

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2023年3月17日

【発行者名】 ブラックロック・ジャパン株式会社

【代表者の役職氏名】 代表取締役社長 有田 浩之

【本店の所在の場所】 東京都千代田区丸の内一丁目8番3号

【事務連絡者氏名】 坂井 瑛美

【電話番号】 03-6703-7940

【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券に係るファンドの名称】 ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー
(愛称: B R Win)

【届出の対象とした募集内国投資信託
受益証券の金額】 1兆円を上限とします。

【縦覧に供する場所】 該当事項はありません。

(注) 本書において文中および表中の数字は四捨五入された数値として表示されている場合があり、従って合計として表示された数字はかかる数値の総和と必ずしも一致するとは限りません。

第一部【証券情報】

(1)【ファンドの名称】

ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー

（ファンドの愛称を「BR Win」とします。以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）

(2)【内国投資信託受益証券の形態等】

追加型証券投資信託の受益権です。

当初元本は、1口当たり1円です。

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、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。）。委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社は、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。

ファンドについて、委託会社の依頼により、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はありません。

(3)【発行（売出）価額の総額】

1兆円を上限とします。

(4)【発行（売出）価格】

購入受付日の翌営業日の基準価額とします。

基準価額につきましては、販売会社または下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(5)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に3.30%（取扱3.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は販売会社にお問い合わせください。

（販売会社につきましては、「(8)申込取扱場所」に記載の照会先までお問い合わせください。）

なお、購入時手数料には消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）が含まれています（以下同じ。）。

分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「累積投資コース」を選択した投資者が、分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(6)【申込単位】

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と、分配金が税引き後、無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの申込方法があります。

・一般コース：1万口以上1万口単位

・累積投資コース：1万円以上1円単位

ただし、「累積投資コース」を選択した投資者が収益分配金を再投資する場合は1円単位とします。なお、販売会社により上記と異なる購入時の申込単位（以下「購入単位」といいます。）を別に定める場合があります。また、取扱いを行うコースは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(7)【申込期間】

2023年3月18日から2023年9月15日まで

申込期間は、上記期間満了前に有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(8)【申込取扱場所】

当ファンドの申込取扱場所（以下「販売会社」といいます。）については下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(9)【払込期日】

投資者は、販売会社が定める日までに、購入代金（購入受付日の翌営業日の基準価額に購入口数を乗じた金額に、購入時手数料を加算した金額をいいます。）を販売会社に支払うものとします。

振替受益権に係る各購入受付日の発行価額の総額は、販売会社によって追加信託が行われる日に委託会社の指定する口座を経由して、受託会社の指定するファンド口座に払い込まれます。

(10)【払込取扱場所】

上記「(8)申込取扱場所」で払い込みください。

(11)【振替機関に関する事項】

振替機関は、株式会社証券保管振替機構です。

(12)【その他】

購入代金の利息

購入代金には利息をつけません。

日本以外の地域における発行

行いません。

購入不可日

ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入は受付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

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。

(参考)

投資信託振替制度とは、

- ・ファンドの受益権の発生、消滅、移転をコンピュータシステムにて管理します。
- ・ファンドの設定、換金、償還等がコンピュータシステム上の帳簿（「振替口座簿」といいます。）への記載・記録によって行われますので、受益証券は発行されません。

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】

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」（ファンドの愛称を「BR Win」とします。以下「当ファンド」または「ファンド」といいます。）は、信託財産の着実な成長と安定した収益の確保を目指して運用を行います。

当ファンドは、追加型証券投資信託であり、追加型投信／海外／債券に属しています。下記は、一般社団法人投資信託協会の「商品分類に関する指針」に基づき当ファンドが該当する商品分類・属性区分を網掛け表示しています。

<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）
単位型投信 追加型投信	国内 海外 内外	株式 債券 不動産投信 その他資産（ ） 資産複合

<属性区分表>

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

<各分類および区分の定義>

・商品分類

単位型投信・追加型 投信の区分	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信託財産とともに運用されるファンドをいう。
投資対象地域による 区分	海外	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資対象資産による 区分	債券	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。

・属性区分

投資対象資産による 属性区分	その他資産（投資信託証券（債券））	目論見書又は投資信託約款において、主として投資信託証券に投資する旨の記載があるものをいう。ただし、当ファンドは、投資信託証券を通じて主として債券に投資する。
決算頻度による属性 区分	年12回（毎月）	目論見書又は投資信託約款において、年12回（毎月）決算する旨の記載があるものをいう。
投資対象地域による 属性区分	グローバル （日本を含む）	目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を含む世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
投資形態による属性 区分	ファンド・オブ・ ファンズ	「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。
為替ヘッジによる属 性区分	為替ヘッジなし	目論見書又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又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。なお、「為替ヘッジ」とは、対円での為替リスクに対するヘッジの有無をいう。

上記は、一般社団法人投資信託協会の定義を基に委託会社が作成したものを含みます。なお、上記以外の商品分類・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（www.toushin.or.jp/）をご参照ください。

信託金の限度額は、5,000億円です。ただし、委託会社は受託会社と合意のうえ、当該限度額を変更することができます。

ファンドの特色

- a. 主として、先進国の国債および投資適格債、先進国の高利回り社債（ハイ・イールド債）、エマージング諸国の債券等、世界の公社債を主要な投資対象とし、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券に投資します。副次的な投資対象として、一部を優先証券、転換社債、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）に投資を行う投資信託証券を含みます。

主要投資対象ファンドの投資対象

<p>先進国の 国債・政府機関債</p> <p>先進国の 政府または政府機関等により 発行される債券</p>	<p>エマージング諸国のソブリン債</p> <p>エマージング諸国の政府等により 発行される債券</p>	<p>先進国の地方債</p> <p>先進国の地方自治体により 発行される債券</p>
<p>資産担保証券 (ABS、MBS等)</p> <p>クレジットカード債権、 自動車ローン、住宅ローン債権等を 裏付けとして発行される債券</p>	<p>投資適格社債</p> <p>企業等により発行される 債券のうち信用格付けが高い (BBB格以上)とされる債券</p>	<p>ハイ・イールド債</p> <p>信用格付けが低く(BB格相当以下 もしくは格付けされていない)、 価格変動のリスクが大きい分、 高い利回りが期待される債券</p>

※主要投資対象ファンドにおいては、各セクターへの投資割合に制限を設けません。したがって、資産担保証券についても投資適格・非投資適格にかかわらず相当割合の投資を行うことができます。また、投資する資産担保証券の中には収益率向上のためデリバティブ取引等を活用するものも含まれます。資産担保証券への投資に伴う「期限前償還リスク」、「デリバティブ取引のリスク」、その他当該ファンドにかかる投資リスクについては後述の投資リスクの記載の内容をご確認ください。主要投資対象ファンドの投資対象は今後変更となることがあります。

主要投資対象ファンドの投資アプローチ

特定の市場指数にとらわれないアクティブかつフレキシブルな運用により、収益率の向上、インカム収入の獲得を目指します。

■柔軟性の高い運用

- ・セクター間の相関や各市場に対する連動性に配慮し、価格変動を抑え、魅力的な収益率やインカム収入の確保を目指します。
- ・償還年限、セクター、地域配分、通貨配分等に制約を設けず、運用チームの判断による柔軟な運用を目指します。

■リスクコントロール

- ・投資しているセクターにおけるリスクを様々な面からモニターします。デリバティブ取引等を利用し、リスクコントロールを行います。

※上記は主要投資対象ファンドにおける投資アプローチを説明するものです。将来変更される可能性があります。

- b. 投資対象とする投資信託証券（以下「投資対象ファンド」ということがあります。）は以下の通りです。
- ・ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド クラスJ投資証券（ルクセンブルグ籍証券投資法人、以下「BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」といいます。）
 - ・ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券（ルクセンブルグ籍証券投資法人、以下「BGF USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド」といいます。）

投資対象ファンドは、委託会社の判断により、変更することがあります。

c．当ファンドはファンド・オブ・ファンズ形式で運用します。

各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況環境および投資対象ファンドの収益性等を勘案して委託会社が決定します。通常、BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券）への投資比率を高位に保ちます。

