることがあります。

ファンド名	総経費率(①+②)	運用管理費用の比率①	その他費用の比率②
(年1回決算型)限定為替ヘッジ	2.13%	2.07%	0.06%
(年1回決算型)為替ヘッジなし	2.07%	2.07%	0.00%

(表示桁数未満を四捨五入)

※対象期間:2023年2月21日~2024年2月19日

- ※対象期間の運用・管理にかかった費用の総額(原則として購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税は含みません。消費税等のかかるものは消費税等を含みます。)を対象期間の平均受益権口数に平均基準価額(1口当たり)を乗じた数で除した総経費率(年率)です。
- ※総経費率には、ファンドにより購入時手数料、売買委託手数料および有価証券取引税以外にも計算に含まれない費用が存在する場合があります。 なお、各ファンドについては、マザーファンドを通じて実質的に投資するアロケーション・ファンドで発生する運用管理費用以外の費用(年率0.06%)は、 含まれておりません。
- ※費用の詳細につきましては、対象期間の運用報告書(全体版)をご覧ください。

5【運用状況】

(1) 【投資状況】

グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ

2024年8月30日現在

資	産の種類	時価合計 (円)	投資比率(%)	
親投資信託受益証券		204, 097, 744	97. 35	
	内 日本	204, 097, 744	97. 35	
コール・ローン、その他の資	資産 (負債控除後)	5, 546, 923	2. 65	
純資産総額		209, 644, 667	100.00	

- (注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
- (注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし

2024年8月30日現在

資	産の種類	時価合計 (円)	投資比率 (%)	
親投資信託受益証券		2, 205, 520, 237	98.40	
	内 日本	2, 205, 520, 237	98. 40	
コール・ローン、その他の資	資産(負債控除後)	35, 917, 944	1.60	
純資産総額		2, 241, 438, 181	100.00	

- (注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
- (注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(参考)

グローバルドライブ・マザーファンド

2024年8月30日現在

資	産の種類	時価合計 (円)	投資比率(%)
投資信託受益証券		16, 009, 088	0.25
	内 アメリカ	16, 009, 088	0.25
投資証券		6, 372, 028, 303	98. 53
	内 ルクセンブルグ	6, 372, 028, 303	98. 53
コール・ローン、その他の資	資産 (負債控除後)	79, 244, 109	1. 23
純資産総額		6, 467, 281, 500	100.00

- (注1) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。
- (注2) 資産の種類の内書は、当該資産の発行体又は上場金融商品取引所の国/地域別に表示しています。

(2) 【投資資産】

①【投資有価証券の主要銘柄】

グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ

2024年8月30日現在

順	銘柄名			簿価単価	評価単価	利率	投資
位	新州石 発行体の国/地域	種類	数量	簿価金額	評価金額	(%)	比率
11/	光11件の国/地域			(円)	(円)	償還日	(%)
	グローバルドライブ・マ	親投資		2, 5545	2, 6682	_	
1	ザーファンド	信託受	76, 492, 671	2. 3343	2.0002		97. 35
	日本	益証券		195, 404, 778	204, 097, 744	_	

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2024年8月30日現在

種類	投資比率(%)

親投資信託受益証券	97. 35
合計	97. 35

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし

2024年8月30日現在

順位	銘柄名 発行体の国/地域	種類	数量	簿価単価 簿価金額 (円)	評価単価 評価金額 (円)	利率 (%) 償還日	投資 比率 (%)
1	グローバルドライブ・マ ザーファンド	親投資 信託受	826, 594, 797	2. 5500	2. 6682	_	98. 40
	日本	益証券	020, 594, 191	2, 107, 816, 821	2, 205, 520, 237	_	90.40

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2024年8月30日現在

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	98. 40
合計	98. 40

(注)投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率

該当事項はありません。

(参考)

グローバルドライブ・マザーファンド

2024年8月30日現在

順	銘柄名			簿価単価	評価単価	利率	投資
位	発行体の国/地域	種類	数量	簿価金額	評価金額	(%)	比率
111/	光门体》图/ 地域			(円)	(円)	償還日	(%)
1	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	投資証券	2, 548, 101. 93	2, 303. 76	2, 500. 69	-	98. 53
	ルクセンブルグ			5, 870, 235, 689	6, 372, 028, 303	_	
2	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF	投資信 託受益	1,000	15, 978. 68	16, 009. 08	_	0. 25
	アメリカ	証券		15, 978, 680	16, 009, 088	_	

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資有価証券の種類別投資比率

2024年8月30日現在

種類	投資比率(%)
投資信託受益証券	0. 25
投資証券	98. 53
合計	98. 77

(注) 投資比率は、ファンドの純資産総額に対する当該資産の時価の比率です。

投資株式の業種別投資比率 該当事項はありません。

②【投資不動産物件】

グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ 該当事項はありません。

グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし 該当事項はありません。

(参考)

グローバルドライブ・マザーファンド 該当事項はありません。

③【その他投資資産の主要なもの】

グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ 該当事項はありません。

グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし 該当事項はありません。

(参考)

グローバルドライブ・マザーファンド 該当事項はありません。

(3)【運用実績】

①【純資産の推移】

グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ

直近日(2024年8月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1 口当たりの 純資産額 (分配落) (円)	1 口当たりの 純資産額 (分配付) (円)
第1計算期間末 (2015年 2月18日)	414	414	1. 0235	1. 0235
第2計算期間末 (2016年 2月18日)	605	605	0. 9268	0. 9268
第3計算期間末 (2017年 2月20日)	531	531	1. 0214	1. 0214
第4計算期間末 (2018年 2月19日)	421	421	1. 0984	1. 0984
第5計算期間末 (2019年 2月18日)	320	320	1. 0219	1. 0219
第6計算期間末 (2020年2月18日)	277	277	1. 1219	1. 1219
第7計算期間末 (2021年2月18日)	320	320	1. 3337	1. 3337
第8計算期間末 (2022年2月18日)	272	272	1. 3019	1. 3019
第9計算期間末 (2023年2月20日)	212	212	1. 1360	1. 1360

第10計算期間末 (2024年2月19日)	214	214	1. 1767	1. 1767
2023年8月末日	208	_	1. 1410	_
9月末日	212	_	1. 0880	_
10月末日	207	_	1. 0634	_
11月末日	218	_	1. 1360	_
12月末日	217	_	1. 1752	_
2024年1月末日	213	_	1. 1716	_
2月末日	215	-	1. 1866	_
3月末日	220	-	1. 2145	_
4月末日	212	_	1. 1768	_
5月末日	209	_	1. 1940	_
6月末日	210	_	1. 2094	_
7月末日	206	-	1. 2003	_
8月末日	209	_	1. 2236	_

グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし

直近日(2024年8月末)、同日前1年以内における各月末及び下記計算期間末における純資産の推移は次の通りです。

	純資産総額 (分配落) (百万円)	純資産総額 (分配付) (百万円)	1 口当たりの 純資産額 (分配落) (円)	1 口当たりの 純資産額 (分配付) (円)
第1計算期間末 (2015年 2月18日)	2, 311	2, 311	1. 1880	1. 1880
第2計算期間末 (2016年 2月18日)	4, 656	4, 656	1. 0313	1. 0313
第3計算期間末 (2017年 2月20日)	4, 205	4, 205	1. 1438	1. 1438
第4計算期間末 (2018年 2月19日)	3, 073	3, 073	1. 1831	1. 1831
第5計算期間末 (2019年 2月18日)	2, 459	2, 459	1. 1705	1. 1705
第6計算期間末 (2020年2月18日)	2, 198	2, 198	1. 3093	1. 3093
第7計算期間末 (2021年2月18日)	1, 984	1, 984 1. 5079		1. 5079
第8計算期間末 (2022年2月18日)	2, 236	2, 236	1. 5983	1. 5983
第9計算期間末 (2023年2月20日)	2, 007	2, 007	1. 6814	1. 6814
第10計算期間末 (2024年2月19日)	2, 191	2, 191	2. 0512	2. 0512
2023年8月末日	2, 124	_	1. 8847	_
9月末日	2,068	_	1. 8457	_
10月末日	2,031	_	1.8125	_
11月末日	2, 119	_	1. 9141	_
12月末日	2, 078	_	1. 9243	_
2024年1月末日	2, 142	_	2. 0046	_
2月末日	2, 210	_	2. 0799	_
3月末日	2, 266	_	2. 1486	_

4月末日	2, 284	_	2. 1671	_
5月末日	2, 321	_	2. 2068	_
6月末日	2, 431	_	2. 3032	_
7月末日	2, 301	_	2. 1780	_
8月末日	2, 241	_	2. 1233	_

②【分配の推移】

グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ

	1口当たりの分配金(円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
2024年2月20日~2024年8月19日	-

グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし

	1口当たりの分配金 (円)
第1計算期間	0.0000
第2計算期間	0.0000
第3計算期間	0.0000
第4計算期間	0.0000
第5計算期間	0.0000
第6計算期間	0.0000
第7計算期間	0.0000
第8計算期間	0.0000
第9計算期間	0.0000
第10計算期間	0.0000
2024年2月20日~2024年8月19日	-

③【収益率の推移】

グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ

	収益率(%)
第1計算期間	2.4
第2計算期間	△9. 4
第3計算期間	10. 2
第4計算期間	7.5
第5計算期間	△7. 0
第6計算期間	9.8
第7計算期間	18.9
第8計算期間	△2. 4
第9計算期間	△12.7
第10計算期間	3.6
2024年2月20日~2024年8月19日	2. 9

(注) 収益率は期間騰落率です。

グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし

	収益率(%)
第1計算期間	18.8
第2計算期間	△13. 2
第3計算期間	10.9
第4計算期間	3.4
第5計算期間	△1.1
第6計算期間	11.9
第7計算期間	15. 2
第8計算期間	6.0
第9計算期間	5. 2
第10計算期間	22. 0
2024年2月20日~2024年8月19日	4.3

⁽注) 収益率は期間騰落率です。

(4) 【設定及び解約の実績】

グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ

	設定口数	解約口数
第1計算期間	463, 443, 751	58, 444, 887
第2計算期間	314, 897, 151	66, 710, 225
第3計算期間	39, 370, 910	172, 493, 914
第4計算期間	62, 572, 092	198, 697, 659
第5計算期間	30, 227, 587	100, 388, 376
第6計算期間	17, 893, 183	83, 967, 947
第7計算期間	34, 526, 895	41, 710, 786
第8計算期間	24, 513, 679	55, 962, 359
第9計算期間	1, 909, 287	24, 135, 870
第10計算期間	17, 194, 831	21, 965, 438
2024年2月20日~ 2024年8月19日	455, 724	10, 466, 122

⁽注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし

	設定口数	解約口数
第1計算期間	2, 550, 538, 146	605, 233, 472
第2計算期間	2, 985, 380, 732	415, 813, 204
第3計算期間	132, 050, 493	970, 484, 844
第4計算期間	97, 107, 712	1, 175, 769, 513
第5計算期間	69, 202, 319	565, 501, 591
第6計算期間	21, 395, 379	443, 744, 337
第7計算期間	91, 469, 027	454, 486, 316
第8計算期間	357, 221, 298	274, 099, 474
第9計算期間	100, 734, 858	305, 741, 616
第10計算期間	26, 970, 389	152, 955, 300
2024年2月20日~	28, 705, 318	40, 640, 690
2024年8月19日	20, 100, 010	40, 040, 030

⁽注1) 本邦外における設定及び解約はありません。

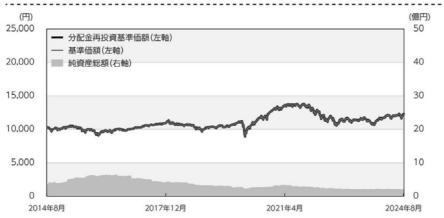
⁽注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

(注2) 第1計算期間の設定口数には、当初設定口数を含みます。

データの基準日:2024年8月30日

(年1回決算型)限定為替ヘッジ

基準価額・純資産の推移 (2014年8月29日~2024年8月30日)



分配の推移(税引前)

2020年 2月	0円
2021年 2月	0円
2022年 2月	0円
2023年 2月	0円
2024年 2月	0円
設定来累計	0円

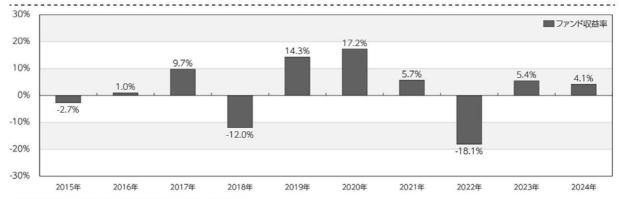
※分配金は1万口当たりです。

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	立	銘柄名	比率(%)
1		グローバルドライブ・マザーファンド	97.35

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。※2024年については年初から基準日までの収益率を表示しています。※当ファンドにはベンチマークはありません。

──掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

[※]基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。

[※]分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。

[※]分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。 (設定日:2014年2月24日)

(年1回決算型)為替ヘッジなし

基準価額・純資産の推移 (2014年8月29日~2024年8月30日)



分配の推移(税引前)

2020年 2月	0円
2021年 2月	0円
2022年 2月	0円
2023年 2月	0円
2024年 2月	0円
設定来累計	0円

[※]分配金は1万口当たりです。

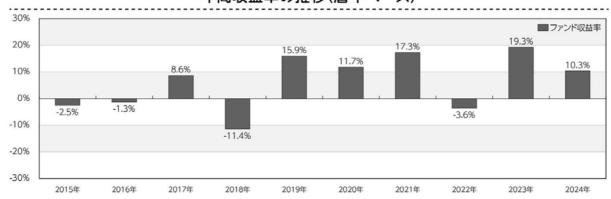
- ※基準価額は1万口当たり・信託報酬控除後の価額です。
- ※分配金再投資基準価額は、グラフの起点における基準価額に合わせて指数化しています。
- ※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものであり、実際の基準価額とは異なります。 (設定日:2014年2月24日)

主要な資産の状況

■組入銘柄 ※比率(%)は、純資産総額に対する当該資産の時価比率です。

順位	銘柄名	比率(%)
1	グローバルドライブ・マザーファンド	98.40

年間収益率の推移(暦年ベース)



※年間収益率は、分配金再投資基準価額をもとに計算したものです。 ※2024年については年初から基準日までの収益率を表示しています。

※当ファンドにはベンチマークはありません。

- ○掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。
- ○委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

主要な資産の状況

■グローバルドライブ・マザーファンド

※比率(%)は、当該マザーファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率です。資産の種類の内書は、国/地域を表します。

資産の状況

資産の種類	比率(%)
投資信託受益証券	0.25
内 アメリカ	0.25
投資証券	98.53
内 ルクセン	ンブルグ 98.53
コール・ローン、その他の資産(負債	責控除後) 1.23
合計(純資産総額)	100.00

組入銘柄

順位	銘柄名	種類	国/地域	比率(%)
1	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	投資証券	ルクセンブルグ	98.53
2	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF	投資信託受益証券	アメリカ	0.25

■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(2024年8月30日現在)

- ※ブラックロックからの情報を基に作成しています。
 ※表①、表②の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドの純資産総額に対する割合です。
 ※表③、表③、表⑤の比率(%)は、ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドの組入株式等または組入債券全体を100%とした場合の割合

①資産配分

資産 比率(%) 65.4 株式等 28.0 債券 コモディティ 1.3 キャッシュその他 5.3

②通貨別比率

通貨	比率(%)	
米ドル	60.4	
ユーロ	13.2	
日本円	7.3	
英ポンド	4.3	
その他	14.8	

③株式等地域別比率

地域	比率(%)
北米	66.1
欧州	19.7
日本	8.2
エマージング	5.8
アジア・オセアニア(日本を除く)	0.3

④債券地域別比率

地域	比率(%)
北米	40.7
欧州	38.8
エマージング	14.8
アジア・オセアニア(日本を除く)	5.1
日本	0.5

⑤株式等業種別比率

業種	比率(%)
情報技術	25.8
金融	16.4
ヘルスケア	13.2
資本財・サービス	10.6
一般消費財・サービス	10.6
その他	23.4

⑥債券種別比率

債券種別	比率(%)
国債·政府機関債	54.4
社債	38.2
証券化商品	5.9
転換社債(株式オプション部分除く)	0.6
その他	1.0

[○]掲載データ等はあくまでも過去の実績であり、将来の運用成果を示唆、保証するものではありません。

[○]委託会社のホームページ等で運用状況が開示されている場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込(販売)手続等】

(イ)取得申込者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」について、販売会社ごとに定める申込単位で、取得申込受付日の翌営業日の基準価額で購入することができます。ただし、「分配金再投資コース」で収益分配金を再投資する場合は1口単位となります。

また、スイッチングにより各ファンドを買い付ける場合は、販売会社ごとに定める申込単位となります。スイッチングについて、「分配金受取コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへの、「分配金再投資コース」の場合はスイッチング対象ファンドの同コースへのスイッチングとなります。なお、販売会社によってはスイッチングの取り扱いを行わない場合があります。

詳しくは販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社 コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

https://www.am-one.co.jp/

取得申込者は、販売会社に取引口座を開設のうえ、申込金額に手数料および当該手数料にかか る消費税等を加算した金額を販売会社が指定する期日までに支払うものとします。

- (ロ) 「分配金再投資コース」での取得申込者は、販売会社との間で「グローバルドライブ*自動継続投資約款」(別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。)にしたがって契約(以下「別に定める契約」といいます。)を締結します。
 - ・上記の*には次の表の各ファンドの名称をあてはめてご覧ください。

(年1回決算型)限定為替ヘッジ

(年1回決算型) 為替ヘッジなし

(ハ) 取得およびスイッチングの申し込みの受付は、原則として営業日の午後3時30分までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌営業日となります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

ただし、以下のいずれかに該当する日には、取得およびスイッチングの申し込みの受付は行いません。

- ・ルクセンブルグの銀行の休業日
- 12月24日

また、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない 事情があるときは、委託者の判断により、取得およびスイッチングの申し込みの受付を中止する ことおよび既に受け付けた取得およびスイッチングの申し込みの受付を取り消すことができま す。ただし、別に定める契約に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申し込みに限っ てこれを受け付けるものとします。

2【換金 (解約) 手続等】

- 一部解約(解約請求によるご解約)
- (イ) 受益者は、「分配金受取コース」および「分配金再投資コース」の両コースとも、販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。

受付は原則として営業日の午後3時30分までとし、当該受付時間を過ぎた場合の申込受付日は翌 営業日となります。なお、販売会社によっては異なる場合がありますので、詳しくは販売会社にお 問い合わせください。

また、投資信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の解約請求に制限を設ける場合があります。

- (ロ) 受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものと します。
- (ハ) 委託者は、一部解約の実行の請求を受け付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。また、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- (二) 一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
 - 一部解約に関して課税対象者にかかる所得税および地方税(法人の受益者の場合は所得税のみ) に相当する金額が控除されます。

なお、一部解約の価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社 コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

- ※基準価額につきましては、アセットマネジメントOne株式会社のインターネットホームページ (https://www.am-one.co.jp/) または、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載 されます。また、お問い合わせいただけます基準価額および一部解約の価額は、前日以前のものとなります。
- (ホ) 一部解約金は、受益者の請求を受け付けた日から起算して、原則として、7営業日目から販売会社において受益者に支払われます。ただし、マザーファンドが投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。
- (へ) 委託者は、以下のいずれかに該当する日には、上記(イ)による一部解約の実行の請求を受け付けないものとします。
 - ・ルクセンブルグの銀行の休業日
 - 12月24日
- (ト)委託者は、マザーファンドが投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受け付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消すことができます。
- (チ)上記(ト)により一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日(この日が一部解約の実行の請求を受け付けない日であるときは、この計算日以降の最初の一部解約の実行の請求を受け付けることができる日とします。)に一部解約の実行の請求を受け付けたものとして、上記(二)の規定に準じて計算された価額とします。

3【資産管理等の概要】

(1) 【資産の評価】

基準価額とは、投資信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(以下「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

基準価額は、毎営業日に算出されますので、販売会社または下記にお問い合わせください。

アセットマネジメントOne株式会社

コールセンター 0120-104-694

(受付時間は営業日の午前9時から午後5時までです。)

インターネットホームページ

https://www.am-one.co.jp/

※基準価額は、原則として計算日の翌日付の日本経済新聞朝刊に掲載されます。また、お問い合わせいただけます基準価額は、前日以前のものとなります。

<主な投資対象の時価評価方法の原則>

投資対象	評価方法	
マザーファンド	計算日の基準価額	
受益証券		
外貨建資産の	1. 第日の国内におけて対応安全侵主要担担の仲依	
円換算	計算日の国内における対顧客電信売買相場の仲値	
外国為替予約の	1. 第日の国内におけて社団安生物主要担相の仲広	
円換算	計算日の国内における対顧客先物売買相場の仲値	

(2) 【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

各ファンドの信託期間は、投資信託契約締結日から2029年2月19日までです。

委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

(4)【計算期間】

各ファンドの計算期間は、原則として毎年2月19日から翌年2月18日までとします。

上記にかかわらず、上記の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、投資信託約款に定める信託期間の終了日とします。

(5) 【その他】

- a. 信託の終了(投資信託契約の解約)
- (イ)委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、各ファンドの受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- (ロ) 委託者は、各ファンドにおいて、信託終了前に、マザーファンドが償還した場合は、受託者 と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者 は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

また、委託者は、マザーファンドにおいて、所定の運用の基本方針に基づき、投資を行った アロケーション・ファンドが償還、または次に掲げる事項の変更により商品の同一性が失われ た場合は、受託者と合意のうえ、マザーファンドの投資信託契約を解約し、信託を終了させま す。この場合において、委託者は、あらかじめ解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

- 1. アロケーション・ファンドの主要投資対象が変更となる場合
- 2. アロケーション・ファンドの取得の条件または換金の条件について、投資者に著しく不利 となる変更がある場合
- (ハ) 委託者は、上記(イ)の事項について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがいます。
- (二) 委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。
- (ホ) 委託者が監督官庁より登録の取り消しを受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

上記の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の委託者 に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「c. 書面決議の手続き」の規定における 書面決議が否決となる場合を除き、当該委託者と受託者との間において存続します。

(へ) 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に 違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者また は受益者は、裁判所に受託者の解任を申し立てることができます。受託者が辞任した場合、ま たは裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、下記「b. 投資信託約款の変更等」の規定に したがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を 解任することはできないものとします。

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

b. 投資信託約款の変更等

(イ)委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

- (ロ) 委託者は、上記(イ)の事項(投資信託約款の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、下記「c. 書面決議の手続き」の規定にしたがいます。
- (ハ) 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、上記 (イ) および(ロ) の規定にしたがいます。
 - ※この投資信託約款は上記に定める以外の方法によって変更することができないものとします。

c. 書面決議の手続き

- (イ)委託者は、上記「a.信託の終了(投資信託契約の解約)」(イ)について、または「b. 投資信託約款の変更等」(イ)の事項のうち重大な約款の変更等について、書面による決議 (以下「書面決議」といいます。)を行います。この場合において、あらかじめ、書面決議の 日ならびに投資信託契約の解約の理由または重大な約款の変更等の内容およびその理由などの 事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、各ファンドにかかる知れている受益者に対し、 書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
- (ロ)上記(イ)の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
- (ハ) 上記(イ)の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
- (二) 重大な約款の変更等における書面決議の効力は、各ファンドのすべての受益者に対してその 効力を生じます。
- (ホ)上記(イ)から(ニ)までの規定は、委託者が投資信託契約の解約または重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、各ファンドにかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび上記「a.信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記(イ)から(ハ)までに規定する各ファンドの解約の手続きを行うことが困難な場合には適用しません。
- (へ)上記(イ)から(ホ)の規定にかかわらず、各ファンドにおいて併合の書面決議が可決された場合にあっても、当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

d. 反対受益者の受益権買取請求の不適用

各ファンドは、受益者が一部解約請求を行ったときは、委託者が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、投資信託契約の解約(上記「a.信託の終了(投資信託契約の解約)」(ロ)の場合を除きます。)または重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

e. 運用報告書

委託者は、毎決算時および償還時に交付運用報告書を作成し、知れている受益者に対し、販売会社を通じて交付します。

運用報告書(全体版)は、下記「f.公告」に記載の委託者のホームページにおいて開示します。ただし、受益者から運用報告書(全体版)の交付の請求があった場合には、これを交付します。

f. 公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。

https://www.am-one.co.jp/

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の 公告は、日本経済新聞に掲載します。

g. 委託者の事業の譲渡および承継に伴う取り扱い

委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する事業を譲渡することがあります。

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

h. 信託事務処理の再信託

- (イ) 受託者は、各ファンドにかかる信託事務の処理の一部について株式会社日本カストディ銀行 と再信託契約を締結し、これを委託することがあります。その場合には、再信託にかかる契約 書類に基づいて所定の事務を行います。
- (ロ)上記(イ)における株式会社日本カストディ銀行に対する業務の委託については、受益者の 保護に支障を生じることがない場合に行うものとします。

i. 信託業務の委託等

- (イ) 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める 信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの(受託者の利害関係 人を含みます。)を委託先として選定します。
 - 1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
 - 2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
 - 3. 委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
 - 4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
- (ロ) 受託者は、上記(イ)に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が上記(イ)各号に 掲げる基準に適合していることを確認するものとします。
- (ハ)上記(イ)および(ロ)にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および 委託者が適当と認める者(受託者の利害関係人を含みます。)に委託することができるものと します。
 - 1. 投資信託財産の保存にかかる業務
 - 2. 投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務

- 3. 委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
- 4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為
- j. 他の受益者の氏名等の開示の請求の制限

受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。

- 1. 他の受益者の氏名または名称および住所
- 2. 他の受益者が有する受益権の内容
- k. 関係法人との契約の更改

委託者と販売会社との間において締結している「証券投資信託に関する基本契約」の有効期間 は契約の締結日から1年ですが、期間満了前に委託者、販売会社いずれからも別段の意思表示の ないときは自動的に1年間更新されるものとし、その後も同様とします。

また、委託者と投資顧問会社との間において締結している「投資一任契約」の有効期間は契約の締結日から投資信託約款に基づく信託終了日までとし、途中での更新は行いません。なお、委託者、投資顧問会社は、法律による解除権の行使以外に、相手方に対する事前の書面による解約の申し入れによりこの契約を解除することができます。

4 【受益者の権利等】

a. 収益分配金請求権

受益者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて請求する権利を有します。

受益者が収益分配金支払開始日から5年間支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託会 社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として決算日から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

なお、「分配金再投資コース」により収益分配金を再投資する受益者に対しては、委託会社は受託会社から受けた収益分配金を、原則として毎計算期間終了日の翌営業日に販売会社に交付します。販売会社は、受益者に対し遅滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付を行います。再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

b. 償還金請求権

受益者は、持ち分に応じて償還金を請求する権利を有します。

受益者が信託終了による償還金について支払開始日から10年間支払いを請求しないときは、その 権利を失い、受託会社から交付を受けた金銭は、委託会社に帰属します。

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため、委託会社または販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として償還日(休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までにお支払いを開始します。

c. 一部解約請求権

受益者は、自己に帰属する受益権について、一部解約の実行の請求をすることができます。

d. 帳簿書類の閲覧・謄写の請求権

受益者は、委託会社に対し、その営業時間内に当該受益者にかかる信託財産に関する帳簿書類の閲覧または謄写を請求することができます。

第3【ファンドの経理状況】

グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし

- (1) 当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)並びに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。 なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第10期計算期間 (2023年2月21日から2024年2月19日まで)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

2024年4月19日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人 東 京 事 務 所

指定有限責任社員 公認会計士 森 重 俊 寛 業 務 執 行 社 員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジの2023年2月21日から2024年2月19日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替へッジの2024年2月19日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注1) 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
- (注2) XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

1【財務諸表】

【グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第9期 2023年2月20日現在	第10期 2024年2月19日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	6, 790, 705	5, 765, 887
親投資信託受益証券	217, 552, 138	213, 809, 571
派生商品評価勘定	243, 678	146, 472
未収入金	4, 912	25, 717
流動資産合計	224, 591, 433	219, 747, 647
資産合計	224, 591, 433	219, 747, 647
負債の部		
流動負債		
未払金	9, 973, 581	3, 294, 679
未払受託者報酬	37, 484	35, 192
未払委託者報酬	2, 314, 950	2, 172, 682
その他未払費用	3, 249	3, 054
流動負債合計	12, 329, 264	5, 505, 607
負債合計	12, 329, 264	5, 505, 607
純資産の部		
元本等		
元本	186, 842, 512	182, 071, 905
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	25, 419, 657	32, 170, 135
(分配準備積立金)	47, 638, 781	46, 032, 431
元本等合計	212, 262, 169	214, 242, 040
純資産合計	212, 262, 169	214, 242, 040
負債純資産合計	224, 591, 433	219, 747, 647

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

		(単位:円)
	第9期 自 2022年2月19日 至 2023年2月20日	第10期 自 2023年2月21日 至 2024年2月19日
営業収益		
受取利息	44	38
有価証券売買等損益	18, 728, 051	46, 657, 433
為替差損益	$\triangle 48, 319, 551$	△34, 491, 347
営業収益合計	$\triangle 29, 591, 456$	12, 166, 124
営業費用		
支払利息	2, 462	1, 977
受託者報酬	78, 429	69, 510
委託者報酬	4, 842, 870	4, 292, 218
その他費用	112, 653	130, 747
営業費用合計	5, 036, 414	4, 494, 452
営業利益又は営業損失(△)	△34, 627, 870	7, 671, 672
経常利益又は経常損失 (△)	△34, 627, 870	7, 671, 672
当期純利益又は当期純損失 (△)	△34, 627, 870	7, 671, 672
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解 約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	△3, 898, 882	201, 678
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	63, 110, 351	25, 419, 657
剰余金増加額又は欠損金減少額	303, 825	2, 263, 142
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額	_	_
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額	303, 825	2, 263, 142
剰余金減少額又は欠損金増加額	7, 265, 531	2, 982, 658
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額	7, 265, 531	2, 982, 658
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額	_	_
分配金	_	_
期末剰余金又は期末欠損金(△)	25, 419, 657	32, 170, 135

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

		第10期	
項目		自 2023年2月21日	
		至 2024年2月19日	
1.	有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券	
		移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあ	
		たっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2.	デリバティブ等の評価基準及び評	為替予約取引	
	価方法	原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって	
		計算しております。	
	フの原母を対すたものよりの基準	到 然 和 朋 七 月 0 時 杯)、	
3.	その他財務諸表作成のための基礎	計算期間末日の取扱い	
	となる事項	当ファンドは、原則として毎年2月18日を計算期間の末日としております	
		が、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2023年2月20日、当計算期	
		間末日を2024年2月19日としております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目		第9期	第10期	
		2023年2月20日現在	2024年2月19日現在	
1.	期首元本額	209, 069, 095円	186, 842, 512円	
	期中追加設定元本額	1,909,287円	17, 194, 831円	
	期中一部解約元本額	24, 135, 870円	21, 965, 438円	
2.	受益権の総数	186, 842, 512 □	182, 071, 905 □	

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

(3)(1111)	(原無及び利水並引発音に対する任品)				
		第9期	第10期		
	項目	自 2022年2月19日	自 2023年2月21日		
		至 2023年2月20日	至 2024年2月19日		
1.	分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配	計算期間末における費用控除後の配		
		当等収益(0円)、費用控除後、繰越	当等収益(3,654,564円)、費用控除		
		欠損金を補填した有価証券売買等損	後、繰越欠損金を補填した有価証券		
		益(0円)、信託約款に規定される収	売買等損益(0円)、信託約款に規定		
		益調整金(13,463,299円)及び分配	される収益調整金(17,587,841円)		
		準備積立金(47,638,781円)より分	及び分配準備積立金(42,377,867		
		配対象収益は61,102,080円(1万口当	円)より分配対象収益は63,620,272		
		たり3,270.24円)でありますが、分	円(1万口当たり3,494.23円)であり		
		配を行っておりません。	ますが、分配を行っておりません。		
2.	委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権	信託財産の運用の指図にかかわる権		
		限の全部または一部を委託するため	限の全部または一部を委託するため		
		に要する費用として委託者報酬の中	に要する費用として委託者報酬の中		
		から支弁している額	から支弁している額		
		(注)当該金額は、親投資信託の運	(注) 当該金額は、親投資信託の運		
		用の指図に係る権限を委託するため	用の指図に係る権限を委託するため		
		に要する費用として委託者報酬の中	に要する費用として委託者報酬の中		
		から支弁している額のうち、信託財	から支弁している額のうち、信託財		
		産に属する額になっております。	産に属する額になっております。		
		1, 963, 370円	1,737,727円		

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

		第9期	第10期
	項目	自 2022年2月19日	自 2023年2月21日
		至 2023年2月20日	至 2024年2月19日
1. 金融商	品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であ り、信託約款に規定する「運用の 基本方針」に従い、有価証券等の 金融商品に対して投資として運用 することを目的としております。	同左
	i品の内容及び当該金融商 るリスク	当ファンドが保有する金融でデリットが保有する金融でデリットが保有する金融でデリックの金銭債務であります。当のであります。当時であります。当時であります。当時では、一次の	同左
3. 金融商	品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目		第9期	第10期	
	(タロ)	2023年2月20日現在	2024年2月19日現在	
1.	貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則と してすべて時価で評価しているた め、貸借対照表計上額と時価との 差額はありません。	同左	
2.	時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に 関する注記)」にて記載しており - 57 -	同左	

ます。 (2)デリバティブ取引 「(デリバティブ取引等に関する 注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ ローン等の金銭債権及び金銭債 務) は短期間で決済されるため、 帳簿価額は時価と近似しているこ とから、当該帳簿価額を時価とし ております。 3. 金融商品の時価等に関する事項 金融商品の時価の算定においては 同左 についての補足説明 一定の前提条件等を採用している ため、異なる前提条件等によった 場合、当該価額が異なることもあ ります。また、デリバティブ取引 に関する契約額等は、あくまでも デリバティブ取引における名目的 な契約額であり、当該金額自体が デリバティブ取引のリスクの大き さを示すものではありません。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

	第9期	第10期	
	2023年2月20日現在	2024年2月19日現在	
種類	当期の	当期の	
	損益に含まれた	損益に含まれた	
	評価差額(円)	評価差額(円)	
親投資信託受益証券	資信託受益証券 14,424,274		
合計	14, 424, 274	40, 450, 411	

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

A PARTICLE AND A PART						
		第9期				
		2023年2月20日現在				
種類	契約額等 (円)		時価(円)	評価損益 (円)		
		うち				
		1年超				
市場取引以外の取引						
為替予約取引						
売建	201, 021, 545	_	200, 777, 867	243, 678		
アメリカ・ドル	201, 021, 545	_	200, 777, 867	243, 678		
合計	201, 021, 545	_	200, 777, 867	243, 678		

	第10期 2024年2月19日現在			
種類	契約額等(円)	うち 1 年超	時価(円)	評価損益(円)
		1 十起		

市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	207, 615, 513	_	207, 469, 041	146, 472
アメリカ・ドル	207, 615, 513	_	207, 469, 041	146, 472
合計	207, 615, 513	_	207, 469, 041	146, 472

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

- 1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。
- ①計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
- ②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
- ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場の うち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
- ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
- 2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
- 3. 換算において円未満の端数は切捨てております。
- ※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第9期	第10期	
	2023年2月20日現在	2024年2月19日現在	
1口当たり純資産額	1. 1360円	1. 1767円	
(1万口当たり純資産額)	(11,360円)	(11,767円)	

(4)【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2024年2月19日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	グローバルドライブ・マザー ファンド	83, 889, 658	213, 809, 571	
親投資信託受益証券	合計	83, 889, 658	213, 809, 571	
合計			213, 809, 571	

⁽注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

「(デリバティブ取引等に関する注記)」にて記載しております。

独立監査人の監査報告書

2024年4月19日

アセットマネジメントOne株式会社

取締役会 御中

EY新日本有限責任監査法人 東 京 事 務 所

指定有限責任社員 公認会計士 森 重 俊 寛 業 務 執 行 社 員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなしの2023年2月21日から2024年2月19日までの計算期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなしの2024年2月19日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する計算期間の損益の状況を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

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

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

その他の記載内容に関して、当監査法人が報告すべき事項はない。

財務諸表に対する経営者の責任

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注1) 上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
- (注2) XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

【グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし】

(1)【貸借対照表】

(単位:円)

	第9期 2023年2月20日現在	第10期 2024年2月19日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	50, 350, 493	52, 685, 158
親投資信託受益証券	1, 987, 459, 843	2, 160, 353, 773
流動資産合計	2, 037, 810, 336	2, 213, 038, 931
資産合計	2, 037, 810, 336	2, 213, 038, 931
負債の部		
流動負債		
未払解約金	7, 870, 709	40, 533
未払受託者報酬	350, 614	347, 497
未払委託者報酬	21, 623, 655	21, 431, 842
その他未払費用	31, 110	30, 840
流動負債合計	29, 876, 088	21, 850, 712
負債合計	29, 876, 088	21, 850, 712
純資産の部		
元本等		
元本	1, 194, 225, 597	1, 068, 240, 686
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金(△)	813, 708, 651	1, 122, 947, 533
(分配準備積立金)	455, 782, 913	789, 968, 997
元本等合計	2, 007, 934, 248	2, 191, 188, 219
純資産合計	2, 007, 934, 248	2, 191, 188, 219
負債純資産合計	2, 037, 810, 336	2, 213, 038, 931

(2) 【損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

		(幸匹・11)
	第9期 自 2022年2月19日 至 2023年2月20日	第10期 自 2023年2月21日 至 2024年2月19日
営業収益		
受取利息	409	392
有価証券売買等損益	158, 351, 442	453, 893, 930
営業収益合計	158, 351, 851	453, 894, 322
営業費用		
支払利息	19, 905	16, 701
受託者報酬	718, 684	677, 417
委託者報酬	44, 324, 393	41, 780, 139
その他費用	63, 788	60, 113
営業費用合計	45, 126, 770	42, 534, 370
営業利益又は営業損失(△)	113, 225, 081	411, 359, 952
経常利益又は経常損失(△)	113, 225, 081	411, 359, 952
当期純利益又は当期純損失 (△)	113, 225, 081	411, 359, 952
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解 約に伴う当期純損失金額の分配額(△)	20, 265, 906	19, 491, 493
期首剰余金又は期首欠損金 (△)	837, 171, 786	813, 708, 651
剰余金増加額又は欠損金減少額	67, 287, 581	21, 761, 587
当期一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額	_	_
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額	67, 287, 581	21, 761, 587
剰余金減少額又は欠損金増加額	183, 709, 891	104, 391, 164
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額	183, 709, 891	104, 391, 164
当期追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額	-	_
分配金	-	_
期末剰余金又は期末欠損金(△)	813, 708, 651	1, 122, 947, 533

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

		第10期	
	項目	自 2023年2月21日	
		至 2024年2月19日	
1.	有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券	
		移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあ	
		たっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2.	その他財務諸表作成のための基礎	計算期間末日の取扱い	
	となる事項	当ファンドは、原則として毎年2月18日を計算期間の末日としております	
		が、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2023年2月20日、当計算期	
		間末日を2024年2月19日としております。	

(貸借対照表に関する注記)

項目		第9期	第10期
		2023年2月20日現在	2024年2月19日現在
1.	期首元本額	1, 399, 232, 355円	1, 194, 225, 597円
	期中追加設定元本額	100, 734, 858円	26, 970, 389円
	期中一部解約元本額	305, 741, 616円	152, 955, 300円
2.	受益権の総数	1, 194, 225, 597 □	1, 068, 240, 686口

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

		第9期	第10期
	項目	自 2022年2月19日	自 2023年2月21日
		至 2023年2月20日	至 2024年2月19日
1.	分配金の計算過程	計算期間末における費用控除後の配	計算期間末における費用控除後の配
		当等収益(24,612,134円)、費用控	当等収益(48,936,344円)、費用控
		除後、繰越欠損金を補填した有価証	除後、繰越欠損金を補填した有価証
		券売買等損益(68,347,041円)、信	券売買等損益(342,932,115円)、信
		託約款に規定される収益調整金	託約款に規定される収益調整金
		(357,925,738円)及び分配準備積立	(332,978,536円) 及び分配準備積立
		金(362,823,738円)より分配対象収	金(398, 100, 538円)より分配対象収
		益は813,708,651円(1万口当たり	益は1,122,947,533円(1万口当たり
		6,813.69円) でありますが、分配を	10,512.12円)でありますが、分配を
		行っておりません。	行っておりません。
2.	委託費用	 信託財産の運用の指図にかかわる権	信託財産の運用の指図にかかわる権
۵.	女 [1] (限の全部または一部を委託するため	限の全部または一部を委託するため
		に要する費用として委託者報酬の中	に要する費用として委託者報酬の中
		から支弁している額	から支弁している額
		(注) 当該金額は、親投資信託の運	(注) 当該金額は、親投資信託の運
		用の指図に係る権限を委託するため	用の指図に係る権限を委託するため
		に要する費用として委託者報酬の中	に要する費用として委託者報酬の中
		から支弁している額のうち、信託財	から支弁している額のうち、信託財
		産に属する額になっております。	産に属する額になっております。
		17, 969, 376円	16, 914, 206円

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目	第9期	第10期
----	-----	------

		自 2022年2月19日	自 2023年2月21日
		至 2023年2月20日	至 2024年2月19日
1.	金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であ り、信託約款に規定する「運用の 基本方針」に従い、有価証券等の 金融商品に対して投資として運用 することを目的としております。	同左
2.	金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の 種類は、有価証券、コール・ロー ン等の金銭債権及び金銭債務であ ります。当ファンドが保有する有 価証券の詳細は「附属明細表」に 記載しております。これらは、市 場リスク(価格変動リスク、為替 変動リスク、金利変動リスク)、 信用リスク、及び流動性リスクを 有しております。	同左
3.	金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理を行います。	同左

2. 金融商品の時価等に関する事項

項目	第9期	第10期
以 日	2023年2月20日現在	2024年2月19日現在
1. 貸借対照表計上額、時価及びその差額	貸借対照表上の金融商品は原則と してすべて時価で評価しているた め、貸借対照表計上額と時価との 差額はありません。	同左
2. 時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に 関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、 帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
•	_ GE	•

3. 金融商品の時価等に関する事項 金融商品の時価の算定においては 同左 についての補足説明 一定の前提条件等を採用している ため、異なる前提条件等によった 場合、当該価額が異なることもあ ります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

	第9期	第10期	
	2023年2月20日現在	2024年2月19日現在	
種類	当期の	当期の	
	損益に含まれた 損益に含まれた		
	評価差額(円)	評価差額(円)	
親投資信託受益証券	135, 276, 750 431, 27		
合計	135, 276, 750 431, 2		

(デリバティブ取引等に関する注記) 該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記) 該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第9期	第10期
	2023年2月20日現在	2024年2月19日現在
1口当たり純資産額	1.6814円	2. 0512円
(1万口当たり純資産額)	(16,814円)	(20, 512円)

(4) 【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2024年2月19日現在

種類	銘柄	券面総額 (円)	評価額 (円)	備考
親投資信託受益証券	グローバルドライブ・マザー ファンド	847, 629, 683	2, 160, 353, 773	
親投資信託受益証券	合計	847, 629, 683	2, 160, 353, 773	
合計			2, 160, 353, 773	

⁽注) 親投資信託受益証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

第2 信用取引契約残高明細表

該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表該当事項はありません。

(参考)

「グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ」、「グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし」

は、「グローバルドライブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された 「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(単位:円)

	(事位:円)
	2024年2月19日現在
資産の部	
流動資産	
預金	71,016
コール・ローン	89, 660, 719
投資信託受益証券	16, 555, 811
投資証券	6, 347, 260, 868
流動資産合計	6, 453, 548, 414
資産合計	6, 453, 548, 414
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	
負債合計	
純資産の部	
元本等	
元本	2, 532, 114, 887
剰余金	
剰余金又は欠損金 (△)	3, 921, 433, 527
元本等合計	6, 453, 548, 414
純資産合計	6, 453, 548, 414
負債純資産合計	6, 453, 548, 414

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	項目	自 2023年2月21日 至 2024年2月19日
1.	有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあ たっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものにつ いては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気 配相場に基づいて評価しております。
		投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあ たっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
2.	その他財務諸表作成のための基礎 となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に 換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令 第133号)第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

	項目	2024年2月19日現在
1.	本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元	2, 968, 569, 519円
	本額	
	同期中追加設定元本額	102, 356, 467円
	同期中一部解約元本額	538, 811, 099円
	元本の内訳	
	ファンド名	
	グローバルドライブ(3ヵ月決算型)限定為替ヘッジ	78, 644, 342円
	グローバルドライブ(3ヵ月決算型)為替ヘッジなし	1,521,951,204円
	グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ	83, 889, 658円
	グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし	847, 629, 683円
	計	2, 532, 114, 887円
2.	受益権の総数	2, 532, 114, 887 □

(金融商品に関する注記)

1. 金融商品の状況に関する事項

項目		自 2023年2月21日 至 2024年2月19日		
1.	金融商品に対する取組方針	当ファンドは、証券投資信託であり、信託約款に規定する「運用の基本方針」に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。		
2.	金融商品の内容及び当該金融商品に係るリスク	当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の 金銭債権及び金銭債務であります。当ファンドが保有する有価証券の詳細 は「附属明細表」に記載しております。これらは、市場リスク(価格変動 リスク、為替変動リスク、金利変動リスク)、信用リスク、及び流動性リ スクを有しております。		
3.	金融商品に係るリスク管理体制	運用担当部署から独立したコンプライアンス・リスク管理担当部署が、運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用担当部署へ対応の指示等を行うことにより、適切な管理を行います。運用評価委員会等はこれらの		

運用リスク管理状況の報告を受け、総合的な見地から運用状況全般の管理 を行います。

2. 金融商品の時価等に関する事項

	項目	2024年2月19日現在
1.	貸借対照表計上額、時価及びその 差額	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。
2.	時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。
3.	金融商品の時価等に関する事項に ついての補足説明	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、 異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(有価証券に関する注記)

売買目的有価証券

	2024年2月19日現在		
種類	当期の		
性類 	損益に含まれた		
	評価差額(円)		
投資信託受益証券	33, 007		
投資証券	536, 248, 459		
合計	536, 281, 466		

(デリバティブ取引等に関する注記)

該当事項はありません。

(関連当事者との取引に関する注記)

該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2024年2月19日現在
1口当たり純資産額	2.5487円
(1万口当たり純資産額)	(25, 487円)

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券

2024年2月19日現在

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益 証券	アメリカ・ドル	ISHARES SHORT TREASURY BOND ETF	1, 000. 000	110, 350. 000	

	アメリカ・ドル	小計	1,000.000	110, 350. 000	
				(16, 555, 811)	
投資信託受益証券 合計		1,000	16, 555, 811		
				(16, 555, 811)	
投資証券	アメリカ・ドル	ブラックロック・グローバ ル・ファンズーグローバ ル・アロケーション・ファ ンドークラスX	2, 659, 120. 750	42, 306, 611. 130	
	アメリカ・ドル	小計	2, 659, 120. 750	42, 306, 611. 130 (6, 347, 260, 868)	
投資証券 合	計		2, 659, 120. 750	6, 347, 260, 868 (6, 347, 260, 868)	
合計				6, 363, 816, 679 (6, 363, 816, 679)	

(注) 投資信託受益証券及び投資証券における券面総額欄の数値は、証券数を表示しております。

(注)

- 1. 各種通貨毎の小計の欄における()内の金額は、邦貨換算額であります。
- 2. 合計欄における() 内の金額は、外貨建有価証券の邦貨換算額の合計額であり、内数で表示しております。
- 3. 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入 投資信託受益証券 時価比率 (%)	組入 投資証券 時価比率 (%)	有価証券の合計金額に 対する比率 (%)
アメリカ・ドル	投資信託受益証券 1銘材	0. 26	_	100.00
	投資証券 1銘材		98.35	

⁽注) 「組入時価比率」は、純資産に対する比率であります。

第2 信用取引契約残高明細表 該当事項はありません。

第3 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表該当事項はありません。

「グローバルドライブ・マザーファンド」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラス X」投資証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同投資証券であります。

同投資証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

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

純資産計算書 2023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)	13, 458, 543, 875
未実現利益	871, 003, 215
有価証券ポートフォリオ (市場価額)	14, 329, 547, 090
銀行預金	158, 627, 288
ブローカーによる債権	17, 414, 768
未収利息及び未収配当金	59, 867, 209
投資売却による未収入金	6, 856, 498
ファンド投資証券発行による未収入金	12, 046, 295
先物取引にかかる未実現利益	690, 180
差金決済取引にかかる未実現利益	261, 087
買建オプション/スワップションの市場価額	59, 165, 050
その他の資産	1, 250, 122
資産合計	14, 645, 725, 587
負債	
銀行への債務	6, 812
ブローカーへの債務	6, 802, 009
未払収益分配金	28, 764, 337
投資購入による未払金	20, 284, 797
ファンド投資証券償還による未払金	17, 773, 502
外国為替予約取引にかかる未実現損失	57, 488, 077
スワップの市場価額	1, 122, 104
売建オプション/スワップションの市場価額	36, 531, 297
その他の負債	21, 675, 756
負債合計	190, 448, 691
純資産合計	14, 455, 276, 896

投資有価証券明細表 2023年8月31日現在

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

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
ファンド			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
150,000	アイルランド		
150, 000	iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS ETF~	6, 676, 500	0.0
1, 474, 946	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF	13, 160, 206	
ファンド合計	_	19, 836, 706	
普通/優先株式(詞	証券)およびワラント		
	オーストラリア		
63, 078	AGL Energy*	453, 125	
274, 257	BHP	7, 967, 622	
17, 503	CSL	3, 101, 173	
300, 913	Endeavour*	1, 072, 043	
711, 593	Medibank Pvt	1, 687, 024	
367, 508	Metcash*	887, 941	
332, 908	Origin Energy	1, 878, 239	
270, 012	Qantas Airways	1, 033, 663	
595, 950	South32	1, 312, 494	
	ベルギー	19, 393, 324	0.1
24 252	KBC	2, 263, 782	0.0
34, 352 7, 287	UCB		
1, 201	-	654, 300 2, 918, 082	
	バミューダ	2, 310, 002	0.0
359, 304	Bunge*	41, 208, 576	0.2
7, 440	Credicorp	1, 065, 296	
162, 700	Hongkong Land	577, 585	
151, 362	Invesco	2, 395, 304	0.0
132,000	Orient Overseas International	1, 770, 552	0.0
		47, 017, 313	0.3
	ブラジル		
2, 356, 691	Ambev	6, 725, 431	
117, 988	Bradespar	544, 818	
1, 455, 060	Cia Energetica de Minas Gerais	3, 688, 718	
3, 381, 184	Cielo	2, 594, 136	
134, 498	Cosan	490, 565	
567, 764	Embraer	2, 228, 725	
42, 672	Engie Brasil Energia	367, 146	
	Lojas Renner	1, 668, 212	
138, 628	Petroreconcavo	651, 942	
204, 853	Telefonica Brasil	1, 754, 220	
120, 978	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	848, 372 21, 562, 285	
	カナダ	21, 002, 200	0.1
279, 043	Barrick Gold	4, 564, 576	0.0
59, 886	Brookfield*	2, 050, 194	
594, 289	Cameco	22, 113, 494	
63, 259	Canadian National Railway	7, 179, 460	
2, 661, 062	Enbridge*	94, 179, 642	

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
8, 883	George Weston	992, 926	0.01
196, 385	Lions Gate Entertainment	1, 520, 020	0.01
10, 698	Loblaw	940, 068	0.01
65, 012	Metro*	3, 332, 155	0.02
147, 133	Pembina Pipeline*	4, 612, 392	0.03
92, 053	Rogers Communications*	3, 792, 057	0.0
78, 188	Royal Bank of Canada	7, 123, 196	0.0
34, 104	Shopify	2, 211, 825	0.02
929, 135	Suncor Energy*	31, 613, 144	0. 22
161, 385	Teck Resources	6, 750, 735	0.0
42,052	TELUS	745, 080	0.00
		193, 720, 964	1. 34
	ケイマン諸島		
522,600	Alibaba	6, 010, 284	0.04
96, 800	ASMPT	969, 484	0.0
263, 350	Baidu	4, 680, 747	0.03
262, 500	CK Asset	1, 449, 227	0.0
107, 600	JD Health International*	580, 326	0.00
79, 278		1, 301, 930	0.0
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Lavoro (Wts 27/12/2027)	50, 450	0.00
	Li Auto	3, 865, 389	0. 0:
	Meituan	2, 759, 571	0. 0.
	Microport Cardioflow Medtech	1, 000, 200	0. 0.
		956, 277	
701, 900	SITC International		0. 0
,	Tencent	29, 085, 575	0. 20
53, 900	Trip.com	2, 126, 318	0. 02
	Want Want China	313, 002	0.00
1, 532, 000	WH	789, 150	0. 01
	the state of the s	55, 937, 930	0.40
2. 930. 000	中国 Agricultural Bank of China	1,004,937	0. 01
	Anhui Gujing Distillery	168, 003	0.00
1, 188, 000	BYD	37, 232, 086	0. 20
	China Construction Bank	2, 306, 446	0. 20
	China Merchants Bank China Tower	1, 444, 668	0. 0
		727, 734	0. 0
	COSCO SHIPPING Energy Transportation	310, 700	0.00
	Dongfang Electric	623, 194	0.00
	Industrial & Commercial Bank of China	1, 517, 944	0.0
103, 700	JA Solar Technology	396, 678	0.0
	LONGi Green Energy Technology	6, 057, 486	0.04
	Ningbo Deye Technology	4, 079, 097	0.03
117, 400	Nongfu Spring*	659, 376	0.0
	PetroChina*	1, 671, 376	0.0
144, 450	Pharmaron Beijing*	337, 045	0.0
270,000	Shanghai Fosun Pharmaceutical	635, 499	0.0
35, 100	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	1, 167, 772	0.0
566, 568	Trina Solar	2, 646, 192	0.03
		62, 986, 233	0.43
165 700	キュラソー Schlumberger	0 755 612	0.0
100, 199	2011 rumpet Set	9, 755, 613	0.0
	デンマーク AP Moller - Maersk*	3, 097, 837	0. 02

35, 180, 523	0.24
497, 902	0.00
43, 757, 450	0.30

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
00.670	フィンランド	1 011 701	0.01
32, 678	Elisa*	1, 611, 731	0. 01
32, 347	Kesko	634, 162	0. 01
71, 207	Kone	3, 279, 504 5, 525, 397	0. 02 0. 04
	フランス		****
344, 387	Accor	12, 412, 355	0.09
1, 274, 816	BNP Paribas	83, 055, 487	0. 57
144, 479	Bollore	847, 243	0.01
62, 608	Carrefour	1, 202, 974	0.01
960, 680	Cie de Saint-Gobain	62, 568, 379	0. 43
106, 802	Dassault Systemes	4, 252, 587	0.03
260, 016	EssilorLuxottica*	49, 616, 296	0. 34
4, 908	Hermes International	10, 209, 985	0. 07
75, 466	Kering*	40, 811, 329	0. 28
68, 690	La Française des Jeux SAEM	2, 495, 093	0.02
21, 440	L'Oreal	9, 546, 407	0.07
81, 308	LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton* Remy Cointreau*	70, 042, 493	0.48
3, 542 317, 167	Sanofi	555, 296 34, 242, 269	0. 00 0. 24
13, 755	Schneider Electric	2, 379, 987	0. 24
33, 787	SCOR*	1, 055, 723	0. 02
101, 275	Societe Generale*	2, 894, 731	0. 01
7, 892	Teleperformance*	1, 096, 414	0. 02
332, 221	TotalEnergies	20, 970, 492	0. 14
335, 990	Vinci	37, 779, 967	0. 26
,		448, 035, 507	3. 10
604 249	ドイツ	22 201 020	0.99
604, 248 90, 709	Bayer Bayerische Motoren Werke	33, 381, 929 9, 607, 203	0. 23 0. 07
10, 881	Brenntag*	886, 813	
11, 111	Carl Zeiss Meditec	1, 121, 581	0. 01
1, 097, 322	Commerzbank	12, 149, 402	
30, 505	Continental	2, 279, 008	0. 01
151, 017	Dr Ing hc F Porsche*	16, 704, 015	
50, 846	Fresenius	1, 639, 508	0.01
79, 385	LANXESS*	2, 517, 532	
676, 218	Mercedes-Benz	49, 822, 816	0.34
34, 612	Merck	6, 267, 449	0.04
636, 022	SAP	89, 692, 573	0.62
49, 622	SAP	7, 000, 176	
16, 405	Scout24	1, 132, 698	
485, 115	Siemens	73, 337, 875	
62, 723	Symrise	6, 577, 812	
849, 909	Telefonica Deutschland*	1, 628, 898	0.01
40, 938	United Internet*	787, 043	
33, 039	Volkswagen	4, 071, 333	
120, 519	Zalando	3, 798, 477 324, 404, 141	0. 03 2. 24
	ガーンジー	324, 404, 141	2.24
480, 079	Genius Sports*	3, 202, 127	0.02
	香港		
3, 460, 600	AIA	31, 415, 968	
146, 500	BOC Hong Kong	407, 205	
21, 500	BYD Electronic International	99, 646	
66, 800	Hang Seng Bank	851, 717	
826, 000	Lenovo	934, 163	
221, 500	MTR	924, 920	
		34, 633, 619	0. 24

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
00 001	インド	1 010 010	0.01
29, 061	Bajaj Auto Eicher Motors	1, 619, 612	0. 01 0. 01
19, 433 81, 264	HCL Technologies	783, 224 1, 150, 597	0. 01
439, 628	Indian Oil	473, 157	0.01
53, 648	Kotak Mahindra Bank	1, 139, 723	0.00
17, 896	Tata Consultancy Services	725, 643	0.00
,	•	5, 891, 956	0.04
	インドネシア		
3, 776, 800	Bank Central Asia	2, 275, 255	0. 02
	アイルランド		
48,003	Allegion	5, 479, 062	0.04
6, 644	Aon	2, 229, 461	0.02
27, 705	Johnson Controls International	1, 642, 906	0.01
77, 274	Kingspan	6, 522, 601	0.04
19, 320	Linde	7, 511, 809	0.05
63, 858	Seagate Technology	4, 477, 084	0.03
7, 881	Trane Technologies	1, 624, 432	0.01
33, 039	Willis Towers Watson	6, 899, 534	0.05
	イスラエル	36, 386, 889	0. 25
186, 456	Nice*	36, 897, 778	0. 26
	イタリア		
306, 459	Enel*	2, 073, 415	0.02
105, 441	FinecoBank Banca Fineco	1, 458, 571	0. 02
11, 386, 019	Intesa Sanpaolo*	30, 771, 839	0. 21
359, 871	Snam*	1, 868, 257	0. 01
1, 085, 116	UniCredit*	26, 789, 266	0. 19
	日本	62, 961, 348	0.44
6, 700	AGC	234, 389	0.00
50, 400	Alfresa*	860, 030	0.00
84, 300	Aozora Bank*	1, 650, 759	0. 01
348, 200	Astellas Pharma	5, 275, 831	0. 04
15, 800	Bank of Kyoto	910, 456	0. 01
115, 100	BayCurrent Consulting*	3, 947, 839	0. 03
700	Capcom	29, 422	0.00
47, 900	Coca-Cola Bottlers Japan	622, 204	0.00
10, 900	East Japan Railway*	613, 929	0.00
1, 329, 500	FANUC	37, 777, 801	0. 26
19,000	Heiwa	288, 988	0.00
924, 700	Honda Motor*	29, 755, 157	0. 21
256, 052	Hoya	28, 302, 288	0.20
23, 800	Ito En	701, 681	0.01
2, 466, 600	Japan Airlines	50, 646, 697	0.35
330, 100	Japan Post Bank*	2, 639, 129	0.02
14,000	Jeol*	445, 418	0.00
41, 300	Kakaku.com*	490, 271	0.00
25, 900	Kamigumi*	581, 600	0.00
66, 700	Kawasaki Heavy Industries*	1, 706, 348	0.01
135, 500	Kawasaki Kisen Kaisha*	4, 529, 801	0.03
33, 600	Kewpie*	557, 835	0.00
139, 319	Keyence	57, 689, 354	0.40
465, 900	Komatsu*	13, 229, 006	0.09
197, 300	Kose*	16, 320, 738	0. 11
13, 300	Kyocera	680, 493	0. 01
260, 800	Lixil*	3, 255, 651	0. 02
27, 300	Mani	354, 430	0.00
303, 400	Mazda Motor*	3, 181, 284	0. 02
35, 700	Medipal*	609, 920	0.00
34, 100	MEIJI*	852, 063	0. 01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
46, 400	Mitsubishi Heavy Industries	2, 625, 487	0.02
667, 400	Mitsubishi Motors*	2, 615, 169	0.02
8, 881, 700	Mitsubishi UFJ Financial*	70, 704, 799	0.49
793, 400	Mitsui*	29, 487, 528	0. 20
118, 400	Mitsui OSK Lines*	3, 269, 560	0.02
22, 900	Money Forward*	859, 406	0.00
29, 900	NET One Systems	584, 068	0.00
154, 200	Nihon M&A Center*	854, 692	0.01
126, 100	Nintendo*	5, 407, 060	0.04
270, 000	Nippon Yusen	7, 178, 818	0.05
175, 800	Nomura Research Institute*	5, 033, 855	0.04
5, 100	Oracle Japan	354, 877	0.00
13, 100	0tsuka	582, 153	0.00
207, 400	Rakus	3, 364, 548	0.02
78, 000	Santen Pharmaceutical	722, 870	0. 01
112, 400 55, 600	Sega Sammy* SG*	2, 236, 772	0. 02
,		800, 400	0. 01
6,600	Shimano* Shin-Etsu Chemical*	966, 371	0. 01 0. 03
109, 200 99, 100	Shiseido	3, 480, 982 4, 011, 328	0.03
57, 200	Skylark	797, 407	0.03
70, 800	SMC*	34, 199, 863	0. 01
80, 100	SoftBank*	915, 241	0. 24
39, 900	Stanley Electric*	698, 465	0.00
18, 300	Suzuken*	540, 655	0.00
564, 700	Sysmex	29, 947, 594	0. 21
158, 700	Takeda Pharmaceutical*	4, 894, 938	0. 03
100, 800	Terumo*	3, 043, 553	0.02
40, 300	Tokyo Electron*	5, 948, 977	0.04
50, 700	TOTO*	1, 385, 834	0.01
2, 439, 600	Toyota Motor*	41, 980, 057	0. 29
10,000	Yakult Honsha*	522, 322	0.00
223, 900	Z0Z0*	4, 457, 166	0.03
		543, 213, 627	3. 76
	ジャージー		
297, 414	Aptiv	30, 297, 564	0. 21
67, 045	Experian	2, 365, 261	0.02
13, 937	Ferguson*	2, 283, 491	0.02
7, 005, 143	Glencore	37, 398, 413	0. 26
		72, 344, 729	0. 51
	リベリア	<u>-</u>	
52, 049	Royal Caribbean Cruises*	5, 165, 863	0.04
40, 040	ルクセンブルク	1 076 415	0.01
40, 249	ArcelorMittal	1, 076, 415	0.01
	メキシコ		
158, 614	Fomento Economico Mexicano	1, 864, 548	0.01
53, 742	Grupo Aeroportuario del Sureste	1, 557, 268	0.01
231, 625	Grupo Financiero Banorte	2, 049, 063	0.02
1, 831, 992	Wal-Mart de Mexico	7, 479, 911	0.05
		12, 950, 790	0.09
	オランダ		
291, 137	ABN AMRO Bank*	4, 341, 601	0. 03
16, 263	Adyen	13, 746, 802	0. 10
154, 386	ASML	102, 828, 467	0.71
31, 782	BE Semiconductor Industries*	3, 703, 338	0.03
315, 555	CNH Industrial	4, 377, 071	0. 03
55, 667	Ferrari	17, 852, 953	0. 12
6, 586, 334	ING Groep*	94, 567, 671	0.65
120, 519	Koninklijke Vopak	4, 339, 809	0.03

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
70, 943	LyondellBasell Industries	7, 051, 025	0.05
15, 374	NXP Semiconductors	3, 171, 195	0.02
170, 215	STMicroelectronics	8, 113, 650	0.06
) u -4-	264, 093, 582	1.83
279, 829	ノルウェー Equinor	0 624 002	0.06
219, 029	Equinor	8, 634, 883	0.06
40.000	サウジアラビア	250 251	0.01
10, 393	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	673, 351	0. 01
51, 208	Saudi Arabian Oil	476, 495	0.00
144, 560	Saudi Telecom	1, 534, 001	0.01
	シンガポール	2, 683, 847	0.02
21, 100	DBS*	519, 807	0.00
1, 971, 100	Genting Singapore	1, 275, 945	0. 01
227, 100	Keppel	1, 165, 982	0. 01
388, 100	NETLINK NBN TRUST	248, 356	0.00
96, 100	Oversea-Chinese Banking	892, 241	0.01
9, 519, 143	Seatrium	1, 021, 130	0. 01
227, 900	Singapore Airlines*	1, 158, 288	0. 01
394, 400	Singapore Technologies Engineering	1, 111, 673	0.00
777, 700	Singapore Telecommunications	1, 369, 318	0. 01
346, 000	Wilmar International	967, 572	0. 01
		9, 730, 312	0.07
	南アフリカ		
17, 944	Anglo American Platinum*	628, 814	0.00
17, 039	Capitec Bank	1, 439, 872	0. 01
64, 510	Kumba Iron Ore*	1, 417, 915	0.01
	韓国	3, 486, 601	0.02
142, 824	Amorepacific	14, 468, 798	0. 10
10, 204	DB Insurance	630, 729	0.00
16, 282	Fila	466, 872	0.00
71, 077	GS Engineering & Construction	781, 350	0.01
22, 132	Hana Financial	662, 244	0.01
558, 543	HD Hyundai Infracore	4, 449, 750	0.03
6, 739	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	630, 690	0.00
28, 565	Hyundai Marine & Fire Insurance	653, 748	0.00
129, 009	KB Financial	5, 280, 414	0.04
27, 958	Meritz Financial	1, 157, 028	0. 01
22, 304	NCSoft	4, 243, 961	0.03
13, 569	Samsung C&T	1, 074, 843	0.01
123, 576	Samsung Electronics	6, 254, 764	0.05
18, 520	Samsung Fire & Marine Insurance	3, 453, 891	0. 02
283, 260	SK Hynix	26, 102, 567 70, 311, 649	0. 18
	スペイン	70, 311, 049	0.49
7, 049	Aena SME	1, 113, 517	0.01
1, 810, 699	Cellnex Telecom	69, 818, 658	0.48
36, 117	Endesa*	758, 033	0.01
83, 093	Industria de Diseno Textil	3, 204, 880	0.02
	74 - 7	74, 895, 088	0. 52
567, 746	スウェーデン Assa Abloy	12, 890, 968	0.09
80, 810	Atlas Copco*	1, 078, 529	0.09
74, 763	Epiroc	1, 443, 280	0. 01
24, 961	Getinge	437, 134	0.00
35, 192	Industrivarden	926, 798	0.00
579, 291	Nibe Industrier	4, 355, 339	0. 01
127, 369	SKF	2, 092, 803	0.03
762, 363	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3, 938, 567	0. 03
1, 802, 376	Telia*	3, 661, 176	0. 02
2, 002, 0.0		30, 824, 594	0. 21
		50, 021, 031	0.21

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
CE0 00E	スイス	F4 000 0F7	0.00
653, 085 530	Alcon Barry Callebaut*	54, 866, 857 929, 531	0. 3 0. 0
261, 334	Chubb	52, 867, 868	0. 0
2, 828	Cie Financiere Richemont (Wts 22/11/2023)	2, 674	0. 0
198, 920	Clariant	3, 315, 299	0. 0:
88, 031	Coca-Cola HBC	2, 572, 207	0.0
4,645	DSM-Firmenich*	429, 573	0.0
4, 237	Flughafen Zurich*	879, 821	0.0
2, 313	Geberit No. 1 Ind. and in 1th	1, 201, 009	0.0
17, 437 50, 518	Kuehne + Nagel International* Lonza	5, 249, 604 28, 118, 652	0. 0 0. 1
1, 082, 954	Nestle*	130, 880, 118	0. 1
134, 695	Novartis	13, 664, 570	0. 0
83, 557	Roche	24, 800, 999	0.1
1, 934	Swisscom*	1, 181, 147	0.0
290, 037	TE Connectivity	38, 548, 818	0.2
838, 996	Transocean*	6, 896, 547	0.0
	台湾	366, 405, 294	2. 5
312,000	ASE Technology	1, 156, 044	0.01
695, 000	Chunghwa Telecom	2, 531, 516	0.0
631,000	Compal Electronics	632, 060	0.00
1, 748, 000	Eva Airways	1, 728, 980	0.0
	Far EasTone Telecommunications		
423, 000		937, 741	0.0
117, 000	Lite-On Technology	503, 320	0.0
64, 000	MediaTek	1, 416, 795	0.0
488,000	Quanta Computer	3, 884, 505	0.0
291,000	Taiwan Mobile	851, 622	0.00
3, 081, 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	53, 113, 139	0.3
536,000	Wistron	1, 969, 194	0.0
29, 000	Wiwynn	1, 420, 563	0.0
	***	70, 145, 479	0.49
62 202	英国	1 704 420	0.0
63, 393	Anglo American AstraZeneca	1, 704, 438 16, 723, 926	0. 0 0. 1
307, 436	AstraZeneca	41, 910, 623	0. 1
605, 628	Auto Trader	4, 675, 441	0. 0
9, 982, 733	BAE Systems	128, 039, 739	0.8
12, 619, 428	Barclays	23, 774, 768	
546, 271	BP	3, 396, 270	0.0
71, 393	British American Tobacco	2, 395, 570	
95, 935	Burberry	2, 690, 057	0.0
1, 111, 214	Compass	28, 338, 278	
563, 725 385, 936	Direct Line Insurance Dowlais*	1, 161, 592 558, 213	
144, 124	GSK	2, 557, 418	0.0
25, 763	Hikma Pharmaceuticals	718, 486	
436, 055	Kingfisher	1, 296, 787	0.0
331, 651	Legal & General*	927, 020	
9, 036, 287	Lloyds Banking	4, 874, 611	0.0
83, 312	London Stock Exchange	8, 626, 262	0.0
44, 434	National Grid	561, 916	
1, 004, 155	NatWest	2, 960, 805	
163, 418	Pearson	1, 752, 133	0.0
892, 855 526, 074	RELX Shell*	29, 223, 790 32, 706, 021	0. 2 0. 2
2, 840, 288	Shell*	88, 317, 421	0. 2
102, 061	Spirax-Sarco Engineering	13, 151, 236	
85, 213	Standard Chartered*	775, 586	
1, 565, 419	Unilever	80, 894, 204	0.5
		524, 712, 611	3. 6