d．原則として、毎月分配を行います。

毎月20日（休業日の場合は翌営業日）に決算を行い、分配金をお支払いします。ただし、分配対象額が少額の場合には分配を行わないことがあります。

【イメージ図】



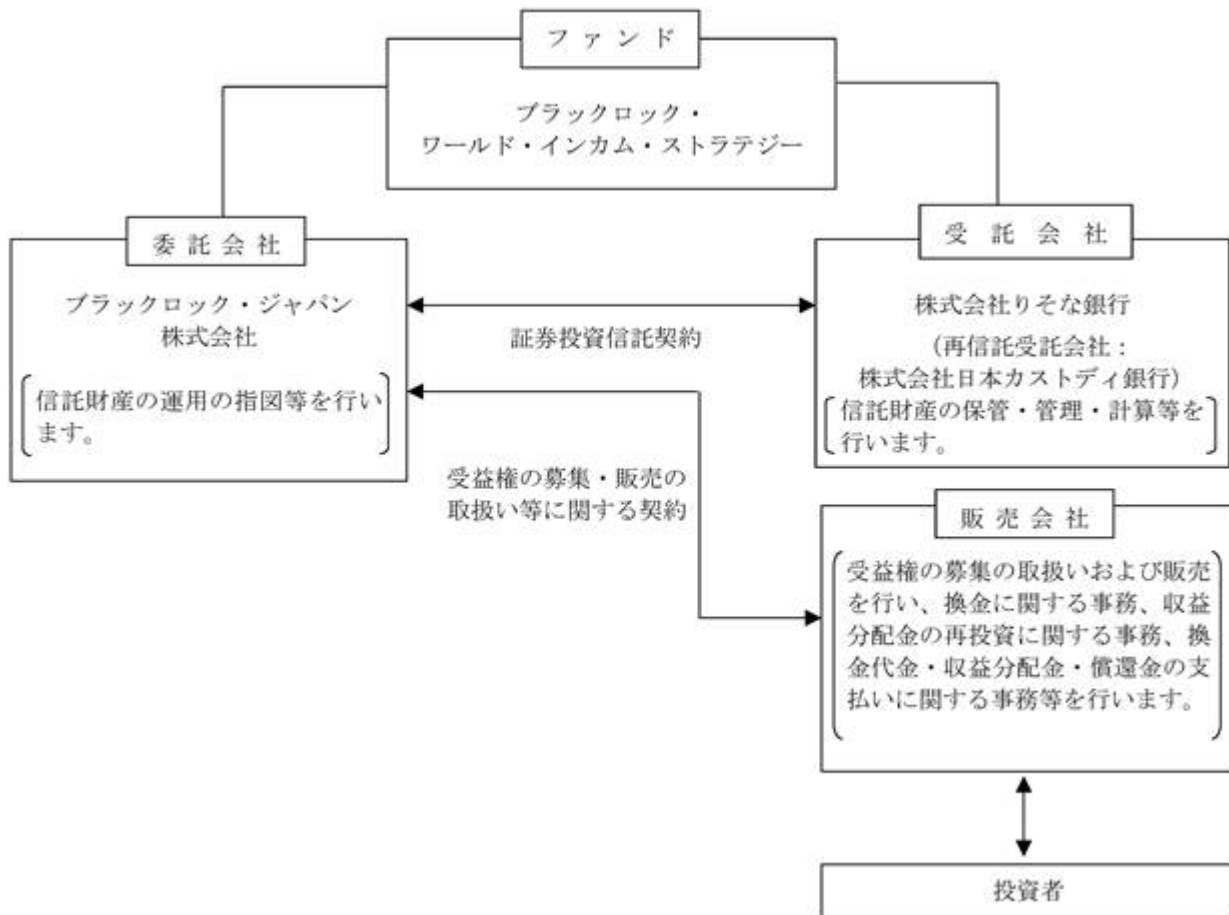
※上図はイメージであり、将来の分配金のお支払いおよび金額について示唆、保証するものではありません。

e．外貨建資産については原則として為替ヘッジを行いません。

(2) 【ファンドの沿革】

2005年7月7日	信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始
2006年10月1日	ファンド名称を変更 「メリルリンチ・ワールド・インカム・ストラテジー」から「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」へ変更
2007年1月4日	投資信託振替制度への移行
2009年12月2日	ファンドの委託会社としての業務をブラックロック・ジャパン株式会社からパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社（新社名：ブラックロック・ジャパン株式会社）に承継

(3) 【ファンドの仕組み】



< 契約等の概要 >

a. 「証券投資信託契約」

ファンドの設定・運営に関する事項、信託財産の運用・管理に関する事項、委託会社および受託会社の業務に関する事項、投資者に関する事項等について規定しています。

b. 「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」

委託会社が販売会社に委託する受益権の募集販売の取扱い、換金事務、投資者に対する収益分配金および換金代金の支払い、その他これらの業務に付随する業務等について規定しています。

< ファンド・オブ・ファンズの仕組み >

当ファンドは、投資信託証券に投資するファンド・オブ・ファンズです。



< 委託会社の概況 >

2022年12月末現在の委託会社の概況は、以下のとおりです。

a . 資本金 3,120百万円

b . 沿革

1985年1月	メリルリンチ投資顧問株式会社 （後のメリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社）設立 1987年3月 証券投資顧問業者として登録 1987年6月 投資一任業務認可を取得 1997年12月 投資信託委託業務免許を取得
1988年3月	パークレイズ・デズート・ウェッド投資顧問株式会社 （後のパークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社）設立 1988年6月 証券投資顧問業者として登録 1989年1月 投資一任業務認可を取得 1998年3月 投資信託委託業務免許を取得
1999年4月	野村ブラックロック・アセット・マネジメント株式会社 （後のブラックロック・ジャパン株式会社）設立 1999年6月 証券投資顧問業者として登録 1999年8月 投資一任業務認可を取得
2006年10月	メリルリンチ・インベストメント・マネジャーズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号：「ブラックロック・ジャパン株式会社」
2009年12月	パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社を存続会社として、 ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 新会社商号：「ブラックロック・ジャパン株式会社」

c . 大株主の状況

株主名	住所	所有 株式数	所有比率
ブラックロック・ジャパン・ ホールディングス合同会社	東京都千代田区丸の内一丁目8番3号	15,000株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

主として、先進国の国債および投資適格債、先進国の高利回り社債（ハイ・イールド債）、エマージング諸国の債券等、世界の公社債を主要な投資対象とし、ブラックロック・グループの運用会社が運用する投資信託証券に投資します。副次的な投資対象として、一部を優先証券、転換社債、株式（新株引受権証券および新株予約権証券を含みます。）に投資を行う投資信託証券を含みます。投資対象とする投資信託証券は別に定めるものとします。

各投資信託証券への投資比率は、原則として、市況動向および各投資信託証券の収益性等を勘案して委託会社が決めます。通常、ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券への投資比率を高位に保ちます。

別に定める投資信託証券は、委託会社の判断により、変更することがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

資金動向、市況動向、残存信託期間等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

投資対象ファンドの選定にあたっては、上記の投資方針の他、当ファンドの運営上の効率性等を勘案します。

委託会社は、自己または第三者の利益を図るために投資者の利益を害することとなる潜在的なおそれのある取引を行いまは行うことがある場合、投資者の利益を害しないことを確保するため、売買執行管理規程等の社内規程により管理します。

(2)【投資対象】

投資対象とする資産の種類

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（以下「投信法」といいます。）第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。）とします。

- a．有価証券
- b．金銭債権
- c．約束手形（手形割引市場において売買される手形に限ります。）

投資対象とする有価証券

委託会社は、信託金を、主として別に定める投資信託または外国投資信託の受益証券（金融商品取引法第2条第1項第10号で定めるものをいいます。）および投資証券または外国投資証券（金融商品取引法第2条第1項第11号で定めるものをいいます。）のほか、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。

- a．国債証券
- b．短期社債等（社債、株式等の振替に関する法律（以下「社振法」といいます。）第66条第1号に規定する短期社債、保険業法第61条の10第1項に規定する短期社債、資産の流動化に関する法律第2条第8項に関する特定短期社債、信用金庫法第54条の4第1項に規定する短期債および農林中央金庫法第62条の2第1項に規定する短期農林債をいいます。）
- c．コマーシャル・ペーパー
- d．外国または外国の者の発行する証券または証書で、前各号の証券または証書の性質を有するもの
- e．外国法人が発行する譲渡性預金証書

投資対象とする金融商品

この信託の設定、換金、償還、投資環境の変動等への対応等、委託会社が運用上必要と認めるときには、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の指図ができます。

- a．預金
- b．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。）
- c．コール・ローン
- d．手形割引市場において売買される手形

投資対象ファンドの概要

投資方針における「別に定める投資信託証券」の概要は以下の通りです。

- (a) BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド（ファンド・オブ・ファンズにのみ取得される投資信託証券）

形態	ルクセンブルグ籍（オープン・エンド型）会社型外国投資証券（米ドル建て）
投資目的および投資態度	<p>ファンドはトータル・リターンを最大化を目指します。ファンドは、少なくとも純資産の70%を世界各国の政府、政府関連機関、企業が様々な通貨建てで発行する譲渡性のある債券に投資をします。非投資適格債を含むあらゆる種別の有価証券を投資対象とし、これらを有効利用します。通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。</p> <p>また、ファンドは、投資適格、非投資適格に係わらず、資産担保証券（ABS、MBS）に純資産の100%を上限として投資を行うことができます。</p> <p>なお、ファンドは中国の規制により許容される方法により、中国本土に流通する債券に純資産の20%を上限として投資することができます。</p>
設定日	2007年1月31日
存続期間	無期限
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。（注）
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回（原則として8月末日）に決算を行います。
収益分配方針	毎月（原則として毎月末営業日）に分配を行います。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック（ルクセンブルグ）エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・インベストメント・マネジメント（UK）リミテッド、ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク、ブラックロック（シンガポール）リミテッド（副投資顧問会社：ブラックロック・インベストメント・マネジメント（オーストラリア）リミテッド）
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌ・ブイ

（注） 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

(b) BGF USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

形態	ルクセンブルグ籍(オープン・エンド型)会社型外国投資証券(米ドル建て)
投資目的および投資態度	純資産総額の80%以上を投資適格債に投資し、トータル・リターンを最大化することを目指します。純資産総額の70%以上をデュレーションが5年未満の米ドル建て投資適格債に投資し、ファンドの平均デュレーションは3年以下を原則とします。 通貨エクスポージャーについては柔軟に運用します。
設定日	2002年10月31日
存続期間	無期限
主な投資制限	<ul style="list-style-type: none"> ・同一発行体の譲渡性のある証券への投資は、原則としてファンドの純資産総額の10%以下とします。 ・純資産総額の5%を超えて投資しているすべての発行体について、ファンドが保有する譲渡性のある証券の総額は原則として純資産総額の40%を超えないものとします。
管理報酬	ありません。(注)
その他費用	保管報酬および事務の処理に要する諸費用がファンドから差し引かれます。
決算日	年1回(原則として8月末日)に決算を行います。
収益分配方針	分配を行いません。
申込手数料	ありません。
管理会社	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー
投資顧問会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク
保管会社	ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌ・ブイ