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	米国		
64, 979	3M	6, 994, 989	0.05
624, 922	Abbott Laboratories	65, 241, 857	0.45
119, 520	AbbVie	17, 761, 867	0. 12
88, 011	Activision Blizzard Adobe	8, 097, 012	0.05
22, 265 340, 210	Advanced Micro Devices	12, 417, 636 36, 538, 554	0. 09 0. 25
169, 728	Air Products and Chemicals	50, 197, 056	0. 35
158, 358	Albemarle*	31, 489, 488	0. 22
53, 622	Allstate	5, 839, 972	0. 04
1, 818, 994	Alphabet	250, 711, 943	1. 73
1, 363, 958	Amazon. com	187, 898, 855	1. 30
60, 461	American Airlines*	892, 404	0.01
37, 868	American International	2, 212, 627	0.01
248, 256	American Tower†	45, 314, 168	0.31
9, 759	Amgen	2, 507, 966	0.01
68, 773	ANSYS	21, 835, 427	0. 15
25, 128	APA	1, 099, 601	0. 01
1, 465, 863	Apple †	275, 670, 196	1. 91
222, 776	Applied Materials	33, 850, 813	0. 23
579, 723	Archer-Daniels-Midland	46, 569, 148	0. 33
15, 208 461, 453	Assurant	2, 114, 368	0. 01 0. 00
155, 036	Astra Space AT&T	122, 055 2, 296, 083	0. 00
58, 775	Atlas Energy Solutions	1, 247, 793	0. 01
21, 477	Atlassian	4, 416, 316	0. 03
40, 626	Autodesk	9, 033, 597	0.06
1, 803	AutoZone	4, 612, 363	0.03
17, 835	Ba11*	969, 867	0.01
16, 068	Berkshire Hathaway	5, 806, 012	0.04
11, 914	Boeing	2, 737, 361	0.02
6, 099	Booking	18, 921, 538	0. 13
477, 407	Booz Allen Hamilton	54, 830, 194	0. 38
1, 468, 614	Boston Scientific	79, 980, 718	0. 55
126, 908	Cadence Design Systems	30, 643, 206	0. 21
73, 972	California Resources*	4, 114, 323	0. 03
20, 223 77, 170	Campbell Soup* Cano Health (Wts 3/6/2026)	856, 849 3, 936	0. 01 0. 00
100, 904	Cano Health (Wts 6/7/2025)	5, 146	0.00
,	Cencora	3, 375, 804	0.00
77, 713	Centene	4, 892, 033	0. 03
452, 611	CF Industries	34, 801, 260	0. 24
69, 823	Charter Communications*	30, 576, 190	0.21
11, 965	Chesapeake Energy*	1, 054, 715	0.01
28, 253	Chevron	4, 543, 082	0.03
4, 185	Chipotle Mexican Grill	8, 127, 270	0.06
29, 253	Cigna	8, 227, 406	0.06
9, 339	Cintas	4, 725, 720	0. 03
33, 614	Citigroup	1, 395, 989	0. 01
387, 410	Citigroup Capital XIII	11, 335, 616	0.08
16, 654	Clorox	2, 602, 188	0. 02
23, 784	CME Casa-Cala	4, 816, 974	0. 03
85, 038 75, 238	Coca-Cola Colgate-Palmolive	5, 132, 894 5, 560, 840	0. 04 0. 04
691, 806	Comcast	32, 694, 752	0. 04
430, 078	ConocoPhillips	51, 106, 169	0. 23
47, 292	Constellation Brands	12, 310, 581	0. 09
112, 513	Costco Wholesale	61, 218, 323	0. 42
106, 727	Crowdstrike	17, 156, 365	0. 11
, · - ·		1, 406, 926	0. 01
15, 138	Crown*	1, 400, 520	0.01
15, 138 4, 087	Cummins	947, 775	0. 01

249, 206 Datadog 23, 903, 46, 589 Deere 19, 288, 20, 895 Dell Technologies 1, 175, 865, 047 Delta Air Lines 37, 153,		
20,895 Dell Technologies 1,175, 865,047 Delta Air Lines 37,153,	910	0.17
865,047 Delta Air Lines 37,153,	312	0.13
		0.01
		0.25
163,747 Dexcom 16,867,		0. 12
34, 628 DR Horton 4, 107,		0.03
47,925 Duke Energy* 4,317,		0.03
372, 647 Dynatrace 18, 047,		0. 13
57, 932 eBay 2, 597,		0.02
36, 447 Edison International* 2, 557, 355, 759 Edwards Lifesciences 27, 596,		0. 02 0. 19
25, 910 Electronic Arts 3, 123,		0. 13
128, 209 Element Solutions* 2, 666,		0.02
110, 903 Eli Lilly 60, 885,		0.42
50,722 EOG Resources 6,490,		0.04
130, 945 EQT* 5, 616,		0.04
22,290 Equitrans Midstream* 215,	321	0.00
109,375 Equity Residential 7,133,	437	0.05
31,564 Estee Lauder 5,211,	532	0.04
114,734 Eversource Energy 7,410,	669	0.05
92, 280 EVgo (Wts 15/9/2025) 53,	476	0.00
11,983 Expedia 1,302,		0.01
27, 984 Exxon Mobil 3, 101,		0.02
226, 251 F5 36, 937,		0. 26
4,048 FactSet Research Systems 1,763,		0.01
4, 785 Fair Isaac 4, 352,		0.03
55, 441 Fastenal 3, 218,		0.02
104,131 Fidelity National Information Services 5,863, 1,875 First Citizens BancShares 2,556,		0. 05 0. 02
2, 836 First Solar 4, 306,		0.02
110, 909 Floor & Decor 11, 205,		0.03
629, 942 Ford Motor 7, 653,		0.05
395, 642 Fortinet 24, 233,		0. 17
1,034,860 Fortive* 81,940,		0.57
982,950 Freeport-McMoRan 39,612,		0.27
37,660 General Mills* 2,562,		0.02
490, 401 General Motors 16, 448,	050	0.11
89,054 Gilead Sciences 6,842,		0.04
19, 240 Goldman Sachs 6, 353,		0.05
182,670 Green Plains* 5,693,		0.04
40,053 Halliburton 1,557,		0.01
69,306 Hartford Financial Services 4,983,		0.03
19,944 HCA Healthcare 5,581,		0. 04 0. 04
273, 470 Healthpeak Properties 5, 659, 3, 217 Hershey 696,		0.04
89,191 Hewlett Packard Enterprise 1,541,		0.00
208, 391 Hilton Worldwide 31, 283,		0. 22
	513	0.00
179, 100 Humana 84, 490,		0.58
7,829 Illinois Tool Works* 1,952,		0.02
158,732 Informatica* 3,317,		0.02
236, 452 Ingersoll Rand 16, 527,		0.11
	137	0.00
7,326 Insulet 1,438,		0.01
21,452 International Flavors & Fragrances 1,523,	736	0.01
79,417 International Paper 2,772,		0.02
41,837 Intuit 22,635,		0.16
129, 207 Intuitive Surgical † 41, 366,		0. 29
265, 743 Johnson & Johnson 42, 978,		0.30
477,655 JPMorgan Chase 70,602,		0.49
19,322 Kellogg 1,182,		0.01
1, 008, 529 Kenvue 23, 377,	102	0.16

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率
146, 156	Keurig Dr Pepper	4, 941, 534	0.03
60, 554	Keysight Technologies	8, 059, 132	0.06
27, 945	Kimberly-Clark	3, 625, 025	0.03
137, 330	Kinder Morgan	2, 384, 736	0.02
52, 150	KLA	26, 155, 832	0.18
13, 782	Kraft Heinz	456, 873	0.00
36, 256	Kroger	1, 681, 916	0.01
6, 277	Lam Research	4, 362, 954	0.03
93, 167	Las Vegas Sands	5, 156, 794	0.04
68, 942	Lennar	8, 197, 893	0.06
88, 538	Liberty Media-Liberty Live	2, 970, 450	0.02
92, 150	Liberty Media-Liberty Live*	3, 064, 909	0.02
354, 155	Liberty Media-Liberty SiriusXM	8, 687, 422	0.06
368, 601	Liberty Media-Liberty SiriusXM*	8, 912, 772	0.06
178, 087	Lightning Emotors (Wts 15/12/2025)	3, 778	0.00
101, 820	Lincoln National	2, 623, 901	0.02
21, 926	Lowe's*	5, 064, 687	0.03
316, 560	LPL Financial	74, 002, 232	0. 51
3, 921	Lululemon Athletica	1, 495, 469	0.01
62, 659	M/I Homes*	6, 119, 905	0.04
102, 878	Marathon Oil	2, 717, 008	0.02
45, 057	Marathon Petroleum	6, 382, 774	0.04
21, 092	MarketAxess	5, 101, 733	0.04
612, 669	Marsh & McLennan	120, 401, 712	0.83
49, 863	Marvell Technology	2, 916, 487	0.02
91, 939	Masco	5, 457, 499	0.04
39, 394	Masimo*	4, 521, 840	0.03
289, 998	Mastercard	120, 198, 371	0.83
139, 947	McDonald's	39, 589, 607	0. 27
16, 165	McKesson	6, 774, 752	0.05
3, 261	MercadoLibre	4, 408, 872	0. 03
664, 263	Merck	73, 009, 146	0. 50
37, 620	Meritage Homes*	5, 201, 341	0.04
39, 583	Meta Platforms	11, 821, 858	0.08
99, 706	MetLife	6, 318, 369	0.04
4, 441	Mettler-Toledo International	5, 438, 537	0.04
174, 928	MGM Resorts International*	7, 721, 322	0.06
31, 962	Microchip Technology	2, 634, 308	0. 02
488, 526	Micron Technology	34, 323, 837	0. 24
1, 073, 701	Microsoft †	353, 312, 051	2.44
1, 755, 970	Mirion Technologies	15, 066, 222	0. 11
196, 836	Mirion Technologies*	1, 688, 853	0. 01
18, 715	Moderna	2, 149, 418	0. 01
13, 766	Moody's	4, 649, 467	0.03
68, 519	Morgan Stanley*	5, 848, 097	0.04
78, 649	Mr Cooper*	4, 454, 679	0. 03
3, 933	MSCI	2, 144, 193	0. 02
106, 851	Nasdaq	5, 659, 897	0.04
3, 921	Netflix	1, 707, 595	0. 01
72, 100	New York Community Bancorp*	879, 620	0.01
1, 065, 811	NextEra Energy	71, 974, 217	0.50
102, 318	NIKE	10, 492, 711	0.07
13, 078	Nucor	2, 242, 223	0. 02
154, 780	NVIDIA	76, 955, 068	0. 53
309	NVR	1, 962, 156	0. 01
155, 458	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026)	3, 109	0.00
11, 670	Omnicom*	941, 769	0. 01
705	O' Reilly Automotive	664, 907	0.00
120, 628	Otis Worldwide	10, 442, 766	0. 07
9, 549	PACCAR	793, 617	0. 01
98, 165	Palo Alto Networks*	23, 726, 481	0. 16
94, 598	Park Hotels & Resorts*	1, 223, 152	0. 01

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
23, 665	Paycom Software	7, 004, 840	0.05
431, 980	Peloton Interactive	2, 730, 114	0.02
83, 248	PepsiCo	14, 895, 565	0.10
595, 560	Pfizer	21, 380, 604	0.15
27, 250	Phillips 66	3, 084, 428	0.02
224, 852	Progressive*	30, 168, 393	0.21
41, 926	Public Service Enterprise	2, 596, 058	0.02
148, 080	Rockwell Automation*	46, 230, 575	0.31
179, 877	Rollins	7, 175, 294	0.05
41,610	RXO*	769, 369	0.00
49, 449	S&P Global	19, 446, 314	0. 14
269, 022	Salesforce	60, 971, 146	0.42
5, 911	Sarcos Technology & Robotics	6, 502	0.00
338, 691	Sarcos Technology & Robotics (Wts 15/6/2027)	8, 501	0.00
167, 667	Sarcos Technology & Robotics (Wts 24/9/2026)	4, 209	0.00
36, 365	Sealed Air	1, 355, 687	0.01
1, 151, 360	Sempra	82, 114, 995	0. 57
2, 186	ServiceNow	1, 295, 599	0.01
534, 112	Sonder	267, 056	0.00
28, 679	Southern Copper	2, 333, 897	0.02
303, 988	Starbucks	30, 088, 732	0.21
607, 300	Sun Country	8, 927, 310	0.06
12, 396	Symbotic	493, 113	0.00
57,001	Synchrony Financial	1, 853, 103	0.01
76, 926	Tapestry	2, 556, 251	0.02
356, 024	Tesla	91, 580, 053	0.64
16, 123	Texas Capital Bancshares	1, 002, 689	0.01
3, 114	Texas Instruments	527, 543	0.00
128, 393	Thermo Fisher Scientific	72, 150, 446	0.50
379, 250	TJX	35, 126, 135	0. 24
36, 382	Travelers	5, 884, 425	0.04
258, 300	Uber Technologies	12, 083, 274	0.08
693, 382	United Airlines	34, 599, 762	0. 23
276, 223	United Parcel Service	47, 532, 454	0.33
115, 781	United States Steel*	3, 573, 002	0.02
252, 390	UnitedHealth	123, 671, 100	0.85
261, 825	Valero Energy	33, 880, 155	0. 23
84, 920	VeriSign	17, 858, 676	0.12
67, 409	Verisk Analytics	16, 338, 593	0.11
2, 363	Vertex Pharmaceuticals	821, 284	0.01
132, 293	Visa*	32, 672, 402	0.23
146, 549	Vulcan Materials	31, 947, 682	0. 22
108, 523	Walgreens Boots Alliance*	2, 784, 700	0.02
251, 518	Walmart	40, 723, 279	0. 28
556, 689	Walt Disney	46, 990, 118	0.33
41, 987	WEC Energy	3, 584, 430	0.02
187, 458	Wells Fargo	7, 811, 375	0.05
3, 520	Wells Fargo	4, 075, 280	
32, 645	Western Digital	1, 483, 062	0.01
109, 802	Williams*	3, 830, 443	0.03
59, 784	Xcel Energy	3, 466, 276	0.02
12, 043	Yum China	648, 154	
7, 564	Yum! Brands	986, 648	0.01
117, 940	Zoetis	22, 763, 599	0.16
78, 600	Zscaler	11, 958, 204	
,		4, 830, 847, 846	
並活 / 原出 州土 (主	E券)およびワラント合計	8, 308, 786, 421	57. 48

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
債券				/0
USD	21, 885, 365	アルゼンチン Argentine Republic Government International Bond		
USD	2, 291, 190	0.75% 9/7/2030 Argentine Republic Government International Bond	7, 391, 344	0. 05
USD	26, 992, 679	1% 9/7/2029 Argentine Republic Government International Bond	748, 589	0.00
USD	8, 980, 835	3.625% 9/7/2035* Argentine Republic Government International Bond	8, 098, 749	0.06
		4. 25% 9/1/2038	3, 166, 238	0.02
		オーストラリア	19, 404, 920	0. 13
AUD	328, 974, 000	Australia Government Bond 1% 21/11/2031	169, 183, 417	1. 17
EHD	6 220 000	オーストリア Benteler International 9.375% 15/5/2028	7 017 194	0.05
EUR USD			7, 017, 184 783, 847	0. 05 0. 00
USD		Klabin Austria 3.2% 12/1/2031 Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	1, 049, 946	0.00
USD	1, 331, 000	Suzano Austria 3.125// 15/1/2032	8, 850, 977	0.06
		バハマ		
USD	528, 000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029	448, 171	0. 01
		バーレーン		
USD	1, 102, 000	Bahrain Government International Bond 5.45% 16/9/2032*	991, 618	0. 01
USD	850, 000	Bahrain Government International Bond 7.5%	•	
		20/9/2047*	785, 073	0.00
		ベルギー	1, 776, 691	0. 01
GBP	900, 000	Anheuser-Busch InBev 4% 24/9/2025	1 106 740	0.01
GBP		KBC 1.25% 21/9/2027	1, 106, 740	0. 01
021	000,000	11 20/0 21/ 0/ 2021	982, 674	0.00
		バミューダ	2, 089, 414	0. 01
USD	453,000	Inkia Energy 5.875% 9/11/2027	436, 468	0.00
USD		Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy	430, 400	0.00
		Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	897, 483	0.01
		22	1, 333, 951	0. 01
USD	1, 105, 000	ブラジル		0.01
USD	789, 000	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030* Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	1, 097, 431 772, 920	0. 01 0. 00
BRL	404, 357, 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	75, 235, 235	0. 52
BRL	109, 247, 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10% 1/1/2025	22, 010, 371	0. 15
BRL	238, 448, 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10%		
USD	1, 305, 000	1/1/2027 BRF 4. 875% 24/1/2030	48, 115, 124 1, 129, 302	0. 34 0. 01
СОБ	1, 000, 000		148, 360, 383	1. 03
HCD	E14 000	イギリス領ヴァージン諸島 Factoria Stan DVI 6 95% 2 /7 /2024*	460 246	0.00
USD USD	514, 000 900, 000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024* HKT Capital No 6 3% 18/1/2032*	469, 346 746, 060	0. 00 0. 01
USD	352, 000	New Metro Global 4.5% 2/5/2026*	95, 311	0.00
USD	585, 000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	214, 590	0.00
USD	261, 078	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	254, 652	0.00
USD	417, 000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	313, 732	0.00
			2, 093, 691	0.01

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
CAD	104 421 000	カナダ Canadian Government Bond 0.25% 1/3/2026	69, 676, 547	0. 4
USD		First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	2, 366, 772	0. 4
USD		First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	3, 376, 958	0. 0
USD		First Quantum Minerals 0.875% 15/10/2027	3, 090, 099	0. 0
USD		First Quantum Minerals 7.5% 1/4/2025	478, 828	0. 0
USD	638, 000	Garda World Security 7.75% 15/2/2028		
USD	6, 195, 000	Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	637, 049	0.0
USD		Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	5, 913, 364	0.0
GBP	900, 000	Toronto-Dominion Bank/The 2.875% 5/4/2027*	1, 392, 394	0.0
ODI	300,000	1010Htt0 Dolli Hill Dalik/ The 2. 010/0 5/ 4/ 2021**	1, 024, 269 87, 956, 280	0. 0
		ケイマン諸島		
USD		AGL CL0 5 6. 988% 20/7/2034	805, 681	0. (
USD		AGL CL0 5 7. 288% 20/7/2034	1, 140, 214	0. (
USD	725, 000	AIMCO CLO Series 2017-A 6.638% 20/4/2034	718, 258	0. (
USD		AIMCO CLO Series 2018-A 6.97% 17/4/2031	276, 288	0.0
USD	318, 000	Allegro CLO IV 7.12% 15/1/2030	315, 081	0. (
USD		Allegro CLO XI 7. 432% 19/1/2033	247, 472	0. (
USD		Apidos CLO XV 6.598% 20/4/2031	1, 077, 510	0. (
USD	250, 000	Apidos CLO XXXI 7.12% 15/4/2031	247, 955	0. (
USD	400, 000	Atrium XIII 7.107% 21/11/2030	396, 929	0. (
USD		BlueMountain CLO 2014- 2 7.338% 20/10/2030	272, 650	0.
USD	250, 000	Canyon CLO 2020-3 7.27% 15/1/2034	247, 281	0.
USD	250, 000	CARLYLE US CLO 2018- 1 7.088% 20/4/2031	247, 193	0.
USD	541, 794		544, 734	0.
USD	692, 352	Chenango Park CLO 7.12% 15/4/2030	685, 759	0. (
USD	387, 293	CIFC Funding 2017-III 7.388% 20/7/2030	385, 388	0. (
USD	250, 000	CIFC Funding 2018-II 6.628% 20/4/2031	248, 937	0.
USD	405, 000	CK Hutchison International 23 4.75% 21/4/2028	394, 806	0.
USD	405, 000		390, 460	0.
USD		Clear Creek CLO 6.788% 20/10/2030	204, 050	0.
USD		Cook Park CLO 6.97% 17/4/2030	683, 921	0.
USD	1, 305, 000	DP World Salaam 6% 1/10/2025	1, 299, 692	0.
USD		Fantasia 7.95% 5/7/2022***	16, 779	0.
USD	399, 000	Fantasia 9.25% 28/7/2023***	19, 950	0.
USD	319, 000	Fantasia 9.875% 19/10/2023	15, 950	0.0
USD	352, 000	Fantasia 10.875% 9/1/2023***	17, 600	0.0
USD	2, 470, 000	Fantasia 11.75% 17/4/2022***	123, 500	0.0
USD	956, 000	Fantasia 11.875% 1/6/2023***	47, 800	0.0
USD	250, 000	Goldentree Loan Management US CLO 1 6.608% 20/4/2034	248, 203	0.
USD	400, 000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.888% 20/4/2030	393, 247	0. 0
USD	1, 082, 000	IHS 5. 625% 29/11/2026	934, 350	0. (
USD		IHS 6.25% 29/11/2028	626, 131	0. (
USD		Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875% 15/1/2031		
USD	450, 000	Madison Park Funding XIII 7.082% 19/4/2030	661, 981	0. (
USD		Madison Park Funding XLI 6.957% 22/4/2027	448, 760	0. (
USD		Madison Park Funding XXVI 6.831% 29/7/2030	416, 141	0.
USD	652, 000	MAF Global 6. 375% 20/3/2026	274, 562	0.
USD	•	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	634, 601	0.
SOD		MGM China 5.25% 18/6/2025	634, 833 192, 417	0.
USD	/()() ()()()			

USD	250, 000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 6.982% 19/10/2031	245, 089	0.00
USD	292, 000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 7.038%		
		20/7/2031	289, 691	0.00
USD	236, 204	Palmer Square CLO 2018- 1 6.602% 18/4/2031	235, 319	0.00
USD	370, 796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1		
		7. 439% 23/8/2031	365, 823	0.00

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	653, 058	Pikes Peak CLO 1 6.787% 24/7/2031	648, 934	0.0
USD	400,000	Pikes Peak CLO 8 6.758% 20/7/2034	397, 753	0.0
USD	241, 914	Rockford Tower CLO 2018- 1 6.741% 20/5/2031	241, 128	0.0
USD	402,000	Sands China 4.3% 8/1/2026*	376, 594	0.0
USD	590,000	Sands China 4.875% 18/6/2030	515, 619	0.0
USD	640,000	Sands China 5.65% 8/8/2028	602, 736	0.0
USD	2,006,000	Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	2, 107, 800	0.0
USD	2, 591, 000	Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	2, 716, 161	0.0
USD	4, 030, 000	Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4, 468, 001	0.0
USD	3, 669, 000	Shelf Drilling North Sea 10.25% 31/10/2025	3, 684, 113	0.0
USD	1, 148, 550	Transocean 8.75% 15/2/2030	1, 180, 305	0.0
USD	1, 126, 000	Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	1, 158, 374	0.0
USD	1, 075, 805	Trinitas CLO XIV 7.613% 25/1/2034	1, 063, 443	0.0
USD	627, 088	Trinitas CLO XIV 8.613% 25/1/2034	625, 800	0.0
USD	249, 139	Voya CLO 2013-3 6.721% 18/10/2031	247, 990	0.0
USD	822, 000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	722, 090	0.0
			38, 791, 718	0. 2
USD	1, 782, 000	チリ Chile Government International Bond 4.34%	1 500 570	0.0
USD	913 000	7/3/2042* Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026*	1, 532, 573	0. 0
USD		Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	858, 891	0. (
USD		Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030*	717, 627	0. (
COD	301, 000	Ligie Lifergia Chille 3. 4/0 20/1/2000*	760, 220	0. (
			3, 869, 311	0.0
USD	3, 588, 000	コロンビア Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031*	2, 767, 245	0.0
EUR	479, 000	Colombia Government International Bond 3.875% 22/3/2026	500, 593	0.0
USD	1, 424, 000	25/4/2027	1, 314, 153	0.0
USD USD	2, 315, 000 1, 655, 000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026* Colombia Government International Bond 8%	2, 234, 183	0.0
USD	1, 000, 000	20/4/2033*	1,712,859	0.0
USD	1, 784, 000	Ecopetrol 4.125% 16/1/2025	1, 728, 607	0. (
USD	890,000	Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	622, 462	0.0
USD	1, 403, 000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	1, 420, 537	0.0
USD	709, 000	Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029*	598, 042	0.0
USD	1, 693, 000	SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024*	1, 674, 385	0.0
			14, 573, 066	0. 1
		コスタリカ		
USD	748, 000			
		3/4/2034	754, 698	0. (
EUR	504, 000	コートジボワール Ivory Coast Government International Bond 5.875%		
USD	3, 040, 000	17/10/2031 Ivory Coast Government International Bond 6.375%	458, 458	0.0
	, .,	3/3/2028	2, 881, 282	0.0
			3, 339, 740	0.0
		チェコ共和国		
CZK		Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	16, 646, 356	0. 1
CZK	415, 750, 000	Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	19, 483, 396	0. 1
			36, 129, 752	0. 2

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
HCD	070, 000	ドミニカ共和国 A S I D VVI C 75% 20 /2 /2020		
USD USD		Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029 Dominican Republic International Bond 4.5%	956, 572	0.0
USD	3, 004, 000	30/1/2030	1, 627, 370	0.0
		23/9/2032	2, 548, 413	0.0
USD	1, 631, 000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	1, 596, 725	0.0
USD	1, 161, 000	Dominican Republic International Bond 6.875% 29/1/2026	1, 170, 392	0.0
USD	515, 000	Dominican Republic International Bond 7.05%		
		3/2/2031*	511, 722 8, 411, 194	0.0
		エジプト		
USD	978, 000	Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061	495, 782	0.0
USD	864, 000	Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	460, 551	0.0
			956, 333	0.0
GBP	900,000	フランス BNP Paribas 1.875% 14/12/2027*	954, 029	0.0
EUR	*	BNP Paribas 2. 125% 23/1/2027	2, 980, 655	0. 0
GBP		BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	2, 980, 655 1, 069, 487	
EUR		Chrome Holdco 5% 31/5/2029	, ,	0. 0
EUR		Forvia 2.75% 15/2/2027	4, 723, 684 9, 689, 609	0. (0. (
EUR		Picard Groupe 3.875% 1/7/2026*	21, 835, 204	0. (
GBP	900, 000	Societe Generale 1.875% 3/10/2024*	, ,	0. (
GBP	900, 000	TotalEnergies Capital International 1.66%	1, 087, 990	0. (
	,	22/7/2026	1, 031, 294	0.0
		-	43, 371, 952	0.3
DUD	14 500 000	ドイツ		
EUR		Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	14, 481, 931	0. 1
EUR		APCOA Parking 8.663% 15/1/2027	6, 625, 924	0.0
EUR	365, 895, 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 1.7% 15/8/2032*	373, 653, 691	2. 5
EUR	266, 280, 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3%		
EUR	5 277 000	15/2/2033* Payalog 6% 8/4/2026	285, 148, 098	1.9
EUR		Douglas 6% 8/4/2026	5, 586, 691	0.0
EUR		Kirk Beauty SUN 8.25% 1/10/2026 TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027*	1	0.0
EUR		Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026	9, 691, 095	0.0
EUR		Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028	5, 054, 035	0.0
LUK	3, 103, 000	• • • • • • • • • • • • • • • • • • •	2, 969, 332	0.0
		13	703, 210, 798	4.8
USD	1 554 000	グアテマラ Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033	1, 257, 318	0.0
USD			456, 310	0. (
USD	851, 000		810, 816	0. (
USD	1, 505, 000		1, 433, 934	0. (
USD	725, 000		728, 262	0. (
002	,	-	4, 686, 640	0.0
		香港		
USD	700, 000	AIA 2.7% 7/4/2026*	609, 542	0.0
USD	500, 000	AIA 4.95% 4/4/2033	490, 407	0.0
USD	645, 000	Bank of East Asia 5.825% 21/10/2025	498, 163	0.0
USD	306, 000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026	175, 185	0.0
		_	1, 773, 297	0.0
HCD	1 790 000	ハンガリー		
USD	1, 729, 000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1, 692, 553	0.0

290,000	Hungary Government	International	Bond	5.375%
	25/3/2024*			

USD

289, 504	0.00
1, 982, 057	0.01

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	210, 000	インド GMR Hyderabad International Airport 4.25%		, ,
ОЗД	210,000	27/10/2027	187, 529	0.0
USD	470,000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030*	407, 878	0.0
USD	300,000	Power Finance 4.5% 18/6/2029	279, 174	0.0
USD	700, 000	REC 2.75% 13/1/2027	633, 318	0.0
USD	300,000	REC 5.625% 11/4/2028	296, 380	0.0
			1, 804, 279	0.0
USD	920 000	インドネシア Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026*		
			763, 686	0. (
USD		Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027*	1, 681, 821	0.0
USD	3, 400, 000	Indonesia Government International Bond 4.65% 20/9/2032*	3, 289, 238	0. (
IDR 38	8, 189, 000, 000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	27, 055, 981	0.
IDR 29	4, 964, 000, 000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	22, 009, 581	0. 1
USD	510,000	Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	504, 263	0. (
USD	1, 813, 000	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1, 660, 874	0. (
USD	905, 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4%	, ,	
		6/6/2027*	885, 742	0. (
		アイルランド	57, 851, 186	0. 4
EUR	116,000	Avoca CLO XV 4.713% 15/4/2031	121, 400	0. (
EUR	*	Dell Bank International 0.5% 27/10/2026	1, 479, 794	0. (
EUR		Harvest CLO XVIII 4.863% 15/10/2030	426, 484	0.
EUR	410, 000	OAK Hill European Credit Partners V Designated	420, 404	0. (
EUR	280, 000	Activity 5.546% 21/1/2035	433, 742	0. (
		20/1/2032	296, 058	0.0
EUR		OCP Euro CLO 2017-2 5.013% 15/1/2032	502, 047	0.0
USD		Prodigy Finance CM2021- 1 7.929% 25/7/2051	508, 566	0.0
USD		Prodigy Finance CM2021- 1 9.179% 25/7/2051	297, 426	0.0
USD		Prodigy Finance CM2021- 1 11.329% 25/7/2051	444, 580	0.0
EUR	250, 000	Voya Euro CLO II 5.333% 15/7/2035	263, 215	0.0
			4, 773, 312	0. (
HCD	1, 469, 000	マン島 AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	1, 221, 914	0. (
USD USD				
บรม	1,070,000	Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	997, 079 2, 218, 993	0. (
		イスラエル	2, 218, 993	0. (
USD	730, 000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033	722, 609	0.0
USD	1,641,000	Energian Israel Finance 8.5% 30/9/2033*	1, 663, 563	0.0
USD	1, 303, 000	Leviathan Bond 6.75% 30/6/2030*	1, 223, 478	0.0
			3, 609, 650	0.0
D	40 .00	イタリア 		
EUR		Azzurra Aeroporti 2.125% 30/5/2024	13, 882, 004	0. (
EUR		Castor 6% 15/2/2029	1, 871, 891	0. (
EUR		Castor 8.776% 15/2/2029	6, 567, 512	0. (
EUR		Forno d' Asolo 9.098% 30/4/2027	13, 218, 702	0.0
EUR		Marcolin 6.125% 15/11/2026	6, 775, 198	0.0
EUR	6, 914, 000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	6, 712, 848	0. (
			49, 028, 155	0. 3
EUR	1 737 000	日本 Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1, 789, 748	0. (
USD		Rakuten 10.25% 30/11/2024*	1, 519, 952	0. (
EUR		Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	2, 850, 272	
LUK	4, 108, 000	raneua rharmaceuticai 2.20% 21/11/2020	4, 650, 414	0. (

		6, 159, 972	0.04
	ジャージー	-	
USD	1,632,000 Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	1, 384, 252	0.01
EUR	3,187,000 Kane Bidco 5% 15/2/2027	3, 297, 663	0.02
GBP	5,786,000 Kane Bidco 6.5% 15/2/2027	6, 709, 933	0.04
		11, 391, 848	0.07

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		ヨルダン		, -
USD	670, 000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	654, 205	0.0
		ルクセンブルグ		
USD	570,000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026	5, 700	0.0
EUR	4, 738, 000	Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	5, 065, 814	0.0
EUR	17, 000, 000	BK LC Lux Fincol 5.25% 30/4/2029*	17, 869, 259	0.
USD	11, 206, 000	Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	10, 636, 893	0.
EUR	7, 733, 000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	4, 516, 399	0.
USD	1, 014, 000	Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	853, 991	0.
USD	1, 286, 081	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031*	835, 232	0.
USD	629, 996	MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	409, 145	0.
USD	573, 000	MHP Lux 6.25% 19/9/2029	317, 665	0.
USD	400,000	MHP Lux 6.95% 3/4/2026	234, 272	0.
USD	1, 174, 500	Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028*	1, 057, 784	0.
USD	1, 438, 000	Puma International Financing 5% 24/1/2026	1, 324, 125	0.
USD	202,000	Puma International Financing 5.125% 6/10/2024	200, 180	0.
EUR	5, 376, 000	Sani/Ikos Financial 1 5.625% 15/12/2026	5, 381, 188	0.
			48, 707, 647	0.
USD	600,000	マレーシア CIMB Bank 2.125% 20/7/2027	536, 358	0.
USD	•			
USD	730, 000	Dua Capital 2.78% 11/5/2031	616, 857	0.
	885, 000	Khazanah Capital 4.876% 1/6/2033	863, 149	0.
USD	895, 000	Khazanah Global Sukuk 4. 687% 1/6/2028	881, 526	0.
USD	800, 000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	784, 552 3, 682, 442	0.
		モーリシャス	, ,	
USD	223, 000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	200, 308	0.
USD	630, 000	Diamond II 7.95% 28/7/2026	620, 643	0.
USD	360, 000	HTA 7% 18/12/2025	341, 647	0.
USD	652,000	India Green Energy 5.375% 29/4/2024	642, 220	0.
USD	262, 000	India Green Power 4% 22/2/2027	232, 090	0.
			2, 036, 908	0.
USD	915 000	メキシコ Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	710 696	0
USD	815, 000 1, 378, 000	Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032*	719, 686 822, 438	0. 0.
USD	1, 722, 000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	1, 711, 728	0.
MXN		Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	141, 314, 742	0.
MXN MXN	645, 539, 900 891, 090, 700	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033 Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	34, 107, 684 48, 475, 551	0. 0.
MXN	3, 074, 136, 800	Mexico Cetes 0% 30/5/2024	16, 908, 722	0.
MXN	9, 485, 316, 300	Mexico Cetes 0% 25/7/2024	51, 399, 968	0.
USD	2, 175, 000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1, 801, 052	0.
USD	1,601,000	Mexico Government International Bond 3.75%		
USD	305, 000	11/1/2028 Mexico Government International Bond 6.338%	1, 518, 909	0.
USD	310,000	4/5/2053* Mexico Government International Bond 6.35%	304, 085	0.
	ŕ	9/2/2035	321, 965	0.
EUR	343, 000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/2/2024	366, 859	0.
USD USD		Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025* Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	749, 553 1, 417, 944	0. 0.
USD		Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027*	1, 432, 671	0.
USD	2, 251, 000	Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	1, 704, 232	0.
USD USD		Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029* Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030	1, 563, 146 1, 052, 893	0.
	1 705 000	Trust Pinra uno 4 869% 15/1/2030	1, 052, 893	0.

モロッコ

758,000 Morocco Government International Bond 5.95% $8/3/2028\,$ USD

759, 069 0.01

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		オランダ		70
USD	590,000	Braskem Netherlands Finance 7.25% 13/2/2033*	561, 392	0.00
USD	652,000	Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081	652, 688	0.00
GBP	900,000	Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028*	981, 725	0.00
EUR		Dufry One 2.5% 15/10/2024*	6, 964, 619	0.05
USD		Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030	1, 225, 367	0.01
USD		Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026*	425, 453	0.00
EUR	2, 800, 000		2, 926, 965	0.00
		ING Groep 2.125% 23/5/2026		
GBP		ING Groep 3% 18/2/2026	1, 060, 434	0. 01
USD			732, 152	0. 01
USD			824, 885	0.01
USD	862, 000	MEGlobal 4.25% 3/11/2026	827, 934	0.01
EUR	2, 863, 000	Mercedes-Benz International Finance 1.375%		
		26/6/2026*	2, 935, 985	0.02
USD	652,000	Metinvest 7.65% 1/10/2027	406, 027	0.00
USD		Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030*	761, 548	0.01
USD		NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030	1, 431, 770	0.01
USD		NXP / NXP Funding / NXP USA 4. 4% 1/6/2027	3, 596, 405	0. 02
USD	, ,	NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033*	2, 843, 926	0. 02
EUR		Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026*	5, 669, 351	0.04
EUR	1, 656, 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875%		
		31/3/2027	1, 545, 728	0.01
EUR	23, 281, 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75%		
		9/5/2027	23, 152, 926	0.16
EUR	5, 532, 000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375%		
		15/9/2029	6, 161, 118	0.04
EUR	2,893,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875%	, ,	
	_, ,	15/9/2031	3, 292, 718	0.02
USD	700,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125%	0, 202, 110	0.02
СОБ	100,000	15/9/2031	742, 598	0.01
HCD	1 644 000			
USD		Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026	1, 553, 781	0. 01
GBP		Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024	480, 422	0.00
GBP		Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025	486, 991	0. 01
EUR	25, 365, 000	Ziggo 2.875% 15/1/2030*	22, 806, 623	0. 16
		_	95, 051, 531	0.66
		ナイジェリア		
USD	1, 575, 000	Nigeria Government International Bond 7.625%		
	, ,	28/11/2047*	1,081,789	0.01
USD	1 050 000	Nigeria Government International Bond 8.375%	1, 001, 100	0.01
СОБ	1, 000, 000	24/3/2029	925, 323	0.00
		24/ 0/ 2020 -	2, 007, 112	
		_	2,007,112	0.01
		オマーン		
USD	1, 631, 000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047*	1, 535, 203	0.01
USD	1, 957, 000	Oman Government International Bond 6.75%		
		17/1/2048*	1, 892, 488	0.01
USD	781,000	Oman Sovereign Sukuk 4.397% 1/6/2024*	769, 101	0.01
USD	652,000	OQ SAOC 5. 125% 6/5/2028	624, 427	0.00
	ŕ	-	4, 821, 219	0.03
		パナマ	1, 021, 210	0.00
HCD	GE9 000			
USD	652, 000	Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125%	400 010	0.00
Hab	0 115 000	11/8/2061	489, 313	0.00
USD	2, 115, 000	Panama Government International Bond 3.16%		
		23/1/2030*	1, 840, 610	0.01
USD	794, 000	Panama Government International Bond 3.875%		
		17/3/2028	747, 539	0.01
USD	1,802,000	Panama Government International Bond 6.4%		
		14/2/2035	1,850,490	0.01
USD	1, 445, 000	Panama Government International Bond 6.853%		
	, , ,	28/3/2054	1, 472, 166	0.01
		- · ·	6, 400, 118	0.04
		_	0, 400, 110	0.04

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		パラグアイ		
USD	1, 381, 000	Paraguay Government International Bond 5.6%		
		13/3/2048	1, 186, 804	0.01
		ペルー		
USD	1, 732, 000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025*	1, 698, 685	0.0
USD	3, 061, 000	Peruvian Government International Bond 1.862%	0.011.001	0.00
USD	1 606 000	1/12/2032* Peruvian Government International Bond 2.783%	2, 311, 361	0. 02
USD	1, 000, 000	23/1/2031	1, 363, 486	0.0
		20/ 1/ 2001	5, 373, 532	0.0
		フィリピン	, ,	
USD	800,000	Philippine Government International Bond 2.65%		
		10/12/2045	519, 192	0.00
USD	756, 000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	692, 526	0.0
		ポーランド	1, 211, 718	0.0
EUR	920, 000	Republic of Poland Government International Bond		
Lon	520, 000	4. 25% 14/2/2043	975, 706	0.0
USD	692,000	Republic of Poland Government International Bond	,	
		4.875% 4/10/2033*	671, 887	0.0
USD	1, 058, 000	Republic of Poland Government International Bond	1 001 110	
		5. 5% 4/4/2053	1, 031, 116	0.0
		ルーマニア	2, 678, 709	0. 02
EUR	1. 044. 000	Romanian Government International Bond 2.124%		
Dell	1, 011, 000	16/7/2031*	862, 906	0.0
EUR	1,880,000	Romanian Government International Bond 2.5%		
PUD	1 505 000	8/2/2030	1, 707, 614	0.0
EUR	1, 787, 000	Romanian Government International Bond 2.875%	1 711 144	0.0
USD	1, 722, 000	11/3/2029* Romanian Government International Bond 5.25%	1, 711, 144	0.0
ООБ	1, 122, 000	25/11/2027	1, 692, 330	0.0
			5, 973, 994	0.04
		サウジアラビア		
USD	2,008,000			
HCD	1 502 000	17/4/2030*	1, 959, 838	0.0
USD	1, 523, 000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053*	1, 356, 041 3, 315, 879	0.0
		セネガル	3, 313, 373	0.0
USD	1,022,000	- (/ · ·		
		23/5/2033*	838, 357	0.0
Hab	050 000	シンガポール	0.45, 0.00	0.00
USD USD		ABJA Investment 5.45% 24/1/2028 BOC Aviation 3.5% 18/9/2027*	245, 602 466, 845	0. 00 0. 00
USD		Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	740, 820	0. 00
USD		DBS 3.3% 27/2/2025	474, 533	0. 00
USD		LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	742, 960	0.0
USD	1, 882, 000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	1, 853, 839	0.0
USD		Theta Capital 8.125% 22/1/2025	529, 746	0.0
USD	200, 000	TML 4.35% 9/6/2026	184, 562	0.0
			5, 238, 907	0.03

CAR 238,000,884 Republic of South Africa Government Bond 8% 311/2030 11,365,670 0.08		数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
ZAR 238,000,84 Republic of South Africa Government Bond 8% 11,365,670 0.08			南アフリカ		/0
ZAR 24, 577, 105 Republic of South Africa Government Bond 8, 25% 31/3/2032 1, 111, 333 0, 0, 01	ZAR	238, 000, 884	Republic of South Africa Government Bond 8%	11, 365, 670	0. 08
ZAR 99, 876, 273 Republic of South Africa Government Bond 8.75% 31/1/2044* 3,868,651 0.02	ZAR	24, 577, 105	Republic of South Africa Government Bond 8.25%		
ZAR	ZAR	99, 876, 273	Republic of South Africa Government Bond 8.75%		
STAR	ZAR	566, 637, 510	Republic of South Africa Government Bond 9%		
USD	ZAR	518, 166, 988	Republic of South Africa Government Bond 10.5%		
USD	USD	1, 419, 000	Republic of South Africa Government International		
USD	USD	2, 265, 000	Republic of South Africa Government International		
特性 1,410,000 GS Caltex 5.375% 7/8/2028 1,399,947 0.01 USD	USD	1, 370, 000	Republic of South Africa Government International		
映画 映画 映画 いまり 1、399,947 0.01 USD 200,000 Korea National Oil 4.75% 3/4/2028 196,756 0.00 USD 200,000 Korea National Oil 4.875% 3/4/2028 197,562 0.00 USD 730,000 LG Chem 2.375% 7/7/2031* 587,474 0.01 USD 467,000 POSCO 5.625% 17/1/2026* 467,432 0.00 USD 504,000 POSCO 5.625% 17/1/2028 507,684 0.00 USD 200,000 POSCO 5.875% 17/1/2033 206,239 0.00 USD 750,000 SK Hynix 2.375% 19/1/2031 581,539 0.01 USD 1,900,000 SK Hynix 6.375% 17/1/2028 1,922,743 0.01 USD 775,000 SK Hynix 6.375% 17/1/2028 1,922,743 0.01 USD 777,333 AI Candelaria Spain 7.5% 15/12/2028* 722,360 0.00 GBP 3,100,000 Banco Santander 3.125% 6/10/2026 3,636,338 0.03 EUR 2,700,000 Banco Santander 3.125% 6/10/2026 2,894,917 0.02 EUR 188,861,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032 191,276,710 1.32 EUR 165,320,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032 191,276,710 1.32 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046 16,497,879 0.12 EUR 13,935,000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 13,211,390 0.09 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2039 20,361,384 0.14 GBP 1,800,000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 2,252,801 0.02 425,757,069 2.95 2,252,801 0.02 425,757,069 2.95 2,252,801 0.02 425,757,069 2.95 42			Bond 5.875% 20/4/2032*		
USD			持国	12, 280, 253	0. 50
USD 200,000 Korea National 0il 4.75% 3/4/2026* 196,756 0.00 USD 200,000 Korea National 0il 4.875% 3/4/2028 197,562 0.00 USD 730,000 LG Chem 2.375% 7/7/2031* 587,474 0.01 USD 467,000 POSCO 5.625% 17/1/2026* 467,432 0.00 USD 504,000 POSCO 5.78% 17/1/2028 507,684 0.00 USD 200,000 POSCO 5.875% 17/1/2033 206,239 0.00 USD 750,000 SK Hynix 2.375% 19/1/2031 581,539 0.01 USD 1,900,000 SK Hynix 6.375% 17/1/2028 1,922,743 0.01 USD 777,333 AI Candelaria Spain 7.5% 15/12/2028* 722,360 0.00 GBP 3,100,000 Banco Santander 3.125% 6/10/2026 3,636,338 0.03 EUR 2,700,000 Banco Santander 3.625% 27/9/2026 2,894,917 0.02 EUR 188,861,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032 191,276,710 1.32 EUR 166,320,000 Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046 16,497,879 0.12 EUR 166,320,000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 13,935,000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.5% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.5% 30/4/2039 20,361,384 0.14 GBP 1,800,000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 1,252,801 0.02 GBP 900,000 Swedbank 1.375% 8/12/2027 974,361 0.01 EUR 16,603,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,994 0.11 EUR 1,660,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,994 0.11 EUR 1,603,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure 9.25% 15/10/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,048,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 5% 9/7/2025 5,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04	USD	1 410 000		1 399 947	0.01
USD 200,000 Korea National 0il 4.875% 3/4/2028 197,562 0.00 USD 730,000 LG Chem 2.375% 7/7/2031* 587,474 0.01 USD 467,000 POSCO 5.625% 17/1/2026* 467,432 0.00 USD 504,000 POSCO 5.625% 17/1/2028 507,684 0.00 USD 200,000 POSCO 5.875% 17/1/2033 206,239 0.00 USD 750,000 SK Hynix 2.375% 19/1/2031 581,539 0.01 USD 1,900,000 SK Hynix 6.375% 19/1/2031 1,902,743 0.01 USD 777,333 AI Candelaria Spain 7.5% 15/12/2028* 722,360 0.00 GBP 3,100,000 Banco Santander 3.125% 6/10/2026 3,636,338 0.03 EUR 2,700,000 Banco Santander 3.625% 27/9/2026 2,894,917 0.02 EUR 188,861,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032 191,276,710 1.32 EUR 18,049,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2033 174,903,280 1.21 EUR 18,312,000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 18,3712,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 13,211,390 0.09 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039 20,361,384 0.14 GBP 1,800,000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 2,252,801 0.02 EUR 16,603,000 Verisure 3.875% 15/2/2027* 974,361 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 3.875% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,660,000 Verisure 3.875% 15/2/2027* 3,773,804 0.03 EUR 3,262,000 Verisure 7.125% 15/2/2028* 1,824,472 0.01 EUR 3,660,000 Verisure 7.125% 15/2/2028* 1,824,472 0.01 EUR 3,660,000 Verisure 7.125% 15/2/2028* 1,824,472 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure 8.875% 15/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 2,377,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure 8.875% 15/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 2,377,804 0.03 EUR 3,263,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,2066 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,2066 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,2066 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 5,839,1047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04					
USD 730,000 LG Chem 2.375% 7/7/2031* 587,474 0.01 USD 467,000 POSCO 5.625% 17/1/2026* 467,432 0.00 USD 504,000 POSCO 5.75% 17/1/2028 507,684 0.00 USD 200,000 POSCO 5.75% 17/1/2033 206,239 0.00 USD 750,000 SK Hynix 2.375% 19/1/2031 581,539 0.01 USD 1,900,000 SK Hynix 2.375% 19/1/2031 581,539 0.01 USD 777,333 AI Candelaria Spain 7.5% 15/12/2028* 722,360 0.00 GBP 3,100,000 Banco Santander 3.125% 6/10/2026 3,636,338 0.03 EUR 2,700,000 Banco Santander 3.625% 27/9/2026 2,894,917 0.02 EUR 188,861,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032 191,276,710 1.32 EUR 18,049,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2046 16,497,879 0.12 EUR 165,320,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2046 16,497,879 0.12 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 13,211,390 0.09 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 13,211,390 0.09 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039 20,361,384 0.14 GBP 1,800,000 Verisure 3.875% 15/2/2027* 974,361 0.01 EUR 16,053,000 Verisure 3.875% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,660,000 Verisure 3.875% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 3,262,000 Verisure 3.875% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 3,262,000 Verisure 3.875% 15/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 3.875% 15/2/2027* 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure 3.875% 15/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,600,000 Verisure 3.875% 15/2/2029* 8,711,754 0.06 EUR 3,262,000 Verisure 3.875% 15/2/2029* 8,711,754 0.06 EUR 3,025,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,048,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 5,777,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 5,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
USD 467,000 POSCO 5.625% 17/1/2026* 467,432 0.00 USD 504,000 POSCO 5.75% 17/1/2028 507,684 0.00 USD 200,000 POSCO 5.875% 17/1/2033 226,239 0.00 USD 750,000 SK Hynix 2.375% 19/1/2031 581,539 0.01 USD 1,900,000 SK Hynix 6.375% 17/1/2028 1,922,743 0.01 USD 777,333 AI Candelaria Spain 7.5% 15/12/2028* 722,360 0.00 GBP 3,100,000 Banco Santander 3.125% 6/10/2026 3,636,338 0.03 EUR 2,700,000 Banco Santander 3.125% 6/10/2026 2,894,917 0.02 EUR 188,861,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032 191,276,710 1.32 EUR 18,049,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032 191,276,710 1.32 EUR 18,049,000 Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046 16,497,879 0.12 EUR 18,3935,000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2039 20,361,384 0.14 GBP 1,800,000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 2,252,801 0.02 EUR 18,040,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 974,361 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,660,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,660,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 2,252,801 0.02 EUR 3,263,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,831,047 0.02 EUR 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 USD 0.65% 14/1/2028 5,637,684 0.04					
USD 504,000 POSCO 5.75% 17/1/2028 507,684 0.00 USD 200,000 POSCO 5.875% 17/1/2033 206,239 0.00 USD 750,000 SK Hynix 2.375% 19/1/2031 581,539 0.01 USD 1,900,000 SK Hynix 6.375% 17/1/2028 1,922,743 0.01 **********************************					
USD 200,000 POSCO 5.875% 17/1/2033 206,239 0.00 USD 750,000 SK Hynix 2.375% 19/1/2031 581,539 0.01 USD 750,000 SK Hynix 2.375% 19/1/2038 1,902,743 0.01 USD 770,000 SK Hynix 6.375% 17/1/2028 1,902,743 0.01					
USD 750,000 SK Hynix 2.375% 19/1/2031 581,539 0.01 USD 1,900,000 SK Hynix 6.375% 17/1/2028 1,922,743 0.01					
USD					
USD 777, 333 AI Candelaria Spain 7.5% 15/12/2028* 722, 360 0.00 GBP 3, 100, 000 Banco Santander 3.125% 6/10/2026 3, 636, 338 0.03 EUR 2, 700, 000 Banco Santander 3.625% 27/9/2026 2, 894, 917 0.02 EUR 188, 861, 000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032 191, 276, 710 1.32 EUR 18, 049, 000 Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046 16, 497, 879 0.12 EUR 165, 320, 000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174, 903, 280 1.21 EUR 13, 935, 000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 13, 211, 390 0.09 EUR 18, 712, 000 Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039 20, 361, 384 0.14 GBP 1, 800, 000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 2, 252, 801 0.02 ***Xウェーデン** GBP 900, 000 Swedbank 1.375% 8/12/2027 974, 361 0.01 EUR 16, 053, 000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15, 705, 094 0.11 EUR 1, 603, 000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1, 642, 417 0.01 EUR 1, 660, 000 Verisure 7. 125% 1/2/2028* 1, 824, 728 0.01 EUR 3, 262, 000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3, 773, 804 0.03 EUR 9, 192, 000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8, 711, 754 0.06 EUR 9, 192, 000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2, 893, 688 0.02 USD 3, 048, 000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2, 893, 688 0.02 USD 3, 025, 000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2, 939, 206 0.02 USD 2, 777, 000 Credit Suisse 7, 95% 9/1/2025 2, 831, 047 0.02 EUR 5, 840, 000 UBS 0.65% 14/1/2028 5, 607, 684 0.04					
USD 777, 333 AI Candelaria Spain 7.5% 15/12/2028* 722, 360 0.00 GBP 3, 100, 000 Banco Santander 3.125% 6/10/2026 3,636, 338 0.03 EUR 2,700,000 Banco Santander 3.625% 27/9/2026 2,894,917 0.02 EUR 188,861,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032 191, 276,710 1.32 EUR 18,049,000 Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046 16,497,879 0.12 EUR 165,320,000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 13,935,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 13,211,390 0.09 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039 20,361,384 0.14 GBP 1,800,000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 2,252,801 0.02 425,757,059 2.95 スウェーデン GBP 900,000 Swedbank 1.375% 8/12/2027 974,361 0.01 EUR 16,053,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,603,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 7.125% 1/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 2,831,477 0.06 USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,048,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04		, ,			0.04
Sep	HCD	777 000		700 000	0.00
EUR 2,700,000 Banco Santander 3.625% 27/9/2026 2,894,917 0.02 EUR 188,861,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032 191,276,710 1.32 EUR 18,049,000 Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046 16,497,879 0.12 EUR 165,320,000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 13,935,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 13,211,390 0.09 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2039 20,361,384 0.14 GBP 1,800,000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 2,252,801 0.02 GBP 900,000 Swedbank 1.375% 8/12/2027 974,361 0.01 EUR 16,053,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,603,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 7.125% 1/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8,711,754 0.06 USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
EUR 188,861,000 Spain Government Bond 2.55% 31/10/2032 191,276,710 1.32 EUR 18,049,000 Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046 16,497,879 0.12 EUR 165,320,000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 13,935,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 13,211,390 0.09 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039 20,361,384 0.14 GBP 1,800,000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 2,252,801 0.02 425,757,059 2.95 スウェーデン GBP 900,000 Swedbank 1.375% 8/12/2027 974,361 0.01 EUR 16,053,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,603,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 7.125% 1/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8,711,754 0.06 USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7,95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04		, ,			
EUR 16,049,000 Spain Government Bond 2.9% 31/10/2046 16,497,879 0.12 EUR 165,320,000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174,903,280 1.21 EUR 13,935,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 13,211,390 0.09 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039 20,361,384 0.14 GBP 1,800,000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 2,252,801 0.02 ***Xウェーデン** GBP 900,000 Swedbank 1.375% 8/12/2027 974,361 0.01 EUR 16,053,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,603,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 7.125% 17/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8,711,754 0.06 ***SUSD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04		, ,			
EUR 165, 320, 000 Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 174, 903, 280 1.21 EUR 13, 935, 000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 13, 211, 390 0.09 EUR 18,712, 000 Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039 20, 361, 384 0.14 GBP 1,800, 000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 2,252,801 0.02 425,757,059 2.95 スウェーデン		, ,			
EUR 13,935,000 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066 13,211,390 0.09 EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039 20,361,384 0.14 GBP 1,800,000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 2,252,801 0.02 425,757,059 2.95 スウェーデン GBP 900,000 Swedbank 1.375% 8/12/2027 974,361 0.01 EUR 16,053,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,603,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 7.125% 1/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8,711,754 0.06			-		
EUR 18,712,000 Spain Government Bond 3.9% 30/7/2039 20,361,384 0.14 GBP 1,800,000 Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026 2,252,801 0.02 425,757,059 2.95 スウェーデン GBP 900,000 Swedbank 1.375% 8/12/2027 974,361 0.01 EUR 16,053,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,603,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 7.125% 1/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8,711,754 0.06 32,632,158 0.23 スイス USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04		, ,	•		
GBP		, ,	•		
A25,757,059 2.95 スウェーデン 974,361 0.01 EUR 16,053,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,603,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 7.125% 1/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8,711,754 0.06 32,632,158 0.23 スイス USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04		, ,			
(BBP 900,000 Swedbank 1.375% 8/12/2027 974,361 0.01 EUR 16,053,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,603,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 7.125% 1/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8,711,754 0.06 32,632,158 0.23 スイス USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2027 2,939,206 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04	GDP	1, 800, 000	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026		
GBP 900,000 Swedbank 1.375% 8/12/2027 974,361 0.01 EUR 16,053,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,603,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 7.125% 1/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8,711,754 0.06			74	425, 757, 059	2. 95
EUR 16,053,000 Verisure 3.25% 15/2/2027* 15,705,094 0.11 EUR 1,603,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 7.125% 1/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8,711,754 0.06 X/X USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04	CDD	000 000		074 961	0.01
EUR 1,603,000 Verisure 3.875% 15/7/2026 1,642,417 0.01 EUR 1,660,000 Verisure 7.125% 1/2/2028* 1,824,728 0.01 EUR 3,262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3,773,804 0.03 EUR 9,192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8,711,754 0.06 X/X USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04					
$\begin{array}{c ccccccccccccccccccccccccccccccccccc$					
EUR 3, 262,000 Verisure 9.25% 15/10/2027 3, 773,804 0.03 EUR 9, 192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8, 711,754 0.06 32, 632, 158 0.23 X/X USD 3, 048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2, 893, 688 0.02 USD 3, 025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2, 939, 206 0.02 USD 2, 777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2, 831,047 0.02 EUR 5, 840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5, 607,684 0.04					
EUR 9,192,000 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029* 8,711,754 0.06 USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04				, ,	
32,632,158 0.23 スイス USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04					
USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04	LUK	9, 192, 000	verisure midnoiding 5.25% 15/2/2029*		
USD 3,048,000 Credit Suisse 2.95% 9/4/2025 2,893,688 0.02 USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04			スイス	,,	
USD 3,025,000 Credit Suisse 5% 9/7/2027 2,939,206 0.02 USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04	USD	3, 048, 000		2, 893, 688	0.02
USD 2,777,000 Credit Suisse 7.95% 9/1/2025 2,831,047 0.02 EUR 5,840,000 UBS 0.65% 14/1/2028 5,607,684 0.04					
EUR 5, 840, 000 UBS 0.65% 14/1/2028 5, 607, 684 0.04					0.02
					0.04
		•		14, 271, 625	

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		タイ		
USD	372, 000	Bangkok Bank 3. 733% 25/9/2034	316, 390	0.00
USD	500, 000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025*	473, 500	0.00
USD		GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	437, 660	0.00
USD	564, 000	Kasikornbank 3. 343% 2/10/2031	506, 097	0. 01
USD	262, 000	Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	238, 420	0.00
USD	600, 000	Minor International 2.7% 19/4/2026	547, 770	0. 01
USD	201, 000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	178, 608 2, 698, 445	0.00
		ウクライナ	2, 000, 110	0.02
USD	2, 397, 000			
HCD	079 000	15/3/2035	649, 132	0. 01
USD	978, 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	317, 850	0.00
USD	1, 370, 000	Ukraine Government International Bond 7.75%	311, 333	
		1/9/2026	399, 355	0.00
USD	1, 079, 000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	798, 460	0.01
			2, 164, 797	0.02
USD	241 000	アラブ首長国連邦 Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	225 022	0.00
USD	341,000	MDGH GMTN RSC 4.375% 22/11/2033	335, 032 947, 391	0.00
СОД	1, 002, 000	MD011 0,M11V R00 4. 010/0 22/11/2000	1, 282, 423	0.01
		英国		
EUR	3, 106, 000	Barclays 0.877% 28/1/2028	2, 987, 188	0.02
GBP	900,000	Barclays 3% 8/5/2026	1, 043, 698	0.01
GBP	900, 000	Barclays 3.25% 12/2/2027	1, 024, 514	0.01
EUR		BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	9, 316, 675	0.07
GBP	8, 806, 000	BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	9, 181, 507	0.06
GBP	1, 643, 000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	2, 057, 830	0.01
GBP		Boparan Finance 7. 625% 30/11/2025	4, 214, 036	0. 03
EUR		BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3, 693, 092	0.03
GBP GBP		Deuce Finco 5.5% 15/6/2027 HSBC 1.75% 24/7/2027	10, 694, 543 1, 114, 570	0. 07 0. 01
EUR		HSBC 3. 019% 15/6/2027	2, 895, 567	0. 01
EUR		INEOS Finance 3.375% 31/3/2026*	3, 316, 936	0. 02
EUR		INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	3, 350, 844	0. 02
USD	6, 536, 000	INEOS Finance 6.75% 15/5/2028*	6, 248, 216	0.05
GBP	900,000	Informa 3.125% 5/7/2026	1, 051, 949	0.00
GBP	4, 843, 000	Inspired Entertainment Financing 7.875% 1/6/2026	5, 858, 175	0.04
GBP	1,800,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	2, 186, 590	0.01
GBP	5, 895, 000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026*	6, 925, 115	0.05
EUR	4, 020, 000	National Grid 0.163% 20/1/2028*	3, 706, 789	0.02
GBP	900, 000	NatWest 2.875% 19/9/2026	1, 054, 898	0.01
GBP	900, 000	NatWest 3.125% 28/3/2027	1, 045, 274	0.01
GBP	18, 068, 000	Punch Finance 6. 125% 30/6/2026*	20, 010, 909	0. 14
GBP	900, 000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	1, 063, 016	0. 01
GBP	83, 525, 396 160, 970, 000	United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	31, 308, 473	0. 22
GBP USD	1, 161, 000	United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027* Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	180, 620, 103 761, 558	1. 25 0. 01
USD	500, 000	Vedanta Resources Finance II 3.875% 21/1/2024*	430, 375	0.01
GBP	9, 782, 000	Virgin Media Secured Finance 5% 15/4/2027	11, 327, 539	0. 08
ODI	0, 102, 000	Fight media becard i manos 5/6 15/ 1/ Bob.	328, 489, 979	2. 28
		米国		
USD	2, 640, 000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28%	0.000.000	
EHD	9 771 000	10/8/2035 AbbVio 1 375% 17/5/2024	2, 328, 909	0. 02
EUR	2, 771, 000	AbbVie 1.375% 17/5/2024	2, 950, 299	0.02
USD	9, 155, 000	AbbVie 2.6% 21/11/2024	8, 827, 840	0.06
USD	988, 959	AccessLex Institute 5.953% 25/5/2036	961, 461	0.01
USD	1, 206, 000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1, 070, 637	0.01
USD	425, 000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	429, 662	0.00

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	1, 769, 000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1, 733, 275	0.0
USD	11, 736, 000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	11, 762, 054	0.0
EUR	7, 005, 000	American Tower 0.45% 15/1/2027	6, 679, 904	0.0
USD	6, 695, 000	American Tower 5.25% 15/7/2028	6, 590, 216	0.0
USD	1, 632, 000	Amgen 2% 15/1/2032	1, 281, 036	0.0
USD	1,605,000	Amgen 2.3% 25/2/2031	1, 325, 714	0.0
USD	4, 943, 000	Amgen 3.35% 22/2/2032	4, 315, 730	0.0
USD	9, 986, 000	Amgen 5.15% 2/3/2028	9, 968, 629	0.0
GBP	900,000	Amgen 5.5% 7/12/2026*	1, 135, 152	0.0
USD	970, 000	Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	970, 940	0.0
EUR	9, 782, 000	Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal Packaging Finance 2% 1/9/2028*	8, 815, 156	0.0
USD	5, 690, 000	AREIT 2022-CRE7 7.556% 17/6/2039	5, 692, 237	0.0
USD		Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	311, 091	0.0
GBP	1, 770, 000	AT&T 2.9% 4/12/2026	2, 032, 327	0.0
GBP	900, 000	AT&T 5.5% 15/3/2027*	1, 112, 370	0.0
USD	842,000	Azul Investments 5.875% 26/10/2024	774, 640	0.0
USD	756, 000	Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028*	752, 866	0.0
USD	460, 000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716% $14/4/2033$	409, 741	0.0
USD	1, 210, 000	BANK 2017-BNK9 3.538% 15/11/2054	1, 112, 828	0.0
USD	783, 000	Bank of America 1.898% 23/7/2031	618, 706	0.0
USD	2, 317, 000	Bank of America 1.922% 24/10/2031	1, 816, 090	0.0
EUR	2, 844, 000	Bank of America 1.949% 27/10/2026	2, 939, 246	0.0
USD	3,641,000	Bank of America 2.496% 13/2/2031	3, 028, 660	0. (
USD	2, 552, 000	Bank of America 2.592% 29/4/2031	2, 124, 558	0. (
USD	189, 655	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.129% 25/11/2035	173, 068	0. (
USD		Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.769% 25/10/2036	194, 651	0.0
USD		BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.629% 15/3/2037	2, 252, 295	0.0
EUR		Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025*	2, 232, 814	0.0
USD		Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	3, 493, 155	0.0
USD		BHMS 2018-ATLS 6.857% 15/7/2035	600, 449	0.0
USD		BHMS 2018-ATLS 7.507% 15/7/2035	1, 648, 765	0.0
USD		Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	2, 636, 468	0.0
USD		Broadcom 1.95% 15/2/2028	3, 682, 664	0.0
USD		Broadcom 2.45% 15/2/2031	1, 508, 360	0.0
USD	1, 605, 000	Broadcom 4.15% 15/11/2030	1, 467, 767	0.0
USD		Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875% 15/1/2027	2, 173, 310	0.0
USD		BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2, 058, 903	0.0
USD USD	5, 393, 000 860, 545	Calumet Specialty Products Partners / Calumet Finance 9.75% 15/7/2028 CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.575%	5, 373, 358	0. (
СОР	000, 040	15/12/2037	849, 869	0.0
USD	1, 986, 000	Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	1, 710, 939	0. (
USD	527, 428	CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	426, 692	0. (
USD	1,661,000	CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1, 552, 099	0.0
USD	670, 000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	679, 048	0. (
EUR	2,840,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	2, 922, 547	0.0
GBP	1, 372, 000	Citigroup 1.75% 23/10/2026	1, 538, 160	0. (
USD	2, 148, 000	Citigroup 2.561% 1/5/2032	1, 730, 854	0. (
HOD	3, 264, 000	Citigroup 2.572% 3/6/2031	2, 697, 681	0. (
USD	, ,			

USD	802,000	Citigroup 3.98% 20/3/2030	737, 209	0.01
USD	1, 223, 900	Citigroup COmmercial Mortgage Trust 2018-C6 4.412%		
		10/11/2051	1, 154, 155	0.01
USD	6,657,000	Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	6, 843, 419	0.05
USD	3, 330, 000	Cloud Software 6.5% 31/3/2029	2, 978, 560	0.02
EUR	1,666,000	Comcast 0.25% 14/9/2029	1, 481, 746	0.01

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	2, 220, 256	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2, 154, 477	0.03
USD	1, 270, 000	Concentrix 6.6% 2/8/2028	1, 243, 544	0. 0
USD		Concentrix 6.65% 2/8/2026		
EUR			2, 581, 773	0. 02
USD		Coty 3.875% 15/4/2026* Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige	8, 549, 461	0.00
ООБ	011, 000	International US 6.625% 15/7/2030	642, 198	0.00
USD	2, 696, 000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	2, 473, 245	0.0
USD	402, 545	CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.798% 15/11/2048	362, 059	0.0
USD	4,695,000	CSC 5. 25% 1/6/2024	4, 459, 794	0.0
USD	5, 958, 000	CSC 5.5% 15/4/2027	5, 141, 846	0.0
USD	771,000	DAE Funding 1.55% 1/8/2024	737, 747	0.0
USD	390,000	DAE Funding 2.625% 20/3/2025*	367, 023	0.0
USD	593, 946	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.409% 15/5/2035	592, 015	0.0
USD	1, 200, 964	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.906% 15/5/2035	1, 178, 059	0.0
USD	5, 354, 649	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.606% 15/5/2035	5, 219, 043	0.0
USD	1, 341, 475	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 6.811% 19/12/2030	1, 330, 248	0.0
USD	1,010,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 7.211% 19/12/2030	999, 874	0.0
USD	2, 204, 000	Dell International / EMC 4% 15/7/2024	2, 171, 451	0.0
USD		Dell International / EMC 5.25% 1/2/2028	2, 874, 596	0.0
USD		DISH Network 0% 15/12/2025	2, 158, 859	0.0
EUR		Duke Energy 3.1% 15/6/2028	2, 888, 106	0.0
USD		Earthstone Energy 8% 15/4/2027*	3, 728, 345	0.0
USD		Elevance Health 3.65% 1/12/2027	7, 813, 173	0.0
USD		Elevance Health 4.9% 8/2/2026	2, 927, 326	0.0
USD		Emerald Debt Merger Sub 6.625% 15/12/2030	2,001,582	0.0
USD		EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	661, 357	0.0
USD		EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	718, 691	0.0
USD		Equinix 1% 15/9/2025	2, 959, 600	0.0
USD		Equinix 1. 55% 15/3/2028	2, 858, 997	0.0
USD		Equinix 2. 9% 18/11/2026	2, 156, 997	0.0
USD		EquipmentShare.com 9% 15/5/2028	11, 812, 530	0.0
USD EUR		Fannie Mae-Aces 3.866% 25/9/2030 Fidelity National Information Services 1.5%	995, 763	0.0
HCD	05 440 700	21/5/2027	2, 945, 996	0.0
USD	35, 443, 780	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 0.941% 25/5/2029	1, 220, 241	0.0
USD	31, 539, 450	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.132% 25/10/2030	1 756 624	0.0
USD	4, 873, 647	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through	1, 756, 634	0.0
LICD	00 570 194	Certificates 1.528% 25/7/2030	360, 140	0.0
USD	22, 579, 134	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.644% 25/1/2030	1, 723, 621	0.0
USD	9, 628, 434	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through		
USD	5, 508, 048	Certificates 1.697% 25/4/2030 Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through	776, 541	0.0
		Certificates 1.813% 25/4/2030	465, 644	0.0
USD	1, 530, 711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.688% 25/1/2042	1, 521, 151	0.0
USD	2, 204, 000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	2, 195, 856	0.0
USD		Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	1, 085, 740	0.0
USD		Frontier Communications 5.875% 15/10/2027*	3, 594, 929	0.0
USD	5, 945, 000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	5, 708, 053	0.0
USD	7,070,000	Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	6, 863, 538	0.0
USD	6, 385, 000	Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	5, 955, 481	0.0
USD		Frontier North 6.73% 15/2/2028	3, 475, 349	0.0
USD	6, 367, 781	FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.894% 17/8/2037	6, 399, 632	0.0
USD	254, 000	Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	226, 223	0.0
USD		GCI 4.75% 15/10/2028	714, 878	0.0
USD		Gen Digital 6.75% 30/9/2027	662, 350	0.0
USD		Gen Digital 7.125% 30/9/2030	4, 642, 746	0.0
EUR	4,691,000	General Mills 0.125% 15/11/2025	4,698,851	0.0

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
EUR	3, 663, 000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3, 667, 807	0.03
USD	3, 325, 000	General Motors Financial 5.4% 6/4/2026	3, 285, 772	0.02
EUR	1, 377, 000	Global Payments 4.875% 17/3/2031	1, 494, 405	0.01
EUR	3, 236, 000	Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028*	2, 975, 936	0.02
USD		Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	2, 910, 176	0.02
USD	3, 264, 000	Goldman Sachs 1.992% 27/1/2032	2, 544, 031	0.02
USD		Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	1, 949, 570	0.01
GBP USD		Goldman Sachs 7.25% 10/4/2028* GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3	1, 187, 029	0. 01
002	o, oo _ , ooo	2. 1% 20/5/2048	2, 753, 806	0.02
USD	11, 074, 000	GoTo 5.5% 1/9/2027	6, 488, 079	0.04
USD	667,000	GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	647, 244	0.00
USD	4, 197, 000	HCA 3.5% 1/9/2030	3, 668, 003	0.03
USD	5, 133, 000	HCA 5.375% 1/2/2025	5, 099, 319	0.04
USD	4,011,000	HCA 5.625% 1/9/2028	4,000,578	0.03
USD	546, 920	Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	449, 649	0.00
USD	1,684,000	Independence Plaza Trust 2018- INDP 3.911%	110, 010	0.00
002	1, 001, 000	10/7/2035	1, 567, 875	0.01
EUR	2, 721, 000	International Business Machines 3.375% 6/2/2027	2, 920, 202	0. 02
USD	772, 280	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT 8.055% 5/7/2033		
GBP	2 250 000		651, 596 2, 632, 462	0.00
EUR		JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026 JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	2, 974, 253	0. 02 0. 02
USD		JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	2, 555, 470	0. 02
GBP		Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	658, 327	0. 02
USD		Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	1, 220, 443	0. 01
USD		Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024	921, 600	0. 01
USD		Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	6, 456, 850	0.01
USD		Lowe's 2.625% 1/4/2031	1, 370, 350	0. 01
USD		Lowe's 4.8% 1/4/2026	7, 347, 950	0. 05
USD		Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026	13, 535, 747	0.09
USD		Medline Borrower 3.875% 1/4/2029	1, 526, 813	0.01
EUR		Morgan Stanley 1.342% 23/10/2026*	3, 659, 722	0.03
USD		Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	681, 292	0.00
USD	327,000	Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	275, 267	0.00
USD	4, 538, 000	Morgan Stanley 3.62% 17/4/2025*	4, 468, 347	0.03
USD		Morgan Stanley Bank 4.754% 21/4/2026	6, 108, 558	0.04
USD	395, 094	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015- C24 4.468% 15/5/2048	337, 984	0.00
USD	2, 057, 000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
USD	1, 299, 000	2016- C32 3.72% 15/12/2049 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419%	1, 920, 011	0. 01
	, ,	11/7/2040	1, 121, 315	0.01
EUR	1, 984, 000	Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2, 190, 158	0.02
USD		Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2, 554, 728	0.02
USD	3, 475, 000	Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	3, 161, 816	0.02
USD	428, 000	Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	408, 059	0.00
EUR	5, 362, 000	Netflix 3.625% 15/5/2027*	5, 743, 972	0.04
USD	2, 974, 000	Netflix 4.875% 15/4/2028	2, 927, 415	0.02
USD		New Home 8. 25% 15/10/2027	1, 325, 533	0.01
USD USD		Northern States Power 4.5% 1/6/2052	3, 079, 680	0.02
USD		NRG Energy 7% 15/3/2033 Olympus Water US 7.125% 1/10/2027*	2, 771, 284	0. 02
USD		Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	1, 841, 453	0. 01
	,,	Oncor Electric Delivery 4.1% 15/11/2048	11, 675, 442	0. 08 0. 01
USD	2,070,000	officor Liectric Derivery 4.1/0 10/11/2040	1 N9X 371	
			1, 698, 321 5, 878, 754	
USD USD USD	5, 974, 000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025 Oracle 2.3% 25/3/2028	5, 878, 754 3, 576, 406	0. 04 0. 02
USD	5, 974, 000 4, 065, 000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5, 878, 754	0.04
USD USD USD	5, 974, 000 4, 065, 000 5, 808, 000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025 Oracle 2.3% 25/3/2028 Oracle 2.875% 25/3/2031	5, 878, 754 3, 576, 406 4, 908, 741	0. 04 0. 02 0. 04
USD USD	5, 974, 000 4, 065, 000 5, 808, 000 2, 571, 000	ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025 Oracle 2.3% 25/3/2028	5, 878, 754 3, 576, 406	0. 04 0. 02

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	1, 265, 000	Pacific Gas and Electric 6.1% 15/1/2029	1, 249, 732	0.01
USD	1,632,000	Pacific Gas and Electric 6.4% 15/6/2033	1, 615, 297	0.01
USD	545,000	Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	552, 012	0.00
USD	3,600,000	Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2, 977, 740	0.02
USD		Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.75% 24/5/2026	2, 935, 157	0.02
USD		Periama 5.95% 19/4/2026*	531, 244	0.00
USD		Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6, 797, 539	0.05
EUR		PPG Industries 1.875% 1/6/2025	2, 866, 646	0.03
EUR		Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027*	2, 147, 617	0.02
USD		Prologis 2.25% 15/1/2032	823, 230	0.01
USD		Rain Carbon 12.25% 1/9/2029	1, 403, 125	0.01
USD	6, 812, 000	Rand Parent 8.5% 15/2/2030*	6, 503, 172	0.05
USD	9, 475, 028	Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.867% 25/10/2039	9, 481, 628	0.07
USD	3, 745, 000	Regal Rexnord 6.05% 15/2/2026	3, 726, 594	0.03
USD	4, 173, 000	RingCentral 8.5% 15/8/2030	4, 116, 936	0.03
USD		Sabre GLBL 7. 375% 1/9/2025	5, 239, 326	0.03
USD		Sabre GLBL 9. 25% 15/4/2025	717, 893	0.00
USD USD	3, 656, 000	Sabre GLBL 11.25% 15/12/2027 Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	3, 487, 683 292, 147	0. 02 0. 00
USD	1, 272, 000		1, 154, 664	0.00
USD		Sasol Financing USA 8.75% 3/5/2029*	1, 762, 325	0.01
USD	558,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	537, 279	0.00
USD		Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1, 633, 856	0. 01
USD		Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	2, 635, 240	0.02
USD USD		SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028 SK Battery America 2.125% 26/1/2026	424, 681 771, 411	0. 00 0. 01
USD	7, 349, 990		7, 778, 304	0. 01
USD	7, 193, 108	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99% 15/1/2053	5, 984, 472	0. 04
USD	1, 499, 000		1, 458, 033	0.04
USD		Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	3, 593, 986	0. 03
USD	6, 575, 000	Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025*	6, 497, 468	0.04
USD		Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	744, 729	0. 01
USD	5, 513, 000	Sprint 7.875% 15/9/2023	5, 509, 334	0.04
USD	1, 360, 625	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint Spectrum III 4.738% 20/3/2025	1, 346, 808	0.01
USD	324,000	Steel Dynamics 5% 15/12/2026	317, 887	0.01
USD	526, 000		321, 148	0.00
USD	4, 256, 000	Tenneco 8% 17/11/2028	3, 502, 092	0.02
EUR		Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	2, 902, 688	0.02
USD		T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	3, 084, 392	0.02
USD USD		T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031 T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	2, 126, 114 2, 540, 518	0. 01 0. 02
USD		Topaz Solar Farms 5.75% 30/9/2039	2, 763, 685	0.02
USD		United States Treasury Bill 0% 5/9/2023	216, 873, 958	1. 50
USD		United States Treasury Bill 0.00% 12/9/2023	93, 849, 532	0.65
USD		United States Treasury Bill 0% 19/9/2023	49, 868, 219	0.34
USD		United States Treasury Bill 0% 21/9/2023	115, 660, 055	0.80
USD USD		United States Treasury Bill 0% 28/9/2023 United States Treasury Bill 0% 3/10/2023*	71, 714, 542	0. 50
USD	50, 000, 000	United States Treasury Bill 0% 3/10/2023* United States Treasury Bill 0% 5/10/2023	17, 915, 146 49, 750, 352	0. 12 0. 34
USD	118, 000, 000	United States Treasury Bill 0% 10/10/2023	117, 325, 680	0. 34
USD	100, 000, 000	United States Treasury Bill 0% 12/10/2023	99, 396, 104	0. 69
USD USD	1, 186, 000	United States Treasury Bill 0% 14/11/2023 United States Treasury Inflation Indexed Bonds	1, 173, 161	0. 01
USD		0.125% 15/4/2027 United States Treasury Inflation Indexed Bonds	18, 560, 540	0. 13
		0.5% 15/4/2024*, †	131, 528, 176	0. 91

	数量	銘柄	時価(米ドル)	—————————————————————————————————————
USD	178, 516, 800	0.625% 15/1/2024*	230, 262, 646	1. 59
USD		United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.625% 15/7/2032 United States Treasury Nata/Pand 2.275%	57, 608, 859	0.40
USD	22, 901, 000	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/2/2042*, †	17, 077, 244	0. 12
USD	55, 520, 200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042 $\ensuremath{\dagger}$	47, 402, 539	0. 33
USD	27, 945, 800	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042†	24, 253, 898	0. 17
USD	219, 770, 000	United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028*, †	216, 894, 103	1. 50
USD	292, 652, 100	United States Treasury Note/Bond 4% 31/7/2028*	290, 525, 801	2. 01
USD	43, 135, 600	United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*, †	41, 649, 444	0. 29
USD	4, 006, 000	Uniti Group / Uniti Finance / CSL Capital 10.5% 15/2/2028	3, 992, 792	0. 03
USD	2, 381, 000	USB Capital IX 6.59% 2/10/2023	1, 794, 226	0. 01
GBP	900,000	Verizon Communications 1.125% 3/11/2028*	903, 057	0. 01
USD	7,003,000	Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	5, 762, 606	0.04
GBP	238, 000	Verizon Communications 4.073% 18/6/2024	297, 718	0.00
EUR	2, 587, 000	Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	2, 835, 561	0.02
USD	395, 000	Viasat 5.625% 15/9/2025	373, 062	0.00
USD	3, 568, 000	Viasat 5.625% 15/4/2027	3, 188, 731	0. 02
USD	1,550,000	Vistra Operations 5.125% 13/5/2025	1, 510, 824	0. 01
USD	7,002,000	Vistra Operations 5.625% 15/2/2027	6, 746, 716	0. 05
USD	3, 286, 000	VMware 1.4% 15/8/2026	2, 909, 765	0. 02
USD	1,632,000	VMware 2.2% 15/8/2031	1, 272, 809	0. 01
USD	1, 350, 000	VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1, 180, 037	0. 01
EUR	2, 955, 000	Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	2, 947, 013	0. 02
EUR	4, 515, 000		4, 458, 955	0.02
USD	5, 938, 000		5, 758, 568	0.03
USD	2, 000, 000		1, 877, 353	0.01
USD	796, 545	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017- C38 3.903% 15/7/2050	660, 664	0.00
USD	1, 318, 000		1, 114, 821	0.01
USD	2, 226, 000		2, 157, 191	0.01
USD	175, 000		172, 781	0.00
USD	9, 250, 000	Xerox 5% 15/8/2025	8, 828, 061	
	1,211,111	-		0.06
		- - -	2, 550, 837, 981	17.65
USD	1, 774, 000	ウルグアイ Uruguay Government International Bond 5.75% 28/10/2034*	1, 905, 728	0.01
債券合計			5, 376, 205, 649	27 10
21,74		-	5, 570, 205, 049	37. 18
コマーシャ	ルペーパー	フランス		
USD	12, 174, 000	Societe Generale 0% 6/3/2024	11, 813, 984	0.08
		ドイツ		
USD	33, 182, 000	Bayer 0% 1/9/2023	33, 171, 944	0. 23
HOD	0.710.000	スイス UDS (Landar Branch) 00/ 10/6/2024	0 007 704	0.00
USD		UBS (London Branch) 0% 18/6/2024	8, 307, 701	0.06
USD	8, 710, 000	UBS (London Branch) 0% 25/6/2024	8, 298, 307	0.06
		_	16, 606, 008	0. 12

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		米国		
USD	16, 241, 000	3M 0% 7/9/2023	16, 221, 958	0.11
USD	31, 041, 000	AT&T 0% 19/12/2023	30, 501, 484	0.21
USD	5, 475, 000	AT&T 0% 20/12/2023	5, 378, 949	0.04
USD	33, 182, 000	AT&T 0% 23/1/2024	32, 416, 289	0. 22
USD	42, 335, 000	AT&T 0% 21/2/2024	41, 156, 206	0.28
USD	6, 130, 000	Enel Finance America 0% 6/9/2023	6, 123, 498	0.04
USD	9, 580, 000	General Motors 0% 22/1/2024	9, 354, 040	0.06
USD	7, 052, 000	General Motors 0% 25/1/2024	6, 882, 109	0.05
USD	10, 895, 000	General Motors Financial 0% 10/10/2023	10, 824, 124	0.08
USD	5, 748, 000	HSBC USA 0% 20/11/2023	5, 675, 048	0.04
USD	5, 750, 000	HSBC USA 0% 24/6/2024	5, 462, 455	0.04
USD	9, 025, 000	HSBC USA 0% 1/7/2024	8, 562, 424	0.06
USD	8, 630, 000	HSBC USA 0% 12/8/2024	8, 123, 787	0.06
			186, 682, 371	1. 29
コマーシ	ンャルペーパー	合計	248, 274, 307	1. 72
譲渡性預金	<u>></u>	米国		
USD	22, 730, 000	Citibank (New York Branch) 5% 21/9/2023	22, 721, 561	0.16
譲渡性到	頁金合計		22, 721, 561	0. 16
		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 及びマネー・マーケット商品合計	13, 975, 824, 644	96. 68

数量	·価証券	時価(米ドル)	純資産比率
数 里	空 自173	「八八八	州貝座儿子
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**	61	0. (
	ケイマン諸島		
609	Marco Polo Investment**	_	0. (
	maree rere investment	_	
	インド		
	Think & Learn Pvt**	1, 860, 851	0.0
3, 482	Think & Learn Pvt**	2, 630, 727	0.0
	#6	4, 491, 578	0.0
412 400	英国 10X Future Technologies**	7, 955, 180	0. 0
413, 400	TOX Puture recimologies**	1, 933, 100	0.
	米国		
63, 622	Aiven**	5, 370, 333	0.
21, 376	Breeze Aviation**	6, 730, 234	0.
	ByteDance**	32, 679, 567	0.
	Caresyntax**	4, 360, 424	0.
	Caresyntax**	526, 906	0.
	Caresyntax (Wts 21/6/2033)** Databricks**	494, 802	0. 0.
,	Databricks**	26, 104, 511 7, 314, 499	0.
	Deep Instinct**	8, 528, 455	0.
	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)**	491, 791	0.
	Deep Instinct Series D-4**	8, 265, 004	0.
	Epic Games**	16, 342, 710	0.
	eXo Imaging**	2, 467, 209	0.
	Fanatics**	30, 527, 167	0.
	Farmer's Business Network** Farmer's Business Network**	3, 838, 290 580, 585	0. 0.
	FLYR (Wts 31/12/2049)**	348, 233	0.
	GM Cruise**	4, 990, 406	0.
	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)**	651, 257	0.
	Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	52, 718	0.
57, 303	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	258, 437	0.
	Hawkeye 360 Series D1**	4, 041, 943	0.
	Included Health**	7, 067, 281	0.
3, 924, 026	JumpCloud**	10, 202, 468	0.
	JumpCloud** Latch (Wts 4/6/2026)	671, 052	0. 0.
	Lessen**	5, 300, 566	0.
	Lessen Series C**	1, 845, 025	0.
	Loadsmart**	8, 502, 066	0.
	Loadsmart**	1, 066, 326	0.
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Lookout**	280, 563	0.
	Lookout Series F**	8, 827, 957	0.
231, 287	Mountain Digital**	2, 444, 703	0.
561, 098	Mythic**	6	0. 0.
	NCB Warrant** Neon Payments**	12, 397, 860	0.
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	NMC Health**	12, 391, 600	0.
750, 669	Noodle**	3, 903, 479	0.
	Psiquantum**	3, 650, 434	0.
261, 161	Relativity Space**	4, 147, 237	0.
3, 662	Salt Pay**	2, 124, 253	0.
134, 315	SambaNova Systems**	10, 660, 582	0.
	SambaNova Systems**	3, 679, 752	0.
167, 805	Snorkel AI**	1, 579, 045	0.
46, 853 337, 227	Snorkel AI**	440, 887	0.
	Source Global**	9,557,013 時価 (米ドル)	0. 純資産比率
奴 里	銘柄	中子 川 (小 トノレ)	神貫座ル4 %
24, 317	Source Global**	923, 560	0.
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Ursa Major Technologies**	3, 576, 775	0.
	Ursa Major Technologies Series D**	454, 665	0.
		7, 733, 886	0.

		Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	493, 913	0.01
	1, 451, 933	Versa Networks Series E**	4, 500, 992	0.03
** ** /	H-14-1- (=7.14.)	b, b, r,	280, 997, 827	1. 94
晋	允休 式(<u></u>	およびワラント合計	293, 444, 646	2.03
債券				
154.74		オーストラリア		
USD	19, 413, 818	Quintis Australia Pty 7.5% 1/10/2026**	12, 436, 492	0.09
USD		Quintis Australia Pty 0% 1/10/2028**	2	0.00
			12, 436, 494	0.09
		たノーンは中		
CNY	103, 700, 000	ケイマン諸島 Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**、***	_	0.00
	, ,			
		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**	8, 600, 479	0.06
		米国		
USD	2 090 000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	_	0.00
USD	, ,	FLYR 10% 20/1/2027**	4, 498, 418	0.03
USD		FLYR 8% 10/8/2027**	9, 742, 658	0.07
USD		Lessen 0% 5/1/2028**	14, 230, 403	0. 10
USD		Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	10, 769, 346	0.07
			39, 240, 825	0. 27
債券合計			60, 277, 800	0.42
その他の	譲渡性のある有	有価証券合計	353, 722, 446	2.45
ポートフ	オリオ合計		14, 329, 547, 090	99. 13
その他の	純資産		125, 729, 806	0.87
	計(米ドル)		14, 455, 276, 896	100.00
, 0,54,711	E. (//* / / /		11, 100, 210, 000	100.00

^{*} 当該有価証券は貸付有価証券です。

(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。

[~] 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。

^{&#}x27;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。※

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	342, 358, 442	USD	232, 514, 105	Barclays	20/9/2023	(10, 620, 25	
BRL	175, 263, 019	USD	35, 364, 071	Citigroup	14/9/2023	151, 2	
BRL	434, 725, 908	USD	86, 981, 714	Barclays	20/9/2023	1, 024, 9	
CAD	136, 011, 631	USD	101, 830, 472	JP Morgan	20/9/2023	(1, 269, 15	
CHF	229, 688, 160	USD	254, 959, 207	HSBC Bank	20/9/2023	5, 554, 0	
CNH	73, 105, 000	USD	10, 347, 781	Citigroup	14/9/2023	(294, 27	
CNH	299, 818, 594	USD	42, 310, 321	Barclays	20/9/2023	(1, 066, 01	
CNH	256, 565, 678	USD	36, 307, 834	Bank of America	20/9/2023	(1, 013, 58	
CNH	148, 095, 000	USD	20, 557, 863	JP Morgan	14/9/2023	(191, 61	
CNH	265, 171, 065	USD	36, 721, 814	JP Morgan	20/9/2023	(243, 77	
CNH	264, 904, 600	USD	37, 255, 149	State Street	20/9/2023	(813, 76	
COP	55, 837, 798, 000	USD	13, 742, 424	Bank of America	14/9/2023	(189, 59	
CZK	709, 533, 768	USD	32, 408, 359	HSBC Bank	14/9/2023	(421, 01	
CZK	388, 002, 782	USD	18, 129, 421	UBS	14/9/2023	(637, 40	
DKK	378, 702, 264	USD	54, 969, 062	BNP Paribas	20/9/2023	219, 3	
EUR		USD			20/9/2023	2, 031, 7	
	399, 411, 768		431, 643, 898	Citigroup			
EUR	79, 888, 203	USD	88, 182, 008	JP Morgan	20/9/2023	(1, 440, 52	
EUR	18, 390, 000	USD	20, 431, 382	Citibank	14/9/2023	(469, 57	
EUR	64, 322, 488	USD	70, 881, 401	HSBC Bank	20/9/2023	(1, 040, 94)	
GBP	24, 272, 196	EUR	28, 108, 341	HSBC Bank	20/9/2023	251, 2	
GBP	37, 645, 271	USD	47, 114, 069	JP Morgan	20/9/2023	610, 4	
HUF	9, 109, 764, 911	USD	25, 836, 708	JP Morgan	14/9/2023	98, 6	
HUF	5, 520, 114, 152	USD	15, 712, 666	Goldman Sachs	20/9/2023	(16, 47)	
IDR	231, 054, 423, 828	USD	15, 449, 462	Citigroup	20/9/2023	(281, 61	
IDR	307, 679, 865, 000	USD	20, 525, 675	JP Morgan	14/9/2023	(325, 86	
INR	4, 112, 737, 000	USD	49, 648, 400	Citigroup	14/9/2023	29, 4	
JPY	13, 346, 394, 198	EUR	89, 761, 645	JP Morgan	20/9/2023	(5, 910, 98	
JPY	134, 065, 777, 511	USD	974, 591, 472	UBS	20/9/2023	(54, 953, 69	
JPY	4, 193, 150, 318	USD	29, 848, 204	JP Morgan	20/9/2023	(1, 084, 86	
		USD					
KRW	74, 148, 133, 571		56, 601, 197	UBS	20/9/2023	(494, 13	
KRW	13, 344, 080, 000	USD	10, 230, 327	Citigroup	14/9/2023	(133, 59	
MXN	518, 410, 474	USD	29, 538, 692	State Street	20/9/2023	1, 352, 0	
MXN	1, 378, 410, 156	USD	78, 107, 956	JP Morgan	20/9/2023	4, 028, 0	
MXN	18, 390, 114	USD	1, 049, 614	Morgan Stanley	20/9/2023	46, 2	
MYR	36, 803, 160	USD	8, 151, 319	Barclays	14/9/2023	(213, 90	
NOK	741, 622, 471	CHF	62, 231, 601	Goldman Sachs	20/9/2023	(904, 78	
NOK	108, 370, 078	USD	9, 855, 709	Deutsche Bank	14/9/2023	324,	
NZD	12, 625, 121	USD	7, 713, 696	JP Morgan	20/9/2023	(204, 62)	
PLN	61, 210, 000	USD	14, 687, 463	Bank of America	14/9/2023	164, 4	
PLN	94, 943, 874	USD	22, 824, 802	Barclays	20/9/2023	204, 5	
SGD	13, 869, 490	USD	10, 329, 617	JP Morgan	14/9/2023	(64, 28	
SGD	37, 493, 709	USD	27, 998, 635	JP Morgan	20/9/2023	(240, 57)	
THB	894, 222, 200	USD	25, 889, 467	HSBC Bank	14/9/2023	(327, 68)	
THB	703, 665, 000	USD	20, 410, 185	Citigroup	14/9/2023	(295, 57	
TWD	1, 613, 158, 500	USD	52, 520, 218	State Street	20/9/2023	(1, 857, 57	
USD	130, 737, 035	HKD	1, 020, 337, 188	UBS	20/9/2023	539, 8	
USD	24, 992, 725	CZK	551, 019, 440	Deutsche Bank	14/9/2023	151, 5	
USD	89, 447, 767	MXN	1, 580, 080, 930	JP Morgan	14/9/2023	(4, 803, 49	
USD	24, 692, 737	ZAR	476, 550, 643	State Street	14/9/2023	(646, 86	
USD	17, 884, 337	IDR	266, 222, 658, 292	UBS	14/9/2023	406, 2	
USD	46, 145, 257	INR	3, 819, 835, 139	Citigroup	20/9/2023	6, (
USD	1, 836, 244	EUR	1, 696, 498	State Street	14/9/2023	(5, 25	
USD	19, 874, 482	SEK	213, 859, 133	Deutsche Bank	20/9/2023	255, 4	
USD	30, 318, 705	NOK	326, 441, 556	Deutsche Bank	20/9/2023	(351, 85	
USD	66, 244, 835	CNH	470, 298, 580	BNP Paribas	20/9/2023	1, 548, 5	
USD	475, 818	EUR	438, 375 Ro	yal Bank of Canada	14/9/2023	(2	
USD	507, 156	EUR	464, 812	Citigroup	14/9/2023	2, 6	
USD	36, 882, 838	MXN	644, 626, 024	Goldman Sachs	20/9/2023	(1, 528, 80	
USD	44, 323, 303	ZAR	840, 338, 982	Citigroup	14/9/2023	(359, 99	
USD	9, 344, 257	IDR	139, 703, 177, 381	Morgan Stanley	14/9/2023	172, 4	
通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益/ (表 失) (米ドル)	
USD	180, 773, 545	AUD	262, 728, 302	Bank of America	20/9/2023	10, 490, 6	
		DDI	400 001 740	Mangan Ctaplan	20 /0 /2022	1 060 5	
USD	94, 361, 190	BRL	460, 831, 743	Morgan Stanley	20/9/2023	1, 009, 8	
	94, 361, 190 188, 606, 890	BKL GBP	460, 831, 743 147, 852, 501	Deutsche Bank	20/9/2023		
USD						1, 069, 5 1, 168, 0 11, 047, 3	

USD	12, 993, 007	BRL	63, 509, 688	HSBC Bank	14/9/2023	123, 409
USD	7, 511, 759	ZAR	139, 081, 633	Société Générale	20/9/2023	120, 288
USD	88, 110, 110	MXN	1, 543, 431, 583	Citigroup	20/9/2023	(3, 859, 093)
USD	37, 095, 897	BRL	178, 485, 713	Goldman Sachs	20/9/2023	962, 935
USD	103, 865, 023	EUR	93, 746, 426	JP Morgan	20/9/2023	2, 076, 472
USD	10, 274, 039	SGD	13, 869, 490	Citigroup	14/9/2023	8, 709
USD	46, 227, 632	INR	3, 802, 685, 000	Barclays	14/9/2023	294, 923
USD	36, 887, 003	JPY	5, 257, 264, 790	Citigroup	20/9/2023	824, 263
USD	66, 240, 699	GBP	51, 538, 539	JP Morgan	20/9/2023	903, 114
USD	44, 601, 794	GBP	34, 113, 967	Citigroup	20/9/2023	1, 354, 077
USD	29, 837, 765	EUR	26, 459, 191	Bank of America	20/9/2023	1, 108, 748
USD	29, 709, 094	NOK	298, 071, 341	Bank of America	20/9/2023	1, 704, 038
USD	10, 758, 236	NOK	108, 370, 078	Barclays	14/9/2023	578, 346
USD	103, 950, 587	MXN	1, 771, 422, 798	HSBC Bank	20/9/2023	(1, 604, 039)
USD	33, 034, 625	CZK	725, 472, 783	Barclays	14/9/2023	328, 720
USD	12, 002, 031	HUF	4, 202, 283, 000	Bank of America	14/9/2023	38, 178
USD	20, 775, 095	BRL	99, 436, 459	JP Morgan	14/9/2023	625, 299
USD	373, 946	EUR	336, 528	Morgan Stanley	14/9/2023	8, 655
ZAR	722, 340, 081	USD	38, 508, 579	Morgan Stanley	20/9/2023	(119, 931)
ZAR	182, 326, 000	USD	10, 121, 575	HSBC Bank	14/9/2023	(426, 764)
BRL	18, 177, 000	USD	3, 714, 747	Barclays	14/9/2023	(31, 361)
CLP	, ,	USD			14/9/2023	75, 997
CLP	4, 873, 925, 000	USD	5, 621, 597	BNP Paribas	14/9/2023	
CLP	3, 229, 345, 000	USD	3, 732, 190	Barclays ID Mangan	14/9/2023	42, 898
COP	3, 229, 345, 000	USD	3, 741, 132	JP Morgan	17/5/2024	33, 957
COP	39, 017, 305, 000	USD	8, 889, 794	BNP Paribas	14/9/2023	95, 459
COP	30, 779, 837, 000 30, 756, 444, 000	USD	7, 433, 131	Citigroup	29/9/2023	37, 685
HUF	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	USD	7, 402, 095	BNP Paribas	14/9/2023	25, 612
IDR	1, 982, 864, 000	USD	5, 615, 747	Citigroup Deutsche Bank	14/9/2023	29, 445
INR	199, 747, 050, 676	USD	13, 027, 265		20/9/2023	86, 537 63, 905
INR	2, 429, 474, 500 770, 819, 000		29, 281, 361 9, 333, 079	JP Morgan	14/9/2023	
	859, 500, 000	USD	9, 333, 079 79, 036, 883	BNP Paribas UBS	20/9/2023	(22, 341)
SEK		USD	, ,		20/9/2023	(188, 125)
USD USD	29, 960, 488	IDR	455, 597, 560, 240 176, 654, 645, 000	Morgan Stanley	14/9/2023	52, 226 (10, 028)
USD	11, 587, 710	IDR	49, 635, 000	Citigroup	14/9/2023	
USD	10, 156, 538	BRL		Goldman Sachs		98, 506
USD	13, 420, 500	PLN	54, 854, 000	JP Morgan	14/9/2023	110, 820
	14, 777, 041	MXN	256, 165, 500	Citigroup	14/9/2023	(503, 139)
USD USD	18, 371, 256	MXN	313, 605, 794	Barclays	14/9/2023	(335, 219)
	17, 101, 040	CNH	123, 974, 000	Citigroup	14/9/2023	51, 948
USD	10, 165, 124	EUR	9, 290, 000	Goldman Sachs	14/9/2023	81, 102
USD	10, 165, 640	CNH	73, 910, 000 40, 575, 220, 000	JP Morgan	14/9/2023	1, 425
USD	10, 024, 761	COP COP	39, 017, 305, 000	Citigroup	14/9/2023	176, 431
USD	9, 336, 517		201, 700, 000	BNP Paribas	17/10/2023	(38, 803)
USD	5, 692, 755	THB	, ,	BNP Paribas	14/9/2023	(72, 940)
USD	43, 561, 630	JPY		yal Bank of Canada	20/9/2023	38, 837
USD	25, 989, 992	BRL	129, 040, 545	Citigroup	14/9/2023	(158, 773)
USD	49, 847, 229	JPY	7, 250, 608, 449	Barclays	20/9/2023	110, 946
ZAR	328, 749, 000	USD	17, 427, 248	Citigroup	14/9/2023	53, 305
未実現純損失						(35, 217, 796)

通貨 買	建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益/(損 失)(米ドル)
AUD Hedged Share (Class					X) (X I YV)
AUD	271, 883, 860	USD	177, 066, 646	BNY Mellon	15/9/2023	(881, 761)
USD	6, 292, 130	AUD	9, 758, 716	BNY Mellon	15/9/2023	(31, 641)
未実現純損失					-	(913, 402)
CHF Hedged Share O						
CHF	27, 663, 274	USD	31, 673, 211	BNY Mellon	15/9/2023	(314, 063)
USD	1, 060, 227	CHF	929, 498	BNY Mellon	15/9/2023	6, 551
未実現純損失					=	(307, 512)
CNH Hedged Share (
CNY	226, 979, 016	USD	31, 442, 335	BNY Mellon	15/9/2023	(226, 095)
USD	3, 648, 668	CNY	26, 360, 827	BNY Mellon	15/9/2023	23, 288
未実現純損失					=	(202, 807)
EUR Hedged Share (
	687, 048, 350	USD	1, 850, 973, 592	BNY Mellon	15/9/2023	(19, 633, 013)
USD	68, 176, 842	EUR	62, 480, 681	BNY Mellon	15/9/2023	352, 424
未実現純損失					-	(19, 280, 589)
GBP Hedged Share (. = /- /	(
	114, 920, 136	USD	146, 219, 045	BNY Mellon	15/9/2023	(533, 216)
USD	6, 237, 980	GBP	4, 905, 498	BNY Mellon	15/9/2023	19, 212
未実現純損失					-	(514, 004)
HKD Hedged Share (. = /2 /222	(101 0 - 1)
HKD	227, 917, 464	USD	29, 197, 710	BNY Mellon	15/9/2023	(121, 974)
USD	5, 094, 268	HKD	39, 915, 123	BNY Mellon	15/9/2023	2, 252
未実現純損失					-	(119, 722)
JPY Hedged Share (. = /2 /222	()
	384, 849, 727	USD	23, 755, 069	BNY Mellon	15/9/2023	(553, 936)
USD	778, 500	JPY	112, 869, 772	BNY Mellon	15/9/2023	4, 869
未実現純損失					=	(549, 067)
PLN Hedged Share (Hab	0.400.000	DNW W 11	15 /0 /0000	(105 500)
PLN	38, 315, 487	USD	9, 432, 003	BNY Mellon	15/9/2023	(135, 796)
USD	328, 435	PLN	1, 344, 839	BNY Mellon	15/9/2023_	2, 145
未実現純損失					=	(133, 651)
SGD Hedged Share (T.O.D.	00.000.10=	DM 22.33	15/0/0000	(0.10, 0.75)
SGD	89, 964, 376	USD	66, 832, 427	BNY Mellon	15/9/2023	(243, 278)
USD	2, 296, 124	SGD	3, 110, 614	BNY Mellon	15/9/2023	(6, 259)
未実現純損失	21				-	(249, 537)
ZAR Hedged Share (7 A D	2 002	DNV Malla:	15/0/2022	(0)
USD ZAR	158 90, 902	ZAR USD	3, 023 4, 821	BNY Mellon BNY Mellon	15/9/2023 15/9/2023	(2) 12
未実現純利益	90, 902	עפט	4,041	DMI METION	10/9/2023	12
未実現純損失合計					-	
(米ドル原資産エク	ノ スポージャー	-9,451,760),978米ドル)		-	(57, 488, 077)

契約数量	通貨 銘柄	満期日	原資産エクスポー	未実現利益/
			ジャー	(損失)
			(米ドル)	(米ドル)
2, 019	EUREuro BOBL	September 20	23 254, 164, 226	(175, 284)
(69)	EUREuro BUXL	September 20	23 9, 990, 978	206, 617
(625)	EUREuro-BTP	September 20	23 78, 597, 501	(212, 801)
358	EUREuro-OAT	September 20	23 49, 603, 891	(438, 904)
536	JPYNikkei 225 Index	September 20	23 119, 775, 330	915, 213
(288)	JPYJapanese 10 Year Bond (OSE)	September 20	23 289, 566, 612	1, 219, 132
87	CADS&P/TSX 60 Index	September 20	23 15, 737, 532	292, 152
39	EURDax Index	September 20	23 16, 988, 615	(196, 755)
92	EUREURO STOXX 50 Index	September 20	23 4, 328, 975	(9,482)
(916)	GBPFTSE 100 Index	September 20	23 87, 064, 332	1, 419, 527
437	USDMSCI Emerging Markets Index	September 20	23 21, 528, 805	(475, 497)
(1, 561)	USDNASDAQ 100 E-Mini Index	September 20	23 485, 986, 130	(12, 090, 665)
(165)	USDRussell 2000 E-Mini Index	September 20	23 15, 808, 650	(246, 675)
2, 947	USDS&P 500 E-Mini Index	September 20	23 668, 342, 762	15, 678, 683
1,657	EUREURO STOXX Banks Index	September 20	23 10, 125, 851	777, 529
(85)	USDUS Long Bond (CBT)	December 20	23 10, 332, 812	(107, 588)
432	USDUS Treasury 10 Year Note (CBT)	December 20	23 47, 904, 750	263, 977
(153)	USDUS Ultra 10 Year Note	December 20	23 17, 745, 609	(182, 154)
(2,076)	USDUS Ultra Bond (CBT)	December 20	23 268, 777, 125	(6, 227, 116)
514	GBPLong Gilt	December 20	23 62, 114, 368	521, 055
(467)	USDUS Treasury 5 Year Note (CBT)	December 20	23 49, 877, 789	(240, 784)
合計			2, 584, 362, 643	690, 180

スワップ明細表 2023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	305, 000	Fund receives default				
			protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	(8, 538)	7, 910
CDS	USD	605, 000	Fund receives default	•		. , , ,	,
			protection on Staples; and		/- /	(, , , = ,)	
CDS	USD	764, 388	pays Fixed 5% Fund receives default	Barclays	20/6/2024	(4, 354)	24, 255
טעי	บงก	104, 300	protection on General				
			Electric; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	(24, 104)	(11, 834)
CDS	USD	390, 000	Fund receives default	•			
			protection on Pitney Bowes;				
TDC	LICD	005 000	and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	44, 586	131, 895
CDS	USD	985, 000	Fund receives default protection on Borgwarner;	BNP			
			and pays Fixed 1%	Paribas	20/12/2027	(27, 596)	(15, 765)
CDS	USD	540,000	Fund receives default			, , ,	. , , ,
			protection on Pitney Bowes;	Bank of			
an a	Han	000 000	and pays Fixed 1%	America	20/12/2027	58, 394	182, 624
CDS	USD	990, 000	Fund receives default protection on Pitney Bowes;				
			and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(49, 119)	107, 270
CDS	USD	220,000	Fund receives default		, _,	(==, ===,	,
			protection on Pitney Bowes;				
an a	Han	000 000	and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	22, 612	74, 402
CDS	USD	320, 000	Fund receives default protection on Pitney Bowes;				
			and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	30, 620	108, 221
CDS	USD	380, 000	Fund receives default	0101001111	_0, 1_, _0	33, 323	100, ==1
			protection on Xerox; and				
~~		der - A best der	pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(11, 080)	27, 114
種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失)	時価 (米ドル)
						(損大) (米ドル)	(木トル)
CDS	USD	615, 000	Fund receives default				
			protection on Pitney Bowes;	Goldman	aa /- /		
TDC	HCD	70 511 601	and pays Fixed 1%	Sachs	20/6/2025		66, 637
CDS	USD	70, 511, 631	Fund receives default protection on CDX. NA. IG. 37;	Goldman Sachs	20/12/2026	23, 029	(1, 080, 643)
			— 111 —	Sacils			

CDS	USD	(15, 189, 391)	and pays Fixed 1% Fund provides default protection on				
CDS	USD	(36, 892, 177)	CDX. NA. HY. 39. V1; and receives Fixed 5% Fund provides default	Goldman Sachs	20/12/2027	583, 922	503, 805
CDS	EUR	(15, 833, 329)	protection on CDX.NA.IG.39.V1; and receives Fixed 1% Fund provides default	Goldman Sachs	20/12/2027	505, 183	564, 748
			protection on ITRAXX.XO.38.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	1, 410, 892	844, 816
CDS	USD	4, 340, 000	Fund receives default protection on CDX. NA. HY. 40. V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2028	(88, 346)	(128, 413)
CDS	USD	390,000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/0/2028	44, 537	131, 895
CDS	USD	630, 000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(18, 555)	44, 952
CDS	USD	1, 580, 000	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/6/2028	6, 191	73, 594
CDS	USD	342, 657 318, 672	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1% Fund receives default	JP Morgan	20/6/2028	2,002	15, 960
CDS	USD	3, 260, 000	protection on Paramount Global; and pays Fixed 1% Fund receives default	JP Morgan	20/6/2028	1, 863	14, 843
CDS	USD	3, 255, 000	protection on Simon Property; and pays Fixed 1% Fund receives default	JP Morgan	20/6/2028	(88, 844)	(16, 574)
CDS	EUR	9, 900, 000	protection on Southwest Airlines; and pays Fixed 1% Fund receives default protection on UBS; and pays	JP Morgan	20/6/2028	(53, 181)	(5, 954)
CDS	EUR	5, 840, 000	Fixed 1% Fund receives default protection on UBS; and pays	JP Morgan	20/6/2028	(450, 892)	(110, 929)
CDS	USD	764, 389	Fixed 1% Fund receives default protection on General	JP Morgan Morgan	20/6/2028	(258, 681)	(65, 437)
CDS	USD	1, 021, 223	Electric; and pays Fixed 1% Fund receives default protection on General Electric; and pays Fixed 1%	Stanley Morgan Stanley	20/6/2027	(24, 104) (31, 184)	(11, 834) (15, 811)
CDS	USD	1, 260, 000	Fund receives default protection on Ford Motor; and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	(85, 560)	(113, 492)
CDS	USD	570, 000	Fund receives default protection on Ford Motor; and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/6/2028	(25, 065)	(52, 019)
種類 		額面価額	銘柄 Fund manidate default	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD	(33, 871, 714)	Fund provides default protection on CDX. NA. IG. 33. V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2024	(325, 304)	312, 769
IFS	EUR	11, 180, 000	Fund provides default protection CPTFEMU + Obps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	15/8/2032	(255, 712)	(255, 712)
IRS	BRL	154, 497, 000	Fund receives Fixed 9.98%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2026	(77, 728)	(77, 728)
IRS	BRL	22, 044, 207	Fund receives Fixed 11.5625%; and pays Floating	Barclays	2/1/2026	117, 764	117, 764

IRS	BRL	33, 551, 158	BRL BROIS 1 Day Fund receives Fixed 11.82%; and pays Floating BRL BROIS				
IRS	BRL	22, 095, 109	1 Day Fund receives Fixed 11.27%;	Barclays BNP	2/1/2026	223, 489	223, 489
IRS	BRL	113, 105, 027	and pays Floating BRL BROIS 1 Day Fund receives Fixed 9.965%;	Paribas	2/1/2026	89, 439	89, 439
TDC	DDI	701 991 454	and pays Floating BRL BROIS 1 Day Front provides Floating BRI	Bank of America	4/1/2027	(206, 038)	(206, 038)
IRS	BRL	701, 231, 454	Fund receives Floating BRL BROIS 1 Day; and pays Fixed 12.615%	Citibank	2/1/2024	(23, 854)	(23, 854)
IRS	BRL	17, 029, 082	Fund receives Fixed 11.76%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2026	107, 926	107, 926
IRS	BRL	110, 099, 446	Fund receives Fixed 9.95%; and pays Floating BRL BROIS				
IRS	BRL	165, 268, 000	1 Day Fund receives Fixed 10 1075%; and nava Floating	Citibank Goldman	4/1/2027	(210, 841)	(210, 841)
IRS	KRW	27, 526, 486, 255	10.1075%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day Fund receives Fixed	Sachs	2/1/2026	1, 313	1, 313
IDC	NDW	07 500 400 050	3.3725%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2026	(163, 329)	(163, 329)
IRS	KRW	27, 526, 486, 256	Fund receives Fixed 3.384%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2026	(156, 561)	(156, 561)
IRS	KRW	27, 522, 357, 489	Fund receives Fixed 3.391%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2026	(152, 419)	(152, 419)
IRS	ZAR	592, 884, 931	Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month; and pays	Goldman			
IRS	BRL	141, 437, 775	Fixed 8.22% Fund receives Fixed 10.005%; and pays Floating	Sachs Goldman	20/9/2026	(265, 598)	(265, 598)
IRS	GBP	51, 315, 000	BRL BROIS 1 Day Fund receives Fixed 4.86%;	Sachs	4/1/2027	(292, 061)	(292, 061)
IRS	EUR	60, 014, 000	and pays Floating GBP SONIA 1 Day Fund receives Fixed 2.34%;	Goldman Sachs	20/6/2028	83, 902	83, 902
		, ,	and pays Floating EUR ESTR 1 Day	Goldman Sachs	19/1/2033	(1, 066, 070)	(1, 066, 070)
IRS	MXN	775, 152, 164	Fund receives Fixed 8.17%; and pays Floating MXN MXIBTIIE 1 Month	Goldman Sachs	10/6/2033	(1, 821, 757)	(1, 821, 757)
IRS	USD	99, 369, 997	Fund receives Fixed 3.7565%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	9/8/2033	(592, 403)	(592, 403)
種類		額面価額	30FA T Day 銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/ (損失)	時価 (米ドル)
IRS	ZAR	225, 749, 716	Fund receives Fixed 9.895%;			(米ドル)	
IRS	ZAR	112, 874, 858	and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month Fund receives Fixed 9.896%;	Goldman Sachs	20/9/2033	462, 398	462, 398
TDC		110 074 057	and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	231, 595	231, 595
IRS	ZAR	112, 874, 857	Fund receives Fixed 9.9175%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2033	240, 114	240, 114
IRS	USD	13, 573, 500	Fund receives Floating USD SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.613%	Goldman Sachs	2/5/2042	2, 051, 741	2, 082, 647
IRS	BRL	17, 779, 514	Fund receives Fixed 11.775%; and pays Floating				
IRS	BRL	109, 845, 909	BRL BROIS 1 Day Fund receives Fixed 10.025%; and pays Floating	JP Morgan	2/1/2026	114, 119	114, 119
IRS	BRL	31, 266, 700	BRL BROIS 1 Day Fund receives Fixed 11.83%;	JP Morgan Morgan	4/1/2027 2/1/2026		(159, 051) 209, 958

			and pays Floating BRL BROIS	Stanley			
IRS	BRL	109, 964, 132	1 Day Fund receives Fixed 9.99%; and pays Floating BRL BROIS	Morgan	. / . /	(100,001)	(100,001)
TRS	USD	15, 259, 000	1 Day Fund receives iBoxx US	Stanley	4/1/2027	(183, 201)	(183, 201)
TRO	СОД	10, 203, 000	Dollar Liquid Investment +				
			Obps; and pays USD SOFR 1	Goldman			
			Day + Obps	Sachs	20/9/2023	(108, 739)	(144, 651)
TRS	USD	15, 915, 247	Fund receives Markit iBoxx				
			US Dollar Liquid High + Obps; and pays USD SOFR 1	Goldman			
			Day + Obps	Sachs	20/9/2023	(122, 742)	(139, 106)
TRS	USD	166, 890	Fund receives JPM EMBIG DIV	baciis	20/ 3/ 2020	(122, 142)	(100, 100)
			CORE + Obps; and pays USD				
			SOFR 1 Day + 75bps	JP Morgan	20/9/2023	(857, 258)	(857, 258)
TRS	USD	8, 152, 304	Fund receives USD SOFR 1				
			Day + Obps; and pays iBoxx				
			US Dollar Liquid Investment	TD M	00/0/0000	70.000	01 005
TDC	HCD	25 000 000	+ Obps	JP Morgan	20/9/2023	72, 909	91, 905
TRS	USD	25, 000, 000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High +				
			Obps; and pays USD SOFR 1	Morgan			
			Day + Obps	Stanley	20/9/2023	(33, 727)	(58,008)
TRS	USD	10,000,000	Fund receives USD SOFR 1	_			
			Day + Obps; and pays Markit				
			iBoxx US Dollar Liquid High	Morgan	/- /	.=	
△ ≢1.	(水下3 屋	次产ェカッポーバ	+ 0bps	Stanley	20/9/2023_	15, 346	37, 968
百百	(木 Γ ル 原	貝座エクヘルーン	ャー - 1,116,503,228米ドル)		_	(1,617,193)	(1, 122, 104)

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

契約数量	コール/ プット	盆柄	契約相手	í	行使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
36, 612, 000	プット	OTC USD/INR	Citibank	USD	82	9/10/2023	(30, 443)	45, 893
145, 392, 721 120, 773, 063		OTC EUR/USD OTC USD/MXN	JP Morgan Morgan	EUR	1.099	25/9/2023	1, 087, 434	2, 309, 796
			Stanley	USD	16.6	12/9/2023	(364, 840)	259, 557
2, 820, 300 80, 640, 000		OTC USD/EUR	Morgan Stanley	EUR	1.06	20/10/2023	488, 060	957, 535
, ,		OTC USD/HKD	Morgan Stanley	USD	7.81	13/11/2023	38, 344	187, 206
1, 992, 995		TOPIX Banks Index	Paribas	JPY	239. 439	10/11/2023	17, 355	147, 178
3, 320, 329	コール	TOPIX Banks Index	Goldman Sachs	JPY	239. 3	10/11/2023	23, 662	246, 734
1, 329, 992	コール	TOPIX Banks Index	JP Morgan	JPY	239.43	10/11/2023	22, 559	98, 257
6, 555	コール	NASDAQ 100 Index	UBS	USD	15, 700	15/9/2023	(295, 539)	907, 303
416	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD	115	15/9/2023	(232, 917)	42, 432
697	コール	Advanced Micro	Exchange					
358	プット	Devices Air Transport	Traded Exchange	USD		15/9/2023	(664, 749)	5, 925
270	プット	Services Air Transport	Traded Exchange	USD	15	15/9/2023	(9, 800)	4, 475
	コール	Services Albemarle	Traded Exchange	USD	12.5	15/9/2023	(15, 480)	5, 400
	コール	Alibaba	Traded Exchange	USD	220	15/9/2023	(195, 402)	14, 850
			Traded	USD	100	15/9/2023	(542, 023)	89, 827
	プット	Ally Financial	Exchange Traded	USD	25	15/9/2023	(21, 279)	7,050
	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD	125	15/9/2023	1, 357, 277	1, 974, 720
1, 672	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD	130	15/9/2023	819, 083	1, 417, 020
1, 330	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD	135	15/9/2023	(167, 884)	615, 125
1, 384	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD	145	15/9/2023	(477, 025)	86, 500
1,842	コール	Apple	Exchange Traded	USD		15/9/2023	(839, 453)	144, 597
832	コール	Apple	Exchange					
1, 958	コール	Apple	Traded Exchange	USD		15/9/2023	(335, 022)	22, 880
522	コール	Applied Materials	Traded Exchange	USD	205	15/9/2023	(520, 297)	22, 517
1. 288	コール	Archer-Daniels-	Traded Exchange	USD	140	15/9/2023	370, 353	657, 720
	コール	Midland Barclays	Traded Exchange	USD	82. 5	15/9/2023	(170, 311)	51, 520
			Traded	GBP	1.6	15/9/2023	(183, 872)	13, 668
	プット	Crowdstrike	Exchange Traded	USD	140	15/9/2023	(260, 664)	9, 121
4, 326	コール	Delta Air Lines	Exchange Traded	USD	50	15/9/2023	(578, 512)	10, 815
826	コール	Edwards Lifesciences	Exchange Traded	USD	85	15/9/2023	(223, 524)	8, 260
187	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD		15/9/2023	1, 039, 008	1, 314, 610
245	コール	Eli Lilly	Exchange Traded	USD		15/9/2023	1, 827, 850	2, 203, 775
			11 4404	JUD	100	10/0/2020	1,021,000	2, 200, 110

契約数量	コール/ プット	盆柄	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)
	コール	First Solar	Exchange Traded	USD 220	15/9/2023	(231, 651)	21, 81
,	コール	Ford Motor	Exchange Traded	USD 16	15/9/2023	(295, 331)	5, 76
•	コール	General Motors	Exchange Traded	USD 40	15/9/2023	(263, 730)	4, 32
	コール	Humana	Exchange Traded	USD 450	15/9/2023	520, 995	830, 81
		Humana IDMongon Chago	Exchange Traded	USD 460	15/9/2023	13, 421	132, 38
	コール	JPMorgan Chase Las Vegas Sands	Exchange Traded Exchange	USD 160	15/9/2023	(477, 398)	8, 74
	コール	Las Vegas Sands	Traded Exchange	USD 60	15/9/2023	(438, 069)	23, 32
	コール	MGM Resorts	Traded	USD 62.5	15/9/2023	(184, 454)	4, 7
		International	Exchange Traded	USD 50	15/9/2023	(716, 426)	18, 1
	コール	Microsoft Microsoft	Exchange Traded	USD 360	15/9/2023	(696, 624)	17, 1
	コール	Microsoft	Exchange Traded Exchange	USD 355	15/9/2023	(1, 155, 108)	39, 6
	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 365	15/9/2023	(1, 266, 208)	21, 9
	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 430	15/9/2023	5, 504, 739	8, 628, 7
	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 480	15/9/2023	9, 719	238, 7
	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 485	15/9/2023	(60, 039)	210, 0
	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 500	15/9/2023	(730, 569)	1, 155, 9
	プット	Palo Alto	Traded Exchange	USD 470	15/9/2023	351, 323	1, 447, 5
	コール	Networks Pfizer	Traded Exchange	USD 210	15/9/2023	(438, 514)	4, 9
	コール	Pfizer	Traded Exchange	USD 40	15/9/2023	(399, 802)	6, 2
	プット	PG&E	Traded Exchange	USD 42.5	15/9/2023	(321, 395)	4, 6
	プット	PG&E	Traded Exchange	USD 13	15/9/2023	(6, 123)	2,0
	プット	RingCentral	Traded Exchange	USD 14	15/9/2023	(8, 143)	1, 5
	コール	Sabre	Traded Exchange	USD 25	15/9/2023	(4, 926)	1, 5
	コール	Salesforce	Traded Exchange	USD 5	15/9/2023	3, 808	12, 6
	コール	Salesforce	Traded Exchange	USD 230	15/9/2023	(151, 542)	56, 4
	プット	Seagate	Traded Exchange	USD 240	15/9/2023	(133, 680)	14, 1
	プット	Technology SPDR S&P 500 ETF	Traded Exchange	USD 57.5	15/9/2023	(10, 219)	7
	プット	Trust SPDR S&P 500 ETF	Traded Exchange	USD 350	15/9/2023	(32, 499)	1,0
	コール	Trust Starbucks	Traded Exchange	USD 430	15/9/2023	(1, 521, 081)	94, 9
契約数量	コール/	´銘柄	Traded 契約相手	USD 105 行使価格	15/9/2023 満期日	(96, 551) 未実現利益/	3, 2 時価
水川外里	プット	[1][Ew	大小打印于	口医侧钳	1四 <i>7</i> 91 日	イ美児利益/ (損失) (米ドル)	(米ドル)
	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 16	15/9/2023	(10, 358)	10, 0
	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 17	15/9/2023	(10, 017)	4, 2
132	コール	Tesla	Exchange	USD 275	15/9/2023	(121, 885)	45, 8

			Traded					
	コール	Tesla	Exchange Traded	USD	280	15/9/2023	(199, 949)	33, 990
502	コール	Tesla	Exchange Traded	USD	290	15/9/2023	(881, 627)	70, 782
830	コール	Toll Brothers	Exchange Traded	USD	80	15/9/2023	(16, 375)	251, 075
2, 773	コール	Uber Technologies	Exchange Traded	USD	50	15/9/2023	(551, 076)	70, 711
1, 058	コール	UniCredit	Exchange Traded	EUR	23	15/9/2023	(226, 886)	202, 312
541	コール	United Rentals	Exchange Traded	USD		15/9/2023	116, 650	1, 311, 925
319	コール	Valero Energy	Exchange Traded	USD		15/9/2023	136, 459	319, 000
1, 661	コール	Valero Energy	Exchange Traded	USD		15/9/2023	377, 364	971, 685
1, 294	コール	Valero Energy	Exchange Traded	USD		15/9/2023	(371, 029)	39, 467
149	プット	Viasat	Exchange Traded	USD		15/9/2023	(9, 123)	2, 608
80	プット	Viasat	Exchange Traded		22. 5	15/9/2023	(1, 678)	800
729	コール	Vinci	Exchange Traded	EUR		15/9/2023	(161, 384)	6, 327
416	コール	Walt Disney	Exchange Traded	USD		15/9/2023	(114, 698)	6, 448
412	プット	Zscaler	Exchange Traded	USD		15/9/2023	(170, 869)	184, 370
565	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD		20/9/2023	(30, 922)	7, 628
82	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded		108. 5	22/9/2023	(19, 986)	8, 328
1, 641	コール	Advanced Micro Devices	Exchange Traded	USD		20/10/2023	118, 595	635, 887
8, 706	コール	Alibaba	Exchange Traded	USD		20/10/2023	(1, 599, 554)	831, 423
347	プット	Ally Financial	Exchange Traded	USD		20/10/2023	(8, 851)	9, 543
2, 468	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD		20/10/2023	438, 786	1, 789, 300
985	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD		20/10/2023	98, 766	480, 187
1, 974	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD		20/10/2023	(614, 638)	573, 447
987	コール	Apple	Exchange Traded	USD		20/10/2023	767, 074	1, 149, 855
1, 317	コール	Apple	Exchange Traded	USD		20/10/2023	620, 011	1, 056, 892
829	コール	Bunge	Exchange Traded	USD		20/10/2023	607, 502	978, 220
2, 468	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD		20/10/2023	(152, 350)	445, 474
313	コール	Equitrans Midstream	Exchange Traded	USD		20/10/2023	(11, 340)	1, 565
契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手		行使価格		未実現利益/ (損失)	時価 (米ドル)
823	プット	Fortinet	Exchange				(米ドル)	
	コール		Traded Exchange	USD	55	20/10/2023	(174, 665)	49, 380
,	コール	MGM Resorts	Traded Exchange	USD	45	20/10/2023	(535, 632)	142, 272
,	コール	International Micron Technology	Traded	USD	50	20/10/2023	(229, 253)	61, 213
	コール	Microsoft	Traded Exchange	USD	70	20/10/2023	655, 572	1, 171, 545
	コール	Rockwell	Traded Exchange	USD	345	20/10/2023	(12, 580)	265, 680
24, 620		Automation	Traded Exchange	USD USD		20/10/2023 20/10/2023	(20, 543) 2, 222, 446	335, 340 9, 294, 050
24, 020	/ v	OLDE GOLD SHOLES		117		20/ 10/ 2020	2, 222, 110	J, 2JI, 000

		Traded					
208 プット	SPDR S&P 500 ETF	Exchange					
	Trust	Traded	USD	435	20/10/2023	(83, 617)	64, 376
2,588 コール	SPDR S&P 500 ETF	Exchange				, , ,	,
_,	Trust	Traded	USD	463	20/10/2023	103, 716	976, 970
567 プット	Stellantis	Exchange		100	_0, 10, _0_0	100, 110	0.0,0.0
00. 7 7 1	Stollantis	Traded	USD	16	20/10/2023	(8,635)	8, 505
2,479 コール	Uber Technologies		COD	10	20/10/2020	(0, 000)	0,000
2, 113 — 77	ober recimorogres	Traded	USD	50	20/10/2023	(211, 267)	302, 438
330 コール	UnitedHealth	Exchange	COD	00	20/10/2020	(211, 201)	002, 100
330 - 72	onrednearth	Traded	USD	530	20/10/2023	(350, 371)	84, 315
1,409 コール	Amazon.com	Exchange	USD	550	20/10/2023	(550, 571)	04, 515
1, 409 - 70	Alliazon, com	Traded	USD	150	17/11/2023	37, 047	602, 347
106 コール	Broadcom	Exchange	บงม	150	17/11/2023	31,041	002, 347
100 2 70	DI Oaucolli	Traded	USD	000	17/11/2023	242 202	675 220
412 コール	Humana		บงม	900	11/11/2023	242, 203	675, 220
412 3 -/2	пишана	Exchange	HCD	E90	17/11/2022	(515, 919)	206 000
0 470 ⊶ 1.	V	Traded	USD	520	17/11/2023	(515, 919)	206, 000
8,478 コール	Kenvue	Exchange	HCD	0.5	17/11/0000	(107 010)	407 405
545 2	*	Traded	USD	2 5	17/11/2023	(167, 313)	487, 485
545 コール	Lennar	Exchange	HOD	105	17/11/0000	(071 700)	00 007
1.045	W W 1 : 1 HO	Traded	USD	135	17/11/2023	(271, 788)	80, 387
1,345 コール	T-Mobile US	Exchange	Han		15 /11 /0000	40. 500	222 442
		Traded	USD	140	17/11/2023	48, 599	662, 412
1, 120 プット	Ford Motor	Exchange			.= / /		
		Traded	USD	10	15/12/2023	1, 423	20, 720
416 コール	NVIDIA	Exchange			. = / /		
		Traded	USD	440	15/12/2023	1, 796, 193	3, 565, 120
569 プット	Stellantis	Exchange				,	
		Traded	USD	14	15/12/2023	(8,097)	8, 535
2,556 コール	Pfizer	Exchange					
		Traded	USD	47	19/1/2024	(170, 559)	24, 282
4,258 コール	Pfizer	Exchange					
		Traded	USD	50	19/1/2024	(169, 872)	23, 419
638 コール	Sabre	Exchange					
		Traded	USD	6	19/1/2024	22, 187	35, 728
563 コール	Sabre	Exchange					
		Traded	USD	7	19/1/2024	8, 035	21, 113
合計(米ドル原資産エク	スポージャー - 959	, 684, 079米	ドル)			(2, 070, 206)	57, 564, 543

型2023年8月31日現在 契約数量	ェ コール <i>/</i> プット	銘柄	契約相手	Ŷ.	了使価格 「使価格	満期日	未実現利益/(損失)	時価 (米ドル)
(145, 392, 721)	プット	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR	1. 079	25/9/2023	(米ドル) (244,900)	(716, 520)
(120, 773, 063)		OTC USD/MXN	Morgan Stanley	USD	16. 2	12/9/2023	168, 888	(5, 025)
(40, 290, 000)	コール	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR	1. 11	20/10/2023	28, 529	(81, 795)
(1, 992, 995)	コール	TOPIX Banks Index	Paribas	ЈРҮ	262. 243	10/11/2023	16, 407	(45, 668)
(3, 320, 329)	コール	TOPIX Banks Index		ЈРҮ	262. 09	10/11/2023	27, 259	(76, 743)
(1, 329, 992) (660)	コール プット	TOPIX Banks Index Albemarle	Exchange			10/11/2023	(4)	(30, 493)
(1, 239)	コール	Alibaba	Exchange		180	15/9/2023	191, 414	(36, 300)
(2, 994)	コール	Alphabet	Exchange		115	15/9/2023	204, 349	(9, 293)
(2, 509)	コール	Alphabet	Exchange		135	15/9/2023	(882, 422)	(1, 332, 330)
(2, 660)	コール	Amazon.com	Traded Exchange	USD	140	15/9/2023	(96, 089)	(421, 512)
(1, 938)	コール	Amazon.com	Traded Exchange	USD	150	15/9/2023	434, 297	(51, 870)
(1, 449)	プット	Apple	Traded Exchange	USD	160	15/9/2023	234, 851	(6,783)
(1, 044)	コール	Applied Materials		USD	175	15/9/2023	119, 209	(44, 195)
	コール	CF Industries		USD	150	15/9/2023	(248, 982)	(493, 290)
	コール	Crowdstrike		USD	90	15/9/2023	66, 781	(4, 540)
	プット	Crowdstrike		USD	175	15/9/2023	123, 675	(40, 919)
(4, 326)		Delta Air Lines		USD	120	15/9/2023	68, 151	(740)
	コール	Eli Lilly		USD	55	15/9/2023	141, 766	(4, 326)
	プット	First Solar		USD	500	15/9/2023	(1, 158, 778)	(1, 240, 312)
(5, 768)		Ford Motor		USD	190	15/9/2023	(142, 255)	(232, 645)
(1, 730)		General Motors		USD	13	15/9/2023	(379, 126)	(510, 468)
	コール	Humana		USD	35	15/9/2023	(145, 940)	(295, 830)
(2,497)		JPMorgan Chase		USD	490	15/9/2023	59, 535	(30, 938)
	コール	KLA		USD	170	15/9/2023	90, 711	(3,746)
(1, 728)		Las Vegas Sands		USD	550	15/9/2023	179, 404	(23, 520)
	プット	Las Vegas Sands		USD	50	15/9/2023	106, 523	(18, 144)
(4, 031)		_	Traded	USD	55	15/9/2023	8, 751	(73, 264)
	フットコール	MGM Resorts International Micron Technology		USD	41	15/9/2023	122, 021	(62, 480)
			Traded	USD	80	15/9/2023	85, 652	(4,538)
(1, 095)	<i>⊒−/ν</i>	Microsoft	Exchange Traded	USD	380	15/9/2023	529, 796	(6, 023)

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)
	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD	300	15/9/2023	201, 548	(21, 074)
	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD	320	15/9/2023	193, 281	(146, 278)
	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD	550	15/9/2023	125, 892	(45, 390)
	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD	560	15/9/2023	171, 055	(30, 616)
	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD	600	15/9/2023	324, 442	(16, 511)
	コール	NVIDIA	Exchange Traded	USD	540	15/9/2023	458, 467	(250, 040)
	プット	NVIDIA	Exchange Traded	USD	400	15/9/2023	1, 067, 097	(23, 660)
	コール	Palo Alto Networks	Exchange Traded	USD	260	15/9/2023	62, 816	(22, 866)
	プット	Palo Alto Networks	Exchange Traded	USD	190	15/9/2023	173, 914	(2, 060)
(5, 572)		Pfizer Salesforce	Exchange Traded	USD	35	15/9/2023	119, 961	(108, 654)
(2, 182)	コール		Exchange Traded	USD	250	15/9/2023	149, 621	(7, 350)
	フットコール	SPDR S&P 500 ETF Trust Tesla	Exchange Traded	USD	400	15/9/2023	623, 393	(27, 275)
	プット		Exchange Traded	USD	305	15/9/2023	133, 222	(15, 972)
	フットコール	Tesla Toll Brothers	Exchange Traded Exchange	USD	220	15/9/2023	234, 385	(50, 075)
	プット	Toll Brothers	Traded Exchange	USD	90	15/9/2023	29, 026	(12, 450)
(2,773)		Uber Technologies	Traded	USD	70	15/9/2023	56, 771	(4, 491)
(1, 058)		UniCredit	Traded Exchange	USD	42. 5	15/9/2023	297, 460	(37, 436)
	コール	Valero Energy	Traded Exchange	EUR	20	15/9/2023	212, 326	(22, 670)
	プット	Vinci		USD	130	15/9/2023	341, 918	(172, 627)
	コール	Walt Disney	Traded Exchange	EUR	100	15/9/2023	64, 232	(32, 428)
	コール	Zscaler	Traded Exchange	USD	95	15/9/2023	115, 871	(4, 571)
	プット	Zscaler	Traded Exchange	USD	175	15/9/2023	57, 378	(102, 382)
	コール	S&P 500 Index	Traded Exchange	USD	125	15/9/2023	96, 930	(60, 770)
(3, 282)		Advanced Micro	Traded Exchange	USD	40	20/9/2023	9, 475	(2, 260)
	プット	Devices Advanced Micro	Traded Exchange	USD	130	20/10/2023	(35, 219)	(346, 251)
(8, 706)		Devices Alibaba	Traded Exchange	USD	95	20/10/2023	147, 540	(149, 240)
(2, 468)		Alphabet	Traded Exchange	USD	130	20/10/2023	415, 880	(174, 120)
(2, 468)		Alphabet	Traded Exchange	USD	145	20/10/2023	(116, 568)	(624, 404)
(1, 969)		Amazon.com	Traded Exchange	USD	115	20/10/2023	227, 720	(87, 614)
契約数量	コール/		Traded 契約相手	USD	155 f使価格	20/10/2023 満期日	(24, 082) 未実現利益/	(169, 334) 時価
	プット		> =1 + 1 11 4	,,	> - 100 IH	*//*	(損失) (米ドル)	(米ドル)
(1, 974)	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD	160	20/10/2023	258, 981	(87, 843)
(2, 430)	プット	Amazon.com	Exchange Traded			20/10/2023	196, 723	(184, 680)
(1, 641)	コール	Apple	Exchange			20/10/2023	(178, 371)	(253, 534)