(注) 投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

(3) 【運用体制】

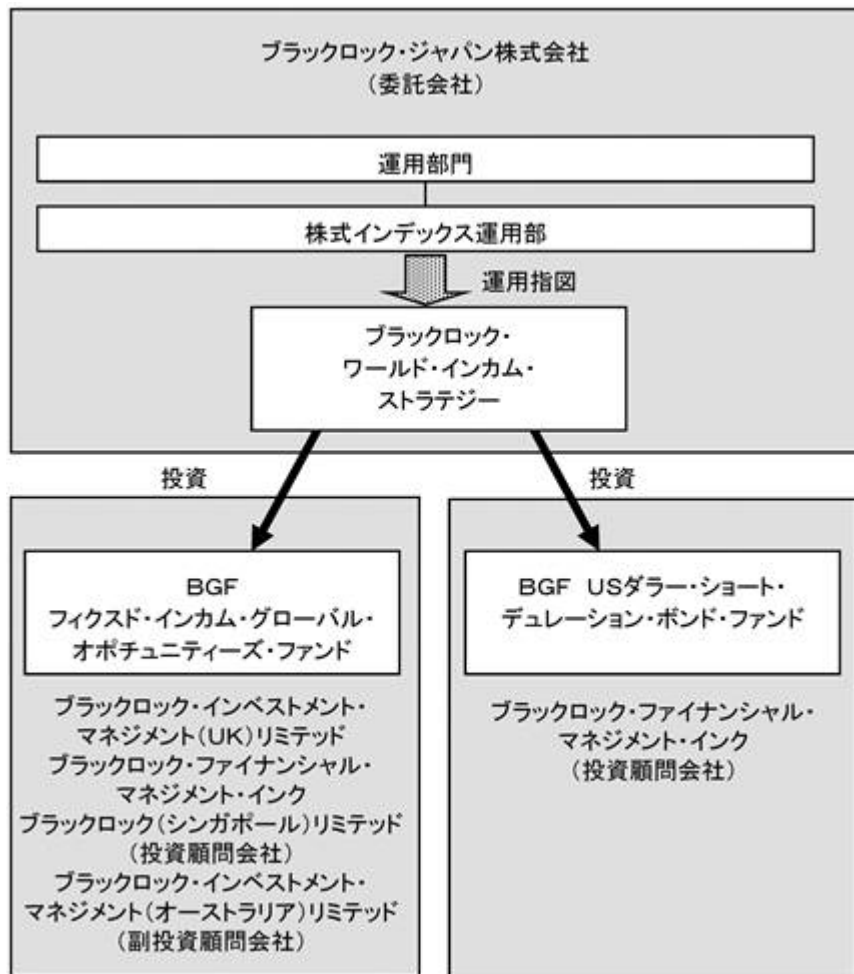
ファンドの運用・管理の各業務の役割分担を社内規程により定めております。

ファンドの運用については委託会社の運用部門が統括しています。

社内には内部監査を担当する部門、ファンドの運用状況やリスク状況等をモニターし関連部署にフィードバックする部門、或いは投資委員会等開催により、各ファンドの投資方針等にしながら運用が行われているか確認する組織、機能が確立しています。

当ファンドの運用は、株式インデックス運用部（当ファンド担当：8名程度）が担当いたします。

運用体制図



運用体制等は、変更となる場合があります。

<参考：主要投資対象ファンドの運用体制>

ブラックロック・グループのファンダメンタル債券運用部門によって運用されます。

ポートフォリオ・マネジャーが協調しながら運用にあたる「チーム運用体制」を取っています。

基本戦略は、週次で行われる2つのインベストメント・ストラテジー・ミーティング（投資戦略会議）が中核となっています。マーケット・アウトルック・ミーティングには全ての債券運用プロフェッショナルが参加し、各セクター・チームにて事前に開催するチーム・ミーティングによって導き出された見解を、各チームのリード・マネジャーが発表します。次に、全チームのリード・マネジャーおよびリスク・クオンツ分析部門の代表者が参加するポートフォリオ・ストラテジー・ミーティングにおいて、セクター配分、ポートフォリオのリスク、投資テーマ等について議論を行います。

各ポートフォリオ・チームは、運用を担当するポートフォリオにとって適切と考える金利リスク、期限前償還リスク、利回りカーブ・リスク、信用リスク、流動性バイアス、およびセクター・アロケーションをそれぞれ独自に決定しますが、ポートフォリオ・ストラテジー・ミーティングでは各ポートフォリオ・チームの投資アイデアを共有することを主な目的とします。

ファンダメンタル債券運用部門は、セクター・チームと協働して、ポートフォリオの投資目的およびガイドラインを遵守しつつ、銘柄選択、タイミング、売買執行において、チームのレラティブ・バリューによる見通しをポートフォリオに反映します。ファンダメンタル債券運用部門は投資方針を策定し、その投資方針に基づいてセクター・スペシャリストが売買を執行します。投資テーマについては、週次で開催されるミーティングで定期的に議論かつ継続的に議論され、必要に応じて修正されます。

ポートフォリオ・マネジャーが協調しながら運用にあたる「チーム運用体制」を取っています。



ブラックロック・グループ

ブラックロック・グループは、運用資産残高約8.59兆ドル^{*}（約1,134兆円）を持つ世界最大級の独立系資産運用グループであり、当社はその日本法人です。

当グループは、世界各国の機関投資家および個人投資家のため、株式、債券、キャッシュ・マネジメントおよびオルタナティブ商品といった様々な資産クラスの運用を行っております。また、機関投資家向けに、リスク管理、投資システム・アウトソーシングおよびファイナンシャル・アドバイザー・サービスの提供を行っております。

* 2022年12月末現在。（円換算レートは1ドル=131.945円を使用）

(4) 【分配方針】

収益分配方針

月1回の毎決算時（原則として毎月20日。休業日の場合は翌営業日。）に、原則として以下の方針に基づき、分配を行います。

a．分配対象額の範囲

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益および売買損益（繰越欠損補填後、評価損益を含みます。）等の全額とします。

b．分配対象収益についての分配方針

分配金額は、委託会社が基準価額水準、市況動向等を勘案して決定します。ただし、分配対象額が少額の場合には、分配を行わないことがあります。

c．留保益の運用方針

留保益の運用については特に制限を設けず、委託会社の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行います。

基準価額水準、市況動向等によっては分配を行わないことがあります。将来の分配金の支払いおよびその金額について保証するものではありません。

収益の分配

a．信託財産から生じる毎計算期末における利益は、次の方法により処理するものとします。

(a) 配当金、利子およびこれ等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、諸費用（消費税に相当する金額および地方消費税に相当する金額（以下「消費税等相当額」といいます。）を含みます。以下同じ。）、信託報酬（消費税等相当額を含みます。以下同じ。）を控除した後、その残額を投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、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。

(b) 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、諸費用および信託報酬を控除し、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、投資者に分配することができます。なお、次期以降の分配に充てるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

b．毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越すものとします。

収益分配金の支払い

a．支払時期と支払場所

(a) 一般コースの場合

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に、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投資者にお支払いを開始します。収益分配金は販売会社の営業所等において支払います。

(b) 累積投資コースの場合

委託会社は、原則として、毎計算期間終了日の翌営業日に、収益分配金を販売会社に交付します。販売会社は累積投資契約^{*}に基づき、投資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り付けを行います。

^{*} 当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

b．時効

投資者が、a．(a)に規定する支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が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。

収益分配金に関する留意事項

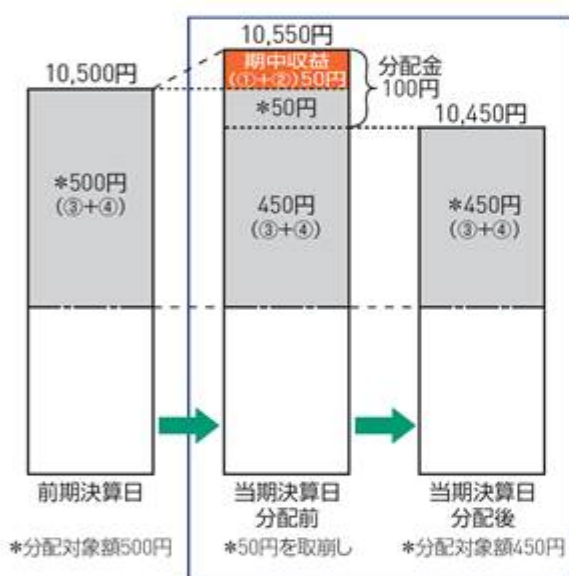
- 分配金は、預貯金の利息とは異なり、投資信託の純資産から支払われますので、分配金が支払われると、その金額相当分、基準価額は下がります。



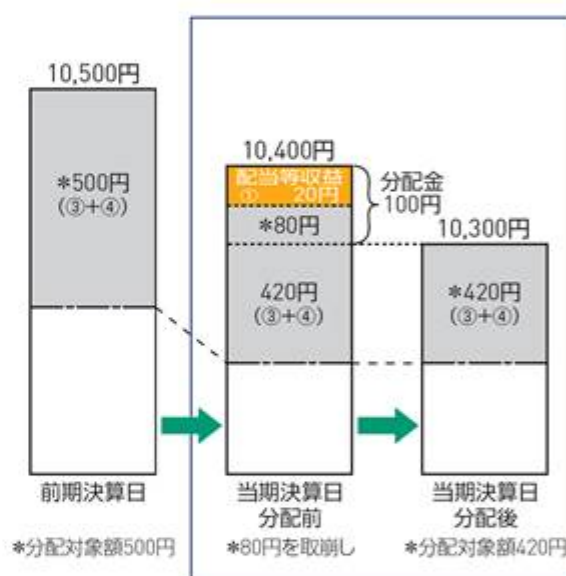
- 分配金は、計算期間中に発生した収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて支払われる場合があります。その場合、当期決算日の基準価額は前期決算日と比べて下落することになります。また、分配金の水準は、必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示すものではありません。