(1, 895)	プット	Apple	Traded Exchange					
	コール	Bunge	Traded Exchange	USD	160	20/10/2023	246, 837	(82, 43
			Traded	USD	120	20/10/2023	(83, 948)	(145, 07
(2, 468)		ConocoPhillips	Exchange Traded	USD	135	20/10/2023	79, 641	(75, 27
(2, 468)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded		105	20/10/2023	282, 015	(159, 18
(823)	コール	Fortinet	Exchange Traded	USD	70	20/10/2023	33, 553	(28, 80
(823)	プット	Fortinet	Exchange Traded			20/10/2023	27, 792	(8, 23
(2,496)	コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded			20/10/2023	226, 448	(33, 69
(1, 664)	プット	Freeport-McMoRan	Exchange Traded			20/10/2023	(35, 328)	(178, 04
(2, 007)	プット	MGM Resorts	Exchange					
(2, 823)	プット	International Micron Technology				20/10/2023	(5, 799)	(103, 30
(985)	コール	Microsoft	Traded Exchange		52. 5	20/10/2023	193, 101	(57, 8'
(246)	プット	Microsoft	Traded Exchange		370	20/10/2023	21, 935	(124, 60
(414)	コール	Rockwell	Traded Exchange		300	20/10/2023	49, 266	(56, 4
	プット	Automation Rockwell	Traded Exchange	USD	350	20/10/2023	22, 917	(49, 6
(24, 620)		Automation	Traded Exchange	USD	270	20/10/2023	56, 851	(48, 6
(24, 620) $(2, 479)$			Traded	USD	190	20/10/2023	(239, 566)	(1, 711, 0
		Uber Technologies	Traded	USD	57. 5	20/10/2023	87, 433	(40, 9
(2, 479)		Uber Technologies	Traded	USD	37. 5	20/10/2023	55, 206	(45, 8
	コール	UnitedHealth	Exchange Traded		560	20/10/2023	128, 293	(17, 8
(330)	プット	UnitedHealth	Exchange Traded		450	20/10/2023	(14, 762)	(122, 9
(1, 409)	プット	Amazon.com	Exchange Traded		115	17/11/2023	96, 348	(210, 6
(106)	プット	Broadcom	Exchange Traded		760	17/11/2023	125, 380	(98, 5
(412)	コール	Humana	Exchange Traded		560	17/11/2023	194, 779	(51, 5
(412)	プット	Humana	Exchange Traded		440	17/11/2023	(77, 141)	(327, 5
(8, 478)	プット	Kenvue	Exchange					
(545)	プット	Lennar	Traded Exchange			17/11/2023	40, 403	(148, 3
(931)	コール	NextEra Energy	Traded Exchange		115	17/11/2023	(97, 597)	(242, 5
(931)	プット	NextEra Energy	Traded Exchange		82. 5	17/11/2023	45, 405	(9, 3
契約数量	コール/	銘柄	Traded 契約相手	USD	65 f使価格	17/11/2023 満期日 ラ	(23, 955) 	(137, 3 時価
	プット						(損失) (米ドル)	(米ドル)
(1, 345)	プット	T-Mobile US	Exchange Traded		115	17/11/2023	(40, 964)	(175, 5
(416)	コール	NVIDIA	Exchange Traded		530	15/12/2023	(884, 933)	(1, 649, 4
(416)	プット	NVIDIA	Exchange Traded		310	15/12/2023	389, 485	(71, 3
(461)	コール		Exchange Traded		420		(793, 364)	
(水水豆)	な	Trust ポージャー - 366,09			42U	15/12/2023	6, 028, 289	(1, 914, 5 (17, 327, 7

	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	405, 809, 161	enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed semi-annually from 8/3/2024; and pays Floating USD SOFR	Morgan	a (a (aaaa	(0,000,000)	405 404
USD	205, 910, 683	annually from 8/9/2024 Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed semi-annually from 14/3/2024; and pays Floating USD	Stanley	6/9/2023	(2, 982, 308)	635, 136
USD	61, 700, 555	SOFR annually from 14/9/2024 Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.6% Fixed semi-annually from 15/3/2024; and pays Floating USD	Citibank	12/9/2023	(1, 347, 871)	29, 672
USD	13, 320, 000	SOFR annually from $15/9/2024$	Citibank Goldman	13/9/2023	(473, 316)	6, 714
USD	12, 290, 000	from 20/6/2028; and pays 5% Fixed Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives	Sachs	20/9/2023	(30, 063)	22, 484
USD	13, 305, 000	enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives	Paribas	20/9/2023	(38, 492)	9, 930
USD	8, 860, 000	Floating CDX. NA. HY. 40. V1 quarterly from 20/6/2028; and pays 5% Fixed Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives	Goldman Sachs	20/9/2023	(64, 411)	8, 102
USD	56, 250, 298	Floating CDX. NA. HY. 40. V1 quarterly from 20/6/2023; and pays 5% Fixed Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.81% Fixed semi-annually from	Barclays	20/9/2023	(25, 611)	10, 095
USD	24, 511, 164	25/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 25/9/2024 Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.8% Fixed semi-annually from	Morgan Stanley	21/9/2023	(1, 050, 129)	65
USD	113, 325, 463	26/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 26/9/2024 Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75%	Morgan Stanley	22/9/2023	(607, 829)	36
		Fixed annually from 23/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 23/10/2024	Goldman Sachs	19/10/2023	(476, 659)	20, 085

	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	41, 424, 423	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/11/2024; and pays 3.65% Fixed				
USD	36, 229, 829	semi-annually from 3/5/2024 Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives	Citibank	1/11/2023	223, 130	768, 474
JSD	36, 229, 829	enter into an Interest Rate Swap.	Goldman Sachs	7/11/2023	(530, 144)	27, 102
USD	28, 169, 866	If exercised Fund receives 2.82% Fixed semi-annually from 9/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 9/11/2024 Fund purchases a call option to	Goldman Sachs	7/11/2023	(396, 697)	13, 387
A =1	(N. D.) FE Versity In	enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.85% Fixed semi-annually from 16/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 16/11/2024	Citibank	14/11/2023		49, 225
		スポージャー - 343,272,013米ドル)			(8, 912, 799)	1, 600, 507
	スワップション明細 年8月31日現在	表				
	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 USD		Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/9/2024; and pays 3.3% Fixed semi-annually from 14/3/2024 Fund writes a call option to enter	Citibank	12/9/2023	547, 317	(406)
עפּע	(01, 700, 555)	into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/9/2024; and pays 3.1% Fixed semi-annually from				
JSD	(13, 305, 000)	15/3/2024 Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating	Citibank	13/9/2023	117, 217	(14)
USD	(8, 860, 000)	CDX. NA. HY. 40. V1 quarterly from 20/6/2023; and pays 5% Fixed Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If	Goldman Sachs	20/9/2023	7, 523	(2, 788)
USD	(96, 857, 671)	exercised Fund receives Floating CDX. NA. HY. 40. V1 quarterly from 20/6/2023; and pays 5% Fixed Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If	Barclays	20/9/2023	2, 444	(2, 429)
		exercised Fund receives 3.93% Fixed semi-annually from $4/4/2024$; and pays Floating USD SOFR annually from $4/10/2024$	Goldman Sachs	2/10/2023	37, 924	(669, 137)

	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	(135, 424, 226)	into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed semi-annually from 17/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from	Goldman			
USD	(302, 911, 482)	into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.05% Fixed semi-annually from 18/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from			(2, 564, 638)	(3, 966, 279)
USD	(272, 119, 467)	18/10/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.25% Fixed semi-annually from 19/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from			(2, 983, 327)	(3, 839, 052)
USD	(56, 662, 731)	19/10/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 23/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 23/10/2024	Citibank Goldman Sachs	17/10/2023 19/10/2023	(1, 677, 173) (94, 925)	(2, 534, 349) (295, 133)
USD	(113, 325, 463)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/10/2024; and pays 2.45% Fixed annually from	Goldman			
USD	(209, 364, 224)	23/4/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.4% Fixed semi-annually from 30/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2024		19/10/2023		(5, 588)
USD	(207, 122, 114)	31/10/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed semi-annually from 3/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 3/11/2024	Sachs Citibank	27/10/2023 1/11/2023		(520, 153) (262, 351)
USD	(41, 424, 423)			1/11/2023	101, 000	(202, 551)
USD	(112, 679, 426)	3/11/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.75% Fixed semi-annually from 16/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from	Sachs	1/11/2023	322, 737	(228, 208)
USD	(281, 698, 657)	16/11/2024 Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/11/2024; and	Citibank	14/11/2023	38, 203	(345, 693)
		pays 2.75% Fixed semi-annually from 16/5/2024	Citibank	14/11/2023	967, 759	(16, 212)

	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	(49, 188, 000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/12/2024; and pays 2.4% Fixed semi-annually from	Morgan			
USD	(49, 188, 000)	18/6/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.6% Fixed	Stanley	14/12/2023	881, 065	(14, 156)
USD	(103, 523, 246)	semi-annually from 18/6/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 18/12/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If	Morgan Stanley	14/12/2023	(377, 517)	(1, 336, 682)
USD	(281, 591, 969)	exercised Fund receives 4.5% Fixed semi-annually from 9/7/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 9/1/2025 Fund writes a put option to enter	Citibank	5/1/2024	231, 417	(414, 568)
	, , , ,	into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.79% Fixed semi-annually from 1/10/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 1/4/2025	JP Morgan	27/3/2024	(1, 847, 122)	(4, 750, 335)
合計	(米ドル原資産エク	'スポージャー - 987,956,843米ドル)			(5, 532, 096)	(19, 203, 533)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	オーストラリア		(** ۱۰/۲)
(91, 299)	Brambles	JP Morgan	(41, 61
(446, 350)	Computershare	JP Morgan	(6, 80
(229, 434)	Evolution Mining	JP Morgan	3, 0
(30, 204)	Fortescue Metals	JP Morgan	(18
(46, 896)	IDP Education	JP Morgan	(8, 24
(83, 227)	IGO	JP Morgan	(24, 47
(136, 330)	Lendlease	JP Morgan	48, 2
(11, 078)	Macquarie	JP Morgan	1
(57, 949)	Mineral Resources	JP Morgan	(59, 13
(144, 282)	Pilbara Minerals	JP Morgan	67, 3
(91, 341)	Santos	JP Morgan	17, 4
(116, 788)	Suncorp	JP Morgan	22, 8
(14, 684)	Woodside Energy	JP Morgan	17, 9
(14, 004)	woodstde Energy	Ji Moigan	36, 7
	ベルギー		
(4, 320)	D'ieteren	Citibank	3, 8
(7,004)	D'ieteren	JP Morgan	67, 8
			71, 6
	バミューダ		
(6, 891)	Arch Capital	Citibank	$\frac{(15, 78)}{(15, 78)}$
	ブラジル		(10, 70
(298, 858)	Alpargatas	JP Morgan	28, 4
(89, 414)	Banco BTG Pactual	JP Morgan	14, 7
(365, 537)	BRF	JP Morgan	53, 3
(177, 796)	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	Citibank	44, 3
(7, 288, 912)	Hapvida Participacoes e Investimentos	JP Morgan	895, 1
(281, 069)	Localiza Rent a Car	JP Morgan	207, 7
(49, 517)	Suzano	Citibank	(10, 85
			1, 232, 8
(17, 699)	カナダ Brookfield Asset Management	Citibank	(35, 90
(20, 141)	Cenovus Energy	JP Morgan	(7, 83
(20, 141) $(25, 893)$	Great-West Lifeco	JP Morgan	32, 3
(25, 701)	Intact Financial	JP Morgan	115, 4
(25, 701) $(10, 495)$	Intact Financial	Jr morgan Citibank	(7, 85
(79, 815)	Power of Canada	JP Morgan	51, 8
(90, 213)	Power of Canada	Citibank	(98, 42
(27, 399)	Restaurant Brands International	Citibank	(25, 37
(19, 471)	Restaurant Brands International	JP Morgan	77, 6
	ケイマン諸島		
(170, 800)	Sands China	JP Morgan	60, 6
	巾団		60, 6
(2, 100, 000)	中国 China Southern Airlines	JP Morgan	115, 6
	China Vanke	Citibank	3, 6
(407 279)	CHILING TORRING	OTOTOGIIIV	υ, ι
(407, 279) (490, 000)	Flat Glass	IP Morgan	197 (
(407, 279) (490, 000) (82, 800)	Flat Glass Fuyao Glass Industry	JP Morgan JP Morgan	134, 0 (5, 10

(438, 500)	Li Ning	JP Morgan	307, 575
(100,000)	Li Ning	Citibank	3, 044
(1,540,000)	PICC Property & Casualty	JP Morgan	(34, 935)
(755, 250)	Shandong Gold Mining	JP Morgan	(31, 400)
(3,756,200)	Xiaomi	JP Morgan	(117, 495)
(1,060,000)	Xiaomi	Citibank	(117, 297)
(684, 500)	XPeng	Citibank	(731, 427)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(115, 400)	XPeng	JP Morgan	(41, 810)
(191, 100)	Zhuzhou CRRC Times Electric	JP Morgan	27, 597
(204, 200)	Zhuzhou CRRC Times Electric	Citibank	(50, 073)
(131, 800)	ZTE	Citibank	2, 963
			(534, 843)
	デンマーク		
(24, 976)	Tryg	Citibank	(14, 555)
			(14, 555)
(102, 710)	フィンランド Metso	JP Morgan	(60, 675)
(75, 467)	Metso	Citibank	(37, 177)
(86, 377)	Nordea Bank	Citibank	(12, 919)
(00, 311)	Noticea bank	CITIDAIIK	(110, 771)
	フランス		(110, 111)
(23,709)	Pernod Ricard	JP Morgan	353, 76
(19, 305)	Sartorius Stedim Biotech	JP Morgan	5, 06 358, 83
	ドイツ		
(35, 363)	Delivery Hero	JP Morgan	142, 65
(79, 270)	HelloFresh	JP Morgan	(374, 352
(15, 143) (9, 161)	HelloFresh HOCHTIEF	Citibank JP Morgan	(48, 581 (89, 008
(2, 436)	Sartorius	Citibank	(71, 539
(12, 313)	Sartorius	JP Morgan	(356, 904
(15, 632)	Talanx	JP Morgan	(79, 587
(220, 684)	Vonovia	Citibank	(588, 567 (1, 465, 885
	香港		
(469, 500) (1, 513, 000)	China Overseas Land & Investment Sino Biopharmaceutical	Citibank JP Morgan	(66, 168 26, 00
(1, 515, 000)	Sino biopharmaceuticai	Jr Morgan	(40, 167
(10, 105)	アイルランド	TD M	0.70
(19, 125)	James Hardie Industries	JP Morgan	8, 78 8, 78
	イタリア		
(111, 338)	Nexi	Citibank	(24, 087
(1, 618, 527) (11, 238, 558)	Telecom Italia Telecom Italia	JP Morgan Citibank	(52, 900 (128, 059
(11, 200, 000)	refecom Italia	CICIDAIIK	(205, 046
	日本		
(3, 100)	Advantest	Citibank	22, 06
(25, 200)	Advantest	JP Morgan	78
(372, 400)	ENEOS	Citibank	(60, 750)
(24, 300)	Fujitsu General	JP Morgan	35, 37
(17, 200)	Hitachi	Citibank	(38, 351)
(8,900)	Lasertec	Citibank	(40, 501)
(71, 500)	MatsukiyoCocokara	Citibank	120, 79
(131, 900)	Mercari	JP Morgan	143, 31
(24, 200)	Mercari	Citibank	(35, 669)
(37, 100)	Mitsubishi Estate	Citibank	(27, 164)
(32, 100)	Mitsui Fudosan	JP Morgan	(23, 576)
(12, 500)	NEC	Citibank	(18, 579)
(174, 400)	01ympus	JP Morgan	470, 24
,	Olympus	Citibank	(82, 948
(71, 700)	Open House	Citibank	(7, 095
(71, 700) (5, 900)	open nouse		
	Park24	JP Morgan	
(5, 900)			3, 39 ⁰ 40, 92

(10, 900)	RENOVA	Citibank	(1,696)
(69,000)	RENOVA	JP Morgan	35, 240
(62, 100)	SBI	JP Morgan	37,825

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(14, 400)	Socionext	JP Morgan	(木トル) (100, 875)
(22, 500)	SoftBank	JP Morgan	66, 97
(17, 200)	SoftBank	Citibank	14, 314
(10, 600)	Sony	Citibank	(4, 970)
(42, 400)	Square Enix	JP Morgan	48, 311
(171, 300)	SUMCO	Citibank	9, 039
(51, 700)	SUMCO		23, 339
		JP Morgan	
(21, 300)	Sumitomo	JP Morgan	4, 231
(11, 100)	TDK	Citibank	(21, 317) 405, 451
	ルクセンブルク		
(207, 764)	InPost	JP Morgan	(75, 859)
(27, 818)	Reinet Investments	JP Morgan	25, 833
	-1. 37		(50, 026)
(478, 405)	マレーシア Lynas Rare Earths	TD W	(51, 685)
(110, 100)	Lynas Rare Earths	JP Morgan	(51, 685)
	メキシコ		<u></u>
(5, 809, 371)	America Movil	Citibank	(118, 662)
			(118, 662)
(15 450)	オランダ	0	(15, 055)
(15, 470)	Heineken	Citibank	(15, 377)
(34, 447)	Koninklijke Philips	JP Morgan	(79, 071)
(126, 191)	Koninklijke Philips	Citibank	(28, 369) (122, 817)
	ノルウェー		(122, 817)
(3, 245)	Aker	Citibank	(940)
(74, 445)	Aker BP	Citibank	(17, 317)
(13, 485)	Nordic Semiconductor	JP Morgan	19, 281
(32, 981)	Nordic Semiconductor	Citibank	3, 044
(32, 501) $(26, 598)$	Salmar	Citibank	(112, 252)
(20, 596)	Salmar	CITIDAIIK	(112, 232)
	ポーランド		(100, 101)
(24, 945)	Bank Polska Kasa Opieki	JP Morgan	34, 386
(39, 578)	KGHM Polska Miedz	Citibank	(44, 200)
(203)	LPP	Citibank	(58, 361)
(45, 166)	ORLEN	JP Morgan	80, 474
			12, 299
(110 145)	シンガポール		1 699 904
(112, 145)	Sea	JP Morgan	1, 622, 294 1, 622, 294
	南アフリカ		1,022,234
(45, 055)	Sasol	JP Morgan	2,026
		01	2, 026
	韓国		
(67, 436)	Kakao	Citibank	2, 506
(26,096)	Kakao	JP Morgan	76, 966
(1, 101)	LG Chem	Citibank	(13, 244)
(7,016)	LG Electronics	JP Morgan	22, 782
(17, 159)	Lotte Energy Materials	JP Morgan	31, 091
	LS	JP Morgan	(161)
(757)			
(757) $(3, 407)$	POSCO	JP Morgan	(34, 783)

(7, 268)	SK	JP Morgan	46, 228
	SK Innovation	JP Morgan	82, 179
(499)	SK Innovation	JP Morgan	(2, 011)
			199, 457

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	スウェーデン		(/(1///
(51, 148)	Electrolux	Citibank	20, 991
(46, 105)	EQT	Citibank	14, 270
(30, 449)	Essity	Citibank	(18, 851)
(328, 437)	Fastighets Balder	Citibank	(153, 142)
(30, 436)	Sagax	Citibank	(35, 726)
(66, 844)	Securitas	JP Morgan	(791)
	7.7		(173, 249)
(37, 620)	スイス Bachem	JP Morgan	145, 497
(37, 020) $(3, 759)$	Cie Financiere Richemont	JP Morgan	24, 885
(207, 377)	SIG	Citibank	(371, 694)
(9,925)	Straumann	Citibank	(16, 103)
(7, 583)	Tecan	JP Morgan	(142, 558)
(142, 889)	UBS		(695, 591)
(142, 009)	UDS	JP Morgan	(1, 055, 564)
(70,000)	台湾		1 010
(72,000)	Powerchip Semiconductor Manufacturing	JP Morgan	1,612 1,612
	英国		·
(596, 643)	Centrica	JP Morgan	(88, 591)
(360, 658)	Ocado	JP Morgan	(26, 593)
(157, 501)	Rentokil Initial	Citibank	(45, 611)
	米国		(160, 795)
(11, 026)	Aflac	Citibank	(20, 839)
(20, 669)	Air Transport Services	JP Morgan	21, 082
(3,951)	Airbnb	JP Morgan	31, 687
(1, 114)	Align Technology	JP Morgan	(17, 378)
(1,950)	Arista Networks	Citibank	(20, 642)
(4, 392)	Avery Dennison	JP Morgan	(28, 601)
46, 887	Banc of California	JP Morgan	35, 301
(28, 094)	Bank of America	JP Morgan	65, 880
(21,750)	Bank of Hawaii	JP Morgan	33, 930
(22, 352)	BankUnited	JP Morgan	81, 808
(16, 262)	Banner	JP Morgan	65, 698
(41, 626)	Blackstone	Citibank	(311, 427)
(9, 276)	Block	JP Morgan	29, 773
(104, 819)	Boston Properties	JP Morgan	85, 190
(3,983)	Brandywine Realty Trust	JP Morgan	(518)
(20, 935)	Broadridge Financial Solutions	JP Morgan	(202, 416)
(5, 516)	Broadridge Financial Solutions	Citibank	(53, 505)
(4,507)	Capital One Financial	JP Morgan	51, 019
(27, 820)	Celanese	Citibank	(235, 620)
(6, 579)	Celanese	JP Morgan	(9, 327)
(28, 326)	Charles River Laboratories International	JP Morgan	(121, 634)
(5,975)	Charles River Laboratories International	Citibank	(59, 631)
(31, 216)	Charles Schwab	JP Morgan	181, 365
(15, 208)	Church & Dwight	Citibank	(52, 163)
(27, 516)	Church & Dwight	JP Morgan	(17, 610)
(152, 616)	Cloudflare	JP Morgan	158, 721
(32,774)	Community Bank System	JP Morgan	215, 653
(84, 268)	Constellation Energy	Citibank	64, 284

(5, 482)	CoStar	JP Morgan	(1, 590)
(9,685)	Crown Castle	JP Morgan	3, 297
(4,652)	Darden Restaurants	JP Morgan	35, 960
(5, 261)	Discover Financial Services	Citibank	(8,944)
(15, 159)	DXC Technology	JP Morgan	(1,946)
(2,671)	Enphase Energy	JP Morgan	15, 170
(6,621)	EPAM Systems	JP Morgan	(94, 873)
(7,805)	Equifax	Citibank	(130, 344)
(5, 261) (15, 159) (2, 671) (6, 621)	Discover Financial Services DXC Technology Enphase Energy EPAM Systems	Citibank JP Morgan JP Morgan JP Morgan	(8, 94, 8) (1, 94, 8)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(5, 802)	Equifax	JP Morgan	(54, 771)
(28, 956)	FB Financial	JP Morgan	110, 033
(8,893)	Fiserv	JP Morgan	22, 686
(3,627)	Ford Motor	Citibank	(1, 016)
(24, 993)	Frontier Communications Parent	JP Morgan	55, 23
(83, 006)	Gen Digital	Citibank	(8, 076)
(3,638)	Generac	JP Morgan	(31, 746)
(26, 350)	Glacier Bancorp	JP Morgan	86, 42
(34, 972)	Hasbro	Citibank	(116, 312)
(154, 632)	Huntington Bancshares	JP Morgan	139, 16
(25, 762)	Illumina	Citibank	(124, 189)
(22, 013)	Independent Bank	JP Morgan	38, 63
(11, 275)	International Business Machines	JP Morgan	(24, 520)
(13, 086)	Iron Mountain	Citibank	(52, 606)
(31, 736)	Iron Mountain	JP Morgan	(88, 543)
(31, 343)	J M Smucker	JP Morgan	95, 59
(26, 885)	Kimco Realty	Citibank	(10, 754)
(26, 840)	KKR	JP Morgan	(33, 803)
(44, 269)	KKR	Citibank	(136, 229
(44, 209) $(40, 494)$	Lamb Weston	Citibank	(73, 777)
(40, 494) $(15, 078)$	Lamb Weston	JP Morgan	35, 13
(15, 078) $(1, 132)$			
	Martin Marietta Materials	JP Morgan	12, 86
57	MercadoLibre	Citibank	6, 22
(57)	MercadoLibre	JP Morgan	(1, 347)
(10, 325)	Mosaic	Citibank	(2,403)
(223, 272)	Newell Brands	Citibank	(68, 098)
(53, 280)	Newell Brands	JP Morgan	7, 72
(12, 799)	Occidental Petroleum	Citibank	2, 81
(27, 909)	OceanFirst Financial	JP Morgan	35, 72
(136)	Old Dominion Freight Line	Citibank	(2, 877
(3, 475)	Old Dominion Freight Line	JP Morgan	(59, 266)
(6, 022)	ON Semiconductor	JP Morgan	7, 46
(19, 157)	Oracle	Citibank	(83, 525)
(7,621)	Oracle	JP Morgan	(41, 484)
(41, 404)	Pacific Premier Bancorp	JP Morgan	116, 34
(71, 376)	PacWest Bancorp	JP Morgan	(46, 644)
(434, 028)	Palantir Technologies	JP Morgan	865, 88
(406, 018)	Paramount Global	Citibank	(266, 526)
(7,637)	PayPal	JP Morgan	(13, 478)
(4, 146)	Pool	JP Morgan	29, 21
(12, 334)	Prosperity Bancshares	JP Morgan	49, 08
(6, 465)	QUALCOMM	JP Morgan	22, 68
(18, 519)	Quanta Services	Citibank	(95, 743)
(6, 277)	Ralph Lauren	JP Morgan	89, 75
(7,514)	Raymond James Financial	Citibank	(18, 484)
(24, 045)	Raymond James Financial	JP Morgan	82, 23
(11, 636)	Realty Income	JP Morgan	3, 05
(22, 872)	Republic Services	Citibank	14, 63
(3, 168)	Republic Services	JP Morgan	4, 78
(28, 174)	Revvity	JP Morgan	32, 93
(5, 684)	Revvity	Citibank	(30, 921
(15, 130)	Sabre	JP Morgan	4, 08
		U 0	

(6, 483)	Simon Property	JP Morgan	36, 436
(32, 332)	Snowflake	JP Morgan	(33, 302)
(210, 835)	Southwest Airlines	Citibank	(19, 258)
(20, 076)	STERIS	JP Morgan	(134, 500)
(62, 931)	Take-Two Interactive Software	Citibank	(126, 794)
(11, 174)	Targa Resources	JP Morgan	(37,768)
(6,916)	Teledyne Technologies	Citibank	(99, 106)
(53, 288)	Truist Financial	JP Morgan	98, 316
(15, 292)	Tyson Foods	JP Morgan	19, 934

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(180, 045)	Valley National Bancorp	JP Morgan	150, 214
(29, 031)	Washington Federal	JP Morgan	90, 286
(30, 509)	Western Alliance Bancorp	JP Morgan	61, 323
(14, 689)	Xerox	JP Morgan	(4, 847)
(10, 031)	Zions Bancorp	JP Morgan	28, 789
			374, 607
合計(米ドル原資	資産エクスポージャー - 414,987,986米ドル)		261, 087

2020年0月01日9时			
数量	銘柄	コミットメント額 (米ドル)	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	米国		(2)(4)(7)(7)
5, 447, 000	FLYR	5, 447, 000	_
合計		5, 447, 000	

グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし

- (1) 当ファンドの中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号)並びに同規則第38条の3及び第57条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)に基づいて作成しております。なお、中間財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。
- (2) 当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第11期中間計算期間 (2024年2月20日から2024年8月19日まで)の中間財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人による中間監査を受けております。

独立監査人の中間監査報告書

2024年10月18日

アセットマネジメントOne株式会社取締役会 御中

EY新日本有限責任監查法人 東京事務所 指定有限責任社員公認会計士森重 俊 寛 業務執行社員

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバルドライブ(年1回決算型)限定為替へッジの2024年2月20日から2024年8月19日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジの2024年8月19日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2024年2月20日から2024年8月19日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注1) 上記の中間監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
- (注2) XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

【中間財務諸表】

【グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ】

(1) 【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第10期 2024年2月19日現在	第11期中間計算期間末 2024年8月19日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	5, 765, 887	4, 860, 401
親投資信託受益証券	213, 809, 571	195, 414, 426
派生商品評価勘定	146, 472	9, 739, 265
未収入金	25, 717	499, 071
流動資産合計	219, 747, 647	210, 513, 163
資産合計	219, 747, 647	210, 513, 163
負債の部		
流動負債		
未払金	3, 294, 679	_
未払受託者報酬	35, 192	34, 786
未払委託者報酬	2, 172, 682	2, 147, 993
その他未払費用	3, 054	2, 989
流動負債合計	5, 505, 607	2, 185, 768
負債合計	5, 505, 607	2, 185, 768
純資産の部		
元本等		
元本	182, 071, 905	172, 061, 507
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金(△)	32, 170, 135	36, 265, 888
(分配準備積立金)	46, 032, 431	43, 389, 918
元本等合計	214, 242, 040	208, 327, 395
純資産合計	214, 242, 040	208, 327, 395
負債純資産合計	219, 747, 647	210, 513, 163

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

		(単位:円)
	第10期中間計算期間 自 2023年2月21日 至 2023年8月20日	第11期中間計算期間 自 2024年2月20日 至 2024年8月19日
営業収益		
受取利息	28	1, 690
有価証券売買等損益	22, 461, 117	11, 704, 855
為替差損益	\triangle 22, 055, 323	$\triangle 3, 355, 831$
営業収益合計	405, 822	8, 350, 714
営業費用		
支払利息	1, 343	9
受託者報酬	34, 318	34, 786
委託者報酬	2, 119, 536	2, 147, 993
その他費用	64, 993	81, 529
営業費用合計	2, 220, 190	2, 264, 317
営業利益又は営業損失 (△)	△1, 814, 368	6, 086, 397
経常利益又は経常損失 (△)	△1, 814, 368	6, 086, 397
中間純利益又は中間純損失 (△)	△1, 814, 368	6, 086, 397
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解約に伴う中間純損失金額の分配額(△)	52, 101	231, 420
期首剰余金又は期首欠損金(△)	25, 419, 657	32, 170, 135
剰余金増加額又は欠損金減少額	407, 723	90, 283
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額	_	_
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額	407, 723	90, 283
剰余金減少額又は欠損金増加額	957, 237	1, 849, 507
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額	957, 237	1, 849, 507
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額	_	_
分配金		
中間剰余金又は中間欠損金 (△)	23, 003, 674	36, 265, 888

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

		第11期中間計算期間
項目		自 2024年2月20日
		至 2024年8月19日
1.	有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあ たっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。
2.	デリバティブ等の評価基準及び評 価方法	為替予約取引 原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって 計算しております。
3.	その他中間財務諸表作成のための 重要な事項	計算期間末日の取扱い 当ファンドは、原則として毎年2月18日を計算期間の末日としております が、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2024年2月19日、当中間計 算期間末日を2024年8月19日としております。

(中間貸借対照表に関する注記)

項目		第10期 2024年2月19日現在	第11期中間計算期間末 2024年8月19日現在	
1.	期首元本額	186, 842, 512円	182, 071, 905円	
	期中追加設定元本額	17, 194, 831円	455, 724円	
	期中一部解約元本額	21, 965, 438円	10, 466, 122円	
2.	受益権の総数	182, 071, 905□	172, 061, 507 □	

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

	第10期中間計算期間	第11期中間計算期間	
項目	自 2023年2月21日	自 2024年2月20日	
	至 2023年8月20日	至 2024年8月19日	
1. 委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権	信託財産の運用の指図にかかわる権	
	限の全部または一部を委託するため	限の全部または一部を委託するため	
	に要する費用として委託者報酬の中	に要する費用として委託者報酬の中	
	から支弁している額	から支弁している額	
	(注)当該金額は、親投資信託の運	(注) 当該金額は、親投資信託の運	
	用の指図に係る権限を委託するため	用の指図に係る権限を委託するため	
	に要する費用として委託者報酬の中	に要する費用として委託者報酬の中	
	から支弁している額のうち、信託財	から支弁している額のうち、信託財	
	産に属する額になっております。	産に属する額になっております。	
	859, 291円	870, 818円	

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目	第10期	第11期中間計算期間末
78.1	2024年2月19日現在	2024年8月19日現在
1. 中間貸借対照表計上額、時価及	貸借対照表上の金融商品は原則と	中間貸借対照表上の金融商品は原
びその差額	してすべて時価で評価しているた	則としてすべて時価で評価してい
	め、貸借対照表計上額と時価との	るため、中間貸借対照表計上額と
	差額はありません。	時価との差額はありません。

2.	時価の算定方法	(1)有価証券 「(重要な会計方針に係る事項に 関する注記)」にて記載しております。 (2)デリバティブ取引等に関する 注記)」にて記載しております。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。	同左
3.	金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては 一定の前提条件等を採用している ため、異なる前提条件等によった 場合、当該価額が異なることもあ ります。また、デリバティブ取引 に関する契約額等は、あくまでも デリバティブ取引における名目的 な契約額であり、当該金額自体が デリバティブ取引のリスクの大き さを示すものではありません。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記)

通貨関連

		第10期 2024年2月19日現在			
種類	契約額等(円)		時価(円)	評価損益 (円)	
		うち			
		1年超			
市場取引以外の取引					
為替予約取引					
売建	207, 615, 513	_	207, 469, 041	146, 472	
アメリカ・ドル	207, 615, 513	_	207, 469, 041	146, 472	
合計	207, 615, 513	_	207, 469, 041	146, 472	

	第11期中間計算期間末 2024年8月19日現在			
種類	契約額等 (円)		時価(円)	評価損益 (円)
		うち		
		1 年超		
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	195, 694, 107	_	185, 954, 842	9, 739, 265
アメリカ・ドル	195, 694, 107	1	185, 954, 842	9, 739, 265
合計	195, 694, 107	_	185, 954, 842	9, 739, 265

(注) 時価の算定方法

為替予約取引

1. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されている外貨については、以下のように評価しております。

- ①計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。
- ②計算日において為替予約の受渡日の対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。
- ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されている場合には、発表されている先物相場の うち当該日に最も近い前後二つの先物相場の仲値をもとに計算しております。
- ・計算日に為替予約の受渡日を超える対顧客先物売買相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物売買相場の仲値を用いております。
- 2. 計算日に対顧客先物売買相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客電信売買相場の仲値で評価しております。
- 3. 換算において円未満の端数は切捨てております。
- ※上記取引で、ヘッジ会計が適用されているものはありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第10期	第11期中間計算期間末	
	2024年2月19日現在		
1口当たり純資産額	1. 1767円	1. 2108円	
(1万口当たり純資産額)	(11,767円)	(12, 108円)	

独立監査人の中間監査報告書

2024年10月18日

アセットマネジメントOne株式会社取締役会 御中

EY新日本有限責任監查法人 東京事務所 指定有限責任社員 業務執行社員公認会計士 森重 俊寛

中間監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているグローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなしの2024年2月20日から2024年8月19日までの中間計算期間の中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益及び剰余金計算書並びに中間注記表について中間監査を行った。

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなしの2024年8月19日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する中間計算期間(2024年2月20日から2024年8月19日まで)の損益の状況に関する有用な情報を表示しているものと認める。

中間監査意見の根拠

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

中間財務諸表に対する経営者の責任

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

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

中間財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

利害関係

アセットマネジメントOne株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

- (注1) 上記の中間監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
- (注2) XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

【グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし】

(1)【中間貸借対照表】

(単位:円)

	第10期 2024年2月19日現在	第11期中間計算期間末 2024年8月19日現在
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	52, 685, 158	62, 447, 640
親投資信託受益証券	2, 160, 353, 773	2, 220, 481, 603
流動資産合計	2, 213, 038, 931	2, 282, 929, 243
資産合計	2, 213, 038, 931	2, 282, 929, 243
負債の部		
流動負債		
未払解約金	40, 533	_
未払受託者報酬	347, 497	376, 707
未払委託者報酬	21, 431, 842	23, 232, 739
その他未払費用	30, 840	33, 434
流動負債合計	21, 850, 712	23, 642, 880
負債合計	21, 850, 712	23, 642, 880
純資産の部		
元本等		
元本	1, 068, 240, 686	1, 056, 305, 314
剰余金		
中間剰余金又は中間欠損金(△)	1, 122, 947, 533	1, 202, 981, 049
(分配準備積立金)	789, 968, 997	760, 172, 574
元本等合計	2, 191, 188, 219	2, 259, 286, 363
純資産合計	2, 191, 188, 219	2, 259, 286, 363
負債純資産合計	2, 213, 038, 931	2, 282, 929, 243

(2) 【中間損益及び剰余金計算書】

(単位:円)

		(中瓜・11)
	第10期中間計算期間 自 2023年2月21日 至 2023年8月20日	第11期中間計算期間 自 2024年2月20日 至 2024年8月19日
営業収益		
受取利息	262	19, 188
有価証券売買等損益	213, 268, 615	116, 127, 830
営業収益合計	213, 268, 877	116, 147, 018
営業費用		
支払利息	11, 307	184
受託者報酬	329, 920	376, 707
委託者報酬	20, 348, 297	23, 232, 739
その他費用	29, 273	33, 434
営業費用合計	20, 718, 797	23, 643, 064
営業利益又は営業損失(△)	192, 550, 080	92, 503, 954
経常利益又は経常損失(△)	192, 550, 080	92, 503, 954
中間純利益又は中間純損失 (△)	192, 550, 080	92, 503, 954
一部解約に伴う中間純利益金額の分配額又は一部解 約に伴う中間純損失金額の分配額(△)	3, 480, 101	3, 954, 064
期首剰余金又は期首欠損金(△)	813, 708, 651	1, 122, 947, 533
剰余金増加額又は欠損金減少額	13, 753, 879	34, 232, 207
中間一部解約に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額	_	_
中間追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少 額	13, 753, 879	34, 232, 207
剰余金減少額又は欠損金増加額	55, 462, 121	42, 748, 581
中間一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額	55, 462, 121	42, 748, 581
中間追加信託に伴う剰余金減少額又は欠損金増加 額	_	_
分配金		_
中間剰余金又は中間欠損金(△)	961, 070, 388	1, 202, 981, 049

(3)【中間注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

		第11期中間計算期間	
	項目	自 2024年2月20日	
		至 2024年8月19日	
1.	有価証券の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券	
		移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあ	
		たっては、親投資信託受益証券の基準価額に基づいて評価しております。	
2.	その他中間財務諸表作成のための	計算期間末日の取扱い	
	重要な事項	当ファンドは、原則として毎年2月18日を計算期間の末日としております	
		が、該当日が休業日のため、前計算期間末日を2024年2月19日、当中間計	
		算期間末日を2024年8月19日としております。	

(中間貸借対照表に関する注記)

項目		第10期	第11期中間計算期間末		
		2024年2月19日現在	2024年8月19日現在		
1	. 期首元本額	1, 194, 225, 597円	1, 068, 240, 686円		
	期中追加設定元本額	26, 970, 389円	28, 705, 318円		
	期中一部解約元本額	152, 955, 300円	40, 640, 690円		
2	. 受益権の総数	1, 068, 240, 686 🗆	1, 056, 305, 314 □		

(中間損益及び剰余金計算書に関する注記)

	第10期中間計算期間	第11期中間計算期間
項目	自 2023年2月21日	自 2024年2月20日
	至 2023年8月20日	至 2024年8月19日
1. 委託費用	信託財産の運用の指図にかかわる権	信託財産の運用の指図にかかわる権
	限の全部または一部を委託するため	限の全部または一部を委託するため
	に要する費用として委託者報酬の中	に要する費用として委託者報酬の中
	から支弁している額	から支弁している額
	(注) 当該金額は、親投資信託の運 (注) 当該金額は、親投資信託	
	用の指図に係る権限を委託するため	用の指図に係る権限を委託するため
	に要する費用として委託者報酬の中	に要する費用として委託者報酬の中
	から支弁している額のうち、信託財	から支弁している額のうち、信託財
	産に属する額になっております。	産に属する額になっております。
	8, 249, 328円	9, 418, 696円

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

項目		第10期	第11期中間計算期間末
		2024年2月19日現在	2024年8月19日現在
1.	中間貸借対照表計上額、時価及	貸借対照表上の金融商品は原則と	中間貸借対照表上の金融商品は原
	びその差額	してすべて時価で評価しているた	則としてすべて時価で評価してい
		め、貸借対照表計上額と時価との	るため、中間貸借対照表計上額と
		差額はありません。	時価との差額はありません。
2.	時価の算定方法	(1)有価証券	同左
		「(重要な会計方針に係る事項に	
		関する注記)」にて記載しており	
		ます。	

		(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。 (3)上記以外の金融商品 上記以外の金融商品(コール・ ローン等の金銭債権及び金銭債 務)は短期間で決済されるため、 帳簿価額は時価と近似しているこ とから、当該帳簿価額を時価とし ております。	
3.	金融商品の時価等に関する事項についての補足説明	金融商品の時価の算定においては 一定の前提条件等を採用している ため、異なる前提条件等によった 場合、当該価額が異なることもあ ります。	同左

(デリバティブ取引等に関する注記) 該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	第10期	第11期中間計算期間末	
	2024年2月19日現在 2024年8月19日現在		
1口当たり純資産額	2.0512円	2. 1389円	
(1万口当たり純資産額)	(20,512円)	(21, 389円)	

(参考)

「グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ」、「グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし」は、「グローバルドライブ・マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、中間貸借対照表の資産の部に計上された「親投資信託受益証券」は、すべて同親投資信託の受益証券であります。

同親投資信託の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

(単位:円)

	(七位・11)
	2024年8月19日現在
資産の部	
流動資産	
預金	211, 010
コール・ローン	80, 033, 012
投資信託受益証券	16, 327, 035
投資証券	6, 415, 531, 027
流動資産合計	6, 512, 102, 084
資産合計	6, 512, 102, 084
負債の部	
流動負債	
流動負債合計	
負債合計	
純資産の部	
元本等	
元本	2, 424, 210, 209
剰余金	
剰余金又は欠損金(△)	4, 087, 891, 875
元本等合計	6, 512, 102, 084
純資産合計	6, 512, 102, 084
負債純資産合計	6, 512, 102, 084

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

	項目	自 2024年2月20日 至 2024年8月19日
1.	有価証券の評価基準及び評価方法	投資信託受益証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあ たっては、金融商品取引所等における最終相場(最終相場のないものにつ いては、それに準ずる価額)、又は金融商品取引業者等から提示される気 配相場に基づいて評価しております。
		投資証券 移動平均法に基づき、原則として時価で評価しております。時価評価にあ たっては、投資証券の基準価額に基づいて評価しております。
2.	その他財務諸表作成のための基礎 となる事項	外貨建取引等の処理基準 外貨建資産及び負債は、計算日の対顧客電信売買相場の仲値により円貨に 換算するほか、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令 第133号)第60条及び同第61条にしたがって換算しております。

(貸借対照表に関する注記)

	項目	2024年8月19日現在
1.	本報告書における開示対象ファンドの期首における当該親投資信託の元	2, 532, 114, 887円
	本額	
	同期中追加設定元本額	13, 918, 181円
	同期中一部解約元本額	121, 822, 859円
	元本の内訳	
	ファンド名	
	グローバルドライブ(3ヵ月決算型)限定為替ヘッジ	71,411,809円
	グローバルドライブ(3ヵ月決算型)為替ヘッジなし	1, 453, 458, 777円
	グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ	72,744,826円
	グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし	826, 594, 797円
	計	2, 424, 210, 209円
2.	受益権の総数	2, 424, 210, 209 □

(金融商品に関する注記)

金融商品の時価等に関する事項

	項目	2024年8月19日現在		
1.	貸借対照表計上額、時価及びその	貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸		
	差額	借対照表計上額と時価との差額はありません。		
2.	時価の算定方法	(1)有価証券		
		「(重要な会計方針に係る事項に関する注記)」にて記載しております。		
		(2)デリバティブ取引		
		該当事項はありません。		
		(3)上記以外の金融商品		
		上記以外の金融商品(コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務)は短期		
		間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿		
		価額を時価としております。		
3.	金融商品の時価等に関する事項に	金融商品の時価の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、		
	ついての補足説明	異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。		

(デリバティブ取引等に関する注記) 該当事項はありません。

(1口当たり情報に関する注記)

	2024年8月19日現在	
1口当たり純資産額	2. 6863円	
(1万口当たり純資産額)	(26, 863円)	

「グローバルドライブ・マザーファンド」は、「ブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラス X」投資証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された「投資証券」は、すべて同投資証券であります。

同投資証券の状況は以下の通りであります。

なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

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

純資産計算書 2023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)	13, 458, 543, 875
未実現利益	871, 003, 215
有価証券ポートフォリオ(市場価額)	14, 329, 547, 090
銀行預金	158, 627, 288
ブローカーによる債権	17, 414, 768
未収利息及び未収配当金	59, 867, 209
投資売却による未収入金	6, 856, 498
ファンド投資証券発行による未収入金	12, 046, 295
先物取引にかかる未実現利益	690, 180
差金決済取引にかかる未実現利益	261, 087
買建オプション/スワップションの市場価額	59, 165, 050
その他の資産	1, 250, 122
資産合計	14, 645, 725, 587
負債	
銀行への債務	6, 812
ブローカーへの債務	6, 802, 009
未払収益分配金	28, 764, 337
投資購入による未払金	20, 284, 797
ファンド投資証券償還による未払金	17, 773, 502
外国為替予約取引にかかる未実現損失	57, 488, 077
スワップの市場価額	1, 122, 104
売建オプション/スワップションの市場価額	36, 531, 297
その他の負債	21, 675, 756
負債合計	190, 448, 691
純資産合計	14, 455, 276, 896

投資有価証券明細表 2023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

ケット商品			
数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
ファンド			
150,000	アイルランド iShares JP Morgan EM Local Government Bond UCITS		
200,000	ETF~	6, 676, 500	0.05
1, 474, 946	iShares S&P 500 Industrials Sector UCITS ETF~	13, 160, 206	
ファンド合計		19, 836, 706	
普诵/優先株式(証券)およびワラント		
	オーストラリア		
63, 078	AGL Energy*	453, 125	0.00
274, 257	ВНР	7, 967, 622	0.05
17, 503	CSL	3, 101, 173	0.02
300, 913	Endeavour*	1, 072, 043	0.01
711, 593	Medibank Pvt	1, 687, 024	0.01
367, 508	Metcash*	887, 941	0.01
332, 908	Origin Energy	1, 878, 239	0.01
270, 012	Qantas Airways	1, 033, 663	0.01
595, 950	South32	1, 312, 494	0.01
		19, 393, 324	0.13
	ベルギー		
34, 352	KBC	2, 263, 782	
7, 287	UCB	654, 300	
		2, 918, 082	0.02
050 004	バミューダ	41 000 576	0.00
359, 304	Bunge*	41, 208, 576	
7, 440	Credicorp	1, 065, 296	
162, 700	Hongkong Land	577, 585	
151, 362	Invesco	2, 395, 304	
132, 000	Orient Overseas International	1, 770, 552	
	ブラジル	47, 017, 313	0. 33
2, 356, 691	Ambev	6, 725, 431	0.04
117, 988	Bradespar	544, 818	
1, 455, 060	Cia Energetica de Minas Gerais	3, 688, 718	
3, 381, 184	Cielo	2, 594, 136	
134, 498	Cosan	490, 565	
567, 764	Embraer	2, 228, 725	
42, 672	Engie Brasil Energia	367, 146	
	Lojas Renner	1, 668, 212	0.01
138, 628	Petroreconcavo	651, 942	
204, 853	Telefonica Brasil	1, 754, 220	
120, 978	Transmissora Alianca de Energia Eletrica	848, 372	
120,010		21, 562, 285	
	カナダ		
279, 043	Barrick Gold	4, 564, 576	0.03
59, 886	Brookfield*	2, 050, 194	
594, 289	Cameco	22, 113, 494	
63, 259	Canadian National Railway	7, 179, 460	
2, 661, 062	Enbridge*	94, 179, 642	0.65

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
8, 883	George Weston	992, 926	0.01
196, 385	Lions Gate Entertainment	1, 520, 020	0.01
10, 698	Loblaw	940, 068	0.01
65, 012	Metro*	3, 332, 155	0.02
147, 133	Pembina Pipeline*	4, 612, 392	0.03
92, 053	Rogers Communications*	3, 792, 057	0.03
78, 188	Royal Bank of Canada	7, 123, 196	0.05
34, 104	Shopify	2, 211, 825	0.02
929, 135	Suncor Energy*	31, 613, 144	0. 22
161, 385	Teck Resources	6, 750, 735	0.05
42, 052	TELUS	745, 080	0.00
		193, 720, 964	1. 34
	ケイマン諸島		
522, 600	Alibaba	6, 010, 284	0.04
96, 800	ASMPT	969, 484	0.01
263, 350	Baidu	4, 680, 747	0.03
262, 500	CK Asset	1, 449, 227	0.01
107, 600	JD Health International*	580, 326	0.00
79, 278	JD. com	1, 301, 930	0.01
64, 680	Lavoro (Wts 27/12/2027)	50, 450	0.00
187, 600	Li Auto	3, 865, 389	0.03
168, 430	Meituan	2, 759, 571	0.02
4, 194, 945	Microport Cardioflow Medtech	1,000,200	0.01
513, 000	SITC International	956, 277	0.01
701, 900	Tencent	29, 085, 575	0. 20
53, 900	Trip. com	2, 126, 318	0.02
473, 000	Want Want China	313, 002	0.00
1, 532, 000	WH	789, 150	0.01
_,,		55, 937, 930	0.40
	中国		
2, 930, 000	Agricultural Bank of China	1, 004, 937	0.01
10, 100	Anhui Gujing Distillery	168, 003	0.00
1, 188, 000	BYD	37, 232, 086	0. 26
4, 307, 000	China Construction Bank	2, 306, 446	0.01
365, 500	China Merchants Bank	1, 444, 668	0.01
7, 510, 000	China Tower	727, 734	0.01
170, 600	COSCO SHIPPING Energy Transportation	310, 700	0.00
270, 200	Dongfang Electric	623, 194	0.00
3, 307, 000	Industrial & Commercial Bank of China	1, 517, 944	0.01
103, 700	JA Solar Technology	396, 678	0.00
1,659,900	LONGi Green Energy Technology	6, 057, 486	0.04
321, 840	Ningbo Deye Technology	4, 079, 097	0.03
117, 400	Nongfu Spring*	659, 376	0.01
2, 316, 000	PetroChina*	1, 671, 376	0.01
144, 450	Pharmaron Beijing*	337, 045	0.00
270,000	Shanghai Fosun Pharmaceutical	635, 499	0.00
35, 100	Shanxi Xinghuacun Fen Wine Factory	1, 167, 772	0.01
566, 568	Trina Solar	2, 646, 192	0.02
		62, 986, 233	0.43
105 500	キュラソー	0.555.010	0.05
165, 799	Schlumberger	9, 755, 613	0.07
	デンマーク		
1,688	AP Moller - Maersk*	3, 097, 837	0.02
26, 348	DSV	4, 981, 188	0.04
189, 102	Novo Nordisk	35, 180, 523	0. 24
	Novozymes*	497, 902	0.00

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
20 670	フィンランド	1 (11 791	0.01
32, 678	Elisa* Kesko	1, 611, 731	0. 01
32, 347		634, 162	
71, 207	Kone	3, 279, 504 5, 525, 397	
	フランス		
344, 387	Accor	12, 412, 355	0.09
1, 274, 816	BNP Paribas	83, 055, 487	0. 57
144, 479	Bollore	847, 243	
62, 608	Carrefour	1, 202, 974	
960, 680	Cie de Saint-Gobain	62, 568, 379	
106, 802	Dassault Systemes	4, 252, 587	0.03
260, 016	EssilorLuxottica*	49, 616, 296	
4, 908	Hermes International	10, 209, 985	
75, 466	Kering*	40, 811, 329	
68, 690	La Française des Jeux SAEM	2, 495, 093	
21, 440 81, 308	L'Oreal LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton*	9, 546, 407 70, 042, 493	
3, 542	Remy Cointreau*	70, 042, 493 555, 296	
317, 167	Sanofi	34, 242, 269	
13, 755	Schneider Electric	2, 379, 987	
33, 787	SCOR*	1, 055, 723	
101, 275	Societe Generale*	2, 894, 731	0. 02
7, 892	Teleperformance*	1, 096, 414	
332, 221	TotalEnergies	20, 970, 492	
335, 990	Vinci	37, 779, 967	
,		448, 035, 507	3. 10
604 040	ドイツ	00 001 000	0.00
604, 248	Bayer	33, 381, 929	
90, 709	Bayerische Motoren Werke	9, 607, 203	
10, 881 11, 111	Brenntag* Carl Zeiss Meditec	886, 813 1, 121, 581	
1, 097, 322	Commerzbank	12, 149, 402	
30, 505	Continental	2, 279, 008	
151, 017	Dr Ing hc F Porsche*	16, 704, 015	
50, 846	Fresenius	1, 639, 508	
79, 385	LANXESS*	2, 517, 532	
676, 218	Mercedes-Benz	49, 822, 816	
34, 612	Merck	6, 267, 449	
636, 022	SAP	89, 692, 573	
49, 622	SAP	7, 000, 176	
16, 405	Scout24	1, 132, 698	0.01
485, 115	Siemens	73, 337, 875	0. 51
62, 723	Symrise	6, 577, 812	0.04
849, 909	Telefonica Deutschland*	1, 628, 898	
40, 938	United Internet*	787, 043	
33, 039	Volkswagen	4, 071, 333	
120, 519	Zalando	3, 798, 477	
	ガーンジー	324, 404, 141	2. 24
480, 079	Genius Sports*	3, 202, 127	0.02
	香港		
3, 460, 600	AIA	31, 415, 968	0. 22
146, 500	BOC Hong Kong	407, 205	
21, 500	BYD Electronic International	99, 646	
66, 800	Hang Seng Bank	851, 717	0.01
826, 000	Lenovo	934, 163	0.01
221, 500	MTR	924, 920	
		34, 633, 619	0. 24

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
	インド		
29, 061	Bajaj Auto	1, 619, 612	0.01
19, 433	Eicher Motors	783, 224	0. 01
81, 264	HCL Technologies	1, 150, 597	0. 01
439, 628	Indian Oil	473, 157	0.00
53, 648	Kotak Mahindra Bank	1, 139, 723	0. 01
17, 896	Tata Consultancy Services	725, 643 5, 891, 956	0.00
	インドネシア		0.04
3, 776, 800	Bank Central Asia	2, 275, 255	0.02
	アイルランド		
48, 003	Allegion	5, 479, 062	0.04
6, 644	Aon	2, 229, 461	0.02
27, 705	Johnson Controls International	1, 642, 906	0.01
77,274	Kingspan	6, 522, 601	0.04
19, 320	Linde	7, 511, 809	0.05
63, 858	Seagate Technology	4, 477, 084	0.03
7, 881	Trane Technologies	1, 624, 432	0.01
33, 039	Willis Towers Watson	6, 899, 534	0.05
	イスラエル	36, 386, 889	0. 25
186, 456	Nice*	36, 897, 778	0. 26
	イタリア		
306, 459	Enel*	2, 073, 415	0.02
105, 441	FinecoBank Banca Fineco	1, 458, 571	0.01
11, 386, 019	Intesa Sanpaolo*	30, 771, 839	0.21
359, 871	Snam*	1, 868, 257	0.01
1, 085, 116	UniCredit*	26, 789, 266	0. 19
	日本	62, 961, 348	0.44
6,700	AGC	234, 389	0.00
50, 400	Alfresa*	860, 030	0.01
84, 300	Aozora Bank*	1, 650, 759	0.01
348, 200	Astellas Pharma	5, 275, 831	0.04
15, 800	Bank of Kyoto	910, 456	0.01
115, 100	BayCurrent Consulting*	3, 947, 839	0.03
700	Capcom	29, 422	0.00
47, 900	Coca-Cola Bottlers Japan	622, 204	0.00
10, 900	East Japan Railway*	613, 929	0.00
1, 329, 500	FANUC	37, 777, 801	0. 26
19, 000	Heiwa	288, 988	0.00
924, 700	Honda Motor*	29, 755, 157	0. 21
256, 052	Hoya	28, 302, 288	0. 20
23, 800	Ito En	701, 681	0.01
2, 466, 600	Japan Airlines	50, 646, 697	0.35
330, 100	Japan Post Bank*	2, 639, 129	0.02
14, 000	Jeol*	445, 418	0.00
41, 300	Kakaku. com*	490, 271	0.00
25, 900	Kamigumi*	581, 600	0.00
66, 700	Kawasaki Heavy Industries*	1, 706, 348	0. 01
135, 500	Kawasaki Kisen Kaisha*	4, 529, 801	0. 03
33, 600	Kewpie*	557, 835 57, 630, 354	0.00
139, 319	Keyence	57, 689, 354	0.40
465, 900	Komatsu*	13, 229, 006	0.09
197, 300	Kose*	16, 320, 738	0. 11
13, 300	Kyocera	680, 493	0. 01
260, 800	Lixil*	3, 255, 651	0. 02
27, 300 303, 400	Mani Mazda Motor*	354, 430 3, 181, 284	0. 00 0. 02
35, 700	mazda motor* Medipal*	3, 181, 284 609, 920	0.02
34, 100	MEIJI*	852, 063	0.00
54, 100	mpilit.	052, 003	0.01

46, 400 Mitsubishi Heavy Industries 2, 625, 487 667, 400 Mitsubishi Motors* 2, 615, 169 8, 881, 700 Mitsubishi UFJ Financial* 70, 704, 799 793, 400 Mitsui* 29, 487, 528 118, 400 Mitsui OSK Lines* 3, 269, 560 22, 900 Money Forward* 859, 406 29, 900 NET One Systems 584, 068 154, 200 Nihon M&A Center* 54, 407, 606 270, 000 Nippon Yusen 7, 178, 818 175, 800 Nomura Research Institute* 5, 033, 855 5, 100 Oracle Japan 354, 877 13, 100 Otsuka 582, 153 207, 400 Rakus 3, 364, 548 78, 000 Santen Pharmaceutical 722, 870 112, 400 Sega Sammy* 2, 236, 772 55, 600 SG* 800, 400 6, 600 Shimano* 966, 371 109, 200 Shin=Etsu Chemical* 3, 480, 982 99, 100 Shiseido 4, 011, 328 57, 200 Skylark 797, 407 70, 800 SMC* 34, 199, 863 80, 100 SoftBank* 915, 241 39, 900 Stanley Electric* 698, 465 18, 300 Suzuken* 540, 655 564, 700 Sysmex 29, 947, 594 158, 700 Toro* 1000* 1000 Terumo* 10, 30, 297, 564 67, 435 Experian 20, 30, 297, 564 67, 414 Aptiv 30, 297, 564 67, 414 Aptiv 30, 297, 564 67, 414 Aptiv 30, 297, 564 67, 6745 Experian 2, 365, 261	0. 02 0. 49 0. 20 0. 02 0. 02 0. 00 0. 01 0. 04 0. 05 0. 04 0. 00 0. 01 0. 01 0. 02 0. 01 0. 02 0. 01 0. 02 0. 01 0. 02
8,881,700 Mitsubishi UFJ Financial* 70,704,799 793,400 Mitsui* 29,487,528 118,400 Mitsui OSK Lines* 3,269,560 22,900 Money Forward* 859,406 23,900 NET One Systems 584,068 154,200 Nintendo* 5,407,060 270,000 Nippon Yusen 7,178,818 175,800 Nomura Research Institute* 5,033,855 5,100 Oracle Japan 354,877 13,100 Otsuka 582,153 207,400 Rakus 3,364,548 78,000 Santen Pharmaceutical 722,870 112,400 Sega Sammy* 2,236,772 55,600 SG* 800,400 6,600 Shimano* 966,371 109,200 Shin=Etsu Chemical* 3,480,982 99,100 Shiseido 4,011,328 57,200 Skylark 797,407 70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Sataley Electric* 698,465 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 ToTO* 12,496,675 159,400 Toxyota Motor* 4,894,938 100,800 Terumo* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,335,834 2,439,600 Toxyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166	0. 49 0. 20 0. 02 0. 00 0. 00 0. 01 0. 04 0. 05 0. 04 0. 00 0. 00 0. 02 0. 01
793,400 Mitsui* 29,487,528 118,400 Mitsui OSK Lines* 3,269,560 22,900 Money Forward* 859,406 29,900 NET One Systems 584,068 154,200 Nihon M&A Center* 584,692 126,100 Nintendo* 7,178,818 175,800 Nomura Research Institute* 5,033,855 5,100 Oracle Japan 354,877 13,100 Otsuka 582,153 207,400 Rakus 3,364,548 78,000 Santen Pharmaceutical 722,870 112,400 Sega Sammy* 2,236,772 55,600 SC* 800,400 6,600 Shimano* 966,371 109,200 Shin=Etsu Chemical* 3,480,982 99,100 Shiseido 4,011,328 57,200 Skylark 707,407 70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627	0. 20 0. 02 0. 00 0. 01 0. 04 0. 05 0. 04 0. 00 0. 00 0. 02 0. 01 0. 02
118, 400 Mitsui OSK Lines* 3, 269, 560 22, 900 Money Forward* 589, 406 229, 900 NET One Systems 584, 668 154, 200 Nihon M&A Center* 854, 692 126, 100 Nintendo* 5, 407, 060 270, 000 Nippon Yusen 7, 178, 818 175, 800 Nomura Research Institute* 5, 033, 855 5, 100 Oracle Japan 354, 877 13, 100 Otsuka 582, 153 207, 400 Rakus 3, 364, 548 78, 000 Santen Pharmaceutical 722, 870 112, 400 Sega Sammy* 2, 236, 772 55, 600 S6* 800, 400 6, 600 Shimano* 966, 371 109, 200 Shin-Etsu Chemical* 3, 480, 982 99, 100 Shiseido 4, 011, 328 57, 200 Skylark 797, 407 70, 800 SMC* 34, 199, 863 80, 100 SoftBank* 915, 241 39, 900 Sanley Electric* 698, 465 18, 300 Suzuken* 540, 655 564, 700 Sysmex 29, 947, 594 158, 700 Takeda Pharmaceutical* 4, 894, 938 100, 800 Terumo* 29, 947, 594 10, 800 Toyota Motor* 1, 335, 834 2, 439, 600 Toyota Motor* 5, 948, 977 50, 700 TOTO* 1, 335, 834 2, 439, 600 Toyota Motor* 10, 000 Yakult Honsha* 522, 322 223, 900 ZOZO* 4, 457, 166 547, 247, 546	0. 02 0. 00 0. 01 0. 04 0. 05 0. 04 0. 00 0. 00 0. 02 0. 01 0. 02
22,900 Money Forward* 859,406 29,900 NET One Systems 584, 668 154,200 Nihon M&A Center* 854,692 126,100 Nintendo* 5,407,660 270,000 Nippon Yusen 7,178,818 175,800 Nomura Research Institute* 5,033,855 5,100 Oracle Japan 354,877 13,100 Otsuka 582,153 207,400 Rakus 3,364,548 78,000 Santen Pharmaceutical 722,870 112,400 Sega Sammy* 2,236,772 55,600 SG* 800,400 6,600 Shimano* 966,371 109,200 Shin-Etsu Chemical* 3,480,982 99,100 Shiseido 4,011,328 57,200 Skylark 797,407 70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 34,199,863 80,100 SoftBank* 34,199,863 80,100 SoftBank* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 4,894,938 100,800 Terumo* 4,938,977 50,700 TOTO* 4,938,977 50,700 TOTO* 4,938,977 50,700 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627 547,544 4,9tiv 30,297,564	0. 00 0. 01 0. 04 0. 05 0. 04 0. 00 0. 00 0. 02 0. 01 0. 02 0. 01
29, 900 NET One Systems 584, 668 154, 200 Nihon M&A Center* 854, 692 126, 100 Nintendo* 5, 407, 060 270, 000 Nippon Yusen 7, 178, 818 175, 800 Nomura Research Institute* 5, 033, 855 5, 100 Oracle Japan 354, 877 13, 100 Otsuka 582, 153 207, 400 Rakus 3, 364, 548 78, 000 Santen Pharmaceutical 722, 870 112, 400 Sega Sammy* 2, 236, 772 55, 600 SG* 800, 400 6, 600 Shimano* 966, 371 109, 200 Shin-Etsu Chemical* 3, 480, 982 99, 100 Shiseido 4, 011, 328 57, 200 Skylark 797, 407 70, 800 SMC* 34, 199, 863 80, 100 SoftBank* 915, 241 39, 900 Stanley Electric* 698, 465 18, 300 Suzuken* 540, 655 564, 700 Sysmex 29, 947, 594 158, 700 Takeda Pharmaceutical* 4, 894, 938 100, 800 Terumo* 4, 894, 938 100, 800 Terumo* 4, 894, 938 100, 800 Tokyo Electron* 5, 948, 977 50, 700 TOTO* 1, 385, 834 2, 439, 600 Toyota Motor* 41, 980, 057 10, 000 Yakult Honsha* 522, 322 223, 900 ZOZO* 544 4557, 166 543, 213, 627 297, 414 Aptiv 30, 297, 564	0. 00 0. 01 0. 04 0. 05 0. 04 0. 00 0. 00 0. 02 0. 01 0. 02
154,200 Nihon M&A Center* 126,100 Nintendo* 1270,000 Nippon Yusen 17,178,818 175,800 Nomura Research Institute* 5,033,855 5,100 Oracle Japan 354,877 13,100 Otsuka 582,153 207,400 Rakus 3,364,548 78,000 Santen Pharmaceutical 722,870 112,400 Sega Sammy* 2,236,772 55,600 SG* 800,400 6,600 Shimano* 109,200 Shin=Etsu Chemical* 3,480,982 99,100 Shiseido 4,011,328 57,200 Skylark 797,407 70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 40,305 100 Telumo* 4,894,938 100,800 Terumo* 4,894,938 100,800 Terumo* 4,894,938 100,800 Toyto Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toytot Motor* 41,980,657 10,000 Yakult Honsha* 227,414 Aptiv 30,297,564	0. 01 0. 04 0. 05 0. 04 0. 00 0. 02 0. 01 0. 02 0. 01
126,100 Nintendo*	0. 04 0. 05 0. 04 0. 00 0. 00 0. 02 0. 01 0. 02 0. 01
270,000 Nippon Yusen 7,178,818 175,800 Nomura Research Institute* 5,033,855 5,100 Oracle Japan 354,877 13,100 Otsuka 582,153 207,400 Rakus 3,364,548 78,000 Santen Pharmaceutical 722,870 112,400 Sega Sammy* 2,236,772 55,600 SG* 800,400 6,600 Shimano* 966,371 109,200 Shin-Etsu Chemical* 3,480,982 99,100 Shiseido 4,011,328 57,200 Skylark 797,407 70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 Tofto* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 05 0. 04 0. 00 0. 00 0. 02 0. 01 0. 02 0. 01
175,800 Nomura Research Institute* 5,033,855 5,100 Oracle Japan 354,877 13,100 Otsuka 582,153 207,400 Rakus 722,870 112,400 Sega Sammy* 2,236,772 55,600 SG* 800,400 6,600 Shimano* 966,371 109,200 Shin-Etsu Chemical* 3,480,982 99,100 Shiseido 4,011,328 57,200 Skylark 797,407 70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627 ***********************************	0. 04 0. 00 0. 00 0. 02 0. 01 0. 02 0. 01
5,100	0. 00 0. 00 0. 02 0. 01 0. 02 0. 01
13,100 Otsuka 582,153 207,400 Rakus 3,364,548 78,000 Santen Pharmaceutical 722,870 112,400 Sega Sammy* 2,236,772 55,600 SG* 800,400 6,600 Shimano* 966,371 109,200 Shin-Etsu Chemical* 3,480,982 99,100 Shiseido 4,011,328 57,200 Skylark 797,407 70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 11,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627	0. 00 0. 02 0. 01 0. 02 0. 01
207, 400 Rakus 3, 364, 548 78,000 Santen Pharmaceutical 722,870 112,400 Sega Sammy* 2, 236,772 55,600 SG* 800,400 6,600 Shimano* 966,371 109,200 Shin=Etsu Chemical* 3, 480,982 99,100 Shiseido 4, 011,328 57,200 Skylark 797,407 70,800 SMC* 34, 199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3, 043,553 40,300 Tokyo Electron* 5, 948,977 50,700 TOTO* 1, 385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627 ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 02 0. 01 0. 02 0. 01
78,000 Santen Pharmaceutical 722,870 112,400 Sega Sammy* 2,236,772 55,600 SG* 800,400 6,600 Shimano* 966,371 109,200 Shin-Etsu Chemical* 3,480,982 99,100 Shiseido 4,011,328 57,200 Skylark 797,407 70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627	0. 01 0. 02 0. 01
112, 400 Sega Sammy* 2, 236, 772 55, 600 SG* 800, 400 6, 600 Shimano* 966, 371 109, 200 Shin—Etsu Chemical* 3, 480, 982 99, 100 Shiseido 4, 011, 328 57, 200 Skylark 797, 407 70, 800 SMC* 34, 199, 863 80, 100 SoftBank* 915, 241 39, 900 Stanley Electric* 698, 465 18, 300 Suzuken* 540, 655 564, 700 Sysmex 29, 947, 594 158, 700 Takeda Pharmaceutical* 4, 894, 938 100, 800 Terumo* 3, 043, 553 40, 300 Tokyo Electron* 5, 948, 977 50, 700 TOTO* 1, 385, 834 2, 439, 600 Toyota Motor* 41, 980, 057 10, 000 Yakult Honsha* 522, 322 223, 900 ZOZO* 4, 457, 166	0. 02 0. 01
S5,600 S6*	0.01
(5,600 Shimano* 966,371 109,200 Shin-Etsu Chemical* 3,480,982 99,100 Shiseido 4,011,328 57,200 Skylark 797,407 70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627 ジャージー 297,414 Aptiv 30,027,564	
109, 200 Shin-Etsu Chemical* 3, 480, 982 99, 100 Shiseido 4, 011, 328 57, 200 Skylark 797, 407 70, 800 SMC* 34, 199, 863 80, 100 SoftBank* 915, 241 39, 900 Stanley Electric* 698, 465 18, 300 Suzuken* 540, 655 564, 700 Sysmex 29, 947, 594 158, 700 Takeda Pharmaceutical* 4, 894, 938 100, 800 Terumo* 3, 043, 553 40, 300 Tokyo Electron* 5, 948, 977 50, 700 TOTO* 1, 385, 834 2, 439, 600 Toyota Motor* 41, 980, 057 10, 000 Yakult Honsha* 522, 322 223, 900 ZOZO* 4, 457, 166 543, 213, 627	() () i
99,100 Shiseido 4,011,328 57,200 Skylark 797,407 70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627	
57,200 Skylark 797,407 70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627 ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 03
70,800 SMC* 34,199,863 80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627 ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 03
80,100 SoftBank* 915,241 39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627	0. 01
39,900 Stanley Electric* 698,465 18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 24
18,300 Suzuken* 540,655 564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 01
564,700 Sysmex 29,947,594 158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166	0.00
158,700 Takeda Pharmaceutical* 4,894,938 100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627 ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0.00
100,800 Terumo* 3,043,553 40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 21
40,300 Tokyo Electron* 5,948,977 50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 03
50,700 TOTO* 1,385,834 2,439,600 Toyota Motor* 41,980,057 10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 02
2, 439, 600 Toyota Motor* 41, 980, 057 10, 000 Yakult Honsha* 522, 322 223, 900 ZOZO* 4, 457, 166 ジャージー 297, 414 Aptiv 30, 297, 564	0. 04
10,000 Yakult Honsha* 522,322 223,900 ZOZO* 4,457,166 543,213,627 ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 01
223,900 Z0Z0* 4,457,166 543,213,627 ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 29
543, 213, 627 ジャージー 297, 414 Aptiv 30, 297, 564	0.00
ジャージー 297,414 Aptiv 30,297,564	0. 03
297, 414 Aptiv 30, 297, 564	3. 76
	0. 21
	0. 21
13, 937 Ferguson* 2, 283, 491	0. 02
7, 005, 143 Glencore 2, 263, 491	0. 02
72, 344, 729	0. 51
リベリア	0. 51
52,049 Royal Caribbean Cruises* 5,165,863	0.04
リクナンディク	
ルクセンブルク 40,249 ArcelorMittal 1,076,415	0.01
40,249 ArcelorMittal 1,076,415	0.01
メキシコ	
158,614 Fomento Economico Mexicano 1,864,548	0.01
53,742 Grupo Aeroportuario del Sureste 1,557,268	0.01
231,625 Grupo Financiero Banorte 2,049,063	0.02
1,831,992 Wal-Mart de Mexico 7,479,911	0.05
12, 950, 790	0.09
オランダ	
291, 137 ABN AMRO Bank* 4, 341, 601	0. 03
16, 263 Adyen 13, 746, 802	0. 10
154, 386 ASML 102, 828, 467	0. 71
31,782 BE Semiconductor Industries* 3,703,338	0. 03
315,555 CNH Industrial 4,377,071	
55,667 Ferrari 17,852,953	0. 03
6,586,334 ING Groep* 94,567,671	0. 12
120,519 Koninklijke Vopak 4,339,809	