計算期間中に発生した収益を超えて支払われる場合

前期決算から基準価額が上昇した場合



前期決算から基準価額が下落した場合



(注) 分配対象額は、①経費控除後の配当等収益および②経費控除後の評価益を含む売買益ならびに③分配準備積立金および④収益調整金です。分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

※上記はイメージであり、実際の分配金額や基準価額を示唆するものではありませんのでご注意ください。

- 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すべてが、実質的には元本の一部払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、分配金額より計算期間中の基準価額の値上がり率が小さかった場合も同様です。

分配金の一部が元本の一部払戻しに相当する場合



分配金の全部が元本の一部払戻しに相当する場合



普通分配金：個別元本（投資者のファンドの購入価額）を上回る部分からの分配金です。

元本払戻金（特別分配金）：個別元本を下回る部分からの分配金です。分配後の投資者の個別元本は、元本払戻金（特別分配金）の額だけ減少します。

※普通分配金に対する課税については、後記「手続・手数料等」の「ファンドの費用・税金」をご参照ください。

(5) 【投資制限】

当ファンドの約款で定める投資制限です。

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。）以外への直接投資は行いません。

投資信託証券への投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資制限

外貨建資産への投資割合には、制限を設けません。

同一銘柄の投資信託証券への投資制限

約款および定款等においてファンド・オブ・ファンズにのみ取得される（販売会社および運用会社が一時取得する場合を含みます。）投資信託証券であることが記載されていない同一銘柄の投資信託証券への投資割合は信託財産の純資産総額の50%以内とします。

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および範囲

委託会社は、信託財産に属する外貨建資産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取引の指図をすることができます。

資金の借入れ

- a. 委託会社は、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、換金に伴う支払資金の手当て（換金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。
- b. 換金に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、投資者への換金代金支払開始日から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投資者への換金代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の換金代金入金日までの間もしくは投資者への換金代金支払開始日から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または換金代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。
ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行う日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- c. 収益分配金の再投資にかかる借入期間は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。
- d. 借入金の利息は信託財産中より支弁します。

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係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%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、同規則にしたがい当該比率以内となるよう調整を行います。

3【投資リスク】

(1) 投資リスク

ファンドの基準価額は、組入れられている有価証券の値動きの他、為替変動による影響を受けます。これらの信託財産の運用によりに生じた損益はすべて投資者の皆様へ帰属します。したがって、当ファンドは元金および元金からの収益の確保が保証されているものではなく、基準価額の下落により投資者は損失を被り、元金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。当ファンドにかかる主なリスクは以下の通りです。

基準価額の変動要因

a．金利変動リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、世界の債券に投資します。政治、経済、社会情勢等の影響により金利が上昇すれば債券の価格は下落し、金利が低下すれば債券の価格は上昇します。したがって、金利の変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

b．信用リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、世界の債券に投資します。投資した債券の発行体の財務状況により、債務不履行が生じることがあります。債務不履行が生じた場合には、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、債券の外部格付の変更により債券の価格が変動することがあり、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

当ファンドの投資対象ファンドは、信用格付が低い、または格付されていない公社債に純資産の相当部分を投資することができます。これらの種類の証券はより高い利回りを提供する可能性があるものの、格付が比較的高い証券に比べてより投機的であり、価格の変動がより激しく、債券投資の元本や金利収入を脅かすリスクも大きくなります。

c．期限前償還リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、MBS、CMBS、ABS等（資産担保証券）の期限前償還リスクを伴う債券へ投資することができます。一般的に金利が低下した場合、資産担保証券の期限前償還が増加することにより、事前に見込まれた収益をあげることができず、さらに利回りの低い証券に再投資せざるを得ない可能性があります。これらの要因が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

d．為替変動リスク

当ファンドは、外貨建ての投資信託証券を投資対象とします。当該投資信託証券に対して為替ヘッジを行いません。また、当ファンドの投資対象ファンドは、外貨建資産に投資を行います。したがって、為替レートの変動が当ファンドの運用成果に影響を与えます。

e．カントリー・リスク

当ファンドの投資対象ファンドは、エマージング（新興）市場の発行体が発行する公社債にも投資します。エマージング諸国の経済は、先進諸国に比べて不安定であり、その市場を取り巻く社会的・経済的環境はより不透明な場合が多く、エマージング諸国の政府は自国経済を規制または監督する上で大きな影響力を行使することがあります。したがって、主として先進国市場に投資する場合に比べて、投資先の国の政治・経済事情、通貨・資本規制等の要因により、より大幅に公社債の価格が変動することが考えられ、それに伴い当ファンドの運用成果に影響を与えます。

f．デリバティブ取引のリスク

当ファンドの投資対象ファンドは、先物・オプション取引などのデリバティブ取引を用いることができます。また、当ファンドの主要投資対象ファンドが投資する資産担保証券においてデリバティブ取引が用いられることがあります。このような投資手法は現物資産への投資に代わって運用の効率を高めるため、または証券価格、市場金利、為替等の変動による影響から投資対象ファンドを守るために用いられます。デリバティブ取引を用いた結果、取引コストと投資元本を脅かすリスクが伴い、当ファンドの運用成果に影響を与えます。また、デリバティブ取引は必ず用いられるわけではなく、用いられたとしても本来の目的を達成できる保証はありません。

ファンド運営上のリスク

a．購入および換金の受付の中止・取消

金融商品取引所等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、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、受益権の購入および換金の受付を中止する場合があります。また、この場合、既に受付けた受益権の購入および換金の受付を取り消す場合があります。

b．ファンドの繰上償還

当ファンドは換金により受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合、または投資者のため有利と認められる場合、その他やむを得ない事情が発生したとき等は、ファンドを償還させる場合があります。

c．法令・税制・会計等の変更

法令・税制・会計方法等は今後変更される可能性があります。

d．流動性リスクに関する事項

当ファンドが保有する資産の市場環境等の状況により、保有有価証券の流動性が低下し、投資者からの換金請求に制約がかかる等のリスク（流動性リスク）があります。当ファンドにおいて流動性リスクが顕在化すると考えられる状況は以下の通りです。

- ・金利の急激な変動または信用リスク不安が高まる等の影響により、債券価格の変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、債券市場動向が不安定になった場合
- ・デリバティブ市場において価格変動が大きくなるまたは取引量が著しく少なくなる等、デリバティブ市場動向が不安定になった場合
- ・主要投資対象とするファンドの購入・換金に制限がかかった場合

金融商品取引所等における取引の停止時、決済機能の停止時または大口の換金請求については、換金請求に制限がかかる場合があります。

(2) リスクの管理体制

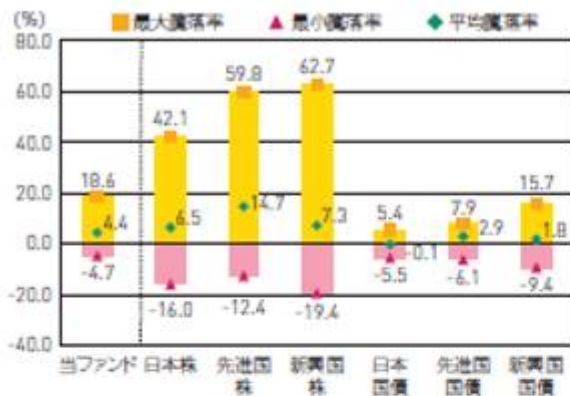
委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

リスクの管理体制は、変更となる場合があります。

(参考情報)

当ファンドと他の代表的な資産クラスとの騰落率の比較

(2018年1月~2022年12月)



※上記グラフは、過去5年間の各月末における1年間の騰落率の平均・最大・最小を、当ファンドおよび他の代表的な資産クラスについて表示したものです。当ファンドについては、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、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。

※全ての資産クラスが当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)

先進国株—MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)

新興国株—MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)

日本国債—NOMURA-BPI国債

先進国国債—FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)

新興国国債—J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス—エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円ベース)

(注)海外の指数は、為替ヘッジなしによる投資を想定して、円ベースとしております。

当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

(2018年1月~2022年12月)



※上記グラフは、過去5年間の各月末における分配金再投資基準価額の1年間の騰落率および分配金再投資基準価額の推移を表示したものです。

※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ており、実際の基準価額と異なる場合があります。

<各指数について>

東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、日本の株式市場を広く網羅するとともに、投資対象としての機能性を有する我が国を代表する指数です。東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値および東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標章又は商標は、株式会社JPX総研又は株式会社JPX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、利用など東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に関するすべての権利・ノウハウおよび東証株価指数(TOPIX)(配当込み)に係る標章又は商標に関するすべての権利はJPXが有します。JPXは、東証株価指数(TOPIX)(配当込み)の指数値の算出又は公表の誤謬、遅延又は中絶に対し、責任を負いません。

MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)およびMSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)は、MSCI Inc.が開発、計算した株価指数です。MSCIコクサイ指数(配当込み、円ベース)は日本を除く世界の主要先進国の株式を、また、MSCIエマージング・マーケット指数(配当込み、円ベース)は新興国の株式を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権、知的財産その他の一切の権利は、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及び公表を停止する権利を有しています。

NOMURA-BPI国債は、野村フィアチャーリサーチ&コンサルティング株式会社が公表している指数で、日本国債の市場全体の動向を表す投資収益指数です。同指数に関する知的財産は野村フィアチャーリサーチ&コンサルティング株式会社に帰属します。なお、野村フィアチャーリサーチ&コンサルティング株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われるブラックロック・ジャパン株式会社の事業活動・サービスに関し一切責任を負いません。

FTSE世界国債インデックス(除く日本、円ベース)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。

J.P.モルガン・ガバメント・ボンド・インデックス—エマージング・マーケット・グローバル・ディバースィファイド(円ベース)は、J.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーが発表しており、新興国の現地通貨建ての国債を対象として算出した指数です。同指数に関する著作権はJ.P.モルガン・セキュリティーズ・エルエルシーに帰属しています。

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

購入時の申込手数料（以下「購入時手数料」といいます。）は、購入受付日の翌営業日の基準価額に3.30%（税抜3.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています（以下同じ。）。

購入時手数料は、購入時の商品説明、販売に関する事務手続き等の役務の対価として販売会社にお支払いいただくものです。

分配金の受取方法により、「一般コース」、「累積投資コース」の2つのコースがあります。「累積投資コース」を選択した投資者が分配金を再投資する場合は、無手数料とします。

(2)【換金（解約）手数料】

換金手数料

ありません。

信託財産留保額

ありません。

(3)【信託報酬等】

信託報酬の総額

計算期間を通じて毎日、信託財産の純資産総額に年1.584%（税抜1.44%）の率を乗じて得た金額とします。信託報酬に係る委託会社、販売会社、受託会社間の配分および当該報酬を対価とする役務の内容は次の通りとします。

	信託報酬の配分	役務の内容
委託会社	年0.715% (税抜0.65%)	ファンドの運用、基準価額の計算、運用報告書等各種書類の作成等
販売会社	年0.825% (税抜0.75%)	運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理、購入後の情報提供等
受託会社	年0.044% (税抜0.04%)	運用財産の管理、委託会社からの指図の実行等

投資対象ファンドにかかる報酬相当額は、委託会社の信託報酬より支払われます。

信託報酬の支払時期と支払方法等

信託報酬は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支弁するものとします。

委託会社および販売会社に対する信託報酬は、ファンドから委託会社に対して支弁されます。信託報酬の販売会社への配分は、ファンドから委託会社に支弁された後、委託会社より販売会社に対して支払われます。受託会社の報酬は、ファンドから受託会社に対して支弁されます。

(4)【その他の手数料等】

信託財産において換金代金等の支払資金に不足が生じるときに資金借入れの指図を行った場合はその都度、当該借入金の利息は信託財産中より支弁します。

信託財産に関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託会社の立替えた立替金の利息（以下「諸経費」といいます。）は、投資者の負担とし、その都度、信託財産中から支弁します。

下記の諸費用（以下「諸費用」といいます）および諸費用に係る消費税等相当額は、投資者の負担とし、信託財産中から支弁することができます。

- 1．受益権の管理事務に関連する費用
- 2．有価証券届出書、有価証券報告書等法定提出書類の作成、印刷および提出に係る費用
- 3．目論見書の作成、印刷および交付に係る費用
- 4．信託約款の作成、印刷および届出に係る費用
- 5．運用報告書の作成、印刷、交付および提出に係る費用
- 6．公告に係る費用ならびに信託約款の変更またはファンドの償還に係る事項を記載した書面の作成、印刷および交付に係る費用
- 7．この信託の監査人、法律顧問および税務顧問に対する報酬および費用

委託会社は、年0.11%（税抜0.10%）を上限とする、上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する率を毎日純資産総額に対して乗じて得た額、または上記の諸費用の金額をあらかじめ合理的に見積もった上で算出する額を、上記の諸費用の支払の合計額とみなして、ファンドから受領することができます。諸費用および諸費用に係る消費税等相当額は、日々計上され、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われるものとします。

外貨建資産の保管等に要する費用^{*}等は、その都度、信託財産中より支弁します。

^{*} 海外における保管銀行等に支払う有価証券の保管および資金の送金・資産の移転等に要する費用

投資対象ファンドに係る保管報酬および事務処理に要する諸費用が別途投資対象ファンドから支払われます。

(5)【課税上の取扱い】

課税上は株式投資信託として取扱われます。

日本の居住者（法人を含む。）である投資者に対する課税については、以下のような取扱いとなります。

個別元本方式について

- a．追加型株式投資信託について、投資者毎の信託時の受益権の価額等（購入時手数料は含まれません。）が当該投資者の元本（「個別元本」といいます。）にあたります。
- b．投資者が同一ファンドの受益権を複数回購入した場合、個別元本は、当該投資者が追加信託を行うつど当該投資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。
- c．同一ファンドを複数の販売会社で購入する場合には各販売会社毎に、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を購入する場合は当該支店等毎に個別元本の算出が行われる場合があります。
- d．投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、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、その後の当該投資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「収益分配金の課税について」を参照。）

換金時および償還時の課税について

- a．個人の投資者の場合
換金時および償還時の差益（譲渡益）が課税対象となります。
- b．法人の投資者の場合
換金時および償還時の個別元本超過額が課税対象となります。

収益分配金の課税について

追加型株式投資信託の収益分配金には、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）」（投資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。

投資者が収益分配金を受け取る際、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資者の個別元本と同額の場合または当該投資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、当該収益分配金落ち後の基準価額が当該投資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、投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、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、その後の当該投資者の個別元本となります。

個人、法人の課税の取扱いについて

a．個人の投資者に対する課税

(a) 収益分配金の課税について

支払いを受ける収益分配金のうち、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%、地方税5%）の税率による源泉徴収が行われます。原則として、申告は不要です。

また、確定申告を行うことにより総合課税（配当控除なし）と申告分離課税（20.315%（所得税15.315%、地方税5%））のいずれかを選択することができます。

(b) 換金時および償還時の差益の課税について

換金時および償還時の差益（換金価額および償還価額から購入費用（購入時手数料および当該購入時手数料にかかる消費税等相当額を含みます。）を控除した利益）は、譲渡益として課税対象（譲渡所得等）となり、20.315%（所得税15.315%、地方税5%）の税率による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）の利用が可能な場合があります。

換金時および償還時に損失（譲渡損）が生じた場合には、確定申告することで、他の株式等の譲渡益、上場株式等の配当所得および特定公社債等の利子所得の金額（申告分離課税を選択したものに限り）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、換金時および償還時の差益（譲渡益）については、他の株式等の譲渡損と損益を相殺することができます。

少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」がご利用になれます。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託等から生じる配当所得および譲渡所得が一定期間非課税となります。ご利用になれるのは、販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。なお、NISAの口座では、特定口座や一般口座で生じた配当所得および譲渡所得との損益通算はできません。非課税の対象となる金額、期間等を含めて詳しくは販売会社にお問い合わせください。

b．法人の投資者に対する課税

法人の投資者が支払いを受ける収益分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金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%、地方税の源泉徴収はありません。）の税率による源泉徴収が行われます。なお、当ファンドについては、法人税の課税対象となりますが、益金不算入制度の適用はありません。

外貨建資産への投資により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2022年12月末現在のものですので、税法が改正された場合等には、税率等が変更される場合があります。税金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。

5【運用状況】

以下の運用状況は2022年12月末現在のものです。

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

(1)【投資状況】

資産の種類	金額(円)	投資比率(%)
投資証券	1,676,016,477	99.53
内 ルクセンブルグ	1,676,016,477	99.53
コール・ローン、その他の資産(負債控除後)	7,906,355	0.47
純資産総額	1,683,922,832	100.00

(2)【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

順位	銘柄	国/ 地域	種類	投資口数	簿価単価 (円)	簿価金額 (円)	評価単価 (円)	評価金額 (円)	投資 比率 (%)
1	ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドクラスJ投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	1,294,601	1,285.86	1,664,680,104	1,280.55	1,657,808,359	98.45
2	ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンドクラスX投資証券	ルクセンブルグ	投資証券	8,886	2,050.21	18,219,911	2,048.88	18,208,118	1.08