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
70, 943	LyondellBasell Industries	7, 051, 025	0.05
15, 374	NXP Semiconductors	3, 171, 195	0.02
170, 215	STMicroelectronics	8, 113, 650	0.06
) u -4-	264, 093, 582	1.83
279, 829	ノルウェー Equinor	0 624 002	0.06
219, 029	Equinor	8, 634, 883	0.06
10.000	サウジアラビア	270 051	0.01
10, 393	Dr Sulaiman Al Habib Medical Services	673, 351	0. 01
51, 208	Saudi Arabian Oil	476, 495	0.00
144, 560	Saudi Telecom	1, 534, 001	0.01
	シンガポール	2, 683, 847	0.02
21, 100	DBS*	519, 807	0.00
1, 971, 100	Genting Singapore	1, 275, 945	0.00
227, 100	Keppel	1, 165, 982	0. 01
388, 100	NETLINK NBN TRUST	248, 356	0.00
96, 100	Oversea-Chinese Banking	892, 241	0.01
9, 519, 143	Seatrium	1, 021, 130	0. 01
227, 900	Singapore Airlines*	1, 158, 288	0. 01
394, 400	Singapore Technologies Engineering	1, 111, 673	0.00
777, 700	Singapore Telecommunications	1, 369, 318	0.01
346, 000	Wilmar International	967, 572	0. 01
		9, 730, 312	0.07
	南アフリカ		
17, 944	Anglo American Platinum*	628, 814	0.00
17, 039	Capitec Bank	1, 439, 872	0.01
64, 510	Kumba Iron Ore*	1, 417, 915	0.01
	韓国	3, 486, 601	0.02
142, 824	Amorepacific	14, 468, 798	0. 10
10, 204	DB Insurance	630, 729	0.00
16, 282	Fila	466, 872	0.00
71,077	GS Engineering & Construction	781, 350	0.01
22, 132	Hana Financial	662, 244	0.01
558, 543	HD Hyundai Infracore	4, 449, 750	0.03
6, 739	HD Korea Shipbuilding & Offshore Engineering	630, 690	0.00
28, 565	Hyundai Marine & Fire Insurance	653, 748	0.00
129, 009	KB Financial	5, 280, 414	0.04
27, 958	Meritz Financial	1, 157, 028	0.01
22, 304	NCSoft	4, 243, 961	0.03
13, 569	Samsung C&T	1, 074, 843	0.01
123, 576	Samsung Electronics	6, 254, 764	0.05
18, 520	Samsung Fire & Marine Insurance	3, 453, 891	0. 02
283, 260	SK Hynix	26, 102, 567 70, 311, 649	0. 18
	スペイン	70, 311, 049	0.49
7, 049	Aena SME	1, 113, 517	0.01
1, 810, 699	Cellnex Telecom	69, 818, 658	0.48
36, 117	Endesa*	758, 033	0.01
83, 093	Industria de Diseno Textil	3, 204, 880	0.02
	スウェーデン	74, 895, 088	0. 52
567, 746	Assa Abloy	12, 890, 968	0.09
80, 810	Atlas Copco*	1, 078, 529	0.03
74, 763	Epiroc	1, 443, 280	0. 01
24, 961	Getinge	437, 134	0.00
35, 192	Industrivarden	926, 798	0.00
579, 291	Nibe Industrier	4, 355, 339	0. 01
127, 369	SKF	2, 092, 803	0.03
762, 363	Telefonaktiebolaget LM Ericsson	3, 938, 567	0. 03
1, 802, 376	Telia*	3, 661, 176	0.02
-, - · - , - · ·		30, 824, 594	0. 21
			V. 21

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
653, 085	スイス Alcon	54, 866, 857	0.3
530	Barry Callebaut*	929, 531	0. 0
261, 334	Chubb	52, 867, 868	0. 0
2, 828	Cie Financiere Richemont (Wts 22/11/2023)	2, 674	
198, 920	Clariant	3, 315, 299	0. 0
	Coca-Cola HBC		0. 0
88, 031 4, 645	DSM-Firmenich*	2, 572, 207	0. 0
4, 237	Flughafen Zurich*	429, 573 879, 821	0. 0
2, 313	Geberit	1, 201, 009	0. 0
	Kuehne + Nagel International*		
17, 437		5, 249, 604	0. 0
50, 518	Lonza Nestle*	28, 118, 652	0. 1
1, 082, 954		130, 880, 118	
134, 695	Novartis	13, 664, 570	0.0
83, 557	Roche	24, 800, 999	0. 1
1, 934	Swisscom*	1, 181, 147	0.0
290, 037	TE Connectivity	38, 548, 818	0. 2
838, 996	Transocean*	6, 896, 547	0.0
	1. 14	366, 405, 294	2. 5
	台湾		
312,000	ASE Technology	1, 156, 044	0.0
695, 000	Chunghwa Telecom	2, 531, 516	0.0
631, 000	Compal Electronics	632, 060	0.0
1, 748, 000	Eva Airways	1, 728, 980	0.0
423, 000	Far EasTone Telecommunications	937, 741	0.0
117,000	Lite-On Technology	503, 320	0.0
64,000	MediaTek	1, 416, 795	0. (
488,000	Quanta Computer	3, 884, 505	0.0
291,000	Taiwan Mobile	851, 622	0.0
3, 081, 000	Taiwan Semiconductor Manufacturing	53, 113, 139	0. 3
536,000	Wistron	1, 969, 194	0.0
29,000	Wiwynn	1, 420, 563	0.0
		70, 145, 479	0.4
	英国		
63, 393	Anglo American	1, 704, 438	
243, 045	AstraZeneca	16, 723, 926	
307, 436	AstraZeneca	41, 910, 623	0. 2
605, 628	Auto Trader	4, 675, 441	0.0
9, 982, 733	BAE Systems	128, 039, 739	0.8
12, 619, 428	Barclays	23, 774, 768	0. 1
546, 271	BP	3, 396, 270	0. (
71, 393	British American Tobacco	2, 395, 570	0.0
95, 935	Burberry	2, 690, 057	0.0
1, 111, 214	Compass	28, 338, 278	0. 2
563, 725	Direct Line Insurance	1, 161, 592	
385, 936	Dowlais*	558, 213	
144, 124	GSK	2, 557, 418	
25, 763	Hikma Pharmaceuticals	718, 486	
436, 055	Kingfisher	1, 296, 787	
331, 651	Legal & General*	927, 020	
9, 036, 287	Lloyds Banking	4, 874, 611	
83, 312	London Stock Exchange	8, 626, 262	
44, 434	National Grid	561, 916	
1, 004, 155	NatWest	2, 960, 805	
163, 418	Pearson	2, 960, 803 1, 752, 133	
892, 855	RELX	1, 752, 133 29, 223, 790	
526, 074	Shell*	32, 706, 021	
2, 840, 288	Shell*	88, 317, 421	
102, 061	Spirax-Sarco Engineering	13, 151, 236	
85, 213	Standard Chartered*	775, 586	
1, 565, 419	Unilever	80, 894, 204	
		524, 712, 611	3.

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率%
	米国	2.25	* ==
64, 979	3M	6, 994, 989	0.05
624, 922	Abbott Laboratories	65, 241, 857	0.45
119, 520 88, 011	AbbVie Activision Blizzard	17, 761, 867 8, 097, 012	0. 12 0. 05
22, 265	Adobe	12, 417, 636	0.03
340, 210	Advanced Micro Devices	36, 538, 554	0. 25
169, 728	Air Products and Chemicals	50, 197, 056	0. 35
158, 358	Albemarle*	31, 489, 488	0.22
53, 622	Allstate	5, 839, 972	0.04
1, 818, 994	Alphabet	250, 711, 943	1. 73
1, 363, 958	Amazon. com	187, 898, 855	1. 30
60, 461	American Airlines*	892, 404	0. 01
37, 868	American International	2, 212, 627	0. 01
248, 256	American Tower†	45, 314, 168	0.31
9, 759 68, 773	Amgen ANSYS	2, 507, 966 21, 835, 427	0. 01 0. 15
25, 128	APA	1, 099, 601	0. 13
1, 465, 863	Apple†	275, 670, 196	1. 91
222, 776	Applied Materials	33, 850, 813	0. 23
579, 723	Archer-Daniels-Midland	46, 569, 148	0. 33
15, 208	Assurant	2, 114, 368	0.01
461, 453	Astra Space	122, 055	0.00
155, 036	AT&T	2, 296, 083	0.02
58, 775	Atlas Energy Solutions	1, 247, 793	0.01
21, 477	Atlassian	4, 416, 316	0.03
40, 626	Autodesk	9, 033, 597	0.06
1, 803	AutoZone	4, 612, 363	0. 03
17, 835	Ball*	969, 867	0. 01
16, 068 11, 914	Berkshire Hathaway Boeing	5, 806, 012 2, 737, 361	0. 04 0. 02
6, 099	Booking	18, 921, 538	0. 02
477, 407	Booz Allen Hamilton	54, 830, 194	0. 38
1, 468, 614	Boston Scientific	79, 980, 718	0. 55
126, 908	Cadence Design Systems	30, 643, 206	0.21
73, 972	California Resources*	4, 114, 323	0.03
20, 223	Campbell Soup*	856, 849	0.01
77, 170	Cano Health (Wts 3/6/2026)	3, 936	0.00
100, 904	Cano Health (Wts 6/7/2025)	5, 146	0.00
	Cencora	3, 375, 804	0.02
77, 713	Centene	4, 892, 033	0. 03
452, 611 69, 823	CF Industries Charter Communications*	34, 801, 260 30, 576, 190	0. 24 0. 21
11, 965	Chesapeake Energy*	1, 054, 715	0. 01
28, 253	Chevron	4, 543, 082	0. 03
4, 185	Chipotle Mexican Grill	8, 127, 270	0.06
29, 253	Cigna	8, 227, 406	0.06
9, 339	Cintas	4, 725, 720	0.03
33, 614	Citigroup	1, 395, 989	0.01
387, 410	Citigroup Capital XIII	11, 335, 616	0.08
16, 654	Clorox	2, 602, 188	0.02
23, 784	CME	4, 816, 974	0.03
85, 038	Coca-Cola	5, 132, 894 5, 560, 840	0. 04
75, 238 691, 806	Colgate-Palmolive Comcast	5, 560, 840 32, 694, 752	0. 04 0. 23
430, 078	ConocoPhillips	51, 106, 169	0. 23
47, 292	Constellation Brands	12, 310, 581	0. 09
112, 513	Costco Wholesale	61, 218, 323	0. 42
106, 727	Crowdstrike	17, 156, 365	0. 11
15, 138	Crown*	1, 406, 926	0. 01
4, 087	Cummins	947, 775	0.01
107, 261	CVS Health	7, 142, 510	0.05

	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
249, 206	Datadog	23, 903, 840	0. 17
46, 589	Deere	19, 288, 312	0.13
20, 895	Dell Technologies	1, 175, 135	0.01
865, 047	Delta Air Lines	37, 153, 769	0. 25
163, 747	Dexcom	16, 867, 578	0. 12
34, 628	DR Horton	4, 107, 227	0.03
47, 925	Duke Energy*	4, 317, 563	0.03
372, 647	Dynatrace	18, 047, 294	0. 13
57, 932	eBay	2, 597, 671	0. 02
36, 447	Edison International*	2, 557, 122	0. 02
355, 759	Edwards Lifesciences	27, 596, 226	0. 19
25, 910	Electronic Arts	3, 123, 710	0. 02
128, 209	Element Solutions*	2, 666, 747	0.02
110, 903	Eli Lilly	60, 885, 747	0. 42
50, 722	EOG Resources	6, 490, 894	0. 04
130, 945	EQT*	5, 616, 231	0. 04
22, 290	Equitrans Midstream*	215, 321	0.00
109, 375	Equity Residential Estee Lauder	7, 133, 437	0. 05
31, 564 114, 734	Eversource Energy	5, 211, 532 7, 410, 660	0.04
92, 280	EVgo (Wts 15/9/2025)	7, 410, 669 53, 476	0. 05 0. 00
92, 280 11, 983	Expedia	,	0.00
27, 984	Exxon Mobil	1, 302, 552 3, 101, 747	0. 01
226, 251	F5	36, 937, 738	0. 02
4, 048	FactSet Research Systems	1, 763, 147	0. 20
4, 785	Fair Isaac	4, 352, 532	0. 03
55, 441	Fastenal	3, 218, 905	0.03
104, 131	Fidelity National Information Services	5, 863, 617	0.05
1, 875	First Citizens BancShares	2, 556, 187	0. 02
22, 836	First Solar	4, 306, 641	0.03
110, 909	Floor & Decor	11, 205, 136	0.08
629, 942	Ford Motor	7, 653, 795	0.05
395, 642	Fortinet	24, 233, 073	0. 17
1, 034, 860	Fortive*	81, 940, 215	0.57
982, 950	Freeport-McMoRan	39, 612, 885	0.27
37,660	General Mills*	2, 562, 763	0.02
490, 401	General Motors	16, 448, 050	0.11
89, 054	Gilead Sciences	6, 842, 910	0.04
19, 240	Goldman Sachs	6, 353, 240	0.05
182, 670	Green Plains*	5, 693, 824	0.04
40, 053	Halliburton	1, 557, 261	0.01
69, 306	Hartford Financial Services	4, 983, 101	0.03
19, 944		5, 581, 927	0.04
273, 470		5, 659, 461	0.04
3, 217	Hershey	696, 255	0.00
89, 191	Hewlett Packard Enterprise	1, 541, 666	0. 01
208, 391	Hilton Worldwide	31, 283, 657	0. 22
79, 631	Hippo (Wts 2/8/2026)	1, 513	0.00
179, 100	Humana	84, 490, 425	0. 58
7, 829	Illinois Tool Works*	1, 952, 240	0. 02
158, 732	Informatica*	3, 317, 499	0. 02
236, 452	Ingersoll Rand	16, 527, 995	0. 11
30, 530	Innovid (Wts 31/12/2027)	2, 137	0.00
7, 326	Insulet International Flavors & Fragrances	1, 438, 021	0. 01
21, 452		1, 523, 736	0. 01
79, 417	International Paper	2, 772, 447	0.02
41,837	Intuit Intuitive Surgical †	22, 635, 072 41, 366, 913	0. 16
129, 207	Intuitive Surgical †	41, 366, 913	0. 29
265, 743 477, 655	Johnson & Johnson JPMorgan Chase	42, 978, 615 70, 602, 186	0. 30 0. 49
411,000			0. 49
10 299	Kellogg		
19, 322 1, 008, 529	Kellogg Kenvue	1, 182, 120 23, 377, 702	0. 16

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
146, 156	Keurig Dr Pepper	4, 941, 534	0.03
60, 554	Keysight Technologies	8, 059, 132	0.06
27, 945	Kimberly-Clark	3, 625, 025	0.03
137, 330	Kinder Morgan	2, 384, 736	0.02
52, 150	KLA	26, 155, 832	0.18
13, 782	Kraft Heinz	456, 873	0.00
36, 256	Kroger	1, 681, 916	0.01
6, 277	Lam Research	4, 362, 954	0. 03
93, 167	Las Vegas Sands	5, 156, 794	0.04
68, 942	Lennar	8, 197, 893	0.06
88, 538	Liberty Media-Liberty Live	2, 970, 450	0. 02
92, 150	Liberty Media-Liberty Live*	3, 064, 909	0. 02
354, 155	Liberty Media-Liberty SiriusXM	8, 687, 422	0.06
368, 601	Liberty Media-Liberty SiriusXM*	8, 912, 772	0.06
178, 087	Lightning Emotors (Wts 15/12/2025)	3,778	0.00
101, 820	Lincoln National	2, 623, 901	0. 02
21, 926	Lowe's*	5, 064, 687	0. 03
316, 560	LPL Financial	74, 002, 232	0. 51
3, 921	Lululemon Athletica	1, 495, 469	0. 01
62, 659	M/I Homes*	6, 119, 905	0.04
102, 878	Marathon Oil	2, 717, 008	0. 02
45, 057	Marathon Petroleum	6, 382, 774	0.04
21, 092	MarketAxess	5, 101, 733	0.04
612, 669	Marsh & McLennan	120, 401, 712	0. 83
49, 863	Marvell Technology	2, 916, 487	0. 02
91, 939	Masco	5, 457, 499	0.04
39, 394	Masimo*	4, 521, 840	0. 03
289, 998	Mastercard	120, 198, 371	0. 83
139, 947	McDonald's	39, 589, 607	0. 27
16, 165	McKesson	6, 774, 752	0.05
3, 261	MercadoLibre	4, 408, 872	0. 03
664, 263	Merck	73, 009, 146	0. 50
37, 620	Meritage Homes*	5, 201, 341	0. 04
39, 583	Meta Platforms	11, 821, 858	0.08
99, 706	MetLife	6, 318, 369	0.04
4, 441	Mettler-Toledo International	5, 438, 537	0.04
174, 928	MGM Resorts International*	7, 721, 322	0.06
31, 962	Microchip Technology	2, 634, 308	0. 02
488, 526	Micron Technology	34, 323, 837	0. 24
1, 073, 701	Microsoft †	353, 312, 051	2. 44
1, 755, 970		15, 066, 222	0. 11
196, 836	Mirion Technologies*	1, 688, 853	0. 01
18, 715	Moderna Moody's	2, 149, 418	0. 01
13, 766		4, 649, 467	0. 03
68, 519	Morgan Stanley*	5, 848, 097	0. 04 0. 03
78, 649	Mr Cooper*	4, 454, 679	
3, 933		2, 144, 193	0. 02
106, 851	Nasdaq Netflix	5, 659, 897 1, 707, 505	0. 04
3, 921 72, 100		1, 707, 595 879, 620	0. 01
1, 065, 811	New York Community Bancorp*	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	0. 01
	NextEra Energy	71, 974, 217	0.50
102, 318	NIKE	10, 492, 711	0. 07
13, 078	Nucor	2, 242, 223 76, 955, 068	0. 02
154, 780	NVIDIA NVR	76, 955, 068 1, 962, 156	0. 53
309 155, 458	NVR Offernad Solutions (Wts. 1/9/2026)	1, 962, 156	0. 01
	Offerpad Solutions (Wts 1/9/2026) Omnicom*	3, 109 941, 769	0.00
		941, 709	0.01
11, 670		GG1 007	0.00
11, 670 705	O' Reilly Automotive	664, 907	
11, 670 705 120, 628	O' Reilly Automotive Otis Worldwide	10, 442, 766	0.07
11, 670 705 120, 628 9, 549	O' Reilly Automotive Otis Worldwide PACCAR	10, 442, 766 793, 617	0. 00 0. 07 0. 01
11, 670 705 120, 628	O' Reilly Automotive Otis Worldwide	10, 442, 766	0.07

数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
23, 665	Paycom Software	7, 004, 840	0.05
431, 980	Peloton Interactive	2, 730, 114	0.02
83, 248	PepsiCo	14, 895, 565	0.10
595, 560	Pfizer	21, 380, 604	0.15
27, 250	Phillips 66	3, 084, 428	0.02
224, 852	Progressive*	30, 168, 393	0.21
41, 926	Public Service Enterprise	2, 596, 058	0.02
148, 080	Rockwell Automation*	46, 230, 575	0.31
179, 877	Rollins	7, 175, 294	0.05
41,610	RXO*	769, 369	0.00
49, 449	S&P Global	19, 446, 314	0.14
269, 022	Salesforce	60, 971, 146	0.42
5, 911	Sarcos Technology & Robotics	6, 502	0.00
338, 691	Sarcos Technology & Robotics (Wts 15/6/2027)	8, 501	0.00
167, 667	Sarcos Technology & Robotics (Wts 24/9/2026)	4, 209	0.00
36, 365	Sealed Air	1, 355, 687	0.01
1, 151, 360	Sempra	82, 114, 995	0.57
2, 186	ServiceNow	1, 295, 599	0.01
534, 112	Sonder	267, 056	0.00
28, 679	Southern Copper	2, 333, 897	0.02
303, 988	Starbucks	30, 088, 732	0.21
607, 300	Sun Country	8, 927, 310	0.06
12, 396	Symbotic	493, 113	0.00
57,001	Synchrony Financial	1, 853, 103	0.01
76, 926	Tapestry	2, 556, 251	0.02
356, 024	Tesla	91, 580, 053	0.64
16, 123	Texas Capital Bancshares	1, 002, 689	0.01
3, 114	Texas Instruments	527, 543	0.00
128, 393	Thermo Fisher Scientific	72, 150, 446	0.50
379, 250	TJX	35, 126, 135	0. 24
36, 382	Travelers	5, 884, 425	0.04
258, 300	Uber Technologies	12, 083, 274	
693, 382	United Airlines	34, 599, 762	0.23
276, 223	United Parcel Service	47, 532, 454	0.33
115, 781	United States Steel*	3, 573, 002	0.02
252, 390	UnitedHealth	123, 671, 100	0.85
261, 825	Valero Energy	33, 880, 155	0.23
84, 920	VeriSign	17, 858, 676	0. 12
67, 409	Verisk Analytics	16, 338, 593	0.11
2, 363	Vertex Pharmaceuticals	821, 284	0. 01
132, 293	Visa*	32, 672, 402	0.23
146, 549	Vulcan Materials	31, 947, 682	0.22
108, 523	Walgreens Boots Alliance*	2, 784, 700	0.02
251, 518	Walmart	40, 723, 279	0. 28
556, 689	Walt Disney	46, 990, 118	0. 33
41, 987	WEC Energy	3, 584, 430	0.02
187, 458	Wells Fargo	7, 811, 375	0.05
3, 520	Wells Fargo	4, 075, 280	0.03
32, 645	Western Digital	1, 483, 062	0. 01
109, 802	Williams*	3, 830, 443	0.03
59, 784	Xcel Energy	3, 466, 276	0. 02
12, 043	Yum China	648, 154	
7, 564	Yum! Brands	986, 648	0. 01
117, 940	Zoetis	22, 763, 599	0. 16
78, 600	Zscaler	11, 958, 204	0. 08
10,000		4, 830, 847, 846	33. 39
普通/優先株式(証	(券) およびワラント合計	8, 308, 786, 421	57. 48
日心/ タルル・	2777 NOOO 2 / V I IIII	0, 300, 100, 421	01.40

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
債券				70
USD	21, 885, 365	アルゼンチン Argentine Republic Government International Bond		
USD	21, 885, 505	0.75% 9/7/2030	7, 391, 344	0.05
USD	2, 291, 190	Argentine Republic Government International Bond 1% 9/7/2029	748, 589	0.00
USD	26, 992, 679		8, 098, 749	0.06
USD	8, 980, 835	Argentine Republic Government International Bond	, ,	
		4. 25% 9/1/2038	3, 166, 238 19, 404, 920	0. 02 0. 13
		オーストラリア	13, 101, 320	0.16
AUD	328, 974, 000		169, 183, 417	1. 17
		オーストリア		
EUR		Benteler International 9.375% 15/5/2028	7, 017, 184	0.05
USD USD		Klabin Austria 3.2% 12/1/2031 Suzano Austria 3.125% 15/1/2032	783, 847	0. 00 0. 01
บงบ	1, 551, 000	Suzano Austria 3.125/0 15/1/2032	1, 049, 946 8, 850, 977	0.00
		バハマ	0,000,011	0.00
USD	528,000	Intercorp Peru 3.875% 15/8/2029	448, 171	0.01
		バーレーン		
USD	1, 102, 000	Bahrain Government International Bond 5.45%		
Han	050 000	16/9/2032*	991, 618	0.01
USD	850, 000	Bahrain Government International Bond 7.5%	705 072	0.00
		20/9/2047*	785, 073 1, 776, 691	0.00
		ベルギー	1,770,091	0.01
GBP	900,000	•	1, 106, 740	0.01
GBP	900,000		982, 674	0.00
			2, 089, 414	0.01
		バミューダ		
USD	453, 000	0.	436, 468	0.00
USD	1, 020, 000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038*	897, 483	0.01
		deothermal Salak 4.05% 14/10/2030*	1, 333, 951	0. 01
		ブラジル	1, 000, 001	0.01
USD	1, 105, 000	Banco do Brasil 6.25% 18/4/2030*	1,097,431	0.01
USD	789, 000	Banco Votorantim 4.5% 24/9/2024	772, 920	0.00
BRL	404, 357, 000	Brazil Letras do Tesouro Nacional 0% 1/7/2024	75, 235, 235	0. 52
BRL	109, 247, 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10%		
DDI	000 440 000	1/1/2025	22, 010, 371	0. 15
BRL	238, 448, 000	Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie F 10%	40 11E 194	0.24
USD	1, 305, 000	1/1/2027 BRF 4. 875% 24/1/2030	48, 115, 124 1, 129, 302	0. 34 0. 01
ООД	1, 303, 000	DRI 1. 010/0 21/1/2000	148, 360, 383	1. 03
		イギリス領ヴァージン諸島	110,000,000	1.00
USD	514,000	Fortune Star BVI 6.85% 2/7/2024*	469, 346	0.00
USD	900,000	HKT Capital No 6 3% 18/1/2032*	746, 060	0.01
USD	352,000	New Metro Global 4.5% 2/5/2026*	95, 311	0.00
USD	585, 000	RKPF Overseas 2020 A 5.2% 12/1/2026	214, 590	0.00
USD	261, 078	Star Energy Geothermal Wayang Windu 6.75% 24/4/2033	254, 652	0.00
USD	417,000	Studio City Finance 5% 15/1/2029*	313, 732	0.00
COD	11.,000	The state of the s	2, 093, 691	0.01
			4, 090, 091	υ.

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
CAD	104 401 000	カナダ	00 050 545	
CAD	104, 431, 000	Canadian Government Bond 0.25% 1/3/2026	69, 676, 547	0.48
USD		First Quantum Minerals 6.875% 1/3/2026	2, 366, 772	0. 02
USD		First Quantum Minerals 6.875% 15/10/2027	3, 376, 958	0. 02
USD		First Quantum Minerals 7.5% 1/4/2025	3, 090, 099	0. 03
USD		First Quantum Minerals 8.625% 1/6/2031	478, 828	0.00
USD		Garda World Security 7.75% 15/2/2028	637, 049	0.00
USD		Rogers Communications 2.95% 15/3/2025	5, 913, 364	0. 04
USD		Rogers Communications 3.8% 15/3/2032	1, 392, 394	0. 01
GBP	900, 000	Toronto-Dominion Bank/The 2.875% 5/4/2027*	1, 024, 269	0.01
		ケイマン諸島	87, 956, 280	0.61
USD	828, 928	AGL CLO 5 6.988% 20/7/2034	805, 681	0.01
USD		AGL CLO 5 7. 288% 20/7/2034	1, 140, 214	0.01
USD		AIMCO CLO Series 2017-A 6.638% 20/4/2034	718, 258	0.01
USD		AIMCO CLO Series 2018-A 6.97% 17/4/2031	276, 288	0.00
USD		Allegro CLO IV 7. 12% 15/1/2030	315, 081	0.00
USD		Allegro CLO XI 7. 432% 19/1/2033	247, 472	0.00
USD		Apidos CLO XV 6.598% 20/4/2031	1, 077, 510	0.00
USD		Apidos CLO XXXI 7.12% 15/4/2031	247, 955	0.01
USD		Atrium XIII 7.107% 21/11/2030		
USD			396, 929	0.00
USD		BlueMountain CLO 2014- 2 7.338% 20/10/2030	272, 650	0.00
USD		Canyon CLO 2020-3 7.27% 15/1/2034	247, 281	0.00
USD		CARLYLE US CLO 2018- 1 7.088% 20/4/2031	247, 193	0.00
		Catskill Park CLO 6.938% 20/4/2029	544, 734	0.01
USD		Chenango Park CLO 7. 12% 15/4/2030	685, 759	0.01
USD		CIFC Funding 2017-III 7. 388% 20/7/2030	385, 388	0.00
USD		CIFC Funding 2018-II 6. 628% 20/4/2031	248, 937	0.00
USD		CK Hutchison International 23 4.75% 21/4/2028	394, 806	0.00
USD		CK Hutchison International 23 4.875% 21/4/2033	390, 460	0.00
USD USD		Clear Creek CLO 6.788% 20/10/2030	204, 050	0.00
USD		Cook Park CLO 6. 97% 17/4/2030	683, 921 1, 299, 692	0. 01
USD		DP World Salaam 6% 1/10/2025		0.01
USD		Fantasia 7.95% 5/7/2022***	16, 779	0.00
USD		Fantasia 9.25% 28/7/2023*** Fantasia 9.875% 19/10/2023	19, 950 15, 950	0.00
USD		Fantasia 10.875% 9/1/2023***	17, 600	0.00
USD				0. 00 0. 00
USD		Fantasia 11.75% 17/4/2022*** Fantasia 11.875% 1/6/2023***	123, 500	0.00
USD		Goldentree Loan Management US CLO 1 6.608%	47, 800	0.00
บงม	250, 000	20/4/2034	248, 203	0.00
USD	400,000	Goldentree Loan Management US CLO 3 6.888%	210, 200	0.00
	,	20/4/2030	393, 247	0.00
USD	1, 082, 000	IHS 5. 625% 29/11/2026	934, 350	0.01
USD		IHS 6.25% 29/11/2028	626, 131	0.00
USD		Liberty Costa Rica Senior Secured Finance 10.875%	,	
		15/1/2031	661, 981	0.01
USD	450,000	Madison Park Funding XIII 7.082% 19/4/2030	448, 760	0.00
USD	418, 056	Madison Park Funding XLI 6.957% 22/4/2027	416, 141	0.00
USD	275, 277	Madison Park Funding XXVI 6.831% 29/7/2030	274, 562	0.00
USD	652,000	MAF Global 6.375% 20/3/2026	634, 601	0.00
USD	758, 000	Melco Resorts Finance 5.375% 4/12/2029	634, 833	0.01
USD	200,000	MGM China 5.25% 18/6/2025	192, 417	0.00
USD	378,000	MGM China 5.875% 15/5/2026	361, 891	0.00
USD	250, 000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 6.982%		
		19/10/2031	245, 089	0.00
USD	292, 000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 7.038%		
		20/7/2031	289, 691	0.00
USD		Palmer Square CLO 2018- 1 6.602% 18/4/2031	235, 319	0.00
USD	370, 796	Park Avenue Institutional Advisers CLO 2016-1 7.439% 23/8/2031	365, 823	
				0.00

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	653 058	Pikes Peak CLO 1 6.787% 24/7/2031	648, 934	0.01
USD		Pikes Peak CLO 8 6.758% 20/7/2034	397, 753	0.01
			· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
USD		Rockford Tower CLO 2018- 1 6.741% 20/5/2031	241, 128	0.00
USD		Sands China 4.3% 8/1/2026*	376, 594	0.00
USD		Sands China 4. 875% 18/6/2030	515, 619	0.00
USD	640, 000		602, 736	0. 01
USD		Seagate HDD Cayman 8.25% 15/12/2029	2, 107, 800	0. 01
USD		Seagate HDD Cayman 8.5% 15/7/2031	2, 716, 161	0.02
USD		Seagate HDD Cayman 9.625% 1/12/2032	4, 468, 001	0.03
USD		Shelf Drilling North Sea 10.25% 31/10/2025	3, 684, 113	0. 02
USD		Transocean 8.75% 15/2/2030	1, 180, 305	0. 01
USD		Transocean Titan Financing 8.375% 1/2/2028	1, 158, 374	0. 01
USD		Trinitas CLO XIV 7.613% 25/1/2034	1, 063, 443	0. 01
USD		Trinitas CLO XIV 8.613% 25/1/2034	625, 800	0. 01
USD		Voya CLO 2013-3 6. 721% 18/10/2031	247, 990	0.00
USD	822, 000	Wynn Macau 5.625% 26/8/2028	722, 090	0.01
		4.11	38, 791, 718	0. 26
USD	1, 782, 000	チリ Chile Government International Bond 4.34%		
030	1, 702, 000	7/3/2042*	1, 532, 573	0.01
USD	013 000	Empresa Nacional del Petroleo 3.75% 5/8/2026*	858, 891	0. 01
USD		Empresa Nacional del Petroleo 6.15% 10/5/2033*	717, 627	0.00
USD		Engie Energia Chile 3.4% 28/1/2030*	760, 220	0.00
USD	907,000	Engle Energia Chile 5.4% 20/1/2050*	3, 869, 311	0.01
		コロンビア	3, 003, 311	0.00
USD	3, 588, 000	Colombia Government International Bond 3.125%		
		15/4/2031*	2, 767, 245	0.02
EUR	479, 000			0.00
USD	1, 424, 000	22/3/2026 Colombia Government International Bond 3.875%	500, 593	0.00
		25/4/2027	1, 314, 153	0.01
USD	2, 315, 000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026*	2, 234, 183	0. 02
USD	1,655,000	Colombia Government International Bond 8%	2, 201, 100	0.02
		20/4/2033*	1,712,859	0.01
USD	1, 784, 000	Ecopetrol 4.125% 16/1/2025	1, 728, 607	0.01
USD		Ecopetrol 5.875% 28/5/2045	622, 462	0.01
USD	1, 403, 000	Ecopetrol 8.875% 13/1/2033	1, 420, 537	0.01
USD		Promigas / Gases del Pacifico 3.75% 16/10/2029*	598, 042	0.00
USD		SURA Asset Management 4.875% 17/4/2024*	1, 674, 385	0.01
			14, 573, 066	0.10
		コスタリカ		
USD	748, 000	**		
		3/4/2034	754, 698	0.01
		コートジボワール		
EUR	504, 000	Ivory Coast Government International Bond 5.875%		
		17/10/2031	458, 458	0.00
USD	3, 040, 000	Ivory Coast Government International Bond 6.375%	9 001 909	0.02
		3/3/2028	2, 881, 282	0. 02
		チェコ共和国	3, 339, 740	0.02
CZK	403, 320, 000	Czech Republic Government Bond 2.75% 23/7/2029	16, 646, 356	0.12
CZK		Czech Republic Government Bond 5% 30/9/2030	19, 483, 396	0. 13
===	,,	1 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2 2	36, 129, 752	0. 25
			55, 120, 102	<u> </u>

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		ドミニカ共和国		/0
USD	978,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI 6.75% 30/3/2029	956, 572	0.01
USD	1,861,000	Dominican Republic International Bond 4.5%		
		30/1/2030	1, 627, 370	0.01
USD	3, 004, 000	•	0.540.410	0.00
USD	1 621 000	23/9/2032	2, 548, 413	0.02
บรม	1, 051, 000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	1, 596, 725	0.01
USD	1, 161, 000	Dominican Republic International Bond 6.875%	1, 000, 120	0.01
	, ,	29/1/2026	1, 170, 392	0.01
USD	515,000	Dominican Republic International Bond 7.05%		
		3/2/2031*	511, 722	0.00
			8, 411, 194	0.06
HCD	079 000	エジプト	40F 799	0.01
USD USD		Egypt Government International Bond 7.5% 16/2/2061 Egypt Government International Bond 8.5% 31/1/2047	495, 782 460, 551	0. 01 0. 00
CSD	004, 000	Egypt dovernment international bond of 51/1/2041	956, 333	0.00
		フランス ·	300, 000	0.01
GBP	900,000	BNP Paribas 1.875% 14/12/2027*	954, 029	0.00
EUR	2,900,000		2, 980, 655	0.02
GBP		BNP Paribas 3.375% 23/1/2026	1, 069, 487	0.01
EUR		Chrome Holdco 5% 31/5/2029	4, 723, 684	0. 03
EUR		Forvia 2.75% 15/2/2027	9, 689, 609	0.07
EUR GBP		Picard Groupe 3.875% 1/7/2026* Societe Generale 1.875% 3/10/2024*	21, 835, 204 1, 087, 990	0. 15 0. 01
GBP	900,000	TotalEnergies Capital International 1.66%	1,007,990	0.01
ODI	000,000	22/7/2026	1, 031, 294	0.01
			43, 371, 952	0.30
		ドイツ		_
EUR		Adler Pelzer 9.5% 1/4/2027	14, 481, 931	0. 10
EUR EUR			6, 625, 924	0.05
LUK	303, 833, 000	15/8/2032*	373, 653, 691	2. 59
EUR	266, 280, 000	Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe 2.3%	0,0,000,001	
		15/2/2033*	285, 148, 098	1. 97
EUR		Douglas 6% 8/4/2026	5, 586, 691	0.04
EUR		Kirk Beauty SUN 8.25% 1/10/2026	1	0.00
EUR		TK Elevator Midco 4.375% 15/7/2027*	9, 691, 095	0. 07
EUR EUR		Volkswagen Bank 2.5% 31/7/2026 Volkswagen Financial Services 0.875% 31/1/2028	5, 054, 035 2, 969, 332	0. 03 0. 02
LUK	3, 103, 000	voikswagen Financiai Services 0.010/0 51/1/2020	703, 210, 798	4. 87
		グアテマラ	100,210,100	1.01
USD	1, 554, 000	Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033	1, 257, 318	0.01
USD	579,000	Guatemala Government Bond 4.65% 7/10/2041	456, 310	0.00
USD	851, 000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029	810, 816	0. 01
USD	1, 505, 000	Guatemala Government Bond 5.25% 10/8/2029*	1, 433, 934	0. 01
USD	725, 000	Guatemala Government Bond 6.6% 13/6/2036	728, 262 4, 686, 640	0.00
		香港	4, 000, 040	0.03
USD	700, 000	AIA 2.7% 7/4/2026*	609, 542	0.01
USD	500, 000	AIA 4. 95% 4/4/2033	490, 407	0.00
USD	645,000	Bank of East Asia 5.825% 21/10/2025	498, 163	0.00
USD	306, 000	Yanlord Land HK 5.125% 20/5/2026	175, 185	0.00
		- 1811	1, 773, 297	0.01
HCD	1 700 000	ハンガリー		
USD	1, 729, 000	Hungary Government International Bond 5.25% 16/6/2029	1, 692, 553	0.01
USD	290,000	Hungary Government International Bond 5.375%	1, 092, 003	0.01
0.00	250, 000	25/3/2024*	289, 504	0.00
		·	1, 982, 057	0.01
		•	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		インド		/0
USD	210,000	GMR Hyderabad International Airport 4.25%		
		27/10/2027	187, 529	0.00
USD	470, 000	Indian Railway Finance 3.249% 13/2/2030*	407, 878	0.00
USD		Power Finance 4.5% 18/6/2029	279, 174	0.00
USD		REC 2.75% 13/1/2027 REC 5.625% 11/4/2028	633, 318	0. 0
USD	300,000	REC 3. 623% 11/4/2028	296, 380 1, 804, 279	0.00
		インドネシア	1,004,219	0.0
USD	820,000	Bank Negara Indonesia Persero 3.75% 30/3/2026*	763, 686	0.0
USD		Freeport Indonesia 4.763% 14/4/2027*	1, 681, 821	0.0
USD	3, 400, 000	Indonesia Government International Bond 4.65%		
		20/9/2032*	3, 289, 238	0.02
IDR 388,	, 189, 000, 000	Indonesia Treasury Bond 7.125% 15/6/2038	27, 055, 981	0. 19
	, 964, 000, 000	Indonesia Treasury Bond 8.25% 15/5/2036	22, 009, 581	0. 15
USD		Pertamina Geothermal Energy 5.15% 27/4/2028	504, 263	0.00
USD	, ,	Pertamina Persero 3.65% 30/7/2029*	1, 660, 874	0.0
USD	905, 000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.4%		
		6/6/2027*	885, 742	0. 0
		アイルランド	57, 851, 186	0.40
EUR	116 000	Avoca CLO XV 4.713% 15/4/2031	121, 400	0.00
EUR		Dell Bank International 0.5% 27/10/2026	1, 479, 794	0. 0
EUR		Harvest CLO XVIII 4.863% 15/10/2030	426, 484	0. 00
EUR		OAK Hill European Credit Partners V Designated	1=0, 101	
	,	Activity 5.546% 21/1/2035	433, 742	0.00
EUR	280,000	OAK Hill European Credit Partners VI 4.905%		
		20/1/2032	296, 058	0.00
EUR	472,000	OCP Euro CLO 2017-2 5.013% 15/1/2032	502, 047	0.0
USD		Prodigy Finance CM2021- 1 7.929% 25/7/2051	508, 566	0.0
USD		Prodigy Finance CM2021- 1 9.179% 25/7/2051	297, 426	0.00
USD		Prodigy Finance CM2021- 1 11.329% 25/7/2051	444, 580	0.00
EUR	250, 000	Voya Euro CLO II 5.333% 15/7/2035	263, 215	0.00
		. X . E	4, 773, 312	0.03
USD	1 460 000	マン島 AngloGold Ashanti 3.75% 1/10/2030	1, 221, 914	0.0
USD		Gohl Capital 4.25% 24/1/2027	997, 079	0. 0.
COD	1,010,000	doni Capitai 4. 25/0 24/1/2021	2, 218, 993	0. 02
		イスラエル	2,210,000	0.02
USD	730,000	Bank Leumi Le-Israel 7.129% 18/7/2033	722, 609	0.00
USD		Energian Israel Finance 8.5% 30/9/2033*	1, 663, 563	0.0
USD		Leviathan Bond 6.75% 30/6/2030*	1, 223, 478	0.0
			3, 609, 650	0.02
		イタリア		
EUR	13, 130, 000	Azzurra Aeroporti 2.125% 30/5/2024	13, 882, 004	0.09
EUR		Castor 6% 15/2/2029	1, 871, 891	0.0
EUR		Castor 8. 776% 15/2/2029	6, 567, 512	0.0
EUR		Forno d' Asolo 9.098% 30/4/2027	13, 218, 702	0.09
EUR		Marcolin 6.125% 15/11/2026	6, 775, 198	0. 0
EUR	6, 914, 000	Shiba Bidco 4.5% 31/10/2028*	6, 712, 848	0.0
		n.+	49, 028, 155	0. 34
EIID	1 727 000	日本 Ni N- + 2	1 700 740	0.0
EUR USD	1, 737, 000	Nissan Motor 2.652% 17/3/2026*	1, 789, 748	0. 0
EUR	1, 505, 000 2, 758, 000	Rakuten 10.25% 30/11/2024* Takeda Pharmaceutical 2.25% 21/11/2026	1, 519, 952 2, 850, 272	0. 01 0. 02
L∪I/	2, 100, 000	14ACGA 111411114CCUUTCA1 2.20/0 21/11/2020	6, 159, 972	0. 0.
		ジャージー	0, 100, 312	0.0
USD	1,632,000	Aptiv / Aptiv 3.25% 1/3/2032	1, 384, 252	0.0
EUR		Kane Bidco 5% 15/2/2027	3, 297, 663	0. 0
GBP		Kane Bidco 6. 5% 15/2/2027	6, 709, 933	0. 0
	, ,	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	11, 391, 848	0.07

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		ヨルダン		/0
USD	670, 000	Jordan Government International Bond 4.95% 7/7/2025	654, 205	0.00
		·	•	
HCD	F70, 000	ルクセンブルグ A + - + - T + + 1 - 0 10 / 0 / 0 0 0 C	F 700	0.00
USD EUR	570, 000 4 738 000	Atento Luxco 1 8% 10/2/2026 Becton Dickinson Euro Finance 3.553% 13/9/2029	5, 700 5, 065, 814	0. 00 0. 04
EUR		BK LC Lux Fincol 5. 25% 30/4/2029*	17, 869, 259	0. 04
USD		Connect Finco / Connect US Finco 6.75% 1/10/2026	10, 636, 893	0.08
EUR	7, 733, 000	Herens Midco 5.25% 15/5/2029	4, 516, 399	0.03
USD		Kenbourne Invest 6.875% 26/11/2024	853, 991	0.00
USD		MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031*	835, 232	0. 01
USD USD		MC Brazil Downstream Trading 7.25% 30/6/2031	409, 145	0.00
USD		MHP Lux 6. 25% 19/9/2029 MHP Lux 6. 95% 3/4/2026	317, 665 234, 272	0. 00 0. 00
USD		Millicom International Cellular 5.125% 15/1/2028*	1, 057, 784	0. 00
USD		Puma International Financing 5% 24/1/2026	1, 324, 125	0. 01
USD		Puma International Financing 5.125% 6/10/2024	200, 180	0.00
EUR	5, 376, 000	Sani/Ikos Financial 1 5.625% 15/12/2026	5, 381, 188	0.04
		_	48, 707, 647	0.34
		マレーシア		
USD	600, 000	CIMB Bank 2. 125% 20/7/2027	536, 358	0.00
USD USD		Dua Capital 2.78% 11/5/2031 Khazanah Capital 4.876% 1/6/2033	616, 857 863, 149	0. 00 0. 01
USD		Khazanah Global Sukuk 4.687% 1/6/2028	881, 526	0. 01
USD	800,000	TNB Global Ventures Capital 4.851% 1/11/2028	784, 552	0. 01
	,	•	3, 682, 442	0. 03
		モーリシャス		
USD	223, 000	CA Magnum 5.375% 31/10/2026	200, 308	0.00
USD		Diamond II 7.95% 28/7/2026	620, 643	0.00
USD		HTA 7% 18/12/2025	341, 647	0.00
USD USD		India Green Energy 5.375% 29/4/2024 India Green Power 4% 22/2/2027	642, 220	0. 01
บอม	262, 000	India Green Fower 4% 22/2/2021	232, 090 2, 036, 908	0. 00
		メキシコ	2, 030, 900	0.01
USD	815,000	Banco Mercantil del Norte 5.875% 24/1/2027	719, 686	0.01
USD		Braskem Idesa SAPI 6.99% 20/2/2032*	822, 438	0.00
USD	1,722,000	Comision Federal de Electricidad 4.875% 15/1/2024	1, 711, 728	0.01
MXN	2, 613, 200, 000	Mexican Bonos 5.75% 5/3/2026	141, 314, 742	0.98
MXN	645, 539, 900	Mexican Bonos 7.5% 26/5/2033	34, 107, 684	0. 24
MXN		Mexican Bonos 7.75% 29/5/2031	48, 475, 551	0. 33
MXN MXN		Mexico Cetes 0% 30/5/2024 Mexico Cetes 0% 25/7/2024	16, 908, 722 51, 399, 968	0. 12 0. 36
USD	2, 175, 000	Mexico Government International Bond 2.659%	01, 000, 000	0.30
СОВ	2, 110, 000	24/5/2031	1,801,052	0.01
USD	1,601,000	Mexico Government International Bond 3.75%		
		11/1/2028	1, 518, 909	0.01
USD	305, 000	Mexico Government International Bond 6.338%	224 225	
HCD	210 000	4/5/2053*	304, 085	0.00
USD	310, 000	Mexico Government International Bond 6.35% 9/2/2035	321, 965	0.00
EUR	343 000	Petroleos Mexicanos 3.75% 21/2/2024	366, 859	0.00
USD		Petroleos Mexicanos 4.25% 15/1/2025*	749, 553	0.01
USD		Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	1, 417, 944	0. 01
	1,631,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027*	1, 432, 671	0.01
USD		Petroleos Mexicanos 6.7% 16/2/2032	1, 704, 232	0. 01
USD	1 747 000	Petroleos Mexicanos 8.75% 2/6/2029*	1, 563, 146	0. 01
USD USD				
USD		Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030	1, 052, 893	
USD USD			1, 052, 893 307, 693, 828	
USD USD		Trust Fibra Uno 4.869% 15/1/2030 モロッコ Morocco Government International Bond 5.95%		0. 01 2. 13

USD 590,000 Braskem Netherlands Finance 7.25% 13/2/2033* 561,392 USD 652,000 Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081 652,688 GBP 900,000 Cooperatieve Rabobank 1.875% 12/7/2028* 981,725 EUR 6,550,000 Dufry One 2.5% 15/10/2024* 981,725 USD 1,210,000 Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030 1,225,367 USD 470,000 Greenko Dutch 3.85% 29/3/2026* 425,453 EUR 2,800,000 ING Groep 2.125% 23/5/2026 2,266,66 GBP 900,000 ING Groep 3.18/2/2026 1,060,434 USD 829,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 732,152 USD 934,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 824,885 USD 882,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 824,885 USD 882,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 28,485 USD 882,000 Mercedes-Benz International Finance 1.375% 26/6/2026* 2,935,985 USD 652,000 Mercedes-Benz International Finance 1.375% 26/6/2026* 2,935,985 USD 840,000 NYP /NYP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030 1,431,770 USD 3,388,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2037 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5.15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 400 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22.806,623 95,051,531	% 0. 00 0. 00 0. 00 0. 00 0. 01 0. 00 0. 02
SBD 652, 000 Braskem Netherlands Finance 8.5% 23/1/2081 652, 688 GBP 900, 000 Cooperativev Rabobank 1.875% 12/7/2028* 991, 725 EUR 6,550, 000 Dufry One 2.5% 15/10/2024* 6,964, 619 USD 1,210, 000 Embraer Netherlands Finance 7% 28/7/2030 1,225, 367 425, 453 EUR 2,800, 000 ING Groep 2.125% 23/5/2026 2,926, 965 GBP 900, 000 ING Groep 3% 18/2/2026 1,060, 434 USD 829, 000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 824, 885 USD 862, 000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 824, 885 USD 862, 000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 2,935, 985 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 965 466, 2026* 2,926, 960 MEGlobal 4.25% 3/11/2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,936, 965 465, 2026* 2,336, 965 465, 2026* 2,336, 965 465, 2026* 2,336, 965 465, 2026* 2,336, 965 465, 965	0. 00 0. 00 0. 05 0. 01 0. 00 0. 02
Sur	0. 00 0. 05 0. 01 0. 00 0. 02
EUR	0. 05 0. 01 0. 00 0. 02
USD	0. 01 0. 00 0. 02
USD	0. 00 0. 02
EUR 2,800,000 ING Groep 2.125% 23/5/2026 2,926,965 GBP 900,000 ING Groep 3% 18/2/2026 1,060,434 USD 829,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 732,152 USD 934,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 824,885 USD 862,000 MEGlobal 4.55% 3/11/2026 827,934 EUR 2,863,000 Mercedes-Benz International Finance 1.375% 26/6/2026* 2,935,985 USD 652,000 Metrinvest 7.65% 1/10/2027 406,027 USD 840,000 Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030* 761,548 USD 1,632,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030 1,431,770 USD 3,738,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5.15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 23,152,926 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2031 32,925,728 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 USD 2,5365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 95,051,531 USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 24/3/2029 9	0.02
GBP 900,000 ING Groep 3% 18/2/2026 1,060,434 USD 829,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 824,885 USD 934,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 824,885 USD 862,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 827,934 EUR 2,863,000 Mercedes-Benz International Finance 1.375% 26/6/2026* 22,935,985 USD 652,000 Metinvest 7.65% 1/10/2027 406,027 USD 840,000 Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030* 761,548 USD 1,632,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030 1,431,770 USD 3,738,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 23,152,926 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2027 23,152,926 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2027 23,152,926 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2029 23,152,926 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2029 23,152,926 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 3,292,718 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 48	
USD 829,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 732,152 USD 934,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 824,885 USD 862,000 MEGlobal 4.25% 3/11/2026 827,934 EUR 2,863,000 Mercedes-Benz International Finance 1.375% 26/6/2026% 2,935,985 USD 652,000 Metinvest 7.65% 1/10/2027 406,027 USD 840,000 Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030* 761,548 USD 1,632,000 NNP / NNP Funding / NNP USA 3.4% 1/5/2030 1,431,770 USD 3,738,000 NNP / NNP Funding / NNP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NNP / NNP Funding / NNP USA 5% 15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 1,545,728 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2027 23,152,926 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2027 3,159/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 3.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 USD 1,500,000 Mag Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,631,000 Oman Government Internat	
USD 934,000 MEGlobal 2.625% 28/4/2028* 824,885 USD 862,000 MEGlobal 4.25% 3/11/2026 827,934 EUR 2,863,000 Mercedes-Benz International Finance 1.375% 26/6/2026* 2,935,985 USD 652,000 Metinvest 7.65% 1/10/2027 406,027 USD 840,000 Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030* 761,548 USD 1,632,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030 1,431,770 USD 3,738,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 1,545,728 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 95,051,531 TT ST J T USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,500,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 TT ST J T USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.01
USD 862,000 MEGlobal 4.25% 3/11/2026 EUR 2,863,000 Mercedes-Benz International Finance 1.375% 26/6/2026* USD 652,000 Metinvest 7.65% 1/10/2027 USD 840,000 Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030* USD 1,632,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030 1,431,770 USD 3,738,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 1,545,728 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2029 EUR 5,532,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2029 EUR 3,646,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2029 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 8.125% 15/9/2031 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 USD 1,644,000 Volkswagen Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 ### ### ### ### ### ### ### ### ### #	0. 01
EUR	0.01
USD 652,000 Metinvest 7.65% 1/10/2027 406,027 USD 840,000 Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030* 761,548 USD 1,632,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030 1,431,770 USD 3,738,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 23,152,926 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027 23,152,926 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 PT \$\sqrt{2}\$ 4/3/2029 95.5323 24/3/2029 95.5323 24/3/2029 95.5323 24/3/2029 95.5323 25,007,112 USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203	0.01
USD 652,000 Metinvest 7.65% 1/10/2027 406,027 USD 840,000 Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030* 761,548 USD 1,632,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030 1,431,770 USD 3,738,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 2,545,72027 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027 23,152,926 EUR 5,532,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 486,491 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 95,051,531 TTISTED TOO Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	
USD 840,000 Minejesa Capital 4.625% 10/8/2030* 761,548 USD 1,632,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030 1,431,770 USD 3,738,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 1,545,728 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027 23,152,926 EUR 5,532,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 95,051,531 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 USD 1,631,000 0man Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 0man Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203	0. 02
USD 1,632,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 3.4% 1/5/2030 1,431,770 USD 3,738,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 1,545,728 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027 23,152,926 EUR 5,532,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 95,051,531 + + + + + + + + + + + + + + + + + + +	0.00
USD 3,738,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 4.4% 1/6/2027 3,596,405 USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 1,545,728 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027 23,152,926 EUR 5,532,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 **TTYP**UT** USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.01
USD 2,992,000 NXP / NXP Funding / NXP USA 5% 15/1/2033* 2,843,926 EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 1,545,728 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027 23,152,926 EUR 5,532,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 95,051,531 ナイジェリア USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.01
EUR 6,048,000 Sigma Holdco 5.75% 15/5/2026* 5,669,351 EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 23,152,926 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027 23,152,926 EUR 5,532,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 95,051,531 サイジェリア USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 ### ### ### ### ### ### ### ### ### #	0.02
EUR 1,656,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 1.875% 31/3/2027 1,545,728 EUR 23,281,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027 23,152,926 EUR 5,532,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 **TTIVE** USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 24/3/2029 925,323 USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.02
### Support	0.04
EUR 23, 281, 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 3.75% 9/5/2027 23, 152, 926 EUR 5, 532, 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7. 375% 15/9/2029 6, 161, 118 EUR 2, 893, 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7. 875% 15/9/2031 3, 292, 718 USD 700, 000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8. 125% 15/9/2031 742, 598 USD 1, 644, 000 Trivium Packaging Finance 5. 5% 15/8/2026 1, 553, 781 GBP 400, 000 Volkswagen Financial Services 1. 875% 3/12/2024 480, 422 GBP 400, 000 Volkswagen Financial Services 4. 25% 9/10/2025 486, 991 EUR 25, 365, 000 Ziggo 2. 875% 15/1/2030* 22, 806, 623 95, 051, 531 ナイジェリア USD 1, 575, 000 Nigeria Government International Bond 7. 625% 28/11/2047* 1, 081, 789 USD 1, 050, 000 Nigeria Government International Bond 8. 375% 24/3/2029 925, 323 USD 1, 631, 000 Oman Government International Bond 6. 5% 8/3/2047* 1, 535, 203 USD 1, 631, 000 Oman Government International Bond 6. 75%	
EUR 5,532,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 サイジェリア USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.01
EUR 5,532,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.375% 15/9/2029 6,161,118 EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 サイジェリア USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	
EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 **TTYP** USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 **TTYP** USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0. 16
EUR 2,893,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II 7.875% 15/9/2031 3,292,718 USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 ***********************************	
USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 サイジェリア USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.04
USD 700,000 Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III 8.125% 15/9/2031 742,598 USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 サイジェリア USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 L4 マーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	
USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 サイジェリア USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 L43/2029 925,323 L53/2047* 1,535,203 USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.02
USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 サイジェリア USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	
USD 1,644,000 Trivium Packaging Finance 5.5% 15/8/2026 1,553,781 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623	0.01
GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 1.875% 3/12/2024 480,422 GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 95,051,531 ナイジェリア USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.01
GBP 400,000 Volkswagen Financial Services 4.25% 9/10/2025 486,991 EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 95,051,531 ナイジェリア USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.00
EUR 25,365,000 Ziggo 2.875% 15/1/2030* 22,806,623 95,051,531 ナイジェリア USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 24/3/2029 925,323 2,007,112 オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.01
USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.16
USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.66
USD 1,575,000 Nigeria Government International Bond 7.625% 28/11/2047* 1,081,789 USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 \$\frac{1}{3}\to \sigma - \sigma \text{USD}}\$ USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	
USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	
USD 1,050,000 Nigeria Government International Bond 8.375% 24/3/2029 925,323 2,007,112 オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.01
24/3/2029 925, 323 2,007,112 3 2,007,112 3 3 3 3 3 3 3 3 3	0.01
2,007,112 オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.00
オマーン USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0. 01
USD 1,631,000 Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047* 1,535,203 USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.01
USD 1,957,000 Oman Government International Bond 6.75%	0.0
	0. 01
1 000 400	0.0:
17/1/2048* 1,892,488	0. 01
USD 781,000 Oman Sovereign Sukuk 4.397% 1/6/2024* 769,101	0.01
USD 652, 000 0Q SAOC 5. 125% 6/5/2028 624, 427	0.00
4,821,219	0.03
パナマ	
USD 652,000 Aeropuerto Internacional de Tocumen 5.125%	
11/8/2061 489, 313	0.00
USD 2,115,000 Panama Government International Bond 3.16%	
23/1/2030* 1,840,610	0. 01
USD 794,000 Panama Government International Bond 3.875%	
17/3/2028 747, 539	0.01
USD 1,802,000 Panama Government International Bond 6.4%	
14/2/2035 1, 850, 490	0.01
USD 1,445,000 Panama Government International Bond 6.853%	
28/3/2054 1, 472, 166	0.01
6, 400, 118	0.04

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		パラグアイ		70
USD	1, 381, 000	Paraguay Government International Bond 5.6% 13/3/2048	1, 186, 804	0. 01
		ペルー		
USD	1,732,000	Financiera de Desarrollo 4.75% 15/7/2025*	1, 698, 685	0.01
USD		Peruvian Government International Bond 1.862%		
USD	1 606 000	1/12/2032* Parawian Cavarament International Pand 2 782%	2, 311, 361	0. 02
USD	1,000,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	1, 363, 486	0.01
			5, 373, 532	0.04
		フィリピン		
USD	800, 000	Philippine Government International Bond 2.65%	510, 100	
USD	756 000	10/12/2045 Pigal Commonaial Parking 6 5% 27/8/2025	519, 192	0.00
บงบ	750, 000	Rizal Commercial Banking 6.5% 27/8/2025	692, 526 1, 211, 718	0.00
		ポーランド	1, 211, 110	0.00
EUR	920,000	Republic of Poland Government International Bond		
		4. 25% 14/2/2043	975, 706	0.01
USD	692, 000	Republic of Poland Government International Bond	671 007	0.00
USD	1 058 000	4.875% 4/10/2033* Republic of Poland Government International Bond	671, 887	0.00
СОБ	1, 000, 000	5. 5% 4/4/2053	1,031,116	0.01
			2, 678, 709	0.02
		ルーマニア		
EUR	1, 044, 000	Romanian Government International Bond 2.124%	000 000	0.01
EUR	1,880,000	16/7/2031* Romanian Government International Bond 2.5%	862, 906	0. 01
LOK	1,000,000	8/2/2030	1, 707, 614	0.01
EUR	1, 787, 000	Romanian Government International Bond 2.875%	, ,	
	. =	11/3/2029*	1, 711, 144	0.01
USD	1, 722, 000	Romanian Government International Bond 5.25% 25/11/2027	1, 692, 330	0.01
		25/11/2021	5, 973, 994	0. 01 0. 04
		サウジアラビア	0, 510, 551	0.01
USD	2,008,000			
		17/4/2030*	1, 959, 838	0. 01
USD	1, 523, 000	Saudi Government International Bond 5% 18/1/2053*	1, 356, 041	0. 01
		セネガル	3, 315, 879	0. 02
USD	1,022,000	Senegal Government International Bond 6.25%		
СОБ	1, 022, 000	23/5/2033*	838, 357	0.01
an	252 222	シンガポール	0.45, 0.00	
USD USD		ABJA Investment 5.45% 24/1/2028	245, 602	0. 00 0. 00
USD		BOC Aviation 3.5% 18/9/2027* Continuum Energy Aura 9.5% 24/2/2027	466, 845 740, 820	0.00
USD		DBS 3.3% 27/2/2025	474, 533	0.00
USD		LLPL Capital 6.875% 4/2/2039*	742, 960	0. 01
USD	1,882,000	Pfizer Investment Enterprises 4.75% 19/5/2033	1, 853, 839	0.01
USD		Theta Capital 8.125% 22/1/2025	529, 746	0.01
USD	200, 000	TML 4.35% 9/6/2026	184, 562	0.00
			5, 238, 907	0.03

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率
		南アフリカ		%
ZAR	238 000 884	Republic of South Africa Government Bond 8%		
LAIN	230, 000, 004	31/1/2030	11, 365, 670	0.08
ZAR	24, 577, 105	Republic of South Africa Government Bond 8.25%	11, 000, 010	
		31/3/2032	1, 111, 333	0.01
ZAR	99, 876, 273			
7.15	500 00 5 510	31/1/2044*	3, 868, 651	0.02
ZAR	566, 637, 510	Republic of South Africa Government Bond 9% 31/1/2040*	23, 105, 021	0 16
ZAR	518, 166, 988		23, 103, 021	0. 16
ZIII	010, 100, 500	21/12/2026	28, 854, 860	0. 20
USD	1, 419, 000		, <u>-</u> ,	
		Bond 4.85% 30/9/2029*	1, 252, 225	0.01
USD	2, 265, 000	Republic of South Africa Government International		
Hab	1 050 000	Bond 5% 12/10/2046	1, 506, 769	0. 01
USD	1, 370, 000	•	1 915 794	0.01
		Bond 5.875% 20/4/2032*	1, 215, 724 72, 280, 253	0. 01
		韓国	12, 200, 200	0. 50
USD	1, 410, 000	GS Caltex 5.375% 7/8/2028	1, 399, 947	0.01
USD	200, 000	Korea National 0il 4.75% 3/4/2026*	196, 756	0.00
USD	200, 000		197, 562	0.00
USD	730, 000	LG Chem 2.375% 7/7/2031*	587, 474	0.01
USD		POSCO 5. 625% 17/1/2026*	467, 432	0.00
USD			507, 684	0.00
USD		POSCO 5. 875% 17/1/2033	206, 239	0.00
USD USD		SK Hynix 2.375% 19/1/2031 SK Hynix 6.375% 17/1/2028	581, 539 1, 922, 743	0. 01 0. 01
ООД	1, 500, 000	OR HYHIX 0.010/0 11/1/2020	6, 067, 376	0.01
		スペイン	0,001,010	0.01
USD	777, 333	AI Candelaria Spain 7.5% 15/12/2028*	722, 360	0.00
GBP	3, 100, 000	Banco Santander 3.125% 6/10/2026	3, 636, 338	0.03
EUR	2, 700, 000		2, 894, 917	0.02
EUR	188, 861, 000		191, 276, 710	1. 32
EUR		-	16, 497, 879	0. 12
EUR EUR	165, 320, 000 13, 935, 000	Spain Government Bond 3.15% 30/4/2033 Spain Government Bond 3.45% 30/7/2066	174, 903, 280 13, 211, 390	1. 21 0. 09
EUR	18, 712, 000	Spain Government Bond 3. 40% 30/7/2000 Spain Government Bond 3. 9% 30/7/2039	20, 361, 384	0.09
GBP	, ,	Telefonica Emisiones 5.375% 2/2/2026	2, 252, 801	0. 02
	, ,		425, 757, 059	2. 95
		スウェーデン		
GBP	900,000	Swedbank 1.375% 8/12/2027	974, 361	0.01
EUR	16, 053, 000		15, 705, 094	0. 11
EUR	1, 603, 000		1, 642, 417	0. 01
EUR EUR	1,660,000		1, 824, 728	0. 01 0. 03
EUR	3, 262, 000 9, 192, 000	Verisure 9.25% 15/10/2027 Verisure Midholding 5.25% 15/2/2029*	3, 773, 804 8, 711, 754	0.03
Lon	3, 132, 000	verificate midificating 0.20% 10/2/2023.	32, 632, 158	0. 23
		スイス	02, 002, 100	0.20
USD	3, 048, 000	Credit Suisse 2.95% 9/4/2025	2, 893, 688	0.02
USD		Credit Suisse 5% 9/7/2027	2, 939, 206	0.02
USD		Credit Suisse 7.95% 9/1/2025	2, 831, 047	0. 02
EUR	5, 840, 000	UBS 0.65% 14/1/2028	5, 607, 684	0.04
			14, 271, 625	0. 10