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

種類別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	99.53

(注) 投資比率は、純資産総額に対する評価金額の比率です。

【投資不動産物件】

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

該当事項はありません。

(3)【運用実績】

【純資産の推移】

2022年12月末現在、同日前1年以内における各月末および直近20特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第16特定期間	第88期(2013年1月21日)	5,163,561,913	5,169,840,531	0.8224	0.8234
	第89期(2013年2月20日)	4,608,502,510	4,613,908,223	0.8525	0.8535
	第90期(2013年3月21日)	4,184,944,067	4,189,773,939	0.8665	0.8675
	第91期(2013年4月22日)	4,228,972,916	4,233,613,081	0.9114	0.9124
	第92期(2013年5月20日)	4,344,332,667	4,348,918,128	0.9474	0.9484
	第93期(2013年6月20日)	3,945,101,538	3,949,642,330	0.8688	0.8698
第17特定期間	第94期(2013年7月22日)	3,776,413,408	3,780,629,135	0.8958	0.8968
	第95期(2013年8月20日)	3,675,699,022	3,679,854,311	0.8846	0.8856
	第96期(2013年9月20日)	3,572,183,774	3,576,180,836	0.8937	0.8947
	第97期(2013年10月21日)	3,495,530,548	3,499,496,967	0.8813	0.8823
	第98期(2013年11月20日)	3,535,169,009	3,539,090,680	0.9014	0.9024
	第99期(2013年12月20日)	3,534,080,557	3,537,815,885	0.9461	0.9471
第18特定期間	第100期(2014年1月20日)	3,514,700,010	3,518,420,799	0.9446	0.9456
	第101期(2014年2月20日)	3,333,120,710	3,336,709,422	0.9288	0.9298
	第102期(2014年3月20日)	3,309,975,047	3,313,526,405	0.9320	0.9330
	第103期(2014年4月21日)	3,319,759,900	3,323,292,914	0.9396	0.9406
	第104期(2014年5月20日)	3,287,975,525	3,291,503,617	0.9319	0.9329
	第105期(2014年6月20日)	3,230,793,962	3,234,230,168	0.9402	0.9412
第19特定期間	第106期(2014年7月22日)	3,091,663,347	3,094,963,055	0.9370	0.9380
	第107期(2014年8月20日)	2,922,432,284	2,925,515,852	0.9477	0.9487
	第108期(2014年9月22日)	2,906,995,848	2,912,806,105	1.0006	1.0026
	第109期(2014年10月20日)	2,835,004,527	2,840,817,697	0.9754	0.9774
	第110期(2014年11月20日)	3,047,787,148	3,053,430,342	1.0802	1.0822
	第111期(2014年12月22日)	3,058,187,286	3,063,781,248	1.0934	1.0954
第20特定期間	第112期(2015年1月20日)	3,002,013,111	3,007,608,381	1.0731	1.0751
	第113期(2015年2月20日)	2,929,559,332	2,934,928,132	1.0913	1.0933
	第114期(2015年3月20日)	2,867,615,806	2,872,793,102	1.1078	1.1098
	第115期(2015年4月20日)	2,819,136,164	2,824,310,941	1.0896	1.0916
	第116期(2015年5月20日)	2,888,833,190	2,894,070,137	1.1033	1.1053
	第117期(2015年6月22日)	3,000,457,396	3,005,863,383	1.1100	1.1120
第21特定期間	第118期(2015年7月21日)	2,918,007,772	2,923,197,074	1.1246	1.1266
	第119期(2015年8月20日)	3,026,468,578	3,031,911,931	1.1120	1.1140
	第120期(2015年9月24日)	2,913,790,409	2,919,231,076	1.0711	1.0731
	第121期(2015年10月20日)	2,781,230,978	2,786,452,181	1.0654	1.0674
	第122期(2015年11月20日)	2,863,610,850	2,868,850,506	1.0931	1.0951
	第123期(2015年12月21日)	2,828,383,868	2,833,669,401	1.0702	1.0722
第22特定期間	第124期(2016年1月20日)	2,723,110,213	2,728,407,951	1.0280	1.0300
	第125期(2016年2月22日)	2,562,948,245	2,568,192,861	0.9774	0.9794
	第126期(2016年3月22日)	2,531,544,368	2,536,750,608	0.9725	0.9745
	第127期(2016年4月20日)	2,363,085,461	2,368,056,126	0.9508	0.9528
	第128期(2016年5月20日)	2,380,314,677	2,385,285,544	0.9577	0.9597
	第129期(2016年6月20日)	2,235,938,659	2,240,853,941	0.9098	0.9118

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第23特定期間	第130期(2016年7月20日)	2,318,637,912	2,323,619,489	0.9309	0.9329
	第131期(2016年8月22日)	2,202,719,547	2,207,683,608	0.8875	0.8895
	第132期(2016年9月20日)	2,203,052,536	2,207,976,757	0.8948	0.8968
	第133期(2016年10月20日)	2,234,897,644	2,239,799,071	0.9119	0.9139
	第134期(2016年11月21日)	2,280,133,521	2,284,832,847	0.9704	0.9724
	第135期(2016年12月20日)	2,378,370,666	2,383,007,837	1.0258	1.0278
第24特定期間	第136期(2017年1月20日)	2,345,704,373	2,350,332,348	1.0137	1.0157
	第137期(2017年2月20日)	2,223,820,787	2,228,289,084	0.9954	0.9974
	第138期(2017年3月21日)	2,191,165,925	2,195,583,001	0.9921	0.9941
	第139期(2017年4月20日)	2,021,218,544	2,025,426,520	0.9607	0.9627
	第140期(2017年5月22日)	2,049,029,165	2,053,204,866	0.9814	0.9834
	第141期(2017年6月20日)	1,923,838,255	1,927,733,743	0.9877	0.9897
第25特定期間	第142期(2017年7月20日)	1,751,647,392	1,755,183,621	0.9907	0.9927
	第143期(2017年8月21日)	1,694,543,009	1,698,050,221	0.9663	0.9683
	第144期(2017年9月20日)	1,678,331,145	1,681,718,526	0.9909	0.9929
	第145期(2017年10月20日)	1,652,233,908	1,655,536,528	1.0006	1.0026
	第146期(2017年11月20日)	1,588,029,359	1,591,236,903	0.9902	0.9922
	第147期(2017年12月20日)	1,596,544,272	1,599,736,181	1.0004	1.0024
第26特定期間	第148期(2018年1月22日)	1,507,949,613	1,511,000,100	0.9887	0.9907
	第149期(2018年2月20日)	1,463,089,728	1,466,167,490	0.9507	0.9527
	第150期(2018年3月20日)	1,450,640,831	1,453,732,320	0.9385	0.9405
	第151期(2018年4月20日)	1,471,975,699	1,475,085,877	0.9466	0.9486
	第152期(2018年5月21日)	1,506,549,465	1,509,660,796	0.9684	0.9704
	第153期(2018年6月20日)	1,476,791,897	1,479,878,953	0.9568	0.9588
第27特定期間	第154期(2018年7月20日)	1,505,204,680	1,508,289,741	0.9758	0.9778
	第155期(2018年8月20日)	1,450,503,874	1,453,536,322	0.9567	0.9587
	第156期(2018年9月20日)	1,493,518,221	1,496,599,091	0.9695	0.9715
	第157期(2018年10月22日)	1,458,466,849	1,461,487,394	0.9657	0.9677
	第158期(2018年11月20日)	1,419,628,883	1,422,577,205	0.9630	0.9650
	第159期(2018年12月20日)	1,571,272,396	1,574,554,228	0.9576	0.9596
第28特定期間	第160期(2019年1月21日)	1,573,860,687	1,577,219,906	0.9370	0.9390
	第161期(2019年2月20日)	1,607,828,729	1,611,202,149	0.9532	0.9552
	第162期(2019年3月20日)	1,652,695,868	1,656,126,642	0.9635	0.9655
	第163期(2019年4月22日)	1,797,871,043	1,801,571,397	0.9717	0.9737
	第164期(2019年5月20日)	1,785,780,207	1,789,524,700	0.9538	0.9558
	第165期(2019年6月20日)	1,821,290,712	1,825,152,093	0.9433	0.9453
第29特定期間	第166期(2019年7月22日)	1,836,069,064	1,839,933,710	0.9502	0.9522
	第167期(2019年8月20日)	1,805,072,782	1,808,919,672	0.9385	0.9405
	第168期(2019年9月20日)	1,827,834,682	1,831,684,936	0.9495	0.9515
	第169期(2019年10月21日)	1,756,210,870	1,759,896,442	0.9530	0.9550
	第170期(2019年11月20日)	1,778,667,655	1,782,397,419	0.9538	0.9558
	第171期(2019年12月20日)	1,761,494,563	1,765,148,656	0.9641	0.9661
第30特定期間	第172期(2020年1月20日)	1,784,825,600	1,788,480,365	0.9767	0.9787
	第173期(2020年2月20日)	1,802,381,006	1,806,010,696	0.9931	0.9951
	第174期(2020年3月23日)	1,574,240,198	1,577,749,073	0.8973	0.8993
	第175期(2020年4月20日)	1,595,635,917	1,599,094,529	0.9227	0.9247
	第176期(2020年5月20日)	1,602,094,600	1,605,555,871	0.9257	0.9277
	第177期(2020年6月22日)	1,617,172,884	1,620,637,956	0.9334	0.9354

特定期間	計算期間	純資産総額(円)		1口当たりの純資産額(円)	
		(分配落)	(分配付)	(分配落)	(分配付)
第31特定期間	第178期(2020年7月20日)	1,642,151,355	1,645,623,123	0.9460	0.9480
	第179期(2020年8月20日)	1,618,039,078	1,621,467,601	0.9439	0.9459
	第180期(2020年9月23日)	1,587,777,596	1,591,178,078	0.9339	0.9359
	第181期(2020年10月20日)	1,574,559,931	1,577,915,086	0.9386	0.9406
	第182期(2020年11月20日)	1,564,473,101	1,567,830,925	0.9318	0.9338
	第183期(2020年12月21日)	1,566,109,052	1,569,458,866	0.9350	0.9370
第32特定期間	第184期(2021年1月20日)	1,574,812,701	1,578,165,535	0.9394	0.9414
	第185期(2021年2月22日)	1,509,549,594	1,512,712,127	0.9546	0.9566
	第186期(2021年3月22日)	1,537,277,475	1,540,425,713	0.9766	0.9786
	第187期(2021年4月20日)	1,504,415,492	1,507,509,255	0.9725	0.9745
	第188期(2021年5月20日)	1,499,662,229	1,502,734,989	0.9761	0.9781
	第189期(2021年6月21日)	1,547,362,977	1,550,498,697	0.9869	0.9889
第33特定期間	第190期(2021年7月20日)	1,487,465,174	1,490,515,757	0.9752	0.9772
	第191期(2021年8月20日)	1,492,593,633	1,495,644,271	0.9785	0.9805
	第192期(2021年9月21日)	1,465,240,160	1,468,245,661	0.9750	0.9770
	第193期(2021年10月20日)	1,619,886,533	1,623,082,250	1.0138	1.0158
	第194期(2021年11月22日)	1,614,832,418	1,618,043,134	1.0059	1.0079
	第195期(2021年12月20日)	1,594,999,653	1,598,210,520	0.9935	0.9955
第34特定期間	第196期(2022年1月20日)	1,592,906,085	1,596,113,803	0.9932	0.9952
	第197期(2022年2月21日)	1,572,880,215	1,576,068,974	0.9865	0.9885
	第198期(2022年3月22日)	1,608,126,781	1,611,300,371	1.0134	1.0154
	第199期(2022年4月20日)	1,744,490,133	1,747,707,603	1.0844	1.0864
	第200期(2022年5月20日)	1,665,671,229	1,668,825,389	1.0562	1.0582
	第201期(2022年6月20日)	1,727,998,775	1,731,133,867	1.1024	1.1044
第35特定期間	第202期(2022年7月20日)	1,764,797,353	1,767,947,495	1.1205	1.1225
	第203期(2022年8月22日)	1,765,582,648	1,768,724,657	1.1239	1.1259
	第204期(2022年9月20日)	1,936,020,711	1,939,384,927	1.1509	1.1529
	第205期(2022年10月20日)	1,883,694,178	1,886,895,973	1.1766	1.1786
	第206期(2022年11月21日)	1,767,998,837	1,771,182,379	1.1107	1.1127
	第207期(2022年12月20日)	1,718,188,648	1,721,380,487	1.0766	1.0786
	2021年12月末現在	1,622,315,727		1.0100	
	2022年1月末現在	1,603,969,222		0.9986	
	2022年2月末現在	1,572,366,285		0.9856	
	2022年3月末現在	1,638,238,269		1.0317	
	2022年4月末現在	1,727,243,839		1.0761	
	2022年5月末現在	1,682,106,340		1.0659	
	2022年6月末現在	1,743,001,764		1.1101	
	2022年7月末現在	1,741,215,022		1.1035	
	2022年8月末現在	1,771,108,983		1.1285	
	2022年9月末現在	1,899,932,750		1.1437	
	2022年10月末現在	1,850,264,933		1.1652	
	2022年11月末現在	1,757,752,068		1.1042	
	2022年12月末現在	1,683,922,832		1.0572	