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	372,000	タイ Bangkok Bank 3.733% 25/9/2034	316, 390	0.00
USD	500, 000	Bangkok Bank 5% 23/9/2025*	473, 500	0.00
USD	,	GC Treasury Center 2.98% 18/3/2031	437, 660	0.00
USD		Kasikornbank 3.343% 2/10/2031	506, 097	0.00
USD		Krung Thai Bank 4.4% 25/3/2026	238, 420	0.00
USD		Minor International 2.7% 19/4/2026	547, 770	0. 01
USD	201, 000	Muang Thai Life Assurance 3.552% 27/1/2037	178, 608	0.00
ООД	201,000	mading that bite Assarance of ood/o 21/1/2001	2, 698, 445	0. 02
Hab	0.007.000	ウクライナ	2, 000, 110	0.02
USD	2, 397, 000	Ukraine Government International Bond 7.253% 15/3/2035	649, 132	0.01
USD	978, 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2025	317, 850	0.00
USD	1, 370, 000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2026	399, 355	0.00
USD	1 079 000	VF Ukraine PAT via VFU Funding 6.2% 11/2/2025	798, 460	0. 01
ООД	1, 0,0, 000	or externo this via vio randing of 2/0 11/2/2020	2, 164, 797	0. 02
		アラブ首長国連邦	2, 101, 131	0.02
USD	341 000	Abu Dhabi National Energy 4.696% 24/4/2033	335, 032	0.00
USD		MDGH GMTN RSC 4. 375% 22/11/2033	947, 391	0. 01
ООД	1, 002, 000	mboli 6min noc 1. 010/0 22/11/2000	1, 282, 423	0. 01
		英国	1, 202, 420	0.01
EUR	3, 106, 000	Barclays 0.877% 28/1/2028	2, 987, 188	0.02
GBP		Barclays 3% 8/5/2026	1, 043, 698	0. 02
GBP		Barclays 3. 25% 12/2/2027	1, 024, 514	0. 01
EUR		BCP V Modular Services Finance 6.75% 30/11/2029	9, 316, 675	0. 07
GBP		BCP V Modular Services Finance II 6.125% 30/11/2028	9, 181, 507	0.06
GBP	1,643,000	BG Energy Capital 5.125% 1/12/2025	2, 057, 830	0.01
GBP		Boparan Finance 7. 625% 30/11/2025	4, 214, 036	0. 03
EUR		BP Capital Markets 2.519% 7/4/2028	3, 693, 092	0.03
GBP		Deuce Finco 5.5% 15/6/2027	10, 694, 543	0. 07
GBP		HSBC 1.75% 24/7/2027	1, 114, 570	0.01
EUR		HSBC 3.019% 15/6/2027	2, 895, 567	0.02
EUR	3, 233, 000	INEOS Finance 3.375% 31/3/2026*	3, 316, 936	0.02
EUR		INEOS Finance 6.625% 15/5/2028*	3, 350, 844	0.02
USD		INEOS Finance 6.75% 15/5/2028*	6, 248, 216	0.05
GBP	900,000	Informa 3.125% 5/7/2026	1, 051, 949	0.00
GBP	4,843,000	Inspired Entertainment Financing 7.875% 1/6/2026	5, 858, 175	0.04
GBP	1,800,000	Lloyds Banking 2.25% 16/10/2024	2, 186, 590	0.01
GBP	5, 895, 000	Marks & Spencer 3.75% 19/5/2026*	6, 925, 115	0.05
EUR		National Grid 0.163% 20/1/2028*	3, 706, 789	0.02
GBP	900, 000	NatWest 2.875% 19/9/2026	1, 054, 898	0.01
GBP		NatWest 3.125% 28/3/2027	1, 045, 274	0.01
GBP		Punch Finance 6.125% 30/6/2026*	20, 010, 909	0. 14
GBP	900, 000	Santander UK 3.625% 14/1/2026	1, 063, 016	0.01
GBP		United Kingdom Gilt 0.5% 22/10/2061	31, 308, 473	0. 22
GBP		United Kingdom Gilt 1.25% 22/7/2027*	180, 620, 103	1. 25
USD		Vedanta Resources Finance II 8.95% 11/3/2025	761, 558	0.01
USD		Vedanta Resources Finance II 13.875% 21/1/2024*	430, 375	0.00
GBP	9, 782, 000	Virgin Media Secured Finance 5% 15/4/2027	11, 327, 539	0.08
		米国	328, 489, 979	2. 28
USD	2,640,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 4.28%		
		10/8/2035	2, 328, 909	0.02
EUR	2, 771, 000	AbbVie 1.375% 17/5/2024	2, 950, 299	0.02
USD	9, 155, 000	AbbVie 2.6% 21/11/2024	8, 827, 840	0.06
USD	988, 959	AccessLex Institute 5.953% 25/5/2036	961, 461	0.01
USD	1, 206, 000	Affinity Interactive 6.875% 15/12/2027	1, 070, 637	0.01
USD	425, 000	Alexander Funding Trust II 7.467% 31/7/2028	429, 662	0.00

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	1, 769, 000	Allegiant Travel 7.25% 15/8/2027	1, 733, 275	0.01
USD	11, 736, 000	Allegiant Travel 8.5% 5/2/2024	11, 762, 054	0.08
EUR		American Tower 0.45% 15/1/2027	6, 679, 904	0.05
USD		American Tower 5.25% 15/7/2028	6, 590, 216	0.05
USD		Amgen 2% 15/1/2032	1, 281, 036	0.01
USD		Amgen 2.3% 25/2/2031	1, 325, 714	0.01
USD		Amgen 3.35% 22/2/2032	4, 315, 730	0.03
USD		Amgen 5.15% 2/3/2028	9, 968, 629	0.07
GBP		Amgen 5.5% 7/12/2026*	1, 135, 152	0.01
USD		Amkor Technology 6.625% 15/9/2027	970, 940	0. 01
EUR		Ardagh Metal Packaging Finance USA / Ardagh Metal	0.0,010	*****
Bert	0, 102, 000	Packaging Finance 2% 1/9/2028*	8, 815, 156	0.06
USD	5 690 000	AREIT 2022-CRE7 7. 556% 17/6/2039	5, 692, 237	0.04
USD		Arsenal AIC Parent 8% 1/10/2030	311, 091	0.00
GBP		AT&T 2. 9% 4/12/2026	2, 032, 327	0.00
GBP		AT&T 5.5% 15/3/2027*	1, 112, 370	0.01
USD		Azul Investments 5.875% 26/10/2024	774, 640	0.01
USD				
USD		Azul Secured Finance 11.93% 28/8/2028*	752, 866	0.01
บอม	400,000	BAMLL Commercial Mortgage Trust 2015-200P 3.716%	400 741	0.00
HCD	1 910 000	14/4/2033 PANY 2017 PAWO 2 F20W 15/11/2054	409, 741	0.00
USD		BANK 2017-BNK9 3. 538% 15/11/2054	1, 112, 828	0. 01
USD		Bank of America 1.898% 23/7/2031	618, 706	0.00
USD		Bank of America 1.922% 24/10/2031	1, 816, 090	0. 01
EUR		Bank of America 1.949% 27/10/2026	2, 939, 246	0.02
USD		Bank of America 2.496% 13/2/2031	3, 028, 660	0.02
USD		Bank of America 2.592% 29/4/2031	2, 124, 558	0. 01
USD	189, 655	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 6.129% 25/11/2035	173, 068	0.00
USD	209, 101	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 5.769%	104 GE1	0.00
HCD	0.051.000	25/10/2036 PROMS 2010 TALL M. T. T. C. C000/ 15 /0 /0007	194, 651	0.00
USD		BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust 6.629% 15/3/2037	2, 252, 295	0. 02
EUR		Becton Dickinson 0.034% 13/8/2025*	2, 232, 814	0.02
USD		Becton Dickinson 3.7% 6/6/2027	3, 493, 155	0.02
USD		BHMS 2018-ATLS 6.857% 15/7/2035	600, 449	0.00
USD		BHMS 2018-ATLS 7. 507% 15/7/2035	1, 648, 765	0. 01
USD		Big River Steel / BRS Finance 6.625% 31/1/2029	2, 636, 468	0. 02
USD		Broadcom 1.95% 15/2/2028	3, 682, 664	0. 03
USD		Broadcom 2.45% 15/2/2031	1, 508, 360	0.01
USD		Broadcom 4.15% 15/11/2030	1, 467, 767	0.01
USD	2, 289, 000	Broadcom / Broadcom Cayman Finance 3.875%		
		15/1/2027	2, 173, 310	0.01
USD		BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 3.633% 10/3/2033	2, 058, 903	0.01
USD	5, 393, 000	Calumet Specialty Products Partners / Calumet		
USD	860, 545	Finance 9.75% 15/7/2028 CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 7.575%	5, 373, 358	0.04
CSD	000,010	15/12/2037	849, 869	0.01
USD	1, 986, 000	Carrols Restaurant 5.875% 1/7/2029	1, 710, 939	0.01
USD		CD 2017-CD6 Mortgage Trust 3.911% 13/11/2050	426, 692	0.01
USD		CDI Escrow Issuer 5.75% 1/4/2030	1, 552, 099	0.00
			1, 552, 099	0.01
USD	670,000	Central Parent / CDK Global II / CDK Financing 8% 15/6/2029	679, 048	0.00
EUR	2,840,000	Citigroup 1.25% 6/7/2026	2, 922, 547	0.02
GBP		Citigroup 1.75% 23/10/2026	1, 538, 160	0.01
USD		Citigroup 2. 561% 1/5/2032	1, 730, 854	0. 01
USD		Citigroup 2. 572% 3/6/2031	2, 697, 681	0. 02
USD		Citigroup 2. 666% 29/1/2031	2, 497, 590	0.02
USD		Citigroup 3. 98% 20/3/2030	737, 209	0.02
USD			101, 209	0.01
บอม	1, 443, 900	Citigroup COmmercial Mortgage Trust 2018-C6 4.412%	1 15/ 155	0.01
HCD	C CE7 000	10/11/2051 Civitas Passurass 8 275W 1/7/2028	1, 154, 155	0.01
USD		Civitas Resources 8.375% 1/7/2028	6, 843, 419	0.05
USD		Cloud Software 6.5% 31/3/2029	2, 978, 560	0. 02
EUR	1, 666, 000	Comcast 0.25% 14/9/2029	1, 481, 746	0. 01

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	2, 220, 256	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 3.528% 10/12/2047	2, 154, 477	0. 02
USD	1, 270, 000	Concentrix 6.6% 2/8/2028	1, 243, 544	0.01
USD		Concentrix 6.65% 2/8/2026	2, 581, 773	0.02
EUR		Coty 3.875% 15/4/2026*	8, 549, 461	0.06
USD		Coty/HFC Prestige Products/HFC Prestige	-,,	
002	011, 000	International US 6.625% 15/7/2030	642, 198	0.00
USD	2 696 000	Crown Castle 2.9% 15/3/2027	2, 473, 245	0. 02
USD		CSAIL 2016-C5 Commercial Mortgage Trust 4.798%	2, 110, 210	0.02
COD	102, 010	15/11/2048	362, 059	0.00
USD	4 695 000	CSC 5. 25% 1/6/2024	4, 459, 794	0. 03
USD		CSC 5. 5% 15/4/2027	5, 141, 846	0. 04
USD		DAE Funding 1.55% 1/8/2024	737, 747	0. 04
USD				
USD		DAE Funding 2. 625% 20/3/2025*	367, 023	0.00
		DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.409% 15/5/2035	592, 015	0.00
USD		DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 6.906% 15/5/2035	1, 178, 059	0. 01
USD		DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 7.606% 15/5/2035	5, 219, 043	0. 04
USD		DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 6.811% 19/12/2030	1, 330, 248	0. 01
USD		DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 7.211% 19/12/2030	999, 874	0. 01
USD		Dell International / EMC 4% 15/7/2024	2, 171, 451	0. 01
USD		Dell International / EMC 5.25% 1/2/2028	2, 874, 596	0. 02
USD		DISH Network 0% 15/12/2025	2, 158, 859	0. 02
EUR	2, 798, 000	Duke Energy 3.1% 15/6/2028	2, 888, 106	0.02
USD	3, 652, 000	Earthstone Energy 8% 15/4/2027*	3, 728, 345	0.03
USD	8, 288, 000	Elevance Health 3.65% 1/12/2027	7, 813, 173	0.05
USD	2, 968, 000	Elevance Health 4.9% 8/2/2026	2, 927, 326	0.02
USD	2,034,000	Emerald Debt Merger Sub 6.625% 15/12/2030	2,001,582	0.01
USD		EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2027	661, 357	0.00
USD		EQM Midstream Partners 7.5% 1/6/2030	718, 691	0.00
USD		Equinix 1% 15/9/2025	2, 959, 600	0.02
USD		Equinix 1.55% 15/3/2028	2, 858, 997	0.02
USD		Equinix 2.9% 18/11/2026	2, 156, 997	0. 01
USD		EquipmentShare. com 9% 15/5/2028	11, 812, 530	0.08
USD		Fannie Mae-Aces 3. 866% 25/9/2030	995, 763	0. 01
EUR		Fidelity National Information Services 1.5%	330, 100	0.01
LOR	2, 300, 000	21/5/2027	2, 945, 996	0. 02
USD	35 443 780	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through	2, 340, 330	0.02
USD	55, 115, 100	Certificates 0.941% 25/5/2029	1, 220, 241	0.01
USD	21 520 450	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through	1, 220, 241	0.01
USD		Certificates 1.132% 25/10/2030	1 750 694	0.01
LICD			1, 756, 634	0. 01
USD	4, 873, 647	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through	000 140	0.00
Han	00 550 104	Certificates 1.528% 25/7/2030	360, 140	0.00
USD	22, 579, 134	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through	4 500 004	0.01
Han	0 000 101	Certificates 1.644% 25/1/2030	1, 723, 621	0. 01
USD	9, 628, 434	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through		
		Certificates 1.697% 25/4/2030	776, 541	0. 01
USD	5, 508, 048	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through		
		Certificates 1.813% 25/4/2030	465, 644	0.00
USD	1, 530, 711	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 8.688%		
		25/1/2042	1, 521, 151	0. 01
USD	2, 204, 000	Freedom Mortgage 8.125% 15/11/2024	2, 195, 856	0.02
USD	1, 102, 000	Freedom Mortgage 8.25% 15/4/2025	1, 085, 740	0.01
USD	3, 945, 000	Frontier Communications 5.875% 15/10/2027*	3, 594, 929	0.02
USD	5, 945, 000	Frontier Communications 8.625% 15/3/2031	5, 708, 053	0.04
USD		Frontier Communications 8.75% 15/5/2030	6, 863, 538	0.05
USD		Frontier Florida 6.86% 1/2/2028	5, 955, 481	0.04
USD		Frontier North 6.73% 15/2/2028	3, 475, 349	0.02
USD		FS Rialto 2022-FL6 Issuer 7.894% 17/8/2037	6, 399, 632	0.05
USD		Full House Resorts 8.25% 15/2/2028*	226, 223	0.00
USD		GCI 4.75% 15/10/2028	714, 878	0. 01
USD		Gen Digital 6.75% 30/9/2027	662, 350	0. 00
USD		Gen Digital 7.125% 30/9/2030	4, 642, 746	0. 04
$\cup \cup D$		General Mills 0.125% 15/11/2025	4, 698, 851	0. 04
EUR	4 691 000			

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
EUR	3, 663, 000	General Mills 0.45% 15/1/2026	3, 667, 807	0.03
USD		General Motors Financial 5.4% 6/4/2026	3, 285, 772	0.02
EUR		Global Payments 4.875% 17/3/2031	1, 494, 405	0.01
EUR		Goldman Sachs 0.25% 26/1/2028*	2, 975, 936	0. 02
USD		Goldman Sachs 1.093% 9/12/2026	2, 910, 176	0. 02
USD		Goldman Sachs 1. 992% 27/1/2032	2, 544, 031	0. 02
USD		Goldman Sachs 2.615% 22/4/2032	1, 949, 570	0. 01
GBP		Goldman Sachs 7. 25% 10/4/2028*	1, 187, 029	0. 01
USD		GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 2.1% 20/5/2048	2, 753, 806	0. 02
USD	11 074 000	GoTo 5.5% 1/9/2027	6, 488, 079	0. 02
USD		GrafTech Global Enterprises 9.875% 15/12/2028	647, 244	0.00
USD		HCA 3.5% 1/9/2030	3, 668, 003	0. 03
USD				0. 04
		HCA 5. 375% 1/2/2025	5, 099, 319	
USD		HCA 5. 625% 1/9/2028	4, 000, 578	0. 03
USD		Hudson Yards 2016-10HY Mortgage Trust 3.076% 10/8/2038	449, 649	0.00
USD	1, 684, 000	Independence Plaza Trust 2018- INDP 3.911%		
		10/7/2035	1, 567, 875	0. 01
EUR USD	2, 721, 000 772, 280	International Business Machines 3.375% 6/2/2027 JP Morgan Chase Commercial Mortgage Trust 2018-WPT	2, 920, 202	0. 02
		8. 055% 5/7/2033	651, 596	0.00
GBP	2, 250, 000	JPMorgan Chase 0.991% 28/4/2026	2, 632, 462	0.02
EUR	2, 960, 000	JPMorgan Chase 1.09% 11/3/2027	2, 974, 253	0.02
USD	3, 264, 000	JPMorgan Chase 1.764% 19/11/2031	2, 555, 470	0.02
GBP	549,000	Kraft Heinz Foods 4.125% 1/7/2027	658, 327	0.01
USD	1, 333, 000	Level 3 Financing 3.4% 1/3/2027	1, 220, 443	0.01
USD		Lightning eMotors 7.5% 15/5/2024	921,600	0.01
USD		Lions Gate Capital 5.5% 15/4/2029	6, 456, 850	0.04
USD		Lowe's 2.625% 1/4/2031	1, 370, 350	0.01
USD		Lowe's 4.8% 1/4/2026	7, 347, 950	0.05
USD		Mauser Packaging Solutions 7.875% 15/8/2026	13, 535, 747	0. 09
USD		Medline Borrower 3. 875% 1/4/2029	1, 526, 813	0. 01
EUR		Morgan Stanley 1. 342% 23/10/2026*	3, 659, 722	0. 03
USD		Morgan Stanley 2.239% 21/7/2032	681, 292	0.00
USD		Morgan Stanley 2.699% 22/1/2031	275, 267	0.00
USD		Morgan Stanley 3. 62% 17/4/2025*	4, 468, 347	0. 03
USD		Morgan Stanley Bank 4.754% 21/4/2026	6, 108, 558	0. 04
USD		Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust		
USD	2, 057, 000		337, 984	0.00
USD	1, 299, 000	2016- C32 3.72% 15/12/2049 Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 4.419%	1, 920, 011	0. 01
DUID		11/7/2040	1, 121, 315	0. 01
EUR		Nasdaq 4.5% 15/2/2032	2, 190, 158	0. 02
USD		Nationstar Mortgage 5.125% 15/12/2030	2, 554, 728	0. 02
USD		Nationstar Mortgage 5.5% 15/8/2028	3, 161, 816	0. 02
USD		Nationstar Mortgage 6% 15/1/2027	408, 059	0.00
EUR		Netflix 3.625% 15/5/2027*	5, 743, 972	0.04
USD	2, 974, 000	Netflix 4.875% 15/4/2028	2, 927, 415	0.02
USD	1, 384, 000	New Home 8.25% 15/10/2027	1, 325, 533	0.01
USD	3, 562, 000	Northern States Power 4.5% 1/6/2052	3, 079, 680	0.02
USD	2, 805, 000	NRG Energy 7% 15/3/2033	2, 771, 284	0.02
USD	1,968,000	Olympus Water US 7.125% 1/10/2027*	1, 841, 453	0.01
USD		Olympus Water US 9.75% 15/11/2028	11, 675, 442	0.08
USD		Oncor Electric Delivery 4.1% 15/11/2048	1, 698, 321	0. 01
USD		ONEOK Partners 4.9% 15/3/2025	5, 878, 754	0. 04
USD		Oracle 2.3% 25/3/2028	3, 576, 406	0. 02
USD		Oracle 2.875% 25/3/2031	4, 908, 741	0. 02
USD		Oracle 2. 875% 25/5/2001	2, 227, 320	0. 04
USD				0. 02
		Pacific Gas and Electric 3.25% 16/2/2024 Pacific Gas and Electric 3.3% 1/12/2027	131, 375 2, 892, 602	0. 00
USD				

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	1, 265, 000	Pacific Gas and Electric 6.1% 15/1/2029	1, 249, 732	0.01
USD		Pacific Gas and Electric 6.4% 15/6/2033	1, 615, 297	0.01
USD		Palomino Funding Trust I 7.233% 17/5/2028	552, 012	0.00
USD		Paramount Global 6.375% 30/3/2062	2, 977, 740	0.02
USD		Penske Truck Leasing / PTL Finance 5.75% 24/5/2026	2, 935, 157	0.02
USD		Periama 5.95% 19/4/2026*	531, 244	0.00
USD		Pitney Bowes 6.875% 15/3/2027*	6, 797, 539	0.05
EUR		PPG Industries 1.875% 1/6/2025	2, 866, 646	0.02
EUR		Procter & Gamble 4.875% 11/5/2027*	2, 147, 617	0.02
USD		Prologis 2.25% 15/1/2032	823, 230	0.01
USD		Rain Carbon 12.25% 1/9/2029	1, 403, 125	0.01
USD		Rand Parent 8.5% 15/2/2030*	6, 503, 172	0.05
USD		Ready Capital Mortgage Financing 2022-FL10 7.867% 25/10/2039	9, 481, 628	0.07
USD	3 745 000	Regal Rexnord 6.05% 15/2/2026	3, 726, 594	0. 03
USD		RingCentral 8.5% 15/8/2030	4, 116, 936	0.03
USD		Sabre GLBL 7. 375% 1/9/2025	5, 239, 326	0.03
USD		Sabre GLBL 7. 313% 1/9/2025 Sabre GLBL 9. 25% 15/4/2025	717, 893	0.00
USD		Sabre GLBL 9. 25% 15/4/2023 Sabre GLBL 11. 25% 15/12/2027	3, 487, 683	0.00
USD		Sasol Financing USA 4.375% 18/9/2026	292, 147	0.02
USD		Sasol Financing USA 6.5% 27/9/2028*	1, 154, 664	0. 02
USD		Sasol Financing USA 8.75% 3/5/2029*	1, 762, 325	0. 01
USD		Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	537, 279	0.00
USD		Service Properties Trust 4.5% 15/3/2025	1, 633, 856	0. 01
USD		Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	2, 635, 240	0. 02
USD		SierraCol Energy Andina 6% 15/6/2028	424, 681	0.00
USD		SK Battery America 2.125% 26/1/2026	771, 411	0. 01
USD		SLM Private Education Loan Trust 2010-C 10.175%		
USD	7, 193, 108	15/10/2041 SMB Private Education Loan Trust 2021-A 2.99%	7, 778, 304	0.05
HCD	1 400 000	15/1/2053	5, 984, 472	0.04
USD		Southern California Edison 1.1% 1/4/2024	1, 458, 033	0. 01
USD		Southern California Edison 5.3% 1/3/2028	3, 593, 986	0. 03
USD		Spirit AeroSystems 7.5% 15/4/2025*	6, 497, 468	0.04
USD		Spirit AeroSystems 9.375% 30/11/2029	744, 729	0. 01
USD		Sprint 7.875% 15/9/2023	5, 509, 334	0.04
USD	1, 300, 625	Sprint Spectrum / Sprint Spectrum II / Sprint	1 246 000	0.01
HCD	224 000	Spectrum III 4.738% 20/3/2025	1, 346, 808	0. 01
USD		Steel Dynamics 5% 15/12/2026	317, 887	0.00
USD USD		Stem 0.5% 1/12/2028 Tenneco 8% 17/11/2028	321, 148	0.00
			3, 502, 092	0. 02
EUR USD		Thermo Fisher Scientific 1.375% 12/9/2028	2, 902, 688	0. 02
USD		T-Mobile USA 2.7% 15/3/2032	3, 084, 392	0. 02
USD		T-Mobile USA 3.5% 15/4/2031 T-Mobile USA 4.95% 15/3/2028	2, 126, 114	0. 01 0. 02
USD		Topaz Solar Farms 5.75% 30/9/2039	2, 540, 518 2, 763, 685	0. 02
USD		United States Treasury Bill 0% 5/9/2023	216, 873, 958	1. 50
USD		United States Treasury Bill 0.00% 12/9/2023	93, 849, 532	0.65
USD		United States Treasury Bill 0.00% 12/9/2023 United States Treasury Bill 0% 19/9/2023	49, 868, 219	0. 03
USD			115, 660, 055	
USD		United States Treasury Bill 0% 21/9/2023 United States Treasury Bill 0% 28/9/2023	71, 714, 542	0. 80 0. 50
USD		United States Treasury Bill 0% 3/10/2023*	17, 915, 146	0. 12
USD		United States Treasury Bill 0% 5/10/2023* United States Treasury Bill 0% 5/10/2023	49, 750, 352	0. 12
USD		United States Treasury Bill 0% 3/10/2023 United States Treasury Bill 0% 10/10/2023	117, 325, 680	0. 34
USD		United States Treasury Bill 0% 10/10/2023 United States Treasury Bill 0% 12/10/2023	99, 396, 104	0. 69
USD		United States Treasury Bill 0% 14/11/2023	1, 173, 161	0.03
USD		United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2027		
USD	111, 120, 200	United States Treasury Inflation Indexed Bonds	18, 560, 540	0. 13
		0.5% 15/4/2024*, †	131, 528, 176	0. 91

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
USD	178, 516, 800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds		70
USD	61, 108, 000	0.625% 15/1/2024* United States Treasury Inflation Indexed Bonds	230, 262, 646	1. 59
USD	22, 961, 000	0.625% 15/7/2032 United States Treasury Note/Bond 2.375%	57, 608, 859	0.40
СОБ	22, 001, 000	15/2/2042*, †	17, 077, 244	0. 12
USD	55, 520, 200	United States Treasury Note/Bond 3.25% 15/5/2042†	47, 402, 539	0.33
USD	27, 945, 800	United States Treasury Note/Bond 3.375% 15/8/2042†	24, 253, 898	0. 17
USD	219, 770, 000	United States Treasury Note/Bond 4% 30/6/2028*, †	216, 894, 103	1.50
USD	292, 652, 100	United States Treasury Note/Bond 4% 31/7/2028*	290, 525, 801	2.01
USD		United States Treasury Note/Bond 4% 15/11/2052*, †	41, 649, 444	0.29
USD	4, 006, 000		3, 992, 792	0.03
USD	2.381.000	USB Capital IX 6.59% 2/10/2023	1, 794, 226	0. 01
GBP		Verizon Communications 1.125% 3/11/2028*	903, 057	0. 01
USD		Verizon Communications 2.55% 21/3/2031	5, 762, 606	0. 01
GBP		Verizon Communications 4.073% 18/6/2024	297, 718	0.00
EUR		Verizon Communications 4.073% 18/0/2024 Verizon Communications 4.25% 31/10/2030	2, 835, 561	0.00
USD		Viasat 5.625% 15/9/2025	373, 062	0.02
USD		Viasat 5. 625% 15/4/2027		0.00
			3, 188, 731	
USD		Vistra Operations 5. 125% 13/5/2025	1, 510, 824	0. 01
USD		Vistra Operations 5. 625% 15/2/2027	6, 746, 716	0.05
USD		VMware 1.4% 15/8/2026	2, 909, 765	0.02
USD		VMware 2. 2% 15/8/2031	1, 272, 809	0.01
USD		VNDO Trust 2016-350P 4.033% 10/1/2035	1, 180, 037	0.01
EUR		Wells Fargo 1.375% 26/10/2026	2, 947, 013	0.02
EUR		Wells Fargo 1.5% 24/5/2027	4, 458, 955	0.03
USD		Wells Fargo 4.808% 25/7/2028	5, 758, 568	0.04
USD	2, 000, 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015- C28 3.872% 15/5/2048	1, 877, 353	0.01
USD	796, 545	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017- C38 3.903% 15/7/2050	660, 664	0.00
USD	1, 318, 000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018- 1745 3.874% 15/6/2036	1, 114, 821	0.01
USD	2 226 000	Welltower 4% 1/6/2025	2, 157, 191	0. 01
USD	175, 000	Wynn Las Vegas / Wynn Las Vegas Capital 5.5%	2, 101, 101	0.01
ООБ	110,000	1/3/2025	172, 781	0.00
USD	9 250 000	Xerox 5% 15/8/2025	8, 828, 061	0.06
СОБ	3, 200, 000	- NOTOX 0/0 10/0/2020	2, 550, 837, 981	17. 65
		ウルグアイ		
USD	1,774,000	Uruguay Government International Bond 5.75%		
	, ,	28/10/2034*	1, 905, 728	0.01
債券合計		_	5, 376, 205, 649	37. 18
コマーシャ	ルペーパー			
		フランス		
USD	12, 174, 000	Societe Generale 0% 6/3/2024	11, 813, 984	0.08
Hab	00 100 000	ドイツ	00 151 011	0.00
USD	33, 182, 000	Bayer 0% 1/9/2023	33, 171, 944	0. 23
		スイス		
USD		UBS (London Branch) 0% 18/6/2024	8, 307, 701	0.06
USD	8, 710, 000	UBS (London Branch) 0% 25/6/2024	8, 298, 307	0.06
		<u>-</u>	16, 606, 008	0. 12

	数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産 比率 %
		米国		
USD	16, 241, 000	3M 0% 7/9/2023	16, 221, 958	0.11
USD	31, 041, 000	AT&T 0% 19/12/2023	30, 501, 484	0. 21
USD	5, 475, 000	AT&T 0% 20/12/2023	5, 378, 949	0.04
USD	33, 182, 000	AT&T 0% 23/1/2024	32, 416, 289	0. 22
USD	42, 335, 000	AT&T 0% 21/2/2024	41, 156, 206	0. 28
USD	6, 130, 000	Enel Finance America 0% 6/9/2023	6, 123, 498	0.04
USD	9, 580, 000	General Motors 0% 22/1/2024	9, 354, 040	0.06
USD	7, 052, 000	General Motors 0% 25/1/2024	6, 882, 109	0.05
USD	10, 895, 000	General Motors Financial 0% 10/10/2023	10, 824, 124	0.08
USD	5, 748, 000	HSBC USA 0% 20/11/2023	5, 675, 048	0.04
USD	5, 750, 000	HSBC USA 0% 24/6/2024	5, 462, 455	0.04
USD	9, 025, 000	HSBC USA 0% 1/7/2024	8, 562, 424	0.06
USD	8, 630, 000	HSBC USA 0% 12/8/2024	8, 123, 787	0.06
			186, 682, 371	1. 29
コマーシ	ノヤルペーパー	승카	248, 274, 307	1. 72
譲渡性預金	Ž.			
		米国		
USD	22, 730, 000	Citibank (New York Branch) 5% 21/9/2023	22, 721, 561	0.16
譲渡性	頁金合計		22, 721, 561	0. 16
公認の記	正券取引所に上	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	りある有価証券	及びマネー・マーケット商品合計	13, 975, 824, 644	96.68

その他の譲渡性のある有	打価証券		
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**	61	0.00
	ケイマン諸島		
609	Marco Polo Investment**		0.00
	インド		
2, 463 3, 482	Think & Learn Pvt** Think & Learn Pvt**	1, 860, 851 2, 630, 727	0. 01 0. 02
3, 402	mink & Learn rytra	4, 491, 578	0. 03
413 408	英国 10X Future Technologies**	7, 955, 180	0.06
110, 100			0.00
63 622	米国 Aiven**	5, 370, 333	0.04
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	Breeze Aviation**	6, 730, 234	0.05
	ByteDance**	32, 679, 567	0. 03
	Caresyntax**	4, 360, 424	0. 23
	Caresyntax**	526, 906	0.00
			0.00
	Caresyntax (Wts 21/6/2033)**	494, 802	
	Databricks**	26, 104, 511	0. 18
	Databricks**	7, 314, 499	0.05
	Deep Instinct**	8, 528, 455	0.06
	Deep Instinct (Wts 20/9/2032)**	491, 791	0.00
	Deep Instinct Series D-4**	8, 265, 004	0.06
	Epic Games**	16, 342, 710	0. 11
	eXo Imaging**	2, 467, 209	0.02
	Fanatics**	30, 527, 167	0. 21
	Farmer's Business Network**	3, 838, 290	0.03
	Farmer's Business Network**	580, 585	0.00
	FLYR (Wts 31/12/2049)** GM Cruise**	348, 233	0.00
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·		4, 990, 406	0.03
	Hawkeye 360 (Wts 7/7/2033)** Hawkeye 360 ATM (Wts 7/7/2033)**	651, 257 52, 718	0. 01 0. 00
	Hawkeye 360 MGR (Wts 7/7/2033)**	258, 437	0.00
	Hawkeye 360 Series D1**	4, 041, 943	0.00
		7, 067, 281	0.05
3, 924, 026	JumpCloud**	10, 202, 468	0.07
	JumpCloud**	671, 052	0.00
	Latch (Wts 4/6/2026)	-	0.00
	Lessen**	5, 300, 566	0.04
	Lessen Series C**	1, 845, 025	0. 01
	Loadsmart**	8, 502, 066	0.06
	Loadsmart**	1, 066, 326	0.01
	Lookout**	280, 563	0.00
		8, 827, 957	0.06
231, 287	Mountain Digital**	2, 444, 703	0. 02
561, 098	Mythic**	6	0.00
	NCB Warrant**	_	0.00
24, 103		12, 397, 860	0.09
652, 238	NMC Health**	, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,	0.00
750, 669	Noodle**	3, 903, 479	0.03
129, 448	Psiquantum**	3, 650, 434	0.03
261, 161	Relativity Space**	4, 147, 237	0.03
3, 662	Salt Pay**	2, 124, 253	0.01
134, 315	SambaNova Systems**	10, 660, 582	0.07
46, 362	SambaNova Systems**	3, 679, 752	0.03
167, 805	Snorkel AI**	1, 579, 045	0.01
46, 853	Snorkel AI**	440, 887	0.00
337, 227	Source Global**	9, 557, 013	0.06
数量	銘柄	時価(米ドル)	純資産比率 %
24, 317	Source Global**	923, 560	0.01
1, 121, 246	Ursa Major Technologies**	3, 576, 775	0.02
		454, 665	0.00
1, 197, 196	Verge Genomics**	7, 733, 886	0.05

		Versa Networks (Wts 7/10/2032)**	493, 913	0.01
	1, 451, 933	Versa Networks Series E**	4, 500, 992	0.03
** ** /	H-14-1> /=7-14\	12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 1	280, 997, 827	1. 94
晋进/ 懓	允休八 (<u></u>	およびワラント合計	293, 444, 646	2.03
債券		L 915117		
USD	10 419 010	オーストラリア	19 496 409	0.09
USD		Quintis Australia Pty 7.5% 1/10/2026** Quintis Australia Pty 0% 1/10/2028**	12, 436, 492	0.09
บรม	17, 943, 829	Quintis Australia Pty 0% 1/10/2020**	19 496 404	
			12, 436, 494	0.09
		ケイマン諸島		
CNY	102 700 000	クイマン商局 Fresh Express Delivery 0% 18/10/2010**,***		0.00
CNI	103, 700, 000	rresh express Delivery 0% 10/10/2010**, ***		0.00
		インド		
USD	10 051 000	REI Agro 5.5% 13/11/2014**, ***	2	0.00
030	19, 001, 000	REI Agio 3. 3/0 13/11/2014***, *****		0.00
		国際		
EUR	8, 182, 400		8,600,479	0.06
LUK	0, 102, 400	Natia 100d3 0/0 10/10/2025***	0,000,413	0.00
		米国		
USD	2 090 000	Calpine Escrow 0% 31/12/2049**	_	0.00
USD		FLYR 10% 20/1/2027**	4, 498, 418	0.03
USD		FLYR 8% 10/8/2027**	9, 742, 658	0. 07
USD		Lessen 0% 5/1/2028**	14, 230, 403	0. 10
USD		Pioneer Midco 10.5% 18/11/2030**	10, 769, 346	0.07
			39, 240, 825	0. 27
債券合計			60, 277, 800	0.42
	譲渡性のある有	有価証券合計	353, 722, 446	2. 45
ポートフ	オリオ合計	· III.	14, 329, 547, 090	99. 13
• •			11, 020, 011, 000	00.10
その他の	純資産		125, 729, 806	0.87
	計(米ドル)		14, 455, 276, 896	100, 00

^{*} 当該有価証券は貸付有価証券です。

'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。

[~] 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。

AUD	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益/(技 失) (米ドル)
MOD	342, 358, 442	USD	232, 514, 105	Barclays	20/9/2023	(10, 620, 25
BRL	175, 263, 019	USD	35, 364, 071	Citigroup	14/9/2023	151, 2
BRL	434, 725, 908	USD	86, 981, 714	Barclays	20/9/2023	1, 024, 9
CAD	136, 011, 631	USD	101, 830, 472	JP Morgan	20/9/2023	(1, 269, 15
CHF	229, 688, 160	USD	254, 959, 207	HSBC Bank	20/9/2023	5, 554, 0
CNH	73, 105, 000	USD	10, 347, 781	Citigroup	14/9/2023	(294, 27
CNH	299, 818, 594	USD	42, 310, 321	Barclays	20/9/2023	(1, 066, 01
CNH	256, 565, 678	USD	36, 307, 834	Bank of America	20/9/2023	(1, 013, 58
CNH	148, 095, 000	USD	20, 557, 863	JP Morgan	14/9/2023	(191, 61
CNH	265, 171, 065	USD	36, 721, 814	JP Morgan	20/9/2023	(243, 77
CNH	264, 904, 600	USD	37, 255, 149	State Street	20/9/2023	(813, 76
COP	55, 837, 798, 000	USD	13, 742, 424	Bank of America	14/9/2023	(189, 59
CZK		USD				
	709, 533, 768		32, 408, 359	HSBC Bank	14/9/2023	(421, 01
CZK	388, 002, 782	USD	18, 129, 421	UBS	14/9/2023	(637, 40
DKK	378, 702, 264	USD	54, 969, 062	BNP Paribas	20/9/2023	219, 3
EUR	399, 411, 768	USD	431, 643, 898	Citigroup	20/9/2023	2, 031, 7
EUR	79, 888, 203	USD	88, 182, 008	JP Morgan	20/9/2023	(1, 440, 52)
EUR	18, 390, 000	USD	20, 431, 382	Citibank	14/9/2023	(469, 57)
EUR	64, 322, 488	USD	70, 881, 401	HSBC Bank	20/9/2023	(1,040,94)
GBP	24, 272, 196	EUR	28, 108, 341	HSBC Bank	20/9/2023	251, 2
GBP	37, 645, 271	USD	47, 114, 069	JP Morgan	20/9/2023	610,
HUF	9, 109, 764, 911	USD	25, 836, 708	JP Morgan	14/9/2023	98, 6
HUF	5, 520, 114, 152	USD	15, 712, 666	Goldman Sachs	20/9/2023	(16, 4)
			, , , , , , , , , , , , , , , , , , ,		20/9/2023	
IDR	231, 054, 423, 828	USD	15, 449, 462	Citigroup		(281, 6)
IDR	307, 679, 865, 000	USD	20, 525, 675	JP Morgan	14/9/2023	(325, 86
INR	4, 112, 737, 000	USD	49, 648, 400	Citigroup	14/9/2023	29,
JPY	13, 346, 394, 198	EUR	89, 761, 645	JP Morgan	20/9/2023	(5, 910, 98
JPY	134, 065, 777, 511	USD	974, 591, 472	UBS	20/9/2023	(54, 953, 69)
JPY	4, 193, 150, 318	USD	29, 848, 204	JP Morgan	20/9/2023	(1, 084, 86
KRW	74, 148, 133, 571	USD	56, 601, 197	UBS	20/9/2023	(494, 13
KRW	13, 344, 080, 000	USD	10, 230, 327	Citigroup	14/9/2023	(133, 59
MXN	518, 410, 474	USD	29, 538, 692	State Street	20/9/2023	1, 352, 0
MXN	1, 378, 410, 156	USD	78, 107, 956	JP Morgan	20/9/2023	4, 028, 0
MXN	18, 390, 114	USD	1, 049, 614	Morgan Stanley	20/9/2023	46, 2
MYR	36, 803, 160	USD	8, 151, 319	Barclays	14/9/2023	(213, 90
NOK	741, 622, 471	CHF	62, 231, 601	Goldman Sachs	20/9/2023	(904, 78
NOK	108, 370, 078	USD	9, 855, 709	Deutsche Bank	14/9/2023	324, 1
NZD	12, 625, 121	USD	7, 713, 696	JP Morgan	20/9/2023	(204, 62
PLN	61, 210, 000	USD	14, 687, 463	Bank of America	14/9/2023	164,
PLN	94, 943, 874	USD	22, 824, 802	Barclays	20/9/2023	204,
SGD	13, 869, 490	USD	10, 329, 617	JP Morgan	14/9/2023	(64, 28)
SGD	37, 493, 709	USD	27, 998, 635	JP Morgan	20/9/2023	(240, 5)
THB	894, 222, 200	USD	25, 889, 467	HSBC Bank	14/9/2023	(327, 68)
THB	703, 665, 000	USD	20, 410, 185	Citigroup	14/9/2023	(295, 5)
TWD	1, 613, 158, 500	USD	52, 520, 218	State Street	20/9/2023	(1, 857, 5)
USD	130, 737, 035	HKD	1, 020, 337, 188	UBS	20/9/2023	539, 8
USD	24, 992, 725	CZK	551, 019, 440	Deutsche Bank	14/9/2023	151,
USD	89, 447, 767	MXN	1, 580, 080, 930	JP Morgan	14/9/2023	(4, 803, 49
USD	24, 692, 737	ZAR	476, 550, 643	State Street	14/9/2023	(646, 80
USD	17, 884, 337	IDR	266, 222, 658, 292	UBS	14/9/2023	406,
USD	46, 145, 257	INR	3, 819, 835, 139	Citigroup	20/9/2023	6, 0
USD	1, 836, 244	EUR	1, 696, 498	State Street	14/9/2023	(5, 2)
USD	19, 874, 482	SEK	213, 859, 133	Deutsche Bank	20/9/2023	255,
USD	30, 318, 705	NOK	326, 441, 556	Deutsche Bank	20/9/2023	(351, 8)
USD	66, 244, 835	CNH	470, 298, 580	BNP Paribas	20/9/2023	1, 548,
USD	475, 818	EUR	438, 375 Ro	yal Bank of Canada	14/9/2023	()
USD	507, 156	EUR	464, 812	Citigroup	14/9/2023	2,
USD	36, 882, 838	MXN	644, 626, 024	Goldman Sachs	20/9/2023	(1, 528, 80
USD	44, 323, 303	ZAR	840, 338, 982	Citigroup	14/9/2023	(359, 99
UCIL	9, 344, 257	IDR	139, 703, 177, 381	Morgan Stanley	14/9/2023	172,
	買建金額	通貨	売建金額	契約相手		未実現利益/(
USD 通貨						失)(米ドル)
USD 通貨	180, 773, 545	AUD	262, 728, 302	Bank of America	20/9/2023	10, 490.
USD 通貨 USD	180, 773, 545 94, 361, 190	AUD BRI.	262, 728, 302 460, 831, 743		20/9/2023	
USD 通貨 USD USD	94, 361, 190	BRL	460, 831, 743	Morgan Stanley	20/9/2023	1, 069, 5
USD 通貨 USD						10, 490, 6 1, 069, 5 1, 168, 0 11, 047, 3

USD	12, 993, 007	BRL	63, 509, 688	HSBC Bank	14/9/2023	123, 409
USD	7, 511, 759	ZAR	139, 081, 633	Société Générale	20/9/2023	120, 288
USD	88, 110, 110	MXN	1, 543, 431, 583	Citigroup	20/9/2023	(3, 859, 093)
USD	37, 095, 897	BRL	178, 485, 713	Goldman Sachs	20/9/2023	962, 935
USD	103, 865, 023	EUR	93, 746, 426	JP Morgan	20/9/2023	2, 076, 472
USD	10, 274, 039	SGD	13, 869, 490	Citigroup	14/9/2023	8, 709
USD	46, 227, 632	INR	3, 802, 685, 000	Barclays	14/9/2023	294, 923
USD	36, 887, 003	JPY	5, 257, 264, 790	Citigroup	20/9/2023	824, 263
USD	66, 240, 699	GBP	51, 538, 539	JP Morgan	20/9/2023	903, 114
USD	44, 601, 794	GBP	34, 113, 967	Citigroup	20/9/2023	1, 354, 077
USD	29, 837, 765	EUR	26, 459, 191	Bank of America	20/9/2023	1, 108, 748
USD	29, 709, 094	NOK	298, 071, 341	Bank of America	20/9/2023	1, 704, 038
USD	10, 758, 236	NOK	108, 370, 078	Barclays	14/9/2023	578, 346
USD	103, 950, 587	MXN	1, 771, 422, 798	HSBC Bank	20/9/2023	(1,604,039)
USD	33, 034, 625	CZK	725, 472, 783	Barclays	14/9/2023	328, 720
USD	12, 002, 031	HUF	4, 202, 283, 000	Bank of America	14/9/2023	38, 178
USD	20, 775, 095	BRL	99, 436, 459	JP Morgan	14/9/2023	625, 299
USD	373, 946	EUR	336, 528	Morgan Stanley	14/9/2023	8,655
ZAR	722, 340, 081	USD	38, 508, 579	Morgan Stanley	20/9/2023	(119, 931)
ZAR	182, 326, 000	USD	10, 121, 575	HSBC Bank	14/9/2023	(426, 764)
BRL	18, 177, 000	USD	3, 714, 747	Barclays	14/9/2023	(31, 361)
CLP	4, 873, 925, 000	USD	5, 621, 597	BNP Paribas	14/9/2023	75, 997
CLP	3, 229, 345, 000	USD	3, 732, 190	Barclays	14/9/2023	42, 898
CLP	3, 229, 345, 000	USD	3, 741, 132	JP Morgan	14/9/2023	33, 957
COP	39, 017, 305, 000	USD	8, 889, 794	BNP Paribas	17/5/2024	95, 459
COP	30, 779, 837, 000	USD	7, 433, 131	Citigroup	14/9/2023	37, 685
COP	30, 756, 444, 000	USD	7, 402, 095	BNP Paribas	29/9/2023	25, 612
HUF	1, 982, 864, 000	USD	5, 615, 747	Citigroup	14/9/2023	29, 445
IDR	199, 747, 050, 676	USD	13, 027, 265	Deutsche Bank	14/9/2023	86, 537
INR	2, 429, 474, 500	USD	29, 281, 361	JP Morgan	20/9/2023	63, 905
INR	770, 819, 000	USD	9, 333, 079	BNP Paribas	14/9/2023	(22, 341)
SEK	859, 500, 000	USD	79, 036, 883	UBS	20/9/2023	(188, 125)
USD	29, 960, 488	IDR	455, 597, 560, 240	Morgan Stanley	20/9/2023	52, 226
USD	11, 587, 710	IDR	176, 654, 645, 000	Citigroup	14/9/2023	(10, 028)
USD	10, 156, 538	BRL	49, 635, 000	Goldman Sachs	14/9/2023	98, 506
USD	13, 420, 500	PLN	54, 854, 000	JP Morgan	14/9/2023	110, 820
USD	14, 777, 041	MXN	256, 165, 500	Citigroup	14/9/2023	(503, 139)
USD	18, 371, 256	MXN	313, 605, 794	Barclays	14/9/2023	(335, 219)
USD	17, 101, 040	CNH	123, 974, 000	Citigroup	14/9/2023	51, 948
USD	10, 165, 124	EUR	9, 290, 000	Goldman Sachs	14/9/2023	81, 102
USD	10, 165, 640	CNH	73, 910, 000	JP Morgan	14/9/2023	1, 425
USD	10, 024, 761	COP	40, 575, 220, 000	Citigroup	14/9/2023	176, 431
USD	9, 336, 517	COP	39, 017, 305, 000	BNP Paribas	17/10/2023	(38, 803)
USD	5, 692, 755	THB	201, 700, 000	BNP Paribas	14/9/2023	(72, 940)
USD	43, 561, 630	JPY		al Bank of Canada	20/9/2023	38, 837
USD	25, 989, 992	BRL	129, 040, 545	Citigroup	14/9/2023	(158, 773)
USD	49, 847, 229	JPY	7, 250, 608, 449	Barclays	20/9/2023	110, 946
ZAR	328, 749, 000	USD	17, 427, 248	Citigroup	14/9/2023	53, 305
未実現純損失	020, 140, 000	עטט	11, 421, 240	ortigioup	17/ 3/ 4040	(35, 217, 796)
					_	(00, 211, 190)

通貨	買建金額	通貨	売建金額	契約相手	満期日	未実現利益/(損 失)(米ドル)
AUD Hedged S	Share Class					<i>J</i> (<i>i</i>) (<i>i</i>
AUD	271, 883, 860	USD	177, 066, 646	BNY Mellon	15/9/2023	(881, 761)
USD	6, 292, 130	AUD	9, 758, 716	BNY Mellon	15/9/2023	(31, 641)
未実現純損失	=				_	(913, 402)
CHF Hedged S					. = /- /	(-, , , -, -,)
CHF	27, 663, 274	USD	31, 673, 211	BNY Mellon	15/9/2023	(314, 063)
USD	1, 060, 227	CHF	929, 498	BNY Mellon	15/9/2023	6, 551
未実現純損失					-	(307, 512)
CNH Hedged S					. = /2 /222	(222 22 7)
CNY	226, 979, 016	USD	31, 442, 335	BNY Mellon	15/9/2023	(226, 095)
USD	3, 648, 668	CNY	26, 360, 827	BNY Mellon	15/9/2023	23, 288
未実現純損失					-	(202, 807)
EUR Hedged S						,
EUR	1, 687, 048, 350	USD	1, 850, 973, 592	BNY Mellon	15/9/2023	(19, 633, 013)
USD	68, 176, 842	EUR	62, 480, 681	BNY Mellon	15/9/2023	352, 424
未実現純損失					-	(19, 280, 589)
GBP Hedged S					. = /2 /222	(=00.010)
GBP	114, 920, 136	USD	146, 219, 045	BNY Mellon	15/9/2023	(533, 216)
USD	6, 237, 980	GBP	4, 905, 498	BNY Mellon	15/9/2023_	19, 212
未実現純損失					_	(514, 004)
HKD Hedged S		HCD	90 107 710	DNV M-11	1 F /0 /0000	(121, 974)
HKD USD	227, 917, 464 5, 094, 268	USD HKD	29, 197, 710 39, 915, 123	BNY Mellon BNY Mellon	15/9/2023 15/9/2023	(121, 974) $2, 252$
未実現純損失		ПКД	55, 515, 125	DIVI METION	10/ 9/ 2020_	(119, 722)
不予が配頂へ					=	(113, 122)
JPY Hedged S JPY	Share Class 3,384,849,727	USD	23, 755, 069	BNY Mellon	15/9/2023	(553, 936)
USD	778, 500	JPY	112, 869, 772	BNY Mellon	15/9/2023	4, 869
未実現純損失		JII	112, 003, 112	DIVI MCTION	10/ 3/ 2020	(549, 067)
DIN II- J J (21 C1				_	
PLN Hedged S PLN	38, 315, 487	USD	9, 432, 003	BNY Mellon	15/9/2023	(135, 796)
USD	328, 435	PLN	1, 344, 839	BNY Mellon	15/9/2023	2, 145
未実現純損失	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	1 1211	1, 011, 000	DIVI MOTION	10, 0, 2020_	(133, 651)
SGD Hedged S	Shara Class					
SGD neagea s	89, 964, 376	USD	66, 832, 427	BNY Mellon	15/9/2023	(243, 278)
USD	2, 296, 124	SGD	3, 110, 614	BNY Mellon	15/9/2023	(6, 259)
未実現純損失		302	-, -1, -1-1		, -,,	(249, 537)
ZAR Hedged S					-	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,
USD	158	ZAR	3, 023	BNY Mellon	15/9/2023	(2)
ZAR	90, 902	USD	4, 821	BNY Mellon	15/9/2023	12
未実現純利益					=	10
未実現純損失 (米ドル原資	そ合計 資産エクスポージャー	-9, 451, 760), 978米ドル)			(57, 488, 077)
		,,	· · · · /		=	. , ===, =, ., ,

契約数量	通貨 銘柄	満期日	原資産エクスポー	未実現利益/
			ジャー	(損失)
			(米ドル)	(米ドル)
2,019	EUR Euro BOBL	September	2023 254, 164, 226	(175, 284)
(69)	EUR Euro BUXL	September	2023 9, 990, 978	206, 617
(625)	EUR Euro-BTP	September	2023 78, 597, 501	(212, 801)
358	EUR Euro-OAT	September	2023 49, 603, 891	(438, 904)
536	JPY Nikkei 225 Index	September	2023 119, 775, 330	915, 213
(288)	JPY Japanese 10 Year Bond (0	SE) September	2023 289, 566, 612	1, 219, 132
87	CAD S&P/TSX 60 Index	September	2023 15, 737, 532	292, 152
39	EUR Dax Index	September	2023 16, 988, 615	(196, 755)
92	EUR EURO STOXX 50 Index	September	2023 4, 328, 975	(9,482)
(916)	GBP FTSE 100 Index	September	2023 87, 064, 332	1, 419, 527
437	USD MSCI Emerging Markets In	lex September	2023 21, 528, 805	(475, 497)
(1, 561)	USD NASDAQ 100 E-Mini Index	September	2023 485, 986, 130	(12,090,665)
(165)	USD Russell 2000 E-Mini Inde	September	2023 15, 808, 650	(246, 675)
2, 947	USD S&P 500 E-Mini Index	September	2023 668, 342, 762	15, 678, 683
1,657	EUR EURO STOXX Banks Index	September	2023 10, 125, 851	777, 529
(85)	USD US Long Bond (CBT)	December	2023 10, 332, 812	(107, 588)
432	USD US Treasury 10 Year Note	(CBT) December	2023 47, 904, 750	263, 977
(153)	USD US Ultra 10 Year Note	December	2023 17, 745, 609	(182, 154)
(2,076)	USD US Ultra Bond (CBT)	December	2023 268, 777, 125	(6, 227, 116)
514	GBP Long Gilt	December	2023 62, 114, 368	521, 055
(467)	USD US Treasury 5 Year Note	(CBT) December	2023 49, 877, 789	(240, 784)
合計			2, 584, 362, 643	690, 180

スワップ明細表 2023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	305, 000	Fund receives default				
			protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2024	(8, 538)	7, 910
CDS	USD	605, 000	Fund receives default	Darciays	20/0/2024	(0, 000)	1, 510
	002		protection on Staples; and				
			pays Fixed 5%	Barclays	20/6/2024	(4, 354)	24, 255
CDS	USD	764, 388					
			protection on General		/- /	(21.121)	()
an c	HCD	200 000	Electric; and pays Fixed 1%	Barclays	20/6/2027	(24, 104)	(11, 834)
CDS	USD	390, 000	Fund receives default protection on Pitney Bowes;				
			and pays Fixed 1%	Barclays	20/12/2027	44, 586	131, 895
CDS	USD	985, 000	Fund receives default	Darciays	20/12/2021	11,000	101, 000
		,	protection on Borgwarner;	BNP			
			and pays Fixed 1%	Paribas	20/12/2027	(27, 596)	(15, 765)
CDS	USD	540, 000	Fund receives default				
			protection on Pitney Bowes;	Bank of	/ / -		
ana ana	HCD	000 000	and pays Fixed 1%	America	20/12/2027	58, 394	182, 624
CDS	USD	990, 000	Fund receives default protection on Pitney Bowes;				
			and pays Fixed 1%	Citibank	20/6/2025	(49, 119)	107, 270
CDS	USD	220,000	Fund receives default	CICIBAIN	20, 0, 2020	(10, 110)	101, 210
		,	protection on Pitney Bowes;				
			and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	22,612	74, 402
CDS	USD	320, 000	Fund receives default				
			protection on Pitney Bowes;		/ / -		
ana	HCD	200 000	and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	30, 620	108, 221
CDS	USD	380, 000	Fund receives default				
			protection on Xerox; and pays Fixed 1%	Citibank	20/12/2027	(11, 080)	27, 114
種類		額面価額	銘柄	契約相手	満期日	未実現利益/	時価
111/90			24117)() 4 F 1	11:427411-1	(損失)	(米ドル)
						(米ドル)	
CDS	USD	615, 000	Fund receives default	0.11			
			protection on Pitney Bowes;	Goldman	20 /6 /2025	(40 441)	GG 625
CDS	USD	70 511 631	and pays Fixed 1% Fund receives default	Sachs Goldman	20/6/2025 20/12/2026	(49, 441) $23, 029$	66, 637 (1, 080, 643)
טעט	עטט	10, 511, 651	protection on CDX. NA. IG. 37;	Sachs	20/12/2020	20, 029	(1, 000, 043)
			— 188 —	Duciis			

CDS	USD	(15, 189, 391)	and pays Fixed 1% Fund provides default protection on				
CDS	USD	(36, 892, 177)	CDX. NA. HY. 39. V1; and receives Fixed 5% Fund provides default	Goldman Sachs	20/12/2027	583, 922	503, 805
CDS	EUR	(15, 833, 329)	protection on CDX.NA.IG.39.V1; and receives Fixed 1% Fund provides default	Goldman Sachs	20/12/2027	505, 183	564, 748
			protection on ITRAXX.XO.38.V1; and receives Fixed 5%	Goldman Sachs	20/12/2027	1, 410, 892	844, 816
CDS	USD	4, 340, 000	Fund receives default protection on CDX. NA. HY. 40. V1; and pays Fixed 5%	Goldman Sachs	20/6/2028	(88, 346)	(128, 413)
CDS	USD	390, 000	Fund receives default protection on Pitney Bowes; and pays Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2027	44, 537	131, 895
CDS	USD	630, 000	Fund receives default protection on Xerox; and pays Fixed 1%	JP Morgan	20/12/2027	(18, 555)	44, 952
CDS	USD	1, 580, 000 342, 657	Fund receives default protection on Paramount Global; and pays Fixed 1% Fund receives default	JP Morgan	20/6/2028	6, 191	73, 594
CDS	USD	318, 672	protection on Paramount Global; and pays Fixed 1% Fund receives default	JP Morgan	20/6/2028	2, 002	15, 960
CDS	USD	3, 260, 000	protection on Paramount Global; and pays Fixed 1% Fund receives default	JP Morgan	20/6/2028	1, 863	14, 843
CDS	USD	3, 255, 000	protection on Simon Property; and pays Fixed 1% Fund receives default protection on Southwest	JP Morgan	20/6/2028	(88, 844)	(16, 574)
CDS	EUR	9, 900, 000	Airlines; and pays Fixed 1% Fund receives default protection on UBS; and pays	JP Morgan	20/6/2028	(53, 181)	(5, 954)
CDS	EUR	5, 840, 000	Fixed 1% Fund receives default protection on UBS; and pays	JP Morgan	20/6/2028	(450, 892)	(110, 929)
CDS	USD	764, 389	Fixed 1% Fund receives default protection on General Electric; and pays Fixed 1%	JP Morgan Morgan Stanley	20/6/2028	(258, 681) (24, 104)	(65, 437) (11, 834)
CDS	USD	1, 021, 223	Fund receives default protection on General Electric; and pays Fixed 1%	Morgan Stanley	20/6/2027	(31, 184)	(15, 811)
CDS	USD	1, 260, 000	Fund receives default protection on Ford Motor; and pays Fixed 5%	Morgan Stanley	20/12/2027	(85, 560)	(113, 492)
CDS — 種類	USD	570,000 額面価額	Fund receives default protection on Ford Motor; and pays Fixed 5%	Morgan Stanley 契約相手	20/6/2028 満期日	(25, 065) 未実現利益/	(52, 019) 時価
			銘柄 Fund manidate default	关系57年于	(阿尹) 口	不美児利益/ (損失) (米ドル)	(米ドル)
CDS	USD	(33, 871, 714)	Fund provides default protection on CDX. NA. IG. 33. V1; and receives Fixed 1%	Goldman Sachs	20/12/2024	(325, 304)	312, 769
IFS	EUR	11, 180, 000	Fund provides default protection CPTFEMU + Obps; and receives Fixed 2.693%	Goldman Sachs	15/8/2032	(255, 712)	(255, 712)
IRS	BRL	154, 497, 000	Fund receives Fixed 9.98%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	HSBC Bank	2/1/2026	(77, 728)	(77, 728)
IRS	BRL	22, 044, 207	Fund receives Fixed 11.5625%; and pays Floating	Barclays	2/1/2026	117, 764	117, 764

IRS	BRL	33, 551, 158	BRL BROIS 1 Day Fund receives Fixed 11.82%; and pays Floating BRL BROIS				
IRS	BRL	22, 095, 109	1 Day Fund receives Fixed 11.27%; and pays Floating BRL BROIS	Barclays BNP	2/1/2026	223, 489	223, 489
IRS	BRL	113, 105, 027	1 Day	Paribas	2/1/2026	89, 439	89, 439
IRS	BRL	701, 231, 454	and pays Floating BRL BROIS 1 Day Fund receives Floating BRL	Bank of America	4/1/2027	(206, 038)	(206, 038)
			BROIS 1 Day; and pays Fixed 12.615%	Citibank	2/1/2024	(23, 854)	(23, 854)
IRS	BRL	17, 029, 082	Fund receives Fixed 11.76%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Citibank	2/1/2026	107, 926	107, 926
IRS	BRL	110, 099, 446	Fund receives Fixed 9.95%; and pays Floating BRL BROIS				
IRS	BRL	165, 268, 000	1 Day Fund receives Fixed 10.1075%; and pays Floating	Citibank Goldman	4/1/2027	(210, 841)	(210, 841)
IRS	KRW	27, 526, 486, 255	BRL BROIS 1 Day Fund receives Fixed	Sachs Goldman	2/1/2026	1, 313	1, 313
IRS	KRW	27, 526, 486, 256	3.3725%; and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month Fund receives Fixed 3.384%;	Sachs	20/9/2026	(163, 329)	(163, 329)
IRS	KRW	27, 522, 357, 489	and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month Fund receives Fixed 3.391%;	Goldman Sachs	20/9/2026	(156, 561)	(156, 561)
			and pays Floating KRW KORIBOR 3 Month	Goldman Sachs	20/9/2026	(152, 419)	(152, 419)
IRS	ZAR	592, 884, 931	Fund receives Floating ZAR JIBAR 3 Month; and pays Fixed 8.22%	Goldman Sachs	20/9/2026	(265, 598)	(265, 598)
IRS	BRL	141, 437, 775	Fund receives Fixed 10.005%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	Goldman Sachs	4/1/2027	(292, 061)	(292, 061)
IRS	GBP	51, 315, 000	Fund receives Fixed 4.86%; and pays Floating GBP SONIA	Goldman			
IRS	EUR	60, 014, 000	1 Day Fund receives Fixed 2.34%; and pays Floating EUR ESTR	Sachs Goldman	20/6/2028	83, 902	83, 902
IRS	MXN	775, 152, 164	1 Day Fund receives Fixed 8.17%; and pays Floating MXN	Sachs Goldman	19/1/2033	(1, 066, 070)	(1, 066, 070)
IRS	USD	99, 369, 997	MXIBTIIE 1 Month Fund receives Fixed	Sachs	10/6/2033	(1, 821, 757)	(1, 821, 757)
			3.7565%; and pays Floating USD SOFR 1 Day	Goldman Sachs	9/8/2033	(592, 403)	(592, 403)
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	ZAR	225, 749, 716	Fund receives Fixed 9.895%; and pays Floating ZAR JIBAR 3 Month	Goldman	20 /0 /2022		462 200
IRS	ZAR	112, 874, 858	Fund receives Fixed 9.896%; and pays Floating ZAR JIBAR	Sachs Goldman	20/9/2033	462, 398	462, 398
IRS	ZAR	112, 874, 857	3 Month Fund receives Fixed 9.9175%; and pays Floating	Sachs Goldman	20/9/2033	231, 595	231, 595
IRS	USD	13, 573, 500	ZAR JIBAR 3 Month Fund receives Floating USD	Sachs	20/9/2033	240, 114	240, 114
IRS	BRL	17, 779, 514	SOFR 1 Day; and pays Fixed 2.613% Fund receives Fixed	Goldman Sachs	2/5/2042	2, 051, 741	2, 082, 647
IRS	BRL	109, 845, 909	11.775%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day Fund receives Fixed	JP Morgan	2/1/2026	114, 119	114, 119
			10.025%; and pays Floating BRL BROIS 1 Day	JP Morgan	4/1/2027	(159, 051)	(159, 051)
IRS	BRL	31, 200, 700	Fund receives Fixed 11.83%;	Morgan	2/1/2026	209, 958	209, 958

			and pays Floating BRL BROIS	Stanley			
IRS	BRL	109, 964, 132	1 Day Fund receives Fixed 9.99%; and pays Floating BRL BROIS	Morgan	. / . /	(100,001)	(100,001)
TRS	USD	15, 259, 000	1 Day Fund receives iBoxx US	Stanley	4/1/2027	(183, 201)	(183, 201)
TRO	ООБ	10, 200, 000	Dollar Liquid Investment +				
			Obps; and pays USD SOFR 1	Goldman			
			Day + Obps	Sachs	20/9/2023	(108, 739)	(144, 651)
TRS	USD	15, 915, 247	Fund receives Markit iBoxx				
			US Dollar Liquid High +	Goldman			
			Obps; and pays USD SOFR 1 Day + Obps	Sachs	20/9/2023	(122, 742)	(139, 106)
TRS	USD	166, 890	Fund receives JPM EMBIG DIV	Saciis	20/ 3/ 2023	(122, 142)	(133, 100)
1110	002	200,000	CORE + Obps; and pays USD				
			SOFR 1 Day + 75bps	JP Morgan	20/9/2023	(857, 258)	(857, 258)
TRS	USD	8, 152, 304	Fund receives USD SOFR 1				
			Day + Obps; and pays iBoxx				
			US Dollar Liquid Investment	TD 14	00/0/0000	5 0.000	04 005
TDC	HCD	05 000 000	+ Obps	JP Morgan	20/9/2023	72, 909	91, 905
TRS	USD	25, 000, 000	Fund receives Markit iBoxx US Dollar Liquid High +				
			Obps; and pays USD SOFR 1	Morgan			
			Day + Obps	Stanlev	20/9/2023	(33, 727)	(58, 008)
TRS	USD	10,000,000	Fund receives USD SOFR 1	•		. , , ,	. , ,
			Day + Obps; and pays Markit				
			iBoxx US Dollar Liquid High	Morgan			
۱۵ ۸	(Marka Es	/たマート → .19 ×*	+ 0bps	Stanley	20/9/2023_	15, 346	37, 968
台計	(米ドル原	資産エクスホーシ	ャー - 1,116,503,228米ドル)		_	(1,617,193)	(1, 122, 104)

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

契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	往	厅使価格	満期日	未実現利益/ (損失) (米ドル)	時価 (米ドル)
36, 612, 000	プット	OTC USD/INR	Citibank	USD	82	9/10/2023	(30, 443)	45, 893
145, 392, 721 120, 773, 063		OTC EUR/USD OTC USD/MXN	JP Morgan Morgan	EUR	1. 099	25/9/2023	1, 087, 434	2, 309, 796
			Stanley	USD	16.6	12/9/2023	(364, 840)	259, 557
2, 820, 300		OTC USD/EUR	Morgan Stanley	EUR	1. 06	20/10/2023	488, 060	957, 535
80, 640, 000		OTC USD/HKD	Morgan Stanley	USD	7.81	13/11/2023	38, 344	187, 206
1, 992, 995		TOPIX Banks Index	BNP Paribas	ЈРҮ	239. 439	10/11/2023	17, 355	147, 178
3, 320, 329	コール	TOPIX Banks Index	Goldman Sachs	ЈРҮ	239. 3	10/11/2023	23, 662	246, 734
1, 329, 992	コール	TOPIX Banks Index	JP Morgan	TPV	239. 43	10/11/2023	22, 559	98, 257
6, 555	コール	NASDAQ 100 Index	UBS		15, 700	15/9/2023	(295, 539)	907, 303
	コール	Advanced Micro	Exchange	002	20,	10, 0, 1010	(200, 000)	001,000
697	コール	Devices Advanced Micro	Traded Exchange	USD	115	15/9/2023	(232, 917)	42, 432
		Devices	Traded	USD	130	15/9/2023	(664, 749)	5, 925
	プット	Air Transport Services	Exchange Traded	USD	15	15/9/2023	(9, 800)	4, 475
270	プット	Air Transport Services	Exchange Traded	USD	12. 5	15/9/2023	(15, 480)	5, 400
330	コール	Albemarle	Exchange Traded	USD	220	15/9/2023	(195, 402)	14, 850
1, 239	コール	Alibaba	Exchange					
564	プット	Ally Financial	Traded Exchange	USD		15/9/2023	(542, 023)	89, 827
1, 496	コール	Alphabet	Traded Exchange	USD	25	15/9/2023	(21, 279)	7, 050
1 679	コール	Alphabet	Traded Exchange	USD	125	15/9/2023	1, 357, 277	1, 974, 720
			Traded	USD	130	15/9/2023	819, 083	1, 417, 020
	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD	135	15/9/2023	(167, 884)	615, 125
1, 384	コール	Amazon.com	Exchange Traded	USD	145	15/9/2023	(477, 025)	86, 500
1,842	コール	Apple	Exchange Traded	USD		15/9/2023	(839, 453)	144, 597
832	コール	Apple	Exchange					
1, 958	コール	Apple	Traded Exchange	USD	200	15/9/2023	(335, 022)	22, 880
522	コール	Applied	Traded Exchange	USD	205	15/9/2023	(520, 297)	22, 517
		Materials	Traded	USD	140	15/9/2023	370, 353	657, 720
1, 288	コール	Archer-Daniels- Midland	Exchange Traded	USD	82. 5	15/9/2023	(170, 311)	51, 520
4, 313	コール	Barclays	Exchange Traded	GBP	1. 6	15/9/2023	(183, 872)	13, 668
493	プット	Crowdstrike	Exchange Traded	USD		15/9/2023	(260, 664)	9, 121
4, 326	コール	Delta Air Lines	Exchange					
826	コール	Edwards	Traded Exchange	USD		15/9/2023	(578, 512)	10, 815
187	コール	Lifesciences Eli Lilly	Traded Exchange	USD	85	15/9/2023	(223, 524)	8, 260
	コール	Eli Lilly	Traded Exchange	USD	480	15/9/2023	1, 039, 008	1, 314, 610
210	,•	DIT DITTY	Traded	USD	460	15/9/2023	1, 827, 850	2, 203, 775

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)
	コール	First Solar	Exchange Traded	USD 220	15/9/2023	(231, 651)	21, 81
•	コール	Ford Motor	Exchange Traded	USD 16	15/9/2023	(295, 331)	5, 76
•	コール	General Motors	Exchange Traded	USD 40	15/9/2023	(263, 730)	4, 32
	コール	Humana	Exchange Traded	USD 450	15/9/2023	520, 995	830, 81
	コール	Humana JPMorgan Chase	Exchange Traded Exchange	USD 460	15/9/2023	13, 421	132, 38
	コール	Las Vegas Sands	Traded Exchange	USD 160	15/9/2023	(477, 398)	8, 74
	コール	Las Vegas Sands	Traded Exchange	USD 60	15/9/2023	(438, 069)	23, 32
	コール	MGM Resorts	Traded Exchange	USD 62.5	15/9/2023	(184, 454)	4, 73
	コール	International Microsoft	Traded Exchange	USD 50	15/9/2023	(716, 426)	18, 14
	コール	Microsoft	Traded Exchange	USD 360	15/9/2023	(696, 624)	17, 11
	コール	Microsoft	Traded Exchange	USD 355	15/9/2023	(1, 155, 108)	39, 64
	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 365	15/9/2023	(1, 266, 208)	21, 91
	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 430	15/9/2023	5, 504, 739	8, 628, 77
	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 480	15/9/2023	9, 719	238, 74
747	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 485	15/9/2023	(60, 039)	210, 04
427	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 500	15/9/2023	(730, 569)	1, 155, 98
412	プット	Palo Alto	Traded Exchange	USD 470	15/9/2023	351, 323	1, 447, 53
2, 503	コール	Networks Pfizer	Traded Exchange	USD 210	15/9/2023	(438, 514)	4, 94
3, 069	コール	Pfizer	Traded Exchange	USD 40	15/9/2023	(399, 802)	6, 25
522	プット	PG&E	Traded Exchange	USD 42.5	15/9/2023	(321, 395)	4, 60
633	プット	PG&E	Traded Exchange	USD 13	15/9/2023	(6, 123)	2, 08
159	プット	RingCentral	Traded Exchange	USD 14	15/9/2023	(8, 143)	1, 58
429	コール	Sabre	Traded Exchange	USD 25	15/9/2023	(4, 926)	1, 59
175	コール	Salesforce	Traded Exchange	USD 5	15/9/2023	3, 808	12, 65
175	コール	Salesforce	Traded Exchange	USD 230	15/9/2023	(151, 542)	56, 43
238	プット	Seagate	Traded Exchange	USD 240	15/9/2023	(133, 680)	14, 1
233	プット	Technology SPDR S&P 500 ETF		USD 57. 5	15/9/2023	(10, 219)	7
2, 182	プット	Trust SPDR S&P 500 ETF		USD 350	15/9/2023	(32, 499)	1, 0
378	コール	Trust Starbucks	Traded Exchange	USD 430	15/9/2023	(1, 521, 081)	94, 9
契約数量	コール/ プット	銘柄	Traded 契約相手	USD 105 行使価格	15/9/2023 満期日	(96,551) 未実現利益/ (損失) (米ドル)	3,2 時価 (米ドル)
	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 16	15/9/2023	(10, 358)	10, 0
	プット	Stellantis	Exchange Traded	USD 17	15/9/2023	(10, 017)	4, 23
132	コール	Tesla	Exchange	USD 275	15/9/2023	(121, 885)	45, 8'

400		m 1	Traded					
132	コール	Tesla	Exchange	HCD	200	1 F /0 /0000	(100, 040)	22 000
502	コール	Tesla	Traded Exchange	กรก	280	15/9/2023	(199, 949)	33, 990
302	<i></i>	lesia	Traded	USD	290	15/9/2023	(881, 627)	70, 782
830	コール	Toll Brothers	Exchange	002		10, 0, 2020	(001, 01)	,
			Traded	USD	80	15/9/2023	(16, 375)	251, 075
2, 773	コール	Uber	Exchange					
		Technologies	Traded	USD	50	15/9/2023	(551, 076)	70, 711
1,058	コール	UniCredit	Exchange	EHD	00	15/0/0000	(000,000)	000 010
5.41	コール	United Rentals	Traded Exchange	EUR	23	15/9/2023	(226, 886)	202, 312
011	_ //	onited Kentais	Traded	USD	460	15/9/2023	116, 650	1, 311, 925
319	コール	Valero Energy	Exchange	002	100	10, 0, 2020	110,000	1, 011, 020
			Traded	USD	120	15/9/2023	136, 459	319,000
1,661	コール	Valero Energy	Exchange					
1 004	_ 3	V 1 D	Traded	USD	125	15/9/2023	377, 364	971, 685
1, 294	コール	Valero Energy	Exchange Traded	HCD	140	15/9/2023	(371, 029)	20 467
1/10	プット	Viasat	Exchange	บอม	140	13/9/2023	(371, 029)	39, 467
143	7 7 1	viasat	Traded	USD	25	15/9/2023	(9, 123)	2,608
80	プット	Viasat	Exchange	002		10, 0, 2020	(0, 1=0)	_ , 。。
			Traded	USD	22.5	15/9/2023	(1,678)	800
729	コール	Vinci	Exchange					
410		W 1. D:	Traded	EUR	110	15/9/2023	(161, 384)	6, 327
416	コール	Walt Disney	Exchange	HCD	00	1 F /0 /0000	(114 600)	C 110
<i>1</i> 19	プット	Zscaler	Traded Exchange	USD	90	15/9/2023	(114, 698)	6, 448
712	7 7 1	Zscarer	Traded	USD	140	15/9/2023	(170, 869)	184, 370
565	コール	S&P 500 Index	Exchange	COD	110	10, 0, 2020	(1.0,000)	101,010
			Traded	USD	25	20/9/2023	(30, 922)	7,628
82	プット	US Treasury 10	Exchange					
		Year Note	Traded	USD	108. 5	22/9/2023	(19, 986)	8, 328
1, 641	コール	Advanced Micro	Exchange	HCD	115	20 /10 /2022	110 505	COE 997
8 706	コール	Devices Alibaba	Traded Exchange	บอบ	115	20/10/2023	118, 595	635, 887
0,100	_ /•	Milbaba	Traded	USD	110	20/10/2023	(1, 599, 554)	831, 423
347	プット	Ally Financial	Exchange			,,	(=, ,,	,
			Traded	USD	23	20/10/2023	(8,851)	9, 543
2, 468	コール	Alphabet	Exchange			/ /		. =
005	→ , 1	Δ	Traded	USD	135	20/10/2023	438, 786	1, 789, 300
985	コール	Amazon.com	Exchange Traded	HSD	140	20/10/2023	98, 766	480, 187
1. 974	コール	Amazon.com	Exchange	COD	110	20/10/2020	30, 100	400, 101
2,012	,	1	Traded	USD	145	20/10/2023	(614, 638)	573, 447
987	コール	Apple	Exchange					
			Traded	USD	180	20/10/2023	767, 074	1, 149, 855
1, 317	コール	Apple	Exchange	Han	105	00/40/0000	200 011	
990	⊶. . 1 .	D	Traded	USD	185	20/10/2023	620, 011	1, 056, 892
829	コール	Bunge	Exchange Traded	HSD	105	20/10/2023	607, 502	978, 220
2, 468	コール	ConocoPhillips	Exchange	COD	100	20/10/2020	001, 502	310, 220
_ , 100	,	oonsoon miliips	Traded	USD	125	20/10/2023	(152, 350)	445, 474
313	コール	Equitrans	Exchange					
-		Midstream	Traded	USD		20/10/2023	(11, 340)	1, 565
契約数量	コール/	銘柄	契約相手	2	行使価格	満期日	未実現利益/	時価
	プット						(損失) (米ドル)	(米ドル)
823	プット	Fortinet	Exchange				(/(1.70)	
020	7 7 1	TOTUTION	Traded	USD	55	20/10/2023	(174, 665)	49, 380
2, 496	コール	Freeport-McMoRan				,,	(= : = , = = = ,	,
			Traded	USD	45	20/10/2023	(535, 632)	142, 272
2,007	コール	MGM Resorts	Exchange				,	
0.000		International	Traded	USD	50	20/10/2023	(229, 253)	61, 213
2, 823	コール	Micron	Exchange	HCD	70	20 /10 /2022	GEE E79	1 171 E4E
109	コール	Technology Microsoft	Traded Exchange	USD	10	20/10/2023	655, 572	1, 171, 545
492	- //	WITOT 0901 f	Traded	USD	345	20/10/2023	(12, 580)	265, 680
414	コール	Rockwell	Exchange	220		,,,	(1=, 000)	
			Traded	HCD	320	20/10/2023	(20, 543)	335, 340
		Automation						
24, 620	コール				180	20/10/2023	2, 222, 446	9, 294, 050
24, 620	コール		Exchange		180			

Traded

000 -	CDDD CAD FAA PTD	Traded					
208 プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 43	35 20	0/10/2023	(83, 617)	64, 376
2,588 コール	SPDR S&P 500 ETF		050 40	50 20	7/ 10/ 2023	(05, 011)	04, 510
_,	Trust	Traded	USD 46	53 20	0/10/2023	103, 716	976, 970
567 プット	Stellantis	Exchange					
		Traded	USD 16	5 20	0/10/2023	(8,635)	8, 505
2,479 コール	Uber	Exchange	Han Fo		/10/0000	(011 007)	000 400
220 🖘 🔞	Technologies	Traded	USD 50) 20	0/10/2023	(211, 267)	302, 438
330 コール	UnitedHealth	Exchange Traded	USD 53	20 20	0/10/2023	(350, 371)	84, 315
1,409 コール	Amazon.com	Exchange	บงม ออ	50 20	0/10/2023	(330, 371)	04, 515
1, 100 — 77	Amazon: com	Traded	USD 15	50 17	7/11/2023	37,047	602, 347
106 コール	Broadcom	Exchange	000 10	,,	, 11, 2020	01, 011	002, 01.
		Traded	USD 90	00 17	7/11/2023	242, 203	675, 220
412 コール	Humana	Exchange					
		Traded	USD 52	20 17	7/11/2023	(515, 919)	206,000
8,478 コール	Kenvue	Exchange					
		Traded	USD 25	5 17	7/11/2023	(167, 313)	487, 485
545 コール	Lennar	Exchange				(0=, =00)	
1.045	W W 1 : 1 UC	Traded	USD 13	35 17	7/11/2023	(271, 788)	80, 387
1,345 コール	T-Mobile US	Exchange	HCD 14	10 15	7 /11 /0000	49 E00	669 419
1, 120 プット	Ford Motor	Traded Exchange	USD 14	17	7/11/2023	48, 599	662, 412
1, 120 / /	rord Motor	Traded	USD 10) 15	5/12/2023	1, 423	20, 720
416 コール	NVIDIA	Exchange	000 10	, 10	0/ 12/ 2020	1, 120	20, 120
	1112211	Traded	USD 44	10 15	5/12/2023	1, 796, 193	3, 565, 120
569 プット	Stellantis	Exchange				, ,	, ,
		Traded	USD 14	15	5/12/2023	(8,097)	8, 535
2,556 コール	Pfizer	Exchange					
		Traded	USD 47	7 1	19/1/2024	(170, 559)	24, 282
4,258 コール	Pfizer	Exchange				(
200	0.1	Traded	USD 50) 1	19/1/2024	(169, 872)	23, 419
638 コール	Sabre	Exchange	USD 6	1	0/1/2024	22, 187	25 720
563 コール	Sabre	Traded Exchange	ט עפט	1	19/1/2024	44, 101	35, 728
000 - 70	Dabie	Traded	USD 7	1	19/1/2024	8,035	21, 113
合計(米ドル原資産エク	スポージャー - 959			-		(2, 070, 206)	57, 564, 543
		,,	,		-	(=, 0, 0, 000)	.,

023年8月31日規模 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)
(145, 392, 721)	プット	OTC EUR/USD	JP			/- /		(= , = , = , =)
(120, 773, 063)	プット	OTC USD/MXN	Morgan Morgan		1. 079	25/9/2023	(244, 900)	(716, 520)
(40, 290, 000)	コール	OTC EUR/USD	Stanley Morgan		16. 2	12/9/2023	168, 888	(5, 025)
(1, 992, 995)	コール	TOPIX Banks	Stanley BNP		1. 11	20/10/2023	28, 529	(81, 795)
(3, 320, 329)	コール	Index TOPIX Banks	Paribas Goldman		262. 243	10/11/2023	16, 407	(45, 668)
(1, 329, 992)	コール	Index TOPIX Banks	Sachs JP		262. 09	10/11/2023	27, 259	(76, 743)
(660)	プット	Index Albemarle	Morgan Exchange		262. 232	10/11/2023	(4)	(30, 493)
(1, 239)	コール	Alibaba	Traded Exchange	USD		15/9/2023	191, 414	(36, 300)
(2, 994)	コール	Alphabet	Traded Exchange	USD		15/9/2023	204, 349	(9, 293)
(2, 509)	コール	Alphabet	Traded Exchange	USD		15/9/2023	(882, 422)	(1, 332, 330)
(2, 660)	コール	Amazon.com	Traded Exchange	USD		15/9/2023	(96, 089)	(421, 512)
(1, 938)	コール	Amazon.com	Traded Exchange	USD		15/9/2023	434, 297	(51, 870)
(1, 449)	プット	Apple	Traded Exchange	USD		15/9/2023	234, 851	(6, 783)
(1, 044)	コール	Applied	Traded Exchange	USD		15/9/2023	119, 209	(44, 195)
(454)	コール	Materials CF Industries	Traded Exchange	USD	150	15/9/2023	(248, 982)	(493, 290)
(493)	コール	Crowdstrike	Traded Exchange	USD		15/9/2023	66, 781	(4, 540)
(493)	プット	Crowdstrike	Traded Exchange	USD		15/9/2023	123, 675	(40, 919)
(4, 326)	コール	Delta Air Lines	Traded Exchange	USD		15/9/2023	68, 151	(740)
(245)	コール	Eli Lilly	Traded Exchange	USD		15/9/2023	141, 766	(4, 326)
(289)	プット	First Solar	Traded Exchange	USD	500	15/9/2023	(1, 158, 778)	(1, 240, 312)
(5, 768)	プット	Ford Motor	Traded Exchange	USD	190	15/9/2023	(142, 255)	(232, 645)
(1, 730)	プット	General Motors	Traded Exchange	USD	13	15/9/2023	(379, 126)	(510, 468)
(165)	コール	Humana	Traded Exchange	USD	35	15/9/2023	(145, 940)	(295, 830)
(2, 497)	コール	JPMorgan Chase	Traded Exchange	USD	490	15/9/2023	59, 535	(30, 938)
(336)	コール	KLA	Traded Exchange	USD	170	15/9/2023	90, 711	(3,746)
(1, 728)	プット	Las Vegas Sands	Traded Exchange	USD	550	15/9/2023	179, 404	(23, 520)
(729)	プット	Las Vegas Sands	Traded Exchange	USD	50	15/9/2023	106, 523	(18, 144)
(4, 031)	プット	MGM Resorts	Traded Exchange	USD	55	15/9/2023	8, 751	(73, 264)
(825)	コール	International Micron	Traded Exchange	USD	41	15/9/2023	122, 021	(62, 480)
(1, 095)	コール	Technology Microsoft	Traded Exchange	USD	80	15/9/2023	85, 652	(4, 538)
			Traded	USD	380	15/9/2023	529, 796	(6,023)

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)
	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD 300	15/9/2023	201, 548	(21, 074)
(671) (178)		Microsoft NVIDIA	Exchange Traded	USD 320	15/9/2023	193, 281	(146, 278)
	コール	NVIDIA	Exchange Traded Exchange	USD 550	15/9/2023	125, 892	(45, 390)
	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 560	15/9/2023	171, 055	(30, 616)
	コール	NVIDIA	Traded Exchange	USD 600	15/9/2023	324, 442	(16, 511)
(845)	プット	NVIDIA	Traded Exchange	USD 540	15/9/2023	458, 467	(250, 040)
(412)	コール	Palo Alto	Traded Exchange	USD 400	15/9/2023	1, 067, 097	(23, 660)
(412)	プット	Networks Palo Alto	Traded Exchange	USD 260	15/9/2023	62, 816	(22, 866)
(5, 572)	プット	Networks Pfizer	Traded Exchange	USD 190	15/9/2023	173, 914	(2, 060)
(350)	コール	Salesforce	Traded Exchange	USD 35	15/9/2023 15/9/2023	119, 961	(108, 654)
(2, 182)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Traded Exchange Traded	USD 250 USD 400	15/9/2023	149, 621 623, 393	(7, 350) (27, 275)
(264)	コール	Tesla	Exchange Traded	USD 305	15/9/2023	133, 222	(15, 972)
(753)	プット	Tesla	Exchange Traded	USD 220	15/9/2023	234, 385	(50, 075)
(830)	コール	Toll Brothers	Exchange Traded	USD 90	15/9/2023	29, 026	(12, 450)
(499)		Toll Brothers	Exchange Traded	USD 70	15/9/2023	56, 771	(4, 491)
(2, 773)		Uber Technologies	Exchange Traded	USD 42.5	15/9/2023	297, 460	(37, 436)
(1, 058)	ノツト コール	UniCredit Valero Energy	Exchange Traded Exchange	EUR 20	15/9/2023	212, 326	(22, 670)
(729)		Vinci	Traded Exchange	USD 130	15/9/2023	341, 918	(172, 627)
	コール	Walt Disney	Traded Exchange	EUR 100	15/9/2023	64, 232	(32, 428)
	コール	Zscaler	Traded Exchange	USD 95	15/9/2023	115, 871	(4, 571)
(412)	プット	Zscaler	Traded Exchange	USD 175	15/9/2023	57, 378	(102, 382)
(565)	コール	S&P 500 Index	Traded Exchange	USD 125	15/9/2023	96, 930	(60, 770)
(3, 282)	コール	Advanced Micro	Traded Exchange	USD 40	20/9/2023	9, 475	(2, 260)
(820)	プット	Devices Advanced Micro Devices	Traded Exchange Traded	USD 130 USD 95	20/10/2023 20/10/2023	(35, 219) 147, 540	(346, 251) (149, 240)
(8, 706)	コール	Alibaba	Exchange Traded	USD 130	20/10/2023	415, 880	(174, 120)
(2, 468)	コール	Alphabet	Exchange Traded	USD 145	20/10/2023	(116, 568)	(624, 404
(2,468)	プット	Alphabet	Exchange Traded	USD 115	20/10/2023	227, 720	(87, 614)
(1, 969)		Amazon.com	Exchange Traded	USD 155	20/10/2023	(24, 082)	(169, 334
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, 974)		Amazon.com	Exchange Traded	USD 160	20/10/2023	258, 981	(87, 843)
(2, 430) (1, 641)		Amazon.com Apple	Exchange Traded Exchange	USD 120 USD 200	20/10/2023 20/10/2023	196, 723 (178, 371)	(184, 680) (253, 534)
(1,011)	/ =	TAPTO	Lachange	107 —	20/ 10/ 2020	(110, 011)	(200, 004)

			Traded					
(1, 895)	プット	Apple	Exchange	Han	100	00/10/0000	0.40.005	(00, 100)
(829)	コール	Bunge	Traded Exchange	USD	160	20/10/2023	246, 837	(82, 432)
			Traded	USD	120	20/10/2023	(83, 948)	(145, 075)
(2, 468)	ユール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD	135	20/10/2023	79, 641	(75, 274)
(2,468)	プット	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD	105	20/10/2023	282, 015	(159, 186)
(823)	コール	Fortinet	Exchange					
(823)	プット	Fortinet	Traded Exchange	USD	70	20/10/2023	33, 553	(28, 805)
			Traded	USD	45	20/10/2023	27, 792	(8, 230)
(2,496)	コール	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD	50	20/10/2023	226, 448	(33, 696)
(1, 664)	プット	Freeport-McMoRan	Exchange Traded	USD	20	20/10/2023	(35, 328)	(178, 048)
(2, 007)	プット	MGM Resorts	Exchange					
(2, 823)	プット	International Micron	Traded Exchange	USD	40	20/10/2023	(5,799)	(103, 360)
		Technology	Traded	USD	52. 5	20/10/2023	193, 101	(57, 871)
(985)	コール	Microsoft	Exchange Traded	USD	370	20/10/2023	21, 935	(124, 602)
(246)	プット	Microsoft	Exchange Traded	USD		20/10/2023	49, 266	(56, 457)
(414)	コール	Rockwell	Exchange					
(414)	プット	Automation Rockwell	Traded Exchange	USD	350	20/10/2023	22, 917	(49, 680)
		Automation	Traded	USD	270	20/10/2023	56, 851	(48, 645)
(24, 620)	コール	SPDR Gold Shares	Exchange Traded	USD	190	20/10/2023	(239, 566)	(1, 711, 090)
(2,479)	コール	Uber Technologies	Exchange Traded	HCD	57. 5	20/10/2023	87, 433	(40, 904)
(2,479)	プット	Uber	Exchange					
(330)	コール	Technologies UnitedHealth	Traded Exchange	USD	37. 5	20/10/2023	55, 206	(45, 862)
			Traded	USD	560	20/10/2023	128, 293	(17, 820)
(330)	プット	UnitedHealth	Exchange Traded	USD	450	20/10/2023	(14, 762)	(122, 925)
(1, 409)	プット	Amazon.com	Exchange Traded	USD	115	17/11/2023	96, 348	(210, 645)
(106)	プット	Broadcom	Exchange			17/11/2023		
(412)	コール	Humana	Traded Exchange	USD	760	17/11/2023	125, 380	(98, 580)
			Traded	USD	560	17/11/2023	194, 779	(51, 500)
(412)	プット	Humana	Exchange Traded	USD	440	17/11/2023	(77, 141)	(327, 540)
(8,478)	プット	Kenvue	Exchange Traded	USD	20	17/11/2023	40, 403	(148, 365)
(545)	プット	Lennar	Exchange					
(931)	コール	NextEra Energy	Traded Exchange	USD	115	17/11/2023	(97, 597)	(242, 525)
			Traded	USD	82. 5	17/11/2023	45, 405	(9, 310)
(931)	プット	NextEra Energy	Exchange Traded	USD	65	17/11/2023	(23, 955)	(137, 322)
契約数量	コール/ プット	銘柄	契約相手	彳	「使価格	満期日	卡実現利益/ (損失)	時価 (米ドル)
							(米ドル)	(X 1 ⁷ / ¹)
(1, 345)	プット	T-Mobile US	Exchange Traded	USD	115	17/11/2023	(40, 964)	(175, 522)
(416)	コール	NVIDIA	Exchange					
(416)	プット	NVIDIA	Traded Exchange	USD	530	15/12/2023	(884, 933)	(1, 649, 440)
	コール	SPDR S&P 500 ETF	Traded	USD	310	15/12/2023	389, 485	(71, 344)
		Trust	Exchange Traded	USD	420	15/12/2023_	(793, 364)	(1, 914, 533)
合計(米ドル原資	資産エクス	ポージャー - 366,0)58, 609米]	ドル)		_	6, 028, 289	(17, 327, 764)

	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	405, 809, 161	enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4% Fixed semi-annually from 8/3/2024; and pays Floating USD SOFR	Morgan			
USD	205, 910, 683	annually from 8/9/2024 Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.65% Fixed semi-annually from 14/3/2024; and pays Floating USD	Stanley	6/9/2023	(2, 982, 308)	635, 136
USD	61, 700, 555	SOFR annually from 14/9/2024 Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.6% Fixed semi-annually from 15/3/2024; and pays Floating USD	Citibank	12/9/2023	(1, 347, 871)	29, 672
USD	13, 320, 000	SOFR annually from 15/9/2024	Citibank Goldman	13/9/2023	(473, 316)	6, 714
USD	12, 290, 000	from 20/6/2028; and pays 5% Fixed Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives	Sachs	20/9/2023	(30, 063)	22, 484
USD	13, 305, 000	Floating CDX. NA. HY. 40. V1 quarterly from 20/6/2028; and pays 5% Fixed Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX. NA. HY. 40. V1 quarterly	Paribas Goldman	20/9/2023	(38, 492)	9, 930
USD	8, 860, 000	from 20/6/2028; and pays 5% Fixed Fund purchases a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating CDX. NA. HY. 40. V1 quarterly	Sachs	20/9/2023	(64, 411)	8, 102
USD	56, 250, 298	from 20/6/2023; and pays 5% Fixed Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.81% Fixed semi-annually from	Barclays	20/9/2023	(25, 611)	10, 095
USD	24, 511, 164	25/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 25/9/2024 Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.8% Fixed semi-annually from	Morgan Stanley	21/9/2023	(1, 050, 129)	65
USD	113, 325, 463	26/3/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 26/9/2024 Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.75%	Morgan Stanley	22/9/2023	(607, 829)	36
		Fixed annually from 23/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 23/10/2024	Goldman Sachs	19/10/2023	(476, 659)	20, 085

	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	41, 424, 42	Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 3/11/2024; and pays 3.65% Fixed				
USD	36, 229, 82	semi-annually from 3/5/2024 Fund purchases a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from	Citibank	1/11/2023	223, 130	768, 474
JSD	36, 229, 82	9/11/2024; and pays 4.82% Fixed semi-annually from 9/5/2024 9 Fund purchases a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 2.82% Fixed semi-annually from 9/5/2024;	Goldman Sachs	7/11/2023	(530, 144)	27, 102
JSD	28, 169, 86	and pays Floating USD SOFR annually from 9/11/2024	Goldman Sachs	7/11/2023	(396, 697)	13, 387
合計	(米ドル原資産エク	16/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 16/11/2024 スポージャー - 343,272,013米ドル)	Citibank	14/11/2023	(1, 112, 399) (8, 912, 799)	49, 225 1, 600, 507
	スワップション明細 F8月31日現在	表				
	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 USD	(205, 910, 683) (61, 700, 555)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 14/9/2024; and pays 3.3% Fixed semi-annually from 14/3/2024 Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 15/9/2024; and pays 3.1% Fixed semi-annually from	Citibank	12/9/2023	547, 317	(406)
USD	(13, 305, 000)	15/3/2024 Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If exercised Fund receives Floating	Citibank	13/9/2023	117, 217	(14)
		CDV NA HV 40 V1				
JSD	(8, 860, 000)	CDX. NA. HY. 40. V1 quarterly from 20/6/2023; and pays 5% Fixed Fund writes a put option to enter into a Credit Default Swap. If	Goldman Sachs	20/9/2023	7, 523	(2, 788)
USD USD	(8, 860, 000) (96, 857, 671)	20/6/2023; and pays 5% Fixed Fund writes a put option to enter		20/9/2023	7, 523 2, 444	(2, 788) (2, 429)

	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	(135, 424, 226)	into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.5% Fixed semi-annually from 17/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from	Goldman			
USD	(302, 911, 482)	into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.05% Fixed semi-annually from 18/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from			(2, 564, 638)	(3, 966, 279)
USD	(272, 119, 467)	18/10/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.25% Fixed semi-annually from 19/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from			(2, 983, 327)	(3, 839, 052)
USD	(56, 662, 731)	19/10/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.3% Fixed annually from 23/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 23/10/2024	Citibank Goldman Sachs	17/10/2023 19/10/2023	(1, 677, 173) (94, 925)	(2, 534, 349) (295, 133)
USD	(113, 325, 463)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 23/10/2024; and pays 2.45% Fixed annually from	Goldman			
USD	(209, 364, 224)	23/4/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.4% Fixed semi-annually from 30/4/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 31/10/2024		19/10/2023		(5, 588)
USD	(207, 122, 114)	31/10/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 5% Fixed semi-annually from 3/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 3/11/2024	Sachs Citibank	27/10/2023 1/11/2023		(520, 153) (262, 351)
USD	(41, 424, 423)			1/11/2023	101, 000	(202, 551)
USD	(112, 679, 426)	3/11/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 4.75% Fixed semi-annually from 16/5/2024; and pays Floating USD SOFR annually from	Sachs	1/11/2023	322, 737	(228, 208)
USD	(281, 698, 657)	16/11/2024 Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 16/11/2024; and	Citibank	14/11/2023	38, 203	(345, 693)
		pays 2.75% Fixed semi-annually from 16/5/2024	Citibank	14/11/2023	967, 759	(16, 212)

	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	(49, 188, 000)	Fund writes a call option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives Floating USD SOFR annually from 18/12/2024; and pays 2.4% Fixed semi-annually from	Morgan			
USD	(49, 188, 000)	18/6/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.6% Fixed semi-annually from 18/6/2024; and	Stanley	14/12/2023	881, 065	(14, 156)
USD	(103, 523, 246)	pays Floating USD SOFR annually from 18/12/2024 Fund writes a put option to enter into an Interest Rate Swap. If	Morgan Stanley	14/12/2023	(377, 517)	(1, 336, 682)
USD	(281, 591, 969)	exercised Fund receives 4.5% Fixed semi-annually from 9/7/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 9/1/2025 Fund writes a put option to enter	Citibank	5/1/2024	231, 417	(414, 568)
	, , , ,	into an Interest Rate Swap. If exercised Fund receives 3.79% Fixed semi-annually from 1/10/2024; and pays Floating USD SOFR annually from 1/4/2025	JP Morgan	27/3/2024	(1, 847, 122)	(4, 750, 335)
合計	(米ドル原資産エク	'スポージャー - 987,956,843米ドル)			(5, 532, 096)	(19, 203, 533)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	オーストラリア		(/ '/')
(91, 299)	Brambles	JP Morgan	(41, 619)
(446, 350)	Computershare	JP Morgan	(6, 802)
(229, 434)	Evolution Mining	JP Morgan	3, 05
(30, 204)	Fortescue Metals	JP Morgan	(187)
(30, 204) $(46, 896)$	IDP Education		(8, 241)
		JP Morgan	
(83, 227)	IGO	JP Morgan	(24, 478)
(136, 330)	Lendlease	JP Morgan	48, 230
(11, 078)	Macquarie	JP Morgan	180
(57, 949)	Mineral Resources	JP Morgan	(59, 132)
(144, 282)	Pilbara Minerals	JP Morgan	67, 39
(91, 341)	Santos	JP Morgan	17, 42
(116, 788)	Suncorp	JP Morgan	22, 89
(14, 684)	Woodside Energy	JP Morgan	17, 98
			36, 71
(4, 000)	ベルギー		0.041
(4, 320)	D' ieteren	Citibank	3, 815
(7,004)	D'ieteren	JP Morgan	67, 80
	37 18		71,616
(6, 891)	バミューダ Arch Capital	Citibank	(15, 780)
(0, 091)	nich Capitai	CITIDAIIK	(15, 780)
	ブラジル		(10, 100)
(298, 858)	Alpargatas	JP Morgan	28, 433
(89, 414)	Banco BTG Pactual	JP Morgan	14, 709
(365, 537)	BRF	JP Morgan	53, 352
(177, 796)	Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo SABESP	Citibank	44, 300
(7, 288, 912)	Hapvida Participacoes e Investimentos	JP Morgan	895, 160
(281,069)	Localiza Rent a Car	JP Morgan	207, 733
(49, 517)	Suzano	Citibank	(10, 852)
	da da 18°		1, 232, 841
(17, 699)	カナダ Brookfield Asset Management	Citibank	(35, 900)
(20, 141)	Cenovus Energy		(7,834)
	· .	JP Morgan	
(25, 893)	Great-West Lifeco	JP Morgan	32, 350
(25, 701)	Intact Financial	JP Morgan	115, 450
(10, 495)	Intact Financial	Citibank	(7, 853)
(79, 815)	Power of Canada	JP Morgan	
(90, 213)	Power of Canada	Citibank	(98, 426)
(90, 213) (27, 399)	Power of Canada Restaurant Brands International	Citibank Citibank	(98, 426) (25, 370)
(90, 213)	Power of Canada	Citibank	(98, 426) (25, 370) 77, 634
(90, 213) (27, 399)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International	Citibank Citibank	51, 852 (98, 426) (25, 370) 77, 634 101, 903
(90, 213) (27, 399)	Power of Canada Restaurant Brands International	Citibank Citibank	(98, 426) (25, 370) 77, 634 101, 903 60, 681
(90, 213) (27, 399) (19, 471)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China	Citibank Citibank JP Morgan	(98, 426) (25, 370) 77, 63- 101, 90:
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan	(98, 426) (25, 370) 77, 63- 101, 90: 60, 68 60, 68
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800) (2, 100, 000)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国 China Southern Airlines	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan	(98, 426) (25, 370) 77, 63- 101, 903 60, 68 60, 68 115, 615
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800) (2, 100, 000) (407, 279)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国 China Southern Airlines China Vanke	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan JP Morgan Citibank	(98, 426) (25, 370) 77, 63- 101, 903 60, 68 60, 68 115, 61- 3, 61-
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800) (2, 100, 000) (407, 279) (490, 000)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国 China Southern Airlines China Vanke Flat Glass	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan	(98, 426 (25, 370) 77, 63 101, 90 60, 68 60, 68 115, 61 3, 61: 134, 07
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800) (2, 100, 000) (407, 279) (490, 000) (82, 800)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国 China Southern Airlines China Vanke Flat Glass Fuyao Glass Industry	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan JP Morgan	(98, 426 (25, 370) 77, 63 101, 90 60, 68 60, 68 115, 61 3, 61 134, 07 (5, 103)
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800) (2, 100, 000) (407, 279) (490, 000)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国 China Southern Airlines China Vanke Flat Glass	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan JP Morgan Citibank	(98, 426 (25, 370 77, 63 101, 90 60, 68 60, 68 115, 61 3, 61 134, 07 (5, 103 22
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800) (2, 100, 000) (407, 279) (490, 000) (82, 800) (6, 000) (438, 500)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国 China Southern Airlines China Vanke Flat Glass Fuyao Glass Industry	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan JP Morgan	(98, 426 (25, 370 77, 63 101, 90 60, 68 60, 68 115, 61 3, 61 134, 07 (5, 103 22
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800) (2, 100, 000) (407, 279) (490, 000) (82, 800) (6, 000)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国 China Southern Airlines China Vanke Flat Glass Fuyao Glass Industry Fuyao Glass Industry	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan JP Morgan Citibank	(98, 426 (25, 370 77, 63 101, 90 60, 68 60, 68 115, 61 3, 61 134, 07 (5, 103 22 307, 57
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800) (2, 100, 000) (407, 279) (490, 000) (82, 800) (6, 000) (438, 500) (100, 000)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国 China Southern Airlines China Vanke Flat Glass Fuyao Glass Industry Fuyao Glass Industry Li Ning Li Ning	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan Citibank Citibank	(98, 426 (25, 370 77, 63 101, 90 60, 68 60, 68 115, 61 3, 61 134, 07 (5, 103 22 307, 57 3, 04
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800) (2, 100, 000) (407, 279) (490, 000) (82, 800) (6, 000) (438, 500) (100, 000) (1, 540, 000)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国 China Southern Airlines China Vanke Flat Glass Fuyao Glass Industry Fuyao Glass Industry Li Ning Li Ning PICC Property & Casualty	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan Citibank JP Morgan Citibank JP Morgan	(98, 426 (25, 370 77, 63 101, 90 60, 68 60, 68 115, 61 3, 61 134, 07 (5, 103 22 307, 57 3, 04 (34, 935
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800) (2, 100, 000) (407, 279) (490, 000) (82, 800) (6, 000) (438, 500) (100, 000) (1, 540, 000) (755, 250)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国 China Southern Airlines China Vanke Flat Glass Fuyao Glass Industry Fuyao Glass Industry Li Ning Li Ning PICC Property & Casualty Shandong Gold Mining	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan JP Morgan Citibank	(98, 426 (25, 370 77, 63 101, 90 60, 68 60, 68 115, 61 3, 61 134, 07 (5, 103 22 307, 57 3, 04 (34, 935 (31, 400
(90, 213) (27, 399) (19, 471) (170, 800) (2, 100, 000) (407, 279) (490, 000) (82, 800) (6, 000) (438, 500) (100, 000) (1, 540, 000)	Power of Canada Restaurant Brands International Restaurant Brands International ケイマン諸島 Sands China 中国 China Southern Airlines China Vanke Flat Glass Fuyao Glass Industry Fuyao Glass Industry Li Ning Li Ning PICC Property & Casualty	Citibank Citibank JP Morgan JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan JP Morgan Citibank JP Morgan Citibank JP Morgan Citibank JP Morgan	(98, 426) (25, 370) 77, 63- 101, 90: 60, 68 60, 68

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(11E 400)	VD	TD W-+	
(115, 400) (191, 100)	Zhuzhou CRRC Times Electric	JP Morgan JP Morgan	(41, 810) 27, 597
(204, 200)	Zhuzhou CRRC Times Electric Zhuzhou CRRC Times Electric	Citibank	(50, 073)
(131, 800)	ZTE	Citibank	2, 963
(131, 000)	LIL	CICIDAIIK	(534, 843)
	デンマーク		
(24, 976)	Tryg	Citibank	(14, 555) (14, 555)
	フィンランド		(14, 555)
(102, 710)	Metso	JP Morgan	(60, 675)
(75, 467)	Metso	Citibank	(37, 177)
(86, 377)	Nordea Bank	Citibank	(12, 919)
			(110, 771)
(23,709)	フランス Pernod Ricard	ID Mangan	252 762
		JP Morgan	353, 762
(19, 305)	Sartorius Stedim Biotech	JP Morgan	5, 069 358, 831
	ドイツ		
(35, 363)	Delivery Hero	JP Morgan	142, 653
(79, 270)	HelloFresh	JP Morgan	(374, 352)
(15, 143)	HelloFresh	Citibank	(48, 581)
(9, 161)	HOCHTIEF	JP Morgan	(89, 008)
(2, 436)	Sartorius	Citibank	(71, 539)
(12, 313)	Sartorius	JP Morgan	(356, 904)
(15, 632)	Talanx	JP Morgan	(79, 587)
(220, 684)	Vonovia	Citibank	(588, 567)
	香港		(1, 465, 885)
(469, 500)	China Overseas Land & Investment	Citibank	(66, 168)
(1,513,000)	Sino Biopharmaceutical	JP Morgan	26, 001
			(40, 167)
(10, 195)	アイルランド James Hardie Industries	ID Mangan	0 702
(19, 125)	James nardie industries	JP Morgan	8, 783 8, 783
	イタリア		
(111, 338)	Nexi	Citibank	(24, 087)
(1,618,527)	Telecom Italia	JP Morgan	(52, 900)
(11, 238, 558)	Telecom Italia	Citibank	(128, 059)
	n *		(205, 046)
(3, 100)	日本 Advantest	Citibank	22, 069
(25, 200)	Advantest	JP Morgan	788
(372, 400)	ENEOS	Ji morgan Citibank	(60, 750)
(24, 300)	Fujitsu General	JP Morgan	35, 373
(17, 200)	Hitachi	Citibank	(38, 351)
(8, 900)	Lasertec	Citibank	(40, 501)
(71,500)	MatsukiyoCocokara	Citibank	120, 796
(131, 900)	Mercari	JP Morgan	143, 312
(24, 200)	Mercari	Citibank	(35, 669)
(37, 100)	Mitsubishi Estate	Citibank	(27, 164)
(32, 100)	Mitsui Fudosan	JP Morgan	(23, 576)
(12, 500)	NEC	Citibank	(18, 579)
(174, 400)	01ympus	JP Morgan	470, 248
(71,700)	Olympus	Citibank	(82, 948)
(5, 900)	Open House	Citibank	(7,095)
(43, 500)	Park24	JP Morgan	3, 390
(1, 390, 200)	Rakuten	JP Morgan	40, 923
(87, 800)	Recruit	Citibank	(207, 227)
(10, 900)	RENOVA	Citibank	(1,696)
(69, 000)	RENOVA	JP Morgan	35, 240
(62, 100)	SBI	JP Morgan	37, 825
		=	

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(14, 400)	Socionext	JP Morgan	(100, 875)
(22, 500)	SoftBank	JP Morgan	66, 971
(17, 200)	SoftBank	Citibank	14, 314
(10, 600)	Sony	Citibank	(4,970)
(42, 400)	Square Enix	JP Morgan	48, 311
(171, 300)	SUMCO	Citibank	9, 039
(51, 700)	SUMCO	JP Morgan	23, 339
(21, 300)	Sumitomo	JP Morgan	4, 231
(11, 100)	TDK	Citibank	(21, 317)
	ルクセンブルク		405, 451
(207, 764)	InPost	JP Morgan	(75, 859)
(27, 818)	Reinet Investments	JP Morgan	25, 833
(21, 010)	Reflect Investments	Ji morgan	(50, 026)
(450, 405)	マレーシア	TD W	(51, 605)
(478, 405)	Lynas Rare Earths	JP Morgan	(51, 685) (51, 685)
	メキシコ		
(5, 809, 371)	America Movil	Citibank	(118, 662)
	オランダ		(118, 662)
(15, 470)	Heineken	Citibank	(15, 377)
(34, 447)	Koninklijke Philips	JP Morgan	(79, 071)
(126, 191)	Koninklijke Philips	Citibank	(28, 369)
, , ,			(122, 817)
(3, 245)	ノルウェー Aker	Citibank	(940)
(74, 445)	Aker BP	Citibank	(17, 317)
(13, 485)	Nordic Semiconductor	JP Morgan	19, 281
(32, 981)	Nordic Semiconductor	Ji Molgan Citibank	3, 044
(26, 598)	Salmar	Citibank	(112, 252)
(20, 390)	Salinai	CITIDAIIK	(108, 184)
(a. a. = \	ポーランド		
(24, 945)	Bank Polska Kasa Opieki	JP Morgan	34, 386
(39, 578)	KGHM Polska Miedz	Citibank	(44, 200)
(203)	LPP	Citibank	(58, 361)
(45, 166)	ORLEN	JP Morgan	80, 474 12, 299
	シンガポール		12, 233
(112, 145)	Sea	JP Morgan	1, 622, 294
	キママリ ム		1, 622, 294
(45, 055)	南アフリカ Sasol	JP Morgan	2, 026
(10, 000)	54301	Ji morgan	2, 026
(25, 122)	韓国		0.500
(67, 436)	Kakao	Citibank	2, 506
(26, 096)	Kakao	JP Morgan	76, 966
(1, 101)	LG Chem	Citibank	(13, 244)
(7,016)	LG Electronics	JP Morgan	22, 782
(17, 159)	Lotte Energy Materials	JP Morgan	31, 091
(757)	LS	JP Morgan	(161)
(3, 407)	POSCO Futura M	JP Morgan	(34, 783)
(15, 943)	POSCO Future M	JP Morgan	(12, 096)
(7, 268)	SK Innovation	JP Morgan	46, 228
(8, 668)	SK Innovation	JP Morgan	82, 179
(499)	SK Innovation	JP Morgan	(2, 011)
			199, 457

*** 目.	At 1-TS	初始七五	十字田刊光 /
数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失)
			(米ドル)
	スウェーデン		
(51, 148)	Electrolux	Citibank	20, 991
(46, 105)	EQT	Citibank	14, 270
(30, 449)	Essity	Citibank	(18, 851)
(328, 437)	Fastighets Balder	Citibank	(153, 142)
(30, 436)	Sagax	Citibank	(35, 726)
(66, 844)	Securitas	JP Morgan	(791)
(00,011)	500411045	Ji morgan	(173, 249)
	スイス		
(37, 620)	Bachem	JP Morgan	145, 497
(3,759)	Cie Financiere Richemont	JP Morgan	24, 885
(207, 377)	SIG	Citibank	(371, 694)
(9,925)	Straumann	Citibank	(16, 103)
(7,583)	Tecan	JP Morgan	(142, 558)
(142, 889)	UBS	JP Morgan	(695, 591)
(112,000)	ОВО	Ji morgan	(1,055,564)
	台湾		
(72,000)	Powerchip Semiconductor Manufacturing	JP Morgan	1,612
			1,612
(=000000)	英国		(00 =01)
(596, 643)	Centrica	JP Morgan	(88, 591)
(360, 658)	0cado	JP Morgan	(26, 593)
(157, 501)	Rentokil Initial	Citibank	(45, 611)
			(160, 795)
(11 000)	米国	01.11	(00, 000)
(11, 026)	Aflac	Citibank	(20, 839)
(20, 669)	Air Transport Services	JP Morgan	21, 082
(3, 951)	Airbnb	JP Morgan	31, 687
(1, 114)	Align Technology	JP Morgan	(17, 378)
(1,950)	Arista Networks	Citibank	(20, 642)
(4, 392)	Avery Dennison	JP Morgan	(28, 601)
46, 887	Banc of California	JP Morgan	35, 301
(28, 094)	Bank of America	JP Morgan	65, 880
(21,750)	Bank of Hawaii	JP Morgan	33, 930
(22, 352)	BankUnited	JP Morgan	81, 808
(16, 262)	Banner	JP Morgan	65, 698
(41, 626)	Blackstone	Citibank	(311, 427)
(9, 276)	Block	JP Morgan	29, 773
(104, 819)	Boston Properties	JP Morgan	85, 190
(3, 983)	Brandywine Realty Trust	JP Morgan	(518)
(20, 935)	Broadridge Financial Solutions	JP Morgan	(202, 416)
(5,516)	Broadridge Financial Solutions	Citibank	(53, 505)
(4,507)	Capital One Financial	JP Morgan	51, 019
(27, 820)	Celanese	Citibank	(235, 620)
(6,579)	Celanese	JP Morgan	(9, 327)
(28, 326)	Charles River Laboratories International		(121, 634)
		JP Morgan	
(5,975)	Charles River Laboratories International	Citibank	(59, 631)
(31, 216)	Charles Schwab	JP Morgan	181, 365
(15, 208)	Church & Dwight	Citibank	(52, 163)
(27, 516)	Church & Dwight	JP Morgan	(17, 610)
(152, 616)	Cloudflare	JP Morgan	158, 721
(32,774)	Community Bank System	JP Morgan	215, 653
(84, 268)	Constellation Energy	Citibank	64, 284
(5, 482)	CoStar	JP Morgan	(1,590)
(9,685)	Crown Castle	JP Morgan	3, 297
(4,652)	Darden Restaurants	JP Morgan	35, 960
(5, 261)	Discover Financial Services	Citibank	(8, 944)
(15, 159)	DXC Technology	JP Morgan	(1, 946)
(2,671)	Enphase Energy	JP Morgan	15, 170
(6,621)	EPAM Systems	JP Morgan	(94, 873)
(7,805)	Equifax	Citibank	(130, 344)
(1,000)	= 4 · = 200	or or south	(100, 011)

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(5, 802)	Equifax	JP Morgan	(木ドル) (54, 771)
(28, 956)	FB Financial	JP Morgan	110, 033
(8, 893)	Fisery	JP Morgan	22, 686
(3,627)	Ford Motor	Citibank	(1,016)
(24, 993)	Frontier Communications Parent	JP Morgan	55, 235
(83, 006)	Gen Digital	Citibank	(8, 076)
(3, 638)	Generac	JP Morgan	(31, 746)
(26, 350)	Glacier Bancorp	JP Morgan	86, 428
(34, 972)	Hasbro	Citibank	(116, 312)
(154, 632)	Huntington Bancshares	JP Morgan	139, 169
(25, 762)	Illumina	Citibank	(124, 189)
(22, 013)	Independent Bank	JP Morgan	38, 633
(11, 275)	International Business Machines	JP Morgan	(24, 520)
(13, 086)	Iron Mountain	Citibank	(52, 606)
(31, 736)	Iron Mountain	JP Morgan	(88, 543)
(31, 343)	J M Smucker	JP Morgan	95, 596
(26, 885)	Kimco Realty	Citibank	(10, 754)
(26, 840)	KKR	JP Morgan	(33, 803)
(44, 269)	KKR	Citibank	(136, 229)
(40, 494)	Lamb Weston	Citibank	(73, 777)
(15, 078)	Lamb Weston	JP Morgan	35, 132
(1, 132)	Martin Marietta Materials	JP Morgan	12, 860
57	MercadoLibre	Citibank	6, 228
(57)	MercadoLibre	JP Morgan	(1, 347)
(10, 325)	Mosaic	Citibank	(2, 403)
(223, 272)	Newell Brands	Citibank	(68, 098)
(53, 280)	Newell Brands	JP Morgan	7, 726
(12, 799)	Occidental Petroleum	Citibank	2, 816
(27,909)	OceanFirst Financial	JP Morgan	35, 724
(136)	Old Dominion Freight Line	Citibank ID Mangan	(2, 877)
(3, 475) (6, 022)	Old Dominion Freight Line ON Semiconductor	JP Morgan	(59, 266)
(0,022) $(19,157)$	Oracle	JP Morgan Citibank	7, 461 (83, 525)
(7, 621)	Oracle	JP Morgan	(41, 484)
(41, 404)	Pacific Premier Bancorp	JP Morgan	116, 345
(71, 376)	PacWest Bancorp	JP Morgan	(46, 644)
(434, 028)	Palantir Technologies	JP Morgan	865, 886
(406, 018)	Paramount Global	Citibank	(266, 526)
(7,637)	PayPal	JP Morgan	(13, 478)
(4, 146)	Pool	JP Morgan	29, 214
(12, 334)	Prosperity Bancshares	JP Morgan	49, 089
(6, 465)	QUALCOMM	JP Morgan	22, 687
(18, 519)	Quanta Services	Citibank	(95, 743)
(6, 277)	Ralph Lauren	JP Morgan	89, 755
(7,514)	Raymond James Financial	Citibank	(18, 484)
(24, 045)	Raymond James Financial	JP Morgan	82, 234
(11, 636)	Realty Income	JP Morgan	3, 057
(22, 872)	Republic Services	Citibank	14, 638
(3, 168)	Republic Services	JP Morgan	4, 784
(28, 174)	Revvity	JP Morgan	32, 930
(5, 684)	Revvity	Citibank	(30, 921)
(15, 130)	Sabre	JP Morgan	4, 085
(45, 598)	Simmons First National	JP Morgan	74, 781
(6,483)	Simon Property	JP Morgan	36, 436
(32, 332)	Snowflake	JP Morgan	(33, 302)
(210, 835)	Southwest Airlines	Citibank	(19, 258)
(20, 076)	STERIS The Transfer of Control o	JP Morgan	(134, 500)
(62, 931)	Take-Two Interactive Software	Citibank ID Mangan	(126, 794)
(11, 174)	Targa Resources	JP Morgan	(37,768)
(6, 916) (53, 288)	Teledyne Technologies Truist Financial	Citibank JP Morgan	(99, 106) 98, 316
(15, 292)	Truist Financial Tyson Foods	JP Morgan JP Morgan	19, 934
(10, 202)	1,0011 10040	Ji moi gan	10, 004

数量	銘柄	契約相手	未実現利益/ (損失) (米ドル)
(180, 045)	Valley National Bancorp	JP Morgan	150, 214
(29, 031)	Washington Federal	JP Morgan	90, 286
(30, 509)	Western Alliance Bancorp	JP Morgan	61, 323
(14, 689)	Xerox	JP Morgan	(4,847)
(10, 031)	Zions Bancorp	JP Morgan	28, 789
			374, 607
合計(米ドル原資	資産エクスポージャー - 414,987,986米ドル)		261, 087

7079 + 071 91 H 201	L.		
数量	銘柄	コミットメント額 (米ドル)	未実現利益/ (損失) (米ドル)
	米国		
5, 447, 000	FLYR	5, 447, 000	-
合計		5, 447, 000	_

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ

2024年8月30日現在

I	資産総額	210, 695, 701円
П	負債総額	1,051,034円
Ш	純資産総額 (I – II)	209, 644, 667円
IV	発行済数量	171, 332, 681 □
V	1口当たり純資産額 (Ⅲ/Ⅳ)	1.2236円

グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし

2024年8月30日現在

I	資産総額	2, 244, 542, 241円
П	負債総額	3, 104, 060円
Ш	純資産総額 (I - II)	2, 241, 438, 181円
IV	発行済数量	1, 055, 618, 200 □
V	1口当たり純資産額 (Ⅲ/Ⅳ)	2. 1233円

(参考)

グローバルドライブ・マザーファンド

2024年8月30日現在

I	資産総額	6, 467, 281, 500円
П	負債総額	0円
Ш	純資産総額 (I - II)	6, 467, 281, 500円
IV	発行済数量	2, 423, 852, 834 □
V	1口当たり純資産額 (Ⅲ/Ⅳ)	2.6682円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1)受益証券の名義書換

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まります。委託会社は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

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

(2)受益者等名簿

該当事項はありません。

(3)受益者に対する特典 該当事項はありません。

(4) 受益権の譲渡制限

譲渡制限はありません。

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

(5) 受益権の譲渡の対抗要件

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

(6) 受益権の再分割

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

(7)質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

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

第三部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1) 資本金の額(2024年8月30日現在)

資本金の額 20億円

発行する株式総数※ 100,000株

(普通株式 上限100,000株、A種種類株式 上限30,000株)

発行済株式総数 40,000株

(普通株式24,490株、A種種類株式15,510株)

※種類株式の発行が可能

直近5カ年の資本金の増減:該当事項はありません。

(2) 会社の機構(2024年8月30日現在)

① 会社の意思決定機構

業務執行上重要な事項は、取締役会の決議をもって決定します。

取締役は株主総会で選任されます。取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、その選任後1年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した取締役(監査等委員である取締役を除く。)の補欠として選任された取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期は、現任取締役(監査等委員である取締役を除く。)の任期の満了の時までとします。

また、監査等委員である取締役の任期は、その選任後2年以内に終了する事業年度のうち最終のものに関する定時株主総会の終結の時までとし、任期の満了前に退任した監査等委員である取締役の補欠として選任された監査等委員である取締役の任期は、退任した監査等委員である取締役の任期の満了の時までとします。

取締役会は、決議によって代表取締役を選定します。代表取締役は、会社を代表し、取締役会の決議にしたがい業務を執行します。

また、取締役会の決議によって、取締役社長を定めることができます。

取締役会は、法令に別段の定めがある場合を除き、原則として取締役社長が招集します。取締役会の議長は、原則として取締役社長があたります。

取締役会の決議は、法令に別段の定めがある場合を除き、議決に加わることができる取締役の 過半数が出席し、出席取締役の過半数をもって行います。

② 投資運用の意思決定機構

1. 投資環境見通しおよび運用方針の策定

経済環境見通し、資産別市場見通し、資産配分方針および資産別運用方針は月次で開催する「投資環境会議」および「投資方針会議」にて協議、策定致します。これらの会議は運用本部長・副本部長、運用グループ長等で構成されます。

2. 運用計画、売買計画の決定

各ファンドの運用は「投資環境会議」および「投資方針会議」における協議の内容を踏まえて、ファンド毎に個別に任命された運用担当者が行います。運用担当者は月次で運用計画書

を作成し、運用本部長の承認を受けます。運用担当者は承認を受けた運用計画に基づき、運用を行います。

2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託会社は、投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用(投資運用業)ならびにその受益証券(受益権)の募集又は私募(第二種金融商品取引業)を行っています。また、「金融商品取引法」に定める投資助言・代理業を行っています。

2024年8月30日現在、委託会社の運用する投資信託は以下の通りです。 (親投資信託を除く)

基本的性格	本数	純資産総額(単位:円)
追加型公社債投資信託	26	1, 455, 299, 141, 596
追加型株式投資信託	770	16, 616, 529, 639, 752
単位型公社債投資信託	21	30, 883, 481, 518
単位型株式投資信託	194	1, 065, 722, 864, 899
合計	1, 011	19, 168, 435, 127, 765

3【委託会社等の経理状況】

- 1. 委託会社であるアセットマネジメントOne株式会社(以下「委託会社」という。)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。
- 2. 財務諸表の金額は、百万円未満の端数を切り捨てて記載しております。
- 3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき第39期事業年度(自2023年4月1日至2024年3月31日)の財務諸表について、EY新日本有限責任監査法人の監査を受けております。

独立監査人の監査報告書

2024年5月23日

アセットマネジメントOne株式会社

取 締 役 会 御 中

EY新日本有限責任監査法人 東 京 事 務 所

指定有限責任社員 公認会計士 森 重 俊 寛 業 務 執 行 社 員

指定有限責任社員 公認会計士 長谷川 敬業務執行社員

指定有限責任社員 公認会計士 稲 葉 宏 和 業 務 執 行 社 員

監査意見

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられているアセットマネジメントOne株式会社の2023年4月1日から2024年3月31日までの第39期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、アセットマネジメント0ne株式会社の2024年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績を、全ての重要な点において適正に表示しているものと認める。

監査意見の根拠

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

その他の記載内容

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

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

財務諸表に対する経営者及び監査等委員会の責任

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

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

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

財務諸表監査における監査人の責任

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

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

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

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

監査人は、監査等委員会に対して、独立性についての我が国における職業倫理に関する 規定を遵守したこと、並びに監査人の独立性に影響を与えると合理的に考えられる事項、 及び阻害要因を除去するための対応策を講じている場合又は阻害要因を許容可能な水準に まで軽減するためのセーフガードを適用している場合はその内容について報告を行う。

利害関係

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

以上

- (注1)上記の監査報告書の原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
- (注2) XBRLデータは監査の対象には含まれておりません。

(1)【貸借対照表】

	第38期 (2023年3月31日現在)		39期 月31日現在)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金	33,	770	41, 183
金銭の信託	29,	184	28, 143
未収委託者報酬	16,	279	19, 018
未収運用受託報酬	3, 3	307	3, 577
未収投資助言報酬	:	283	315
未収収益		15	6
前払費用	1,	129	1,510
その他	2, 3	377	2, 088
流動資産計	86, :	346	95, 843
固定資産			
有形固定資産	1,	127	1,093
建物	※ 1 1, 0	001	918
器具備品	% 1	118	130
リース資産	※ 1	7 **1	5
建設仮勘定		-	39
無形固定資産	5, (021	4, 495
ソフトウエア	3,	367	2, 951
ソフトウエア仮勘定	1,	351	1, 543
電話加入権		2	0
投資その他の資産	9,	768	8, 935
投資有価証券		182	184
関係会社株式	5, 8	810	4, 447
長期差入保証金		775	768
繰延税金資産	2,	395	3, 406
その他		104	128
固定資産計	15,	918	14, 524
資産合計	102,	265	110, 368

	第38期	第39期
	(2023年3月31日現在)	(2024年3月31日現在)
(負債の部)		
流動負債		
預り金	1, 481	1, 982
リース債務	1	1
未払金	7, 246	8, 970
未払収益分配金	0	1
未払償還金	-	0
未払手数料	7, 005	8, 246
その他未払金	240	721
未払費用	7, 716	8, 616
未払法人税等	1, 958	3, 676
未払消費税等	277	1, 497
賞与引当金	1,730	1, 927
役員賞与引当金	48	52
流動負債計	20, 460	26, 725
固定負債		
リース債務	6	4
退職給付引当金	2, 654	2, 719
時効後支払損引当金	108	73
固定負債計	2, 769	2, 796
負債合計	23, 230	29, 521
(純資産の部)		
株主資本		
資本金	2,000	2,000
資本剰余金	19, 552	19, 552
資本準備金	2, 428	2, 428
その他資本剰余金	17, 124	17, 124
利益剰余金	57, 481	59, 294
利益準備金	123	123
その他利益剰余金	57, 358	59, 170
別途積立金	31, 680	31,680
繰越利益剰余金	25, 678	27, 490
株主資本計	79, 034	80, 846
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	$\triangle 0$	$\triangle 0$
評価・換算差額等計	$\triangle 0$	$\triangle 0$
純資産合計	79, 034	80, 846
負債・純資産合計	102, 265	110, 368

(2)【損益計算書】

	第38期		第39期	
	(自 2022年4月		(自 2023年4	月1日
	至 2023年3月	[31日]	至 2024年3	月31日)
営業収益				
委託者報酬	95, 739		102, 113	
運用受託報酬	16, 150		17, 155	
投資助言報酬	2, 048		2, 211	
その他営業収益	23		26	
営業収益計		113, 962		121, 507
営業費用				
支払手数料	41, 073		44, 366	
広告宣伝費	216		329	
公告費	0		0	
調査費	33, 177		35, 468	
調査費	12, 294		13, 277	
委託調査費	20, 882		22, 190	
委託計算費	548		558	
営業雑経費	733		823	
通信費	36		36	
印刷費	504		598	
協会費	69		65	
諸会費	29		44	
支払販売手数料	92		78	
営業費用計		75, 749		81, 545
一般管理費				
給料	10, 484		10, 763	
役員報酬	168		164	
給料・手当	9, 199		9, 425	
賞与	1, 115		1, 173	
交際費	17		34	
寄付金	11		15	
旅費交通費	128		162	
租税公課	330		489	
不動産賃借料	1,006		1,030	
退職給付費用	437		412	
固定資産減価償却費	1, 388		1, 567	
福利厚生費	47		46	
修繕費	1		1	
賞与引当金繰入額	1,730		1, 927	
役員賞与引当金繰入額	48		52	
機器リース料	0		0	
事務委託費	4, 074		3, 379	
事務用消耗品費	37		46	
器具備品費	1		3	
諸経費	334		240	
一般管理費計		20, 078		20, 172
営業利益		18, 135		19, 788

		期 F4月1日 F3月31日)		9期 年4月1日 年3月31日)
営業外収益				
受取利息	10		4	
受取配当金	※ 1 2,400		※ 1 899	
時効成立分配金・償還金	0		0	
雑収入	10		18	
時効後支払損引当金戻入額	24		35	
営業外収益計		2, 446		959
営業外費用				
為替差損	3		19	
金銭の信託運用損	1,003		1, 008	
早期割増退職金	24		6	
雑損失	47		0	
営業外費用計		1, 079		1, 034
経常利益		19, 502		19, 712
特別利益				
投資有価証券売却益	4		_	
特別利益計		4		_
特別損失				
固定資産除却損	12		6	
投資有価証券売却損	9		_	
関係会社株式評価損	584		1, 362	
減損損失	_		※ 2 231	
特別損失計		606		1,601
税引前当期純利益		18, 900		18, 111
法人税、住民税及び事業税		4, 881		5, 769
法人税等調整額		197		△510
法人税等合計		5, 078		5, 258
当期純利益		13, 821		12, 852

(3) 【株主資本等変動計算書】

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

		株主資本							
			資本剰余金			利	益剰余金		
	Vira I A		w - 11	Vin 1 1 6		その他和	川益剰余金		株主資本
	資本金	資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	別途積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	合計
当期首残高	2,000	2, 428	17, 124	19, 552	123	31, 680	24, 216	56, 020	77, 573
当期変動額									
剰余金の配当							△12, 360	△12, 360	△12, 360
当期純利益							13, 821	13, 821	13, 821
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	_	_	_	-	_	-	1, 461	1, 461	1, 461
当期末残高	2,000	2, 428	17, 124	19, 552	123	31, 680	25, 678	57, 481	79, 034

	評価・換	評価・換算差額等			
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産 合計		
当期首残高	△0	△0	77, 573		
当期変動額					
剰余金の配当			△12, 360		
当期純利益			13, 821		
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	△0	△0	△0		
当期変動額合計	△0	△0	1, 461		
当期末残高	△0	△0	79, 034		

		株主資本							
			資本剰余金			利益剰余金			
	V/↔ 1. A		7	Ver L. Til A		その他和	川益剰余金		株主資本
	資本金	資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	利益準備金	別途 積立金	繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計	合計
当期首残高	2,000	2, 428	17, 124	19, 552	123	31, 680	25, 678	57, 481	79, 034
当期変動額									
剰余金の配当							△11, 040	△11, 040	△11, 040
当期純利益							12, 852	12, 852	12, 852
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)									
当期変動額合計	-	-	_	_	-	_	1,812	1,812	1, 812
当期末残高	2,000	2, 428	17, 124	19, 552	123	31, 680	27, 490	59, 294	80, 846

	評価・換	評価・換算差額等			
	その他 有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	純資産 合計		
当期首残高	△0	△0	79, 034		
当期変動額					
剰余金の配当			△11,040		
当期純利益			12, 852		
株主資本以外の 項目の当期変動 額(純額)	△0	△0	△0		
当期変動額合計	△0	△0	1, 812		
当期末残高	△0	△0	80, 846		

重要な会計方針

重要な会計方針	
1. 有価証券の評価基準及び評価 方法	 (1) 子会社株式及び関連会社株式 移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 市場価格のない株式等以外のもの 決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価 は移動平均法により算定) 市場価格のない株式等 移動平均法による原価法
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3. 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産(リース資産を除く) 定率法を採用しております。ただし、2016年4月1日以降に取得した建物附属設備については、定額法を採用しております。 なお、主な耐用年数は次のとおりであります。 建物
4. 外貨建の資産及び負債の本邦 通貨への換算基準	外貨建金銭債権債務は、期末日の直物等為替相場により円貨に換 算し、換算差額は損益として処理しております。
5. 引当金の計上基準	(1) 賞与引当金 従業員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支 給見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (2) 役員賞与引当金 役員に対して支給する賞与の支出に充てるため、将来の支給 見込額に基づき当事業年度に見合う分を計上しております。 (3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金制度について、 当事業年度末における退職給付債務の見込額に基づき計上して おります。 ①退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度 末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準 によっております。 ②数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 過去勤務費用については、その発生時の従業員の平均残存勤 務期間内の一定の年数(5年)による定額法により按分した 額を費用処理しております。 数理計算上の差異については、各事業年度の発生時の従業員 の平均残存勤務期間内の一定の年数(5年または10年)によ る定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度か ら費用処理しております。 (4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実 績に基づく将来の支払見込額を計上しております。
6. 収益及び費用の計上基準	当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬及び投資助言報酬を稼得しております。これらには成功報酬が含まれる場合があります。

(1) 委託者報酬

委託者報酬は、投資信託の信託約款に基づき、日々の純資産 総額に対する一定割合として認識され、確定した報酬を投資信 託によって主に年2回受取ります。当該報酬は期間の経過とと もに履行義務が充足されるという前提に基づき、投資信託の運 用期間にわたり収益として認識しております。

(2) 運用受託報酬

運用受託報酬は、投資顧問契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年1回又は2回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

(3) 投資助言報酬

投資助言報酬は、投資助言契約で定められた報酬に基づき、確定した報酬を顧問口座によって主に年2回又は4回受取ります。当該報酬は期間の経過とともに履行義務が充足されるという前提に基づき、顧問口座の運用期間にわたり収益として認識しております。

(4) 成功報酬

成功報酬は、対象となる投資信託または顧問口座の特定のベンチマークまたはその他のパフォーマンス目標を上回る超過運用益に対する一定割合として認識されます。当該報酬は成功報酬を受領する権利が確定した時点で収益として認識しております。

注記事項

(貸借対照表関係)

※1. 有形固定資産の減価償却累計額

(百万円)

	第38期 (2023年3月31日現在)	第39期 (2024年3月31日現在)
建物	523	630
器具備品	934	769
リース資産	1	3

(損益計算書関係)

※1. 各科目に含まれている関係会社に対する営業外収益は、次のとおりであります。

(百万円)

		(- / - 1 - 1 / - 1
	第38期	第39期
	(自 2022年4月 1日	(自 2023年4月 1日
	至 2023年3月31日)	至 2024年3月31日)
受取配当金	2, 393	895

※2. 減損損失

当事業年度において、以下の資産について減損損失を計上しました。

(百万円)

場所	用途	種類	減損損失
本社	事業用資産	ソフトウエア仮勘定	231

当社は、キャッシュ・フローを生み出す最小単位として、主として事業別に資産をグルーピングしております。当社の資産運用業に係るソフトウエア開発計画の大幅な延期に伴い、当該計画に係るソフトウエア仮勘定について、回収可能額まで減額し、当該減少額231百万円を減損損失として特別損失に計上いたしました。なお、当該資産の回収可能額は使用価値により測定しており、使用価値については、将来キャッシュ・フローが見込まれないため、備忘価額の1円として評価しております。

(株主資本等変動計算書関係)

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	24, 490	_	1	24, 490
A種種類株式	15, 510	_	1	15, 510
合計	40, 000	_		40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2022年6月16日	普通株式				
定時株主総会	A種種類 株式	12, 360	309, 000	2022年3月31日	2022年6月17日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当 額(円)	基準日	効力発生(予定) 日
2023年6月16日	普通 株式	利益	11, 040	276, 000	2023年3月31日	2023年6月19日
	A種種 類株式	剰余金		270, 000		

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

発行済株式の種類	当事業年度期首 株式数(株)	当事業年度 増加株式数(株)	当事業年度 減少株式数(株)	当事業年度末 株式数(株)
普通株式	24, 490	I	I	24, 490
A種種類株式	15, 510	I	I	15, 510
合計	40,000	_	_	40,000