【分配の推移】

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第16特定期間	第88期	0.0010
	第89期	0.0010
	第90期	0.0010
	第91期	0.0010
	第92期	0.0010
	第93期	0.0010
第17特定期間	第94期	0.0010
	第95期	0.0010
	第96期	0.0010
	第97期	0.0010
	第98期	0.0010
	第99期	0.0010
第18特定期間	第100期	0.0010
	第101期	0.0010
	第102期	0.0010
	第103期	0.0010
	第104期	0.0010
	第105期	0.0010
第19特定期間	第106期	0.0010
	第107期	0.0010
	第108期	0.0020
	第109期	0.0020
	第110期	0.0020
	第111期	0.0020
第20特定期間	第112期	0.0020
	第113期	0.0020
	第114期	0.0020
	第115期	0.0020
	第116期	0.0020
	第117期	0.0020
第21特定期間	第118期	0.0020
	第119期	0.0020
	第120期	0.0020
	第121期	0.0020
	第122期	0.0020
	第123期	0.0020
第22特定期間	第124期	0.0020
	第125期	0.0020
	第126期	0.0020
	第127期	0.0020
	第128期	0.0020
	第129期	0.0020
第23特定期間	第130期	0.0020
	第131期	0.0020
	第132期	0.0020
	第133期	0.0020
	第134期	0.0020
	第135期	0.0020
第24特定期間	第136期	0.0020
	第137期	0.0020
	第138期	0.0020
	第139期	0.0020
	第140期	0.0020
	第141期	0.0020
第25特定期間	第142期	0.0020
	第143期	0.0020
	第144期	0.0020
	第145期	0.0020
	第146期	0.0020
	第147期	0.0020

特定期間	計算期間	1口当たりの分配金(円)
第26特定期間	第148期	0.0020
	第149期	0.0020
	第150期	0.0020
	第151期	0.0020
	第152期	0.0020
	第153期	0.0020
第27特定期間	第154期	0.0020
	第155期	0.0020
	第156期	0.0020
	第157期	0.0020
	第158期	0.0020
	第159期	0.0020
第28特定期間	第160期	0.0020
	第161期	0.0020
	第162期	0.0020
	第163期	0.0020
	第164期	0.0020
	第165期	0.0020
第29特定期間	第166期	0.0020
	第167期	0.0020
	第168期	0.0020
	第169期	0.0020
	第170期	0.0020
	第171期	0.0020
第30特定期間	第172期	0.0020
	第173期	0.0020
	第174期	0.0020
	第175期	0.0020
	第176期	0.0020
	第177期	0.0020
第31特定期間	第178期	0.0020
	第179期	0.0020
	第180期	0.0020
	第181期	0.0020
	第182期	0.0020
	第183期	0.0020
第32特定期間	第184期	0.0020
	第185期	0.0020
	第186期	0.0020
	第187期	0.0020
	第188期	0.0020
	第189期	0.0020
第33特定期間	第190期	0.0020
	第191期	0.0020
	第192期	0.0020
	第193期	0.0020
	第194期	0.0020
	第195期	0.0020
第34特定期間	第196期	0.0020
	第197期	0.0020
	第198期	0.0020
	第199期	0.0020
	第200期	0.0020
	第201期	0.0020
第35特定期間	第202期	0.0020
	第203期	0.0020
	第204期	0.0020
	第205期	0.0020
	第206期	0.0020
	第207期	0.0020

【収益率の推移】

特定期間	計算期間	収益率(%)
第16特定期間	第88期	7.2
	第89期	3.8
	第90期	1.8
	第91期	5.3
	第92期	4.1
	第93期	8.2
第17特定期間	第94期	3.2
	第95期	1.1
	第96期	1.1
	第97期	1.3
	第98期	2.4
	第99期	5.1
第18特定期間	第100期	0.1
	第101期	1.6
	第102期	0.5
	第103期	0.9
	第104期	0.7
	第105期	1.0
第19特定期間	第106期	0.2
	第107期	1.2
	第108期	5.8
	第109期	2.3
	第110期	10.9
	第111期	1.4
第20特定期間	第112期	1.7
	第113期	1.9
	第114期	1.7
	第115期	1.5
	第116期	1.4
	第117期	0.8
第21特定期間	第118期	1.5
	第119期	0.9
	第120期	3.5
	第121期	0.3
	第122期	2.8
	第123期	1.9
第22特定期間	第124期	3.8
	第125期	4.7
	第126期	0.3
	第127期	2.0
	第128期	0.9
	第129期	4.8
第23特定期間	第130期	2.5
	第131期	4.4
	第132期	1.0
	第133期	2.1
	第134期	6.6
	第135期	5.9
第24特定期間	第136期	1.0
	第137期	1.6
	第138期	0.1
	第139期	3.0
	第140期	2.4
	第141期	0.8
第25特定期間	第142期	0.5
	第143期	2.3
	第144期	2.8
	第145期	1.2
	第146期	0.8
	第147期	1.2

特定期間	計算期間	収益率(%)
第26特定期間	第148期	1.0
	第149期	3.6
	第150期	1.1
	第151期	1.1
	第152期	2.5
	第153期	1.0
第27特定期間	第154期	2.2
	第155期	1.8
	第156期	1.5
	第157期	0.2
	第158期	0.1
	第159期	0.4
第28特定期間	第160期	1.9
	第161期	1.9
	第162期	1.3
	第163期	1.1
	第164期	1.6
	第165期	0.9
第29特定期間	第166期	0.9
	第167期	1.0
	第168期	1.4
	第169期	0.6
	第170期	0.3
	第171期	1.3
第30特定期間	第172期	1.5
	第173期	1.9
	第174期	9.4
	第175期	3.1
	第176期	0.5
	第177期	1.0
第31特定期間	第178期	1.6
	第179期	0.0
	第180期	0.8
	第181期	0.7
	第182期	0.5
	第183期	0.6
第32特定期間	第184期	0.7
	第185期	1.8
	第186期	2.5
	第187期	0.2
	第188期	0.6
	第189期	1.3
第33特定期間	第190期	1.0
	第191期	0.5
	第192期	0.2
	第193期	4.2
	第194期	0.6
	第195期	1.0
第34特定期間	第196期	0.2
	第197期	0.5
	第198期	2.9
	第199期	7.2
	第200期	2.4
	第201期	4.6
第35特定期間	第202期	1.8
	第203期	0.5
	第204期	2.6
	第205期	2.4
	第206期	5.4
	第207期	2.9

(注) 収益率とは、計算期間末の基準価額(分配付の額)から当該計算期間の直前の計算期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数です。