2. 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の 種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配 当額(円)	基準日	効力発生日
2023年6月16日	普通株式	11 040	976 000	2022年2月21日	2022年6月10日
定時株主総会	A種種類 株式	11,040	276, 000	2023年3月31日	2023年6月19日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの 2024年6月17日開催予定の定時株主総会において、以下のとおり決議を予定しております。

決議	株式の 種類	配当の 原資	配当金の総額 (百万円)	1株当たり配当 額(円)	基準日	効力発生(予定)日
2024年6月17日 定時株主総会	普通 株式 A種種 類株式	利益剰余金	10, 280	257, 000	2024年3月31日	2024年6月18日

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資運用業を営んでおります。資金運用については、短期的な預金等に限定しております。

当社が運用を行う投資信託の商品性を適正に維持するため、当該投資信託を特定金外信託を通じて、または直接保有しております。なお、特定金外信託を通じて行っているデリバティブ取引は後述するリスクを低減する目的で行っております。当該デリバティブ取引は、実需の範囲内でのみ利用することとしており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク

金銭の信託の主な内容は、当社運用ファンドの安定運用を主な目的として資金投入した投資信託 及びデリバティブ取引であります。金銭の信託に含まれる投資信託は為替及び市場価格の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引(為替予約取引、株価指数先物取引及び債券先物取引)を利用して一部リスクを低減しております。

営業債権である未収委託者報酬及び未収運用受託報酬は、相手先の信用リスクに晒されております。

投資有価証券は、主にその他有価証券(投資信託)、業務上の関係を有する企業の株式であり、 発行体の信用リスクや市場価格の変動リスクに晒されております。

営業債務である未払手数料は、1年以内の支払期日であります。

(3) 金融商品に係るリスク管理体制

①信用リスク(取引先の契約不履行等に係るリスク)の管理

預金の預入先については、余資運用規程に従い、格付けの高い預入先に限定することにより、リスクの軽減を図っております。

営業債権の相手先の信用リスクに関しては、当社の信用リスク管理の基本方針に従い、取引 先ごとの期日管理及び残高管理を行うとともに、主な相手先の信用状況を把握する体制として います。

投資有価証券の発行体の信用リスクに関しては、信用情報や時価の把握を定期的に行うことで管理しています。

②市場リスク (為替や金利等の変動リスク) の管理

組織規程における分掌業務の定めに基づき、リスク管理担当所管にて、取引残高、損益及びリスク量等の実績管理を行い、定期的に社内委員会での報告を実施しております。

③資金調達に係る流動性リスク(支払期日に支払いを実行できなくなるリスク)の管理 取引実行担当所管からの報告に基づき、資金管理担当所管が資金繰りを確認するとともに、 十分な手許流動性を維持することなどにより、流動性リスクを管理しております。

(4) 金融商品の時価等に関する事項についての補足説明

金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては変動要因を織り込んでいるため、異なる前提条件等を採用することにより、当該価額が変動することがあります。

2. 金融商品の時価等に関する事項

貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。

第38期 (2023年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託(2) 投資有価証券	29, 184	29, 184	_
その他有価証券	1	1	_
資産計	29, 186	29, 186	_

第39期 (2024年3月31日現在)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 金銭の信託(2) 投資有価証券	28, 143	28, 143	_
その他有価証券	1	1	-
資産計	28, 145	28, 145	_

- (注1) 現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未払手数料は、短期間で決済されるため 時価が帳簿価額に近似するものであることから、注記を省略しております。
- (注2) 金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

第38期(2023年3月31日現在)

	1年以内 (百万円)	1年超5年以内 (百万円)	5年超10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
(1) 現金・預金	33, 770	_	_	_
(2) 金銭の信託	29, 184	_	_	_
(3) 未収委託者報酬	16, 279	_	_	_
(4) 未収運用受託報酬	3, 307	_	_	_
(5) 投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	_	1	_	_
合計	82, 540	1	_	_

第39期 (2024年3月31日現在)

	1年以内	1年超5年以内	5年超10年以内	10年超
	(百万円)	(百万円)	(百万円)	(百万円)
(1) 現金・預金	41, 183	_	_	-
(2) 金銭の信託	28, 143	_	_	-
(3) 未収委託者報酬	19, 018	_	_	-
(4) 未収運用受託報酬	3, 577	_	_	_
(5) 投資有価証券 その他有価証券(投資信託)	_	1	_	_
合計	91, 923	1	_	_

3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

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

レベル1の時価: 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、活発な市場において形成される

当該時価の算定の対象となる資産又は負債に関する相場価格により算定した時価

レベル2の時価: 観察可能な時価の算定に係るインプットのうち、レベル1のインプット以外の時価

の算定に係るインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価: 観察できない時価の算定に係るインプットを使用して算定した時価

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

時価で貸借対照表に計上している金融商品

第38期(2023年3月31日現在)

区分	時価(百万円)					
区 为	レベル1	レベル2	レベル3	合計		
(1) 金銭の信託 (2) 投資有価証券	_	29, 184	_	29, 184		
その他有価証券	_	1		1		
資産計	_	29, 186	_	29, 186		

第39期(2024年3月31日現在)

区分	時価 (百万円)					
四 刀	レベル1	レベル2	レベル3	合計		
(1) 金銭の信託(2) 投資有価証券	_	28, 143	_	28, 143		
その他有価証券	1	1		1		
資産計		28, 145	_	28, 145		

(注1) 時価の算定に用いた評価技法及び時価の算定に係るインプットの説明 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産(預金・委託証拠金等)で構成されております。

信託財産を構成する金融商品の時価について、投資信託は基準価額、デリバティブ取引は、取引相手先金融機関より提示された価格によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

投資有価証券

投資有価証券は市場における取引価格が存在しない投資信託であり、基準価額を時価としております。

(注2) 市場価格のない株式等の貸借対照表計上額は次の通りであります。

これらについては、「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第19号 2020年3月31日)第5項に従い、2. 金融商品の時価等に関する事項及び3. 金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項で開示している表中には含めておりません。

(百万円)

		(口/311)
	第38期	第39期
	(2023年3月31日現在)	(2024年3月31日現在)
投資有価証券(その他有価証券)		
非上場株式	180	182
関係会社株式		
非上場株式	5, 810	4, 447

(有価証券関係)

1. 子会社株式及び関連会社株式

子会社株式及び関連会社株式 (第38期の貸借対照表計上額5,810百万円、第39期の貸借対照表計上額4,447百万円) については市場価格がないことから、貸借対照表日における時価及び貸借対照表計上額と当該時価との差額の記載は省略しております。

2. その他有価証券

第38期 (2023年3月31日現在)

(百万円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 取得原価		差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
投資信託	_	_	_
小計	_	_	_
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
投資信託	1	2	$\triangle 0$
小計	1	2	$\triangle 0$
合計	1	2	$\triangle 0$

⁽注) 非上場株式(貸借対照表計上額180百万円)については、市場価格がないことから、上表に 含めておりません。

第39期(2024年3月31日現在)

(百万円)

区分	貸借対照表日における 貸借対照表計上額 取得原価		差額
貸借対照表計上額が 取得原価を超えるもの			
投資信託	_	_	_
小計	_	_	_
貸借対照表計上額が 取得原価を超えないもの			
投資信託	1	2	$\triangle 0$
小計	1	2	$\triangle 0$
合計	1	2	$\triangle 0$

⁽注) 非上場株式(貸借対照表計上額182百万円) については、市場価格がないことから、上表に 含めておりません。

3. 事業年度中に売却したその他有価証券

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

区分	売却額	売却益の合計額	売却損の合計額
	(百万円)	(百万円)	(百万円)
株式	54	4	9

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

該当はありません。

4. 減損処理を行った有価証券

前事業年度において、有価証券について584百万円(関係会社株式584百万円)減損処理を行っております。

当事業年度において、有価証券について1,362百万円(関係会社株式1,362百万円)減損処理を 行っております。

(退職給付関係)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として退職一時金制度(非積立型制度であります)を採用しております。確定拠出型の制度としては確定拠出年金制度を採用しております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

(百万円) 第39期 第38期 (自 2022年4月1日 (自 2023年4月1日 至 2023年3月31日) 至 2024年3月31日) 退職給付債務の期首残高 2,576 2,698 勤務費用 279 296 利息費用 2 2 数理計算上の差異の発生額 9 31 退職給付の支払額 $\triangle 191$ $\triangle 246$ 退職給付債務の期末残高 2,698 2,760

(2) 退職給付債務の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金の調整表

(百万円)

		(口/311/
	第38期	第39期
	(2023年3月31日現在)	(2024年3月31日現在)
非積立型制度の退職給付債務	2, 698	2, 760
未積立退職給付債務	2,698	2, 760
未認識数理計算上の差異	$\triangle 44$	$\triangle 40$
未認識過去勤務費用	0	0
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2, 654	2,719
退職給付引当金	2, 654	2, 719
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	2, 654	2, 719

(百万円)

		(ログ11)
	第38期	第39期
	(自 2022年4月1日	(自 2023年4月1日
	至 2023年3月31日)	至 2024年3月31日)
勤務費用	279	296
利息費用	2	2
数理計算上の差異の費用処理額	22	13
過去勤務費用の費用処理額	34	$\triangle 0$
その他	$\triangle 4$	$\triangle 4$
確定給付制度に係る退職給付費用	334	307

⁽注)上記退職給付費用以外に早期割増退職金として、前事業年度において24百万円、当事業年度において6百万円を営業外費用に計上しております。

(4) 数理計算上の計算基礎に関する事項

主要な数理計算上の計算基礎

	第38期	第39期
	(2023年3月31日現在)	(2024年3月31日現在)
割引率	0.09%	0.09%
予想昇給率	1.00% \sim 3.56%	$1.00\% \sim 3.56\%$

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、前事業年度103百万円、当事業年度104百万円であります。

(税効果会計関係)

1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	<u>第38期</u>	第39期
	(2023年3月31日現在)	(2024年3月31日現在)
繰延税金資産	(百万円)	(百万円)
未払事業税	121	195
未払事業所税	9	9
賞与引当金	529	590
未払法定福利費	94	98
運用受託報酬	390	351
資産除去債務	15	17
減価償却超過額(一括償却資産)	21	12
減価償却超過額	198	91
繰延資産償却超過額 (税法上)	297	331
退職給付引当金	812	832
時効後支払損引当金	33	22
ゴルフ会員権評価損	7	6
関係会社株式評価損	345	761
投資有価証券評価損	4	4
減損損失	_	70
その他	13	8
その他有価証券評価差額金	0	0
繰延税金資産合計	2,895	3,406
繰延税金負債		
繰延税金負債合計		
繰延税金資産の純額	2,895	3, 406

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

	<u>第38期</u>	<u>第39期</u>
	(2023年3月31日現在)	(2024年3月31日現在)
法定実効税率	30.62 %	30.62 %
(調整)		
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	△3.69 %	△1.44 %
その他	△0.06 %	△0.14 %
税効果会計適用後の法人税等の負担率	26.87 %	29.04 %

(企業結合等関係)

当社(以下「AMOne」という)は、2016年7月13日付で締結した、DIAMアセットマネジメント株式会社 (以下「DIAM」という)、みずほ投信投資顧問株式会社(以下「MHAM」という)、みずほ信託銀行株式 会社(以下「TB」という)及び新光投信株式会社(以下「新光投信」という)(以下総称して「統合4 社」という)間の「統合契約書」に基づき、2016年10月1日付で統合いたしました。

1. 結合当事企業

結合当事企業	DIAM	MHAM	ТВ	新光投信
事業の内容			信託業務、銀行業務、投資運用業務	

2. 企業結合日

2016年10月1日

3. 企業結合の方法

①MHAMを吸収合併存続会社、新光投信を吸収合併消滅会社とする吸収合併、②TBを吸収分割会社、吸収合併後のMHAMを吸収分割承継会社とし、同社がTB資産運用部門に係る権利義務を承継する吸収分割、③DIAMを吸収合併存続会社、MHAMを吸収合併消滅会社とする吸収合併の順に実施しております。

4. 結合後企業の名称

アセットマネジメントOne株式会社

5. 企業結合の主な目的

当社は、株式会社みずほフィナンシャルグループ(以下「MHFG」という)及び第一生命ホールディングス株式会社(以下「第一生命」という)の資産運用ビジネス強化・発展に対する強力なコミットメントのもと、統合4社が長年にわたって培ってきた資産運用に係わる英知を結集し、MHFGと第一生命両社グループとの連携も最大限活用して、お客さまに最高水準のソリューションを提供するグローバルな運用会社としての飛躍を目指してまいります。

6. 合併比率

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併における合併比率は以下の通りであります。

会社名	DIAM (存続会社)	MHAM (消滅会社)	
合併比率(*)	1	0. 0154	

^(*) 普通株式と種類株式を合算して算定しております。

7. 交付した株式数

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、DIAMは、MHAMの親会社であるMHFGに対して、その所有するMHAMの普通株式103万8,408株につき、DIAMの普通株式490株及び議決権を有しないA種種類株式15,510株を交付しました。

8. 経済的持分比率 (議決権比率)

MHFGが企業結合直前に所有していた当社に対する経済的持分比率50.00%MHFGが企業結合日に追加取得した当社に対する経済的持分比率20.00%MHFGの追加取得後の当社に対する経済的持分比率70.00%なお、MHFGが所有する議決権比率については50.00%から51.00%に異動しております。

9. 取得企業を決定するに至った主な根拠

「3. 企業結合の方法」③の吸収合併において、法的に消滅会社となるMHAMの親会社であるMHFGが、結合後企業の議決権の過半数を保有することになるため、企業結合の会計上はMHAMが取得企業に該当し、DIAMが被取得企業となるものです。

10. 会計処理

「企業結合に関する会計基準」(企業結合会計基準第21号 平成25年9月13日公表分)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日公表分)に基づき、「3.企業結合の方法」①の吸収合併及び②の吸収分割については共通支配下の取引として処理し、③の吸収合併については逆取得として処理しております。

- 11. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合に関する事項
 - (1) 被取得企業の取得原価及びその内訳

取得の対価 MHAMの普通株式 144,212百万円 取得原価 144,212百万円

(2) 発生したのれんの金額、発生原因、償却方法及び償却期間

a. 発生したのれんの金額 76,224百万円

b. 発生原因 被取得企業から受け入れた資産及び引き受けた

負債の純額と取得原価との差額によります。

c. のれんの償却方法及び償却期間 20年間の均等償却

(3) 企業結合日に受け入れた資産及び引き受けた負債の額並びにその主な内訳

a. 資産の額 資産合計 40,451百万円

うち現金・預金 11,605百万円

うち金銭の信託 11,792百万円

b. 負債の額 負債合計 9, 256百万円

うち未払手数料及び未払費用 4,539百万円

(注) 顧客関連資産に配分された金額及びそれに係る繰延税金負債は、資産の額及び負債の額 には含まれておりません。

(4) のれん以外の無形固定資産に配分された金額及び主要な種類別の内訳並びに全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

a. 無形固定資産に配分された金額

53,030百万円

b. 主要な種類別の内訳

顧客関連資産 53,030百万円

c. 全体及び主要な種類別の加重平均償却期間

顧客関連資産 16.9年

- 12. 被取得企業に対してパーチェス法を適用した場合の差額
 - (1) 貸借対照表項目

	第38期	第39期
	(2023年3月31日現在) (2	2024年3月31日現在)
流動資産	- 百万円	- 百万円
固定資産	68,921百万円	60,761百万円
資産合計	68,921百万円	60,761百万円
流動負債	- 百万円	- 百万円
固定負債	3,643百万円	1,957百万円
負債合計	3,643百万円	1,957百万円
純資産	65,278百万円	58,804百万円

(注) 固定資産及び資産合計には、のれん及び顧客関連資産の金額が含まれております。

のれん51,451百万円47,640百万円顧客関連資産20,947百万円17,109百万円

(2) 損益計算書項目

	第38期	第39期
	(自 2022年4月1日	(自 2023年4月1日
	至 2023年3月31日	至 2024年3月31日)
営業収益	- 百万円	- 百万円
営業利益	△8,039百万円	△7,649百万円
経常利益	△8,039百万円	△7,649百万円
税引前当期純利益	△8,039百万円	△7,649百万円
当期純利益	△6,744百万円	△6,474百万円
1株当たり当期純利益	△168,617円97銭	△161,850円28銭
(注) 営業利益には、のれん	及び顧客関連資産の償却額が	ⁱ 含まれております。
のれんの償却額	3,811百万円	3,811百万円
顧客関連資産の償却額	4,228百万円	3,837百万円
颇有因注其注》 資料限	T, 220 🖂 /J 1	9,001日 カロ

(資産除去債務関係)

当社は建物所有者との間で不動産賃貸借契約を締結しており、賃借期間終了時に原状回復する義務を有しているため、契約及び法令上の資産除去債務を認識しております。

なお、当該賃貸借契約に関連する長期差入保証金(敷金)が計上されているため、資産除去債務の 負債計上に代えて、当該敷金の回収が最終的に見込めないと認められる金額を合理的に見積り、その うち当期の負担に属する金額を費用計上し、直接減額しております。

(収益認識関係)

1. 収益の分解情報

収益の構成は次の通りです。

	第38期	第39期
	(自 2022年4月1日	(自 2023年4月1日
	至 2023年3月31日)	至 2024年3月31日)
委託者報酬	95,739百万円	102,113百万円
運用受託報酬	14,651百万円	15,156百万円
投資助言報酬	2,048百万円	2,211百万円
成功報酬(注)	1,499百万円	1,999百万円
その他営業収益	23百万円	26百万円_
合計	113,962百万円	121,507百万円

⁽注)成功報酬は、前事業年度においては損益計算書の運用受託報酬、当事業年度においては損益計算書の委託者報酬及び運用受託報酬に含めて表示しております。

2. 収益を理解するための基礎となる情報

収益を理解するための基礎となる情報は「重要な会計方針 6. 収益及び費用の計上基準」に記載の通りであります。

(セグメント情報等)

1. セグメント情報

当社は、資産運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)及び第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

(1) サービスごとの情報

サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

- (2) 地域ごとの情報
- ①営業収益

本邦の外部顧客に対する営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、記載を省略しております。

②有形固定資産

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

(3) 主要な顧客ごとの情報

特定の顧客に対する営業収益で損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、記載を省略しております。

(持分法損益等)

当社はPayPayアセットマネジメント株式会社の株式を取得し持分法適用関連会社としておりますが、重要性が乏しいため、関連会社に対する投資の金額等の記載を省略しております。

(関連当事者情報)

- 1. 関連当事者との取引
- (1) 親会社及び法人主要株主等

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日) 該当はありません。

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) 該当はありません。

(2) 子会社及び関連会社等 第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日) 該当はありません。

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日) 該当はありません。

(3) 兄弟会社等

第38期(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

	O)V] (資本金	事業の	議決権	 関係	系内容				
属性	会社等の 名称	住所	又は	内容又は職業	等の所 有(被			取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
会社	株式会社 みずほ銀 行	東京都 千代田 区	14, 040 億円	銀行業			当社設定 投資信託 の販売		7, 474	未払 手数料	1, 579
の子会社	券株式会	東京都 千代田 区	1, 251 億円	証券業			当社設定 投資信託 の販売		13, 932	未払 手数料	2, 404

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

第39期(自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)

20	<u> </u>										
属性	会社等の 名称	住所	又は	事業の 内容又 は職業	等の所	関係 役員の 兼任等	系内容 事業上 の関係	取引の内容	取引金額 (百万円)	科目	期末残高 (百万円)
	株式会社 みずほ銀 行			銀行業			投資信託	投資信託 の販売代 行手数料	8, 140	未払 手数料	1, 870
궃.	券株式会	東京都 千代田 区	1, 251 億円	証券業				投資信託 の販売代 行手数料	16, 655	未払 手数料	3, 137

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注1) 投資信託の販売代行手数料は、一般的取引条件を勘案した個別契約により決定しております。
- (注2) 上記の取引金額には消費税等が含まれておりません。期末残高には、消費税等が含まれております。

- 2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記
 - (1) 親会社情報

株式会社みずほフィナンシャルグループ (東京証券取引所及びニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表該当はありません

(1株当たり情報)

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
1株当たり純資産額	1,975,862円96銭	2,021,173円74銭
1株当たり当期純利益金額	345,535円19銭	321,310円79銭

- (注1) 潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在していないため記載して おりません。
- (注2) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	第38期 (自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)	第39期 (自 2023年4月1日 至 2024年3月31日)
当期純利益金額	13,821百万円	12,852百万円
普通株主及び普通株主と同等の株 主に帰属しない金額		I
普通株式及び普通株式と同等の株 式に係る当期純利益金額	13,821百万円	12,852百万円
普通株式及び普通株式と同等の株 式の期中平均株式数	40,000株	40,000株
(うち普通株式)	(24, 490株)	(24, 490株)
(うちA種種類株式)	(15, 510株)	(15, 510株)

(注1) A種種類株式は、剰余金の配当請求権及び残余財産分配請求権について普通株式と同等の権利を 有しているため、1株当たり情報の算定上、普通株式に含めて計算しています。

4【利害関係人との取引制限】

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

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

5【その他】

- (1) 定款の変更、事業譲渡又は事業譲受、出資の状況その他の重要事項該当事項はありません。
- (2) 訴訟事件その他の重要事項

委託会社およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

約 款

追加型証券投資信託 [グローバルドライブ(年1回決算型)限定為替ヘッジ]約 款

運用の基本方針

約款第19条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次のとおりとします。

1. 基本方針

この投資信託は、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

グローバルドライブ・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券を主要投資対象 とします。

(2) 投資態度

- ①マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスX(以下「アロケーション・ファンド」といいます。)米ドル建投資証券に実質的な投資を行い、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得を目指します。加えて、短期米ドル建債券等を主要投資対象とする上場投資信託証券にも、実質的な投資を行います。
- ②アロケーション・ファンドの実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。
- ③実質外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて米ドル売り/円買いの為替取引を行います。
- ④当ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
- ⑤マザーファンドが償還した場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

(3) 投資制限

- ①投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
- ②投資信託証券および短期金融商品 (短期運用の有価証券を含みます。) 以外には実質的に投資を行いません。
- ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ④一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3. 収益分配方針

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 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。

追加型証券投資信託

[グローバルドライブ (年1回決算型) 限定為替ヘッジ] 約 款

<信託の種類、委託者および受託者>

- 第1条 この信託は、証券投資信託であり、アセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者とします。
 - ②この信託は、信託法(平成18年法律第108号)(以下「信託法」といいます。)の適用を受けます。

<信託事務の委託>

- 第2条 受託者は、信託法第28条第1号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関(受託者の利害関係人(金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下同じ。)を含みます。)と信託契約を締結し、これを委託することができます。
 - ②前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない 場合に行うものとします。

<信託の目的および金額>

第3条 委託者は、金57,074,293円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

<信託金の限度額>

第4条 委託者は、受託者と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。 ②委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

<信託期間>

第5条 この信託の期間は、投資信託契約締結日から2029年2月19日までとします。

<受益権の取得申込みの勧誘の種類>

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

<当初の受益者>

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

<受益権の分割および再分割>

- 第8条 委託者は、第3条の規定による受益権については57,074,293口に、追加信託によって生じた受益権については、これを追加信託のつど第9条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。
 - ②委託者は、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

<追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法>

- 第9条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に当該追加信託にかかる受益権の口数を乗 じた額とします。
 - ②この約款において基準価額とは、投資信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および第20 条に規定する借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがっ て時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(以下「純資産総額」と いいます。)を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

<信託日時の異なる受益権の内容>

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

<受益権の帰属と受益証券の不発行>

- 第11条 この信託の全ての受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(以下「社振法」といいます。)の 規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取り扱う ことについて同意した一の振替機関(社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機 関」といいます。)および当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理 機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記 録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益 権を「振替受益権」といいます。)。
 - ②委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。
 - ③委託者は、第8条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

<受益権の設定にかかる受託者の通知>

第12条 受託者は、投資信託契約締結日に生じた受益権については投資信託契約締結時に、追加信託により 生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に かかる信託を設定した旨の通知を行います。

<受益権の申込単位および価額>

- 第13条 委託者は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、委託者が定める申込単位をもって取得申込に応ずることができるものとします。なお、この場合においては、第38条第3項に規定する収益分配金の再投資にかかる受益権の取得申込を申し出た取得申込者に対しては、1口の整数倍をもって取得申込に応ずることができるものとします。ただし、受益権の取得申込者がその申込みをしようとする場合において、委託者に対し、当該取得申込にかかる受益権について、第38条第3項に規定する収益分配金の再投資にかかる受益権の取得申込をしないことを申し出たときは、委託者が定める申込単位をもって取得申込に応ずるものとします。
 - ②指定販売会社(委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者および委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。)は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、指定販売会社が定める申込単位をもって取得申込に応じることができます。ただし、指定販売会社と別に定めるグローバルドライブ(年1回決算型)限定為替へッジ自動継続投資約款(別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。)にしたがって契約(以下「別に定める契約」といいます。)を結んだ取得申込者には、1口の整数倍をもって取得申込に応じることができるものとします。
 - ③前各項の規定にかかわらず、委託者または指定販売会社は、別に定める日のいずれかに該当する日においては、受益権の取得の申込みを受付けないものとします。また、取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに定める外国金融商品市場をいいます。以下同じ。)における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、受益権の取得の申込みの受付けを中止することおよび既に受付けた取得申込の受付けを取消すことができます。ただし、別に定める契約または第38条第3項の規定に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申込みに限ってこれ

を受付けるものとします。

- ④第1項および第2項の受益権の価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、手数料および当該 手数料にかかる消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)に相当する金額を加算 した価額とします。ただし、この投資信託契約締結日前の取得申込にかかる価額は、1口につき1円 に、手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を加算した価額とします。
- ⑤前項の手数料の額(その減免を含む)は、委託者または指定販売会社がそれぞれ独自に定めます。
- ⑥前2項の規定にかかわらず、別に定める契約または第38条第3項の規定に基づいて収益分配金を再 投資する場合の受益権の価額は、原則として第32条に規定する各計算期間終了日の基準価額とし ます。
- ⑦第1項および第2項の取得申込者は委託者、指定販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、委託者(第39条の委託者の指定する口座管理機関を含みます。)、指定販売会社は、当該取得申込の代金(第4項ならびに第6項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。)の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

<受益権の譲渡にかかる記載または記録>

- 第14条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載 または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
 - ②前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
 - ③委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

<受益権の譲渡の対抗要件>

第15条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および 受託者に対抗することができません。

<投資の対象とする資産の種類>

- 第16条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
 - 1. 次に掲げる特定資産 (「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)
 - イ. 有価証券
 - 口. 金銭債権
 - ハ. 約束手形
 - 2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

<有価証券および金融商品の指図範囲等>

第17条 委託者は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託であるグローバルドライブ・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券ならびに次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図し

ます。

- 1. コマーシャル・ペーパー
- 2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
- 3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と 社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。)
- 4. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
- 5. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- なお、第3号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引(売戻し条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができるものとします。
- ②委託者は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条 第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。
 - 1. 預金
 - 2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
 - 3. コール・ローン
 - 4. 手形割引市場において売買される手形
- ③第1項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、前項に掲げる金融商品により運用することの指図ができます。

<利害関係人等との取引等>

- 第18条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資 法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、 受託者(第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当 該第三者の代理人となって行うものを含みます。)および受託者の利害関係人、第24条第1項に定め る信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、第 16条および第17条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条、第22条、第27条から 第29条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。
 - ②受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
 - ③委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、第16条および第17条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条、第22条、第27条から第29条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。
 - ④前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項 の通知は行いません。

<運用の基本方針>

第19条 委託者は、投資信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図 を行います。

<公社債の借入れ>

第20条 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指

図を行うものとします。

- ②前項の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ③投資信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ④第1項の借入れにかかる品借料は投資信託財産中から支弁します。

<特別の場合の外貨建有価証券への投資制限>

第21条 外貨建有価証券(外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。)への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

<外国為替予約の指図>

- 第22条 委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産(外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。)とマザーファンドの投資信託財産に属する当該外貨建資産の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
 - ②前項において投資信託財産に属するとみなした額とは、投資信託財産に属するマザーファンドの 受益証券の時価総額にマザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額 の割合を乗じて得た額をいいます。

<外貨建資産の円換算および予約為替の評価>

- 第23条 投資信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売 買相場の仲値によって計算します。
 - ②前条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

<デリバティブ取引等に係る投資制限>

第23条の2 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

<信用リスク集中回避のための投資制限>

第23条の3 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

<信託業務の委託等>

- 第24条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの(受託者の利害関係人を含みます。)を委託先として選定します。
 - 1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
 - 2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
 - 3. 委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
 - 4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
 - ②受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合し

ていることを確認するものとします。

- ③前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者 (受託者の利害関係人を含みます。)に委託することができるものとします。
 - 1. 投資信託財産の保存にかかる業務
 - 2. 投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
 - 3. 委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
 - 4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

<混蔵寄託>

第25条 金融機関または金融商品取引業者(金融商品取引法第2条第9項に規定する者をいいます。本条においては、外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者を含みます。)から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または金融商品取引業者が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または金融商品取引業者の名義で混蔵寄託できるものとします。

<投資信託財産の登記等および記載等の留保等>

- 第26条 信託の登記または登録をすることができる投資信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。
 - ②前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、すみやかに登記または登録をするものとします。
 - ③投資信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる投資信託財産については、投資信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
 - ④動産(金銭を除きます。)については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

<一部解約の請求および有価証券の売却等の指図>

第27条 委託者は、投資信託財産に属するマザーファンドの受益証券にかかる投資信託契約の一部解約の 請求および有価証券の売却等の指図ができます。

<再投資の指図>

第28条 委託者は、前条の規定による一部解約の代金、売却代金、有価証券にかかる償還金等、有価証券等 にかかる利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

<資金の借入れ>

- 第29条 委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払 資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目 的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コー ル市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価 証券等の運用は行わないものとします。
 - ②一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間、もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の

合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。

- ③収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌 営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ④借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

<損益の帰属>

第30条 委託者の指図に基づく行為により投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

<受託者による資金の立替え>

- 第31条 投資信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者 は、資金の立替えをすることができます。
 - ②投資信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて投資信託財産に繰り入れることができます。
 - ③前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを 定めます。

<信託の計算期間>

- 第32条 この信託の計算期間は、原則として毎年2月19日から翌年2月18日までとします。ただし、第1計算期間は平成26年2月24日から平成27年2月18日までとします。
 - ②前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第5条に定める信託期間の終了日とします。

<投資信託財産に関する報告等>

- 第33条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、投資信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者 に提出します。
 - ②受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、投資信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。
 - ③受託者は、前2項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第37条第3項に定める報告は行わないこととします。
 - ④受益者は、受託者に対し、信託法第37条第2項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第38条第1項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

<信託事務の諸費用および監査報酬>

- 第34条 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、投資信託財産にかかる監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立替えた立替金の利息(以下「諸経費」といいます。) は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。
 - ②前項の投資信託財産にかかる監査報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末また は信託終了のときに、当該監査報酬にかかる消費税等相当額とともに投資信託財産中から支弁し ます。

<信託報酬等の額および支弁の方法>

第35条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第32条に規定する計算期間を通じて毎日、投資信託財産

- の純資産総額に年10,000分の188の率を乗じて得た額とします。
- ②前項の信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき投資信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③第1項の信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに投資信託財産中から 支弁します。
- ④委託者は、主要投資対象とするマザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた者が受ける報酬を第1項に基づいて委託者が受ける報酬から、毎年2月および8月または信託終了のとき支払うものとし、その額は、第32条に規定する計算期間を通じて毎日、投資信託財産に属する当該マザーファンドの受益証券の時価総額に年10,000分の75の率を乗じて得た額の総計とします。

<収益の分配方式>

第36条 投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

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

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

- 第37条 受託者は、収益分配金については毎計算期間終了日の翌営業日までに、償還金(信託終了時における投資信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。)については第38条第5項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第38条第6項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。
 - ②受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

<収益分配金、償還金および一部解約金の支払い>

- 第38条 収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者、指定販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に支払います。
 - ②前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、 受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌 営業日に収益分配金が指定販売会社に交付されます。この場合、指定販売会社は、受益者に対し遅 滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益 権は、第11条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。
 - ③委託者は、第1項の規定にかかわらず、委託者の自らの募集に応じた受益者にかかる受益権に帰属する収益分配金(受益者が自己に帰属する受益権の全部もしくは一部について、委託者に対し、この信託の収益分配金の再投資にかかる受益権の取得申込をしないことをあらかじめ申し出た場合において、委託者が当該申し出を受付けた受益権に帰属する収益分配金を除きます。)をこの信託の受益権の取得申込金として、各受益者ごとに当該収益分配金の再投資にかかる受益権の取得申込に応じたものとします。当該受益権の取得申込に応じたことにより増加した受益権は、第11条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

- ④委託者は、第3項の受益者がその有する受益権の全部の口数について第41条第2項により信託の一部解約が行われた場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、第3項の規定にかかわらず、そのつど受益者に支払います。
- ⑤償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者、指定販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ⑥一部解約金は、第41条第1項の受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として、7営業日目から当該受益者に支払います。ただし、マザーファンドが投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。
- ⑦前各項(第2項および第3項を除きます。)に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、指定販売会社の営業所等において行うものとします。ただし、委託者の自らの募集にかかる受益権に帰属する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者において行います。
- ⑧収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金(所得税法施行令第27条の規定によるものとし、各受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。)は、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額等(原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。)に応じて計算されるものとします。

<委託者の自らの募集にかかる受益権の口座管理機関>

第39条 委託者は、委託者の自らの募集にかかる受益権について、口座管理機関を指定し、振替口座簿への 記載または登録等に関する業務を委任することができます。

<収益分配金および償還金の時効>

第40条 受益者が、収益分配金については、第38条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求 しないとき、ならびに信託終了による償還金については、第38条第5項に規定する支払開始日から 10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者 に帰属します。

<投資信託契約の一部解約>

- 第41条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に委託者または指定販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。
 - ②委託者は、前項の一部解約の実行の請求を受付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。なお、前項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの投資信託契約の一部解約を委託者が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
 - ③前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
 - ④受益者が第1項の一部解約の実行の請求をするときは、委託者、指定販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。
 - ⑤委託者は、別に定める日のいずれかに該当する日においては、第1項による一部解約の実行の請求 を受付けないものとします。
 - ⑥委託者は、マザーファンドが投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、

外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解 約の実行の請求の受付けを中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付けを 取消すことができます。

⑦前項により一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に 行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求 を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準 価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして第3項の規定に準じて計算された価額 とします。

<質権口記載または記録の受益権の取り扱い>

第42条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払 い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この投資信 託約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

<投資信託契約の解約>

- 第43条 委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
 - ②委託者は、第5条の規定による信託終了前に、マザーファンドが償還した場合は、受託者と合意の うえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじ め解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
 - ③委託者は、第1項の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。 この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由などの事項を定 め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面を もってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
 - ④前項の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
 - ⑤第3項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
 - ⑥第3項から前項までの規定は、委託者が投資信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび第2項の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第3項から前項までに規定するこの投資信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。

<投資信託契約に関する監督官庁の命令>

- 第44条 委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。
 - ②委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、第48条の規定にしたがいます。

<委託者の登録取消等に伴う取扱い>

第45条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託

者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

②前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第48条の書面決議が否決となる場合を除き、 当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

<委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い>

- 第46条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する 事業を譲渡することがあります。
 - ②委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託 契約に関する事業を承継させることがあります。

<受託者の辞任および解任に伴う取扱い>

- 第47条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第48条の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。
 - ②委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

<投資信託約款の変更等>

- 第48条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この投資信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
 - ②委託者は、前項の事項(前項の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、 前項の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合 を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場 合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの 事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託約款にかかる知れている受益者に対し、 書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
 - ③前項の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
 - ④第2項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
 - ⑤書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
 - ⑥第2項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
 - ⑦前各項の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、 当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、 当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

第49条 この信託は、受益者が第41条の規定による一部解約請求を行ったときは、委託者が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、第43条に規定する投資信託契約の解約または前条に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

<他の受益者の氏名等の開示の請求の制限>

- 第50条 この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。
 - 1. 他の受益者の氏名または名称および住所
 - 2. 他の受益者が有する受益権の内容

<信託期間の延長>

第51条 委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

<公告>

- 第52条 委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。 https://www.am-one.co.jp/
 - ②前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

<運用報告書に記載すべき事項の提供>

- 第52条の2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
 - ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<投資信託約款に関する疑義の取扱い>

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

上記条項により投資信託契約を締結します。

平成26年2月24日

東京都中央区日本橋一丁目17番10号

委託者 新光投信株式会社

東京都中央区八重洲一丁目2番1号

受託者 みずほ信託銀行株式会社

約 款 付 表

I. 申込み受付休止日

約款第13条第3項または第41条第5項に規定する「別に定める日」とは、以下のいずれかに該当する日をいいます。

ルクセンブルグの銀行の休業日 12月24日

約 款

追加型証券投資信託 [グローバルドライブ(年1回決算型)為替ヘッジなし]約 款

運用の基本方針

約款第19条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次のとおりとします。

1. 基本方針

この投資信託は、投資信託財産の成長を目指して運用を行います。

2. 運用方法

(1) 投資対象

グローバルドライブ・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。) 受益証券を主要投資対象 とします。

(2) 投資態度

- ①マザーファンド受益証券への投資を通じて、主としてブラックロック・グローバル・ファンズーグローバル・アロケーション・ファンドークラスX(以下「アロケーション・ファンド」といいます。)米ドル建投資証券に実質的な投資を行い、世界各国の様々な資産への分散投資と為替取引で得られる収益の獲得を目指します。加えて、短期米ドル建債券等を主要投資対象とする上場投資信託証券にも、実質的な投資を行います。
- ②アロケーション・ファンドの実質組入比率は、原則として高位とすることを基本とします。
- ③実質外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替ヘッジを行いません。
- ④当ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
- ⑤マザーファンドが償還した場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

(3) 投資制限

- ①投資信託証券への実質投資割合には制限を設けません。
- ②投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には実質的に投資を行いません。
- ③外貨建資産への実質投資割合には制限を設けません。
- ④一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3. 収益分配方針

毎決算時に、原則として以下の方針に基づき収益の分配を行います。

- (1) 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。
- (2) 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。
- (3) 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。

追加型証券投資信託

[グローバルドライブ (年1回決算型) 為替ヘッジなし] 約 款

<信託の種類、委託者および受託者>

- 第1条 この信託は、証券投資信託であり、アセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀 行株式会社を受託者とします。
 - ②この信託は、信託法(平成18年法律第108号)(以下「信託法」といいます。)の適用を受けます。

<信託事務の委託>

- 第2条 受託者は、信託法第28条第1号に基づく信託事務の委託として、信託事務の処理の一部について、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第1条第1項の規定による信託業務の兼営の認可を受けた一の金融機関(受託者の利害関係人(金融機関の信託業務の兼営等に関する法律第2条第1項にて準用する信託業法第29条第2項第1号に規定する利害関係人をいいます。以下同じ。)を含みます。)と信託契約を締結し、これを委託することができます。
 - ②前項における利害関係人に対する業務の委託については、受益者の保護に支障を生じることがない 場合に行うものとします。

<信託の目的および金額>

第3条 委託者は、金119,733,695円を受益者のために利殖の目的をもって信託し、受託者はこれを引き受けます。

<信託金の限度額>

第4条 委託者は、受託者と合意のうえ、金5,000億円を限度として信託金を追加することができます。 ②委託者は、受託者と合意のうえ、前項の限度額を変更することができます。

<信託期間>

第5条 この信託の期間は、投資信託契約締結日から2029年2月19日までとします。

<受益権の取得申込みの勧誘の種類>

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

<当初の受益者>

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

<受益権の分割および再分割>

- 第8条 委託者は、第3条の規定による受益権については119,733,695口に、追加信託によって生じた受益権 については、これを追加信託のつど第9条第1項の追加口数に、それぞれ均等に分割します。
 - ②委託者は、受託者と協議のうえ、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

<追加信託の価額および口数、基準価額の計算方法>

- 第9条 追加信託金は、追加信託を行う日の前営業日の基準価額に当該追加信託にかかる受益権の口数を乗 じた額とします。
 - ②この約款において基準価額とは、投資信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および第20 条に規定する借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがっ て時価評価して得た投資信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(以下「純資産総額」と いいます。)を、計算日における受益権口数で除した金額をいいます。

<信託日時の異なる受益権の内容>

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

<受益権の帰属と受益証券の不発行>

- 第11条 この信託の全ての受益権は、社債、株式等の振替に関する法律(以下「社振法」といいます。)の 規定の適用を受けることとし、受益権の帰属は、委託者があらかじめこの信託の受益権を取り扱う ことについて同意した一の振替機関(社振法第2条に規定する「振替機関」をいい、以下「振替機 関」といいます。)および当該振替機関の下位の口座管理機関(社振法第2条に規定する「口座管理 機関」をいい、振替機関を含め、以下「振替機関等」といいます。)の振替口座簿に記載または記 録されることにより定まります(以下、振替口座簿に記載または記録されることにより定まる受益 権を「振替受益権」といいます。)。
 - ②委託者は、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、振替受益権を表示する受益証券を発行しません。なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行わないものとします。
 - ③委託者は、第8条の規定により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行うものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行います。

<受益権の設定にかかる受託者の通知>

第12条 受託者は、投資信託契約締結日に生じた受益権については投資信託契約締結時に、追加信託により 生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に かかる信託を設定した旨の通知を行います。

<受益権の申込単位および価額>

- 第13条 委託者は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、委託者が定める申込単位をもって取得申込に応ずることができるものとします。なお、この場合においては、第38条第3項に規定する収益分配金の再投資にかかる受益権の取得申込を申し出た取得申込者に対しては、1口の整数倍をもって取得申込に応ずることができるものとします。ただし、受益権の取得申込者がその申込みをしようとする場合において、委託者に対し、当該取得申込にかかる受益権について、第38条第3項に規定する収益分配金の再投資にかかる受益権の取得申込をしないことを申し出たときは、委託者が定める申込単位をもって取得申込に応ずるものとします。
 - ②指定販売会社(委託者の指定する金融商品取引法第28条第1項に規定する第一種金融商品取引業を行う者および委託者の指定する金融商品取引法第2条第11項に規定する登録金融機関をいいます。以下同じ。)は、第8条第1項の規定により分割される受益権を、その取得申込者に対し、指定販売会社が定める申込単位をもって取得申込に応じることができます。ただし、指定販売会社と別に定めるグローバルドライブ(年1回決算型)為替へッジなし自動継続投資約款(別の名称で同様の権利義務を規定する約款を含みます。)にしたがって契約(以下「別に定める契約」といいます。)を結んだ取得申込者には、1口の整数倍をもって取得申込に応じることができるものとします。
 - ③前各項の規定にかかわらず、委託者または指定販売会社は、別に定める日のいずれかに該当する日においては、受益権の取得の申込みを受付けないものとします。また、取引所(金融商品取引法第2条第16項に規定する金融商品取引所および金融商品取引法第2条第8項第3号ロに定める外国金融商品市場をいいます。以下同じ。)における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、受益権の取得の申込みの受付けを中止することおよび既に受付けた取得申込の受付けを取消すことができます。ただし、別に定める契約または第38条第3項の規定に基づく収益分配金の再投資にかかる追加信託金の申込みに限ってこれ

を受付けるものとします。

- ④第1項および第2項の受益権の価額は、取得申込受付日の翌営業日の基準価額に、手数料および当該 手数料にかかる消費税および地方消費税(以下「消費税等」といいます。)に相当する金額を加算 した価額とします。ただし、この投資信託契約締結日前の取得申込にかかる価額は、1口につき1円 に、手数料および当該手数料にかかる消費税等に相当する金額を加算した価額とします。
- ⑤前項の手数料の額(その減免を含む)は、委託者または指定販売会社がそれぞれ独自に定めます。
- ⑥前2項の規定にかかわらず、別に定める契約または第38条第3項の規定に基づいて収益分配金を再 投資する場合の受益権の価額は、原則として第32条に規定する各計算期間終了日の基準価額とし ます。
- ⑦第1項および第2項の取得申込者は委託者、指定販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたこの信託の受益権の振替を行うための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録が行われます。なお、委託者(第39条の委託者の指定する口座管理機関を含みます。)、指定販売会社は、当該取得申込の代金(第4項ならびに第6項の受益権の価額に当該取得申込の口数を乗じて得た額をいいます。)の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者にかかる口数の増加の記載または記録を行うことができます。

<受益権の譲渡にかかる記載または記録>

- 第14条 受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載 または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等に振替の申請をするものとします。
 - ②前項の申請のある場合には、前項の振替機関等は、当該譲渡にかかる譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、前項の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等(当該他の振替機関等の上位機関を含みます。)に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行われるよう通知するものとします。
 - ③委託者は、第1項に規定する振替について、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿にかかる振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めるときまたはやむを得ない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

<受益権の譲渡の対抗要件>

第15条 受益権の譲渡は、前条の規定による振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および 受託者に対抗することができません。

<投資の対象とする資産の種類>

- 第16条 この信託において投資の対象とする資産の種類は、次に掲げるものとします。
 - 1. 次に掲げる特定資産 (「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)
 - イ. 有価証券
 - 口. 金銭債権
 - ハ. 約束手形
 - 2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

<有価証券および金融商品の指図範囲等>

第17条 委託者は、信託金を、主としてアセットマネジメントOne株式会社を委託者とし、みずほ信託銀行株式会社を受託者として締結された親投資信託であるグローバルドライブ・マザーファンド(以下「マザーファンド」といいます。)の受益証券ならびに次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除きます。)に投資することを指図し

ます。

- 1. コマーシャル・ペーパー
- 2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
- 3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と 社債券とが一体となった新株引受権付社債券を除きます。)
- 4. 受益証券発行信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定めるものをいいます。)
- 5. 外国法人が発行する譲渡性預金証書
- なお、第3号の証券を以下「公社債」といいます。公社債にかかる運用の指図は短期社債等への投資ならびに買い現先取引(売戻し条件付の買入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行うことができるものとします。
- ②委託者は、信託金を、前項に掲げる有価証券のほか、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条 第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。
 - 1. 預金
 - 2. 指定金銭信託(金融商品取引法第2条第1項第14号に規定する受益証券発行信託を除きます。)
 - 3. コール・ローン
 - 4. 手形割引市場において売買される手形
- ③第1項の規定にかかわらず、この信託の設定、解約、償還、投資環境の変動等への対応等、委託者 が運用上必要と認めるときには、委託者は、信託金を、前項に掲げる金融商品により運用すること の指図ができます。

<利害関係人等との取引等>

- 第18条 受託者は、受益者の保護に支障を生じることがないものであり、かつ信託業法、投資信託及び投資 法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、委託者の指図により、投資信託財産と、 受託者(第三者との間において投資信託財産のためにする取引その他の行為であって、受託者が当 該第三者の代理人となって行うものを含みます。)および受託者の利害関係人、第24条第1項に定め る信託業務の委託先およびその利害関係人または受託者における他の投資信託財産との間で、第 16条および第17条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条、第22条、第27条から 第29条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことができます。
 - ②受託者は、受託者がこの信託の受託者としての権限に基づいて信託事務の処理として行うことができる取引その他の行為について、受託者または受託者の利害関係人の計算で行うことができるものとします。なお、受託者の利害関係人が当該利害関係人の計算で行う場合も同様とします。
 - ③委託者は、金融商品取引法、投資信託及び投資法人に関する法律ならびに関連法令に反しない場合には、投資信託財産と、委託者、その取締役、執行役および委託者の利害関係人等(金融商品取引法第31条の4第3項および同条第4項に規定する親法人等または子法人等をいいます。)または委託者が運用の指図を行う他の投資信託財産との間で、第16条および第17条第1項および第2項に掲げる資産への投資等ならびに第20条、第22条、第27条から第29条に掲げる取引その他これらに類する行為を行うことの指図をすることができ、受託者は、委託者の指図により、当該投資等ならびに当該取引、当該行為を行うことができます。
 - ④前3項の場合、委託者および受託者は、受益者に対して信託法第31条第3項および同法第32条第3項 の通知は行いません。

<運用の基本方針>

第19条 委託者は、投資信託財産の運用にあたっては、別に定める運用の基本方針にしたがって、その指図 を行います。

<公社債の借入れ>

第20条 委託者は、投資信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行うにあたり担保の提供が必要と認めたときは、担保の提供の指

図を行うものとします。

- ②前項の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額の範囲内とします。
- ③投資信託財産の一部解約等の事由により、前項の借入れにかかる公社債の時価総額が投資信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者はすみやかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ④第1項の借入れにかかる品借料は投資信託財産中から支弁します。

<特別の場合の外貨建有価証券への投資制限>

第21条 外貨建有価証券(外国通貨表示の有価証券をいいます。以下同じ。)への投資については、わが国の国際収支上の理由等により特に必要と認められる場合には、制約されることがあります。

<外国為替予約の指図>

- 第22条 委託者は、投資信託財産に属する外貨建資産(外貨建有価証券、外国通貨表示の預金その他の資産をいいます。以下同じ。)とマザーファンドの投資信託財産に属する当該外貨建資産の時価総額のうち投資信託財産に属するとみなした額との合計額について、当該外貨建資産の為替ヘッジのため、外国為替の売買の予約を指図することができます。
 - ②前項において投資信託財産に属するとみなした額とは、投資信託財産に属するマザーファンドの 受益証券の時価総額にマザーファンドの投資信託財産の純資産総額に占める当該資産の時価総額 の割合を乗じて得た額をいいます。

<外貨建資産の円換算および予約為替の評価>

- 第23条 投資信託財産に属する外貨建資産の円換算は、原則として、わが国における計算日の対顧客電信売 買相場の仲値によって計算します。
 - ②前条に規定する予約為替の評価は、原則として、わが国における計算日の対顧客先物売買相場の仲値によって計算します。

<デリバティブ取引等に係る投資制限>

第23条の2 デリバティブ取引等について、一般社団法人投資信託協会規則の定めるところにしたがい、合理的な方法により算出した額が投資信託財産の純資産総額を超えないものとします。

<信用リスク集中回避のための投資制限>

第23条の3 一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ100分の10、合計で100分の20を超えないものとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

<信託業務の委託等>

- 第24条 受託者は、委託者と協議のうえ、信託業務の一部について、信託業法第22条第1項に定める信託業務の委託をするときは、以下に掲げる基準のすべてに適合するもの(受託者の利害関係人を含みます。)を委託先として選定します。
 - 1. 委託先の信用力に照らし、継続的に委託業務の遂行に懸念がないこと
 - 2. 委託先の委託業務にかかる実績等に照らし、委託業務を確実に処理する能力があると認められること
 - 3. 委託される投資信託財産に属する財産と自己の固有財産その他の財産とを区分する等の管理を行う体制が整備されていること
 - 4. 内部管理に関する業務を適正に遂行するための体制が整備されていること
 - ②受託者は、前項に定める委託先の選定にあたっては、当該委託先が前項各号に掲げる基準に適合し

ていることを確認するものとします。

- ③前2項にかかわらず、受託者は、次の各号に掲げる業務を、受託者および委託者が適当と認める者 (受託者の利害関係人を含みます。)に委託することができるものとします。
 - 1. 投資信託財産の保存にかかる業務
 - 2. 投資信託財産の性質を変えない範囲内において、その利用または改良を目的とする業務
 - 3. 委託者のみの指図により投資信託財産の処分およびその他の信託の目的の達成のために必要な行為にかかる業務
 - 4. 受託者が行う業務の遂行にとって補助的な機能を有する行為

<混蔵寄託>

第25条 金融機関または金融商品取引業者(金融商品取引法第2条第9項に規定する者をいいます。本条においては、外国の法令に準拠して設立された法人でこの者に類する者を含みます。)から、売買代金および償還金等について円貨で約定し円貨で決済する取引により取得した外国において発行された譲渡性預金証書またはコマーシャル・ペーパーは、当該金融機関または金融商品取引業者が保管契約を締結した保管機関に当該金融機関または金融商品取引業者の名義で混蔵寄託できるものとします。

<投資信託財産の登記等および記載等の留保等>

- 第26条 信託の登記または登録をすることができる投資信託財産については、信託の登記または登録をすることとします。ただし、受託者が認める場合は、信託の登記または登録を留保することがあります。
 - ②前項ただし書きにかかわらず、受益者保護のために委託者または受託者が必要と認めるときは、すみやかに登記または登録をするものとします。
 - ③投資信託財産に属する旨の記載または記録をすることができる投資信託財産については、投資信託財産に属する旨の記載または記録をするとともに、その計算を明らかにする方法により分別して管理するものとします。ただし、受託者が認める場合は、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。
 - ④動産(金銭を除きます。)については、外形上区別することができる方法によるほか、その計算を明らかにする方法により分別して管理することがあります。

<一部解約の請求および有価証券の売却等の指図>

第27条 委託者は、投資信託財産に属するマザーファンドの受益証券にかかる投資信託契約の一部解約の 請求および有価証券の売却等の指図ができます。

<再投資の指図>

第28条 委託者は、前条の規定による一部解約の代金、売却代金、有価証券にかかる償還金等、有価証券等 にかかる利子等およびその他の収入金を再投資することの指図ができます。

<資金の借入れ>

- 第29条 委託者は、投資信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性に資するため、一部解約に伴う支払 資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目 的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コー ル市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価 証券等の運用は行わないものとします。
 - ②一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間、もしくは受益者への解約代金支払開始日から投資信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、解約代金および償還金の

合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入指図を行う日における投資信託財産の純資 産総額の10%を超えないこととします。

- ③収益分配金の再投資にかかる借入期間は投資信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌 営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ④借入金の利息は投資信託財産中より支弁します。

<損益の帰属>

第30条 委託者の指図に基づく行為により投資信託財産に生じた利益および損失は、すべて受益者に帰属します。

<受託者による資金の立替え>

- 第31条 投資信託財産に属する有価証券について、借替がある場合で、委託者の申出があるときは、受託者 は、資金の立替えをすることができます。
 - ②投資信託財産に属する有価証券にかかる償還金等、有価証券等にかかる利子等およびその他の未収入金で、信託終了日までにその金額を見積りうるものがあるときは、受託者がこれを立替えて投資信託財産に繰り入れることができます。
 - ③前2項の立替金の決済および利息については、受託者と委託者との協議によりそのつど別にこれを 定めます。

<信託の計算期間>

- 第32条 この信託の計算期間は、原則として毎年2月19日から翌年2月18日までとします。ただし、第1計算期間は平成26年2月24日から平成27年2月18日までとします。
 - ②前項にかかわらず、前項の原則により各計算期間終了日に該当する日(以下「該当日」といいます。)が休業日のとき、各計算期間終了日は該当日以降の営業日で該当日に最も近い日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間の終了日は、第5条に定める信託期間の終了日とします。

<投資信託財産に関する報告等>

- 第33条 受託者は、毎計算期末に損益計算を行い、投資信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者 に提出します。
 - ②受託者は、信託終了のときに最終計算を行い、投資信託財産に関する報告書を作成して、これを委託者に提出します。
 - ③受託者は、前2項の報告を行うことにより、受益者に対する信託法第37条第3項に定める報告は行わないこととします。
 - ④受益者は、受託者に対し、信託法第37条第2項に定める書類または電磁的記録の作成に欠くことのできない情報その他の信託に関する重要な情報および当該受益者以外の者の利益を害するおそれのない情報を除き、信託法第38条第1項に定める閲覧または謄写の請求をすることはできないものとします。

<信託事務の諸費用および監査報酬>

- 第34条 投資信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用、投資信託財産にかかる監査報酬、当該監査報酬にかかる消費税等に相当する金額および受託者の立替えた立替金の利息(以下「諸経費」といいます。) は、受益者の負担とし、投資信託財産中から支弁します。
 - ②前項の投資信託財産にかかる監査報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末また は信託終了のときに、当該監査報酬にかかる消費税等相当額とともに投資信託財産中から支弁し ます。

<信託報酬等の額および支弁の方法>

第35条 委託者および受託者の信託報酬の総額は、第32条に規定する計算期間を通じて毎日、投資信託財産

- の純資産総額に年10,000分の188の率を乗じて得た額とします。
- ②前項の信託報酬は、毎計算期間の最初の6ヵ月終了日および毎計算期末または信託終了のとき投資信託財産中から支弁するものとし、委託者と受託者との間の配分は別に定めます。
- ③第1項の信託報酬にかかる消費税等に相当する金額を、信託報酬支弁のときに投資信託財産中から 支弁します。
- ④委託者は、主要投資対象とするマザーファンドの運用の指図に関する権限の委託を受けた者が受ける報酬を第1項に基づいて委託者が受ける報酬から、毎年2月および8月または信託終了のとき支払うものとし、その額は、第32条に規定する計算期間を通じて毎日、投資信託財産に属する当該マザーファンドの受益証券の時価総額に年10,000分の75の率を乗じて得た額の総計とします。

<収益の分配方式>

第36条 投資信託財産から生ずる毎計算期末における利益は、次の方法により処理します。

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

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

- 第37条 受託者は、収益分配金については毎計算期間終了日の翌営業日までに、償還金(信託終了時における投資信託財産の純資産総額を受益権口数で除した額をいいます。以下同じ。)については第38条第5項に規定する支払開始日までに、一部解約金については第38条第6項に規定する支払日までに、その全額を委託者の指定する預金口座等に払い込みます。
 - ②受託者は、前項の規定により委託者の指定する預金口座等に収益分配金、償還金および一部解約金を払い込んだ後は、受益者に対する支払いにつき、その責に任じません。

<収益分配金、償還金および一部解約金の支払い>

- 第38条 収益分配金は、毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、毎計算期間の末日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者、指定販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に支払います。
 - ②前項の規定にかかわらず、別に定める契約に基づいて収益分配金を再投資する受益者に対しては、 受託者が委託者の指定する預金口座等に払い込むことにより、原則として、毎計算期間終了日の翌 営業日に収益分配金が指定販売会社に交付されます。この場合、指定販売会社は、受益者に対し遅 滞なく収益分配金の再投資にかかる受益権の売付けを行います。当該売付けにより増加した受益 権は、第11条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。
 - ③委託者は、第1項の規定にかかわらず、委託者の自らの募集に応じた受益者にかかる受益権に帰属する収益分配金(受益者が自己に帰属する受益権の全部もしくは一部について、委託者に対し、この信託の収益分配金の再投資にかかる受益権の取得申込をしないことをあらかじめ申し出た場合において、委託者が当該申し出を受付けた受益権に帰属する収益分配金を除きます。)をこの信託の受益権の取得申込金として、各受益者ごとに当該収益分配金の再投資にかかる受益権の取得申込に応じたものとします。当該受益権の取得申込に応じたことにより増加した受益権は、第11条第3項の規定にしたがい、振替口座簿に記載または記録されます。

- ④委託者は、第3項の受益者がその有する受益権の全部の口数について第41条第2項により信託の一部解約が行われた場合に、当該受益権に帰属する収益分配金があるときは、第3項の規定にかかわらず、そのつど受益者に支払います。
- ⑤償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託者の指定する日から、信託終了日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(信託終了日以前において一部解約が行われた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該信託終了日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため委託者、指定販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に支払います。なお、当該受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託者がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
- ⑥一部解約金は、第41条第1項の受益者の請求を受付けた日から起算して、原則として、7営業日目から当該受益者に支払います。ただし、マザーファンドが投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、委託者の判断により、一部解約金の支払いを延期する場合があります。
- ⑦前各項(第2項および第3項を除きます。)に規定する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、指定販売会社の営業所等において行うものとします。ただし、委託者の自らの募集にかかる受益権に帰属する収益分配金、償還金および一部解約金の支払いは、委託者において行います。
- ⑧収益分配金、償還金および一部解約金にかかる収益調整金(所得税法施行令第27条の規定によるものとし、各受益者毎の信託時の受益権の価額と元本との差額をいい、原則として、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。)は、原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額等(原則として、各受益者毎の信託時の受益権の価額をいい、追加信託のつど当該口数により加重平均され、収益分配のつど調整されるものとします。)に応じて計算されるものとします。

<委託者の自らの募集にかかる受益権の口座管理機関>

第39条 委託者は、委託者の自らの募集にかかる受益権について、口座管理機関を指定し、振替口座簿への 記載または登録等に関する業務を委任することができます。

<収益分配金および償還金の時効>

第40条 受益者が、収益分配金については、第38条第1項に規定する支払開始日から5年間その支払いを請求 しないとき、ならびに信託終了による償還金については、第38条第5項に規定する支払開始日から 10年間その支払いを請求しないときは、その権利を失い、受託者から交付を受けた金銭は、委託者 に帰属します。

<投資信託契約の一部解約>

- 第41条 受益者は、自己に帰属する受益権につき、委託者に委託者または指定販売会社が定める単位をもって一部解約の実行を請求することができます。
 - ②委託者は、前項の一部解約の実行の請求を受付けた場合には、この投資信託契約の一部を解約します。なお、前項の一部解約の実行の請求を行う受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求にかかるこの投資信託契約の一部解約を委託者が行うのと引き換えに、当該一部解約にかかる受益権の口数と同口数の抹消の申請を行うものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行われます。
 - ③前項の一部解約の価額は、一部解約の実行の請求受付日の翌営業日の基準価額とします。
 - ④受益者が第1項の一部解約の実行の請求をするときは、委託者、指定販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。
 - ⑤委託者は、別に定める日のいずれかに該当する日においては、第1項による一部解約の実行の請求 を受付けないものとします。
 - ⑥委託者は、マザーファンドが投資を行った投資信託証券の換金停止、取引所における取引の停止、

外国為替取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、第1項による一部解 約の実行の請求の受付けを中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付けを 取消すことができます。

⑦前項により一部解約の実行の請求の受付けが中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行った当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受益権の一部解約の価額は、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとして第3項の規定に準じて計算された価額とします。

<質権口記載または記録の受益権の取り扱い>

第42条 振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払 い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、この投資信 託約款によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

<投資信託契約の解約>

- 第43条 委託者は、投資信託契約の一部を解約することにより、受益権の総口数が30億口を下回ることとなった場合、またはこの投資信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
 - ②委託者は、第5条の規定による信託終了前に、マザーファンドが償還した場合は、受託者と合意の うえ、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。この場合において、委託者は、あらかじ め解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
 - ③委託者は、第1項の事項について、書面による決議(以下「書面決議」といいます。)を行います。 この場合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに投資信託契約の解約の理由などの事項を定 め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託契約にかかる知れている受益者に対し、書面を もってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
 - ④前項の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
 - ⑤第3項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
 - ⑥第3項から前項までの規定は、委託者が投資信託契約の解約について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託契約にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときおよび第2項の規定に基づいてこの投資信託契約を解約する場合には適用しません。また、投資信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、第3項から前項までに規定するこの投資信託契約の解約の手続を行うことが困難な場合には適用しません。

<投資信託契約に関する監督官庁の命令>

- 第44条 委託者は、監督官庁よりこの投資信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、投資信託契約を解約し信託を終了させます。
 - ②委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの投資信託約款を変更しようとするときは、第48条の規定にしたがいます。

<委託者の登録取消等に伴う取扱い>

第45条 委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託

者は、この投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

②前項の規定にかかわらず、監督官庁がこの投資信託契約に関する委託者の業務を他の投資信託委託会社に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、第48条の書面決議が否決となる場合を除き、 当該投資信託委託会社と受託者との間において存続します。

<委託者の事業の譲渡および承継に伴う取扱い>

- 第46条 委託者は、事業の全部または一部を譲渡することがあり、これに伴い、この投資信託契約に関する 事業を譲渡することがあります。
 - ②委託者は、分割により事業の全部または一部を承継させることがあり、これに伴い、この投資信託 契約に関する事業を承継させることがあります。

<受託者の辞任および解任に伴う取扱い>

- 第47条 受託者は、委託者の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託者がその任務に違反して投資信託財産に著しい損害を与えたことその他重要な事由があるときは、委託者または受益者は、裁判所に受託者の解任を申立てることができます。受託者が辞任した場合、または裁判所が受託者を解任した場合、委託者は、第48条の規定にしたがい、新受託者を選任します。なお、受益者は、上記によって行う場合を除き、受託者を解任することはできないものとします。
 - ②委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

<投資信託約款の変更等>

- 第48条 委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この投資信託約款を変更することまたはこの信託と他の信託との併合(投資信託及び投資法人に関する法律第16条第2号に規定する「委託者指図型投資信託の併合」をいいます。以下同じ。)を行うことができるものとし、あらかじめ、変更または併合しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。なお、この投資信託約款は本条に定める以外の方法によって変更することができないものとします。
 - ②委託者は、前項の事項(前項の変更事項にあっては、その内容が重大なものに該当する場合に限り、 前項の併合事項にあっては、その併合が受益者の利益に及ぼす影響が軽微なものに該当する場合 を除きます。以下「重大な約款の変更等」といいます。)について、書面決議を行います。この場 合において、あらかじめ、書面決議の日ならびに重大な約款の変更等の内容およびその理由などの 事項を定め、当該決議の日の2週間前までに、この投資信託約款にかかる知れている受益者に対し、 書面をもってこれらの事項を記載した書面決議の通知を発します。
 - ③前項の書面決議において、受益者(委託者およびこの信託の投資信託財産にこの信託の受益権が属するときの当該受益権にかかる受益者としての受託者を除きます。以下本項において同じ。)は受益権の口数に応じて、議決権を有し、これを行使することができます。なお、知れている受益者が議決権を行使しないときは、当該知れている受益者は書面決議について賛成するものとみなします。
 - ④第2項の書面決議は議決権を行使することができる受益者の議決権の3分の2以上に当たる多数をもって行います。
 - ⑤書面決議の効力は、この信託のすべての受益者に対してその効力を生じます。
 - ⑥第2項から前項までの規定は、委託者が重大な約款の変更等について提案をした場合において、当該提案につき、この投資信託約款にかかるすべての受益者が書面または電磁的記録により同意の意思表示をしたときには適用しません。
 - ⑦前各項の規定にかかわらず、この投資信託において併合の書面決議が可決された場合にあっても、 当該併合にかかる一または複数の他の投資信託において当該併合の書面決議が否決された場合は、 当該他の投資信託との併合を行うことはできません。

第49条 この信託は、受益者が第41条の規定による一部解約請求を行ったときは、委託者が投資信託契約の一部の解約をすることにより当該請求に応じ、当該受益権の公正な価格が当該受益者に一部解約金として支払われることとなる委託者指図型投資信託に該当するため、第43条に規定する投資信託契約の解約または前条に規定する重大な約款の変更等を行う場合において、投資信託及び投資法人に関する法律第18条第1項に定める反対受益者による受益権買取請求の規定の適用を受けません。

<他の受益者の氏名等の開示の請求の制限>

- 第50条 この信託の受益者は、委託者または受託者に対し、次に掲げる事項の開示の請求を行うことはできません。
 - 1. 他の受益者の氏名または名称および住所
 - 2. 他の受益者が有する受益権の内容

<信託期間の延長>

第51条 委託者は、信託期間満了前に、信託期間の延長が受益者に有利であると認めたときは、受託者と協議のうえ、信託期間を延長することができます。

<公告>

- 第52条 委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行い、次のアドレスに掲載します。 https://www.am-one.co.jp/
 - ②前項の電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

<運用報告書に記載すべき事項の提供>

- 第52条の2 委託者は、投資信託及び投資法人に関する法律第14条第1項に定める運用報告書の交付に代えて、運用報告書に記載すべき事項を電磁的方法により提供します。
 - ②前項の規定にかかわらず、委託者は、受益者から運用報告書の交付の請求があった場合には、これを交付します。

<投資信託約款に関する疑義の取扱い>

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

上記条項により投資信託契約を締結します。

平成26年2月24日

東京都中央区日本橋一丁目17番10号

委託者 新光投信株式会社

東京都中央区八重洲一丁目2番1号

受託者 みずほ信託銀行株式会社

約 款 付 表

I. 申込み受付休止日

約款第13条第3項または第41条第5項に規定する「別に定める日」とは、以下のいずれかに該当する日をいいます。

ルクセンブルグの銀行の休業日 12月24日

親投資信託 [グローバルドライブ・マザーファンド] 約 款

運用の基本方針

約款第16条の規定に基づき、委託者の定める運用の基本方針は、次のとおりとします。

1. 基本方針

この投資信託は、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。

2. 運用方法

(1) 投資対象

投資信託証券を主要投資対象とします。

- (2) 投資態度
- ①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・ファンズーグローバル・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
 - ●短期米ドル建債券等を主要投資対象とする上場投資信託証券(以下「短期米ドル債ETF」といいます。)
- ②短期米ドル債ETFについては、規模、流動性、信用リスク、追従するベンチマーク指数の差異等を総合的に判断して、銘柄を決定します。
- ③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。
- ④外貨建資産については、原則として当ファンドにおいて為替へッジを行いません。
- ⑤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。
- ⑥当ファンドの資金動向、市況動向等によっては、また、やむを得ない事情が発生した場合には、上記のような運用ができない場合があります。
- ⑦アロケーション・ファンドが、償還した場合もしくは約款第36条第2項に規定する事項の変更により商品の同一性が失われた場合は、委託者は受託者と合意のうえ投資信託契約を解約し、信託を終了させます。

(3) 投資制限

- ①投資信託証券への投資割合には制限を設けません。
- ②投資信託証券および短期金融商品(短期運用の有価証券を含みます。)以外には投資を行いません。
- ③外貨建資産への投資割合には制限を設けません。
- ④一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの投資信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、委託者は、一般社団法人投資信託協会規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行うこととします。

3. 収益分配方針

運用による収益は、信託終了時まで投資信託財産に留保し、期中には分配を行いません。