(4)【設定及び解約の実績】

特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第16特定期間	第88期	3,015,074	35,223,575	6,278,618,421
	第89期	2,744,790	875,649,572	5,405,713,639
	第90期	1,622,495	577,464,051	4,829,872,083
	第91期	56,914,015	246,620,601	4,640,165,497
	第92期	43,088,121	97,792,574	4,585,461,044
	第93期	35,159,285	79,827,431	4,540,792,898
第17特定期間	第94期	1,512,360	326,577,670	4,215,727,588
	第95期	1,444,530	61,882,577	4,155,289,541
	第96期	34,217,565	192,444,545	3,997,062,561
	第97期	12,535,405	43,176,041	3,966,419,925
	第98期	1,497,780	46,246,055	3,921,671,650
	第99期	94,541,717	280,884,882	3,735,328,485
第18特定期間	第100期	19,488,243	34,027,554	3,720,789,174
	第101期	16,078,535	148,155,518	3,588,712,191
	第102期	12,423,450	49,777,022	3,551,358,619
	第103期	1,221,589	19,565,482	3,533,014,726
	第104期	53,519,669	58,441,461	3,528,092,934
	第105期	1,265,383	93,152,251	3,436,206,066
第19特定期間	第106期	1,231,953	137,729,565	3,299,708,454
	第107期	1,144,037	217,283,597	3,083,568,894
	第108期	1,136,709	179,576,779	2,905,128,824
	第109期	1,940,114	483,849	2,906,585,089
	第110期	2,081,007	87,068,940	2,821,597,156
	第111期	54,873,218	79,489,321	2,796,981,053
第20特定期間	第112期	1,707,713	1,053,303	2,797,635,463
	第113期	21,387,974	134,623,116	2,684,400,321
	第114期	5,384,936	101,137,169	2,588,648,088
	第115期	11,984,979	13,244,118	2,587,388,949
	第116期	68,718,931	37,634,305	2,618,473,575
	第117期	116,507,272	31,986,995	2,702,993,852
第21特定期間	第118期	23,805,200	132,147,917	2,594,651,135
	第119期	134,631,396	7,605,751	2,721,676,780
	第120期	5,392,817	6,735,845	2,720,333,752
	第121期	2,000,769	111,732,815	2,610,601,706
	第122期	45,259,938	36,033,529	2,619,828,115
	第123期	42,455,385	19,516,849	2,642,766,651
第22特定期間	第124期	9,188,478	3,085,927	2,648,869,202
	第125期	4,148,748	30,709,801	2,622,308,149
	第126期	7,308,447	26,496,225	2,603,120,371
	第127期	2,342,690	120,130,150	2,485,332,911
	第128期	2,030,731	1,929,774	2,485,433,868
	第129期	2,023,627	29,816,402	2,457,641,093
第23特定期間	第130期	34,403,560	1,255,876	2,490,788,777
	第131期	2,139,407	10,897,657	2,482,030,527
	第132期	2,298,361	22,218,045	2,462,110,843
	第133期	2,269,566	13,666,830	2,450,713,579
	第134期	2,201,905	103,251,998	2,349,663,486
	第135期	2,073,542	33,151,141	2,318,585,887
第24特定期間	第136期	2,008,917	6,606,817	2,313,987,987
	第137期	12,510,213	92,349,438	2,234,148,762
	第138期	1,931,772	27,542,490	2,208,538,044
	第139期	2,003,384	106,553,410	2,103,988,018
	第140期	1,968,778	18,105,815	2,087,850,981
	第141期	2,301,229	142,407,972	1,947,744,238
第25特定期間	第142期	2,405,582	182,035,113	1,768,114,707
	第143期	2,173,034	16,681,610	1,753,606,131
	第144期	2,447,603	62,362,805	1,693,690,929
	第145期	1,720,400	44,100,907	1,651,310,422
	第146期	2,467,791	50,005,896	1,603,772,317
	第147期	1,684,895	9,502,483	1,595,954,729

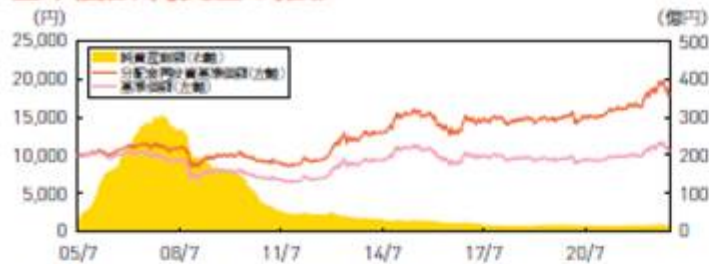
特定期間	計算期間	設定数量(口)	解約数量(口)	発行済数量(口)
第26特定期間	第148期	2,620,049	73,331,252	1,525,243,526
	第149期	20,492,766	6,854,860	1,538,881,432
	第150期	6,863,252		1,545,744,684
	第151期	12,600,986	3,256,338	1,555,089,332
	第152期	13,019,597	12,443,194	1,555,665,735
	第153期	6,757,660	18,895,041	1,543,528,354
第27特定期間	第154期	1,520,868	2,518,683	1,542,530,539
	第155期	2,523,420	28,829,809	1,516,224,150
	第156期	26,234,878	2,023,647	1,540,435,381
	第157期	1,583,740	31,746,269	1,510,272,852
	第158期	1,517,491	37,628,983	1,474,161,360
	第159期	198,343,463	31,588,377	1,640,916,446
第28特定期間	第160期	79,034,742	40,341,196	1,679,609,992
	第161期	7,100,270		1,686,710,262
	第162期	29,344,531	667,493	1,715,387,300
	第163期	159,526,725	24,736,827	1,850,177,198
	第164期	22,070,503	932	1,872,246,769
	第165期	104,913,835	46,469,726	1,930,690,878
第29特定期間	第166期	1,653,449	21,324	1,932,323,003
	第167期	1,621,547	10,499,501	1,923,445,049
	第168期	1,772,570	90,572	1,925,127,047
	第169期	1,783,314	84,124,204	1,842,786,157
	第170期	22,483,380	387,455	1,864,882,082
	第171期	1,586,403	39,421,574	1,827,046,911
第30特定期間	第172期	1,501,915	1,166,200	1,827,382,626
	第173期	1,829,400	14,366,903	1,814,845,123
	第174期	1,408,185	61,815,586	1,754,437,722
	第175期	1,373,625	26,505,312	1,729,306,035
	第176期	1,339,736	9,784	1,730,635,987
	第177期	1,910,792	10,744	1,732,536,035
第31特定期間	第178期	3,543,598	195,529	1,735,884,104
	第179期	1,375,485	22,997,979	1,714,261,610
	第180期	1,830,669	15,851,258	1,700,241,021
	第181期	1,348,777	24,012,126	1,677,577,672
	第182期	1,399,236	64,732	1,678,912,176
	第183期	1,324,009	5,329,080	1,674,907,105
第32特定期間	第184期	1,576,791	66,540	1,676,417,356
	第185期	1,406,803	96,557,247	1,581,266,912
	第186期	3,591,011	10,738,554	1,574,119,369
	第187期	1,593,571	28,831,137	1,546,881,803
	第188期	1,371,196	11,872,937	1,536,380,062
	第189期	51,965,224	20,484,808	1,567,860,478
第33特定期間	第190期	1,117,052	43,685,772	1,525,291,758
	第191期	2,262,453	2,234,852	1,525,319,359
	第192期	1,179,634	23,748,005	1,502,750,988
	第193期	95,188,123	80,358	1,597,858,753
	第194期	20,906,110	13,406,590	1,605,358,273
	第195期	1,128,806	1,053,290	1,605,433,789
第34特定期間	第196期	1,176,927	2,751,586	1,603,859,130
	第197期	3,547,785	13,026,944	1,594,379,971
	第198期	1,063,747	8,648,372	1,586,795,346
	第199期	22,019,440	79,546	1,608,735,240
	第200期	2,296,606	33,951,527	1,577,080,319
	第201期	2,148,882	11,682,934	1,567,546,267
第35特定期間	第202期	16,909,779	9,384,665	1,575,071,381
	第203期	4,397,494	8,464,226	1,571,004,649
	第204期	113,791,038	2,687,241	1,682,108,446
	第205期	7,781,242	88,992,074	1,600,897,614
	第206期	24,060,197	33,186,402	1,591,771,409
	第207期	6,939,149	2,790,970	1,595,919,588

(参考情報)

運用実績

2022年12月末現在

基準価額・純資産の推移



※ 基準価額および分配金再投資基準価額は信託報酬控除後の値です。信託報酬等については、後述の「ファンドの費用」をご覧ください。
 ※ 分配金再投資基準価額は、税引前分配金を再投資したものととして算出しています。

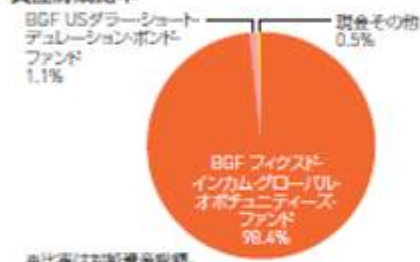
分配の推移

設定来累計		4,900円
直近1年間累計		240円
第203期	2022年8月	20円
第204期	2022年9月	20円
第205期	2022年10月	20円
第206期	2022年11月	20円
第207期	2022年12月	20円

※ 分配金は税引前、1万口当たり

主要な資産の状況

資産構成比率



※ 比率は対純資産額。

組入上位10銘柄*(%)

	銘柄名	比率
1	TREASURY NOTE 2.875 05/15/2032	5.5
2	TREASURY NOTE 1.25 11/30/2026	5.0
3	FNMA 30YR UMBS SUPER	2.8
4	TREASURY BOND 2.875 05/15/2052	2.7
5	TREASURY (CPI) NOTE 0.625 01/15/2024	1.7
6	FNMA 30YR	1.6
7	TREASURY (CPI) NOTE 0.5 04/15/2024	1.5
8	TREASURY NOTE 2.625 05/31/2027	1.3
9	TREASURY NOTE 3.25 06/30/2027	0.7
10	TREASURY NOTE 4 12/15/2025	0.7

債券種別構成比率*(%)

債券	比率
国債	46.2
投資適格社債	17.2
証券化商品	15.5
現金等	15.0
ハイ・イールド債	12.9
新興国債	4.9
政府系モーゲージ	4.4
地方債	2.4
その他	0.5
派生商品合計	-19.0

通貨構成比率*(%)

通貨	比率
米国・ドル	96.0
日本・円	1.3
ユーロ	1.0
メキシコ・ペソ	0.9
ブラジル・レアル	0.6
その他	1.1
台湾・ドル	-0.1
チリ・ペソ	-0.1
オフショア・人民元	-0.5

*当ファンドの主要投資対象ファンドである「BGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド」の運用状況です。
 比率はBGF フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンドの純資産額に対する割合。
 ※上記各構成比率については四捨五入の関係で合計が100%にならない場合があります。

年間収益率の推移

※ ファンドの収益率は、決算時の分配金を非課税で再投資したものととして算出しています。
 ※ 当ファンドにはベンチマークはありません。



※ 運用実績・データ等は作成日現在および過去のものであり、今後の運用成果を保証するものではありません。
 ※ ファンドの運用状況は別途、委託会社のホームページにて開示しております。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

(1) 申込方法

受益権の投資者は、販売会社と有価証券の取引に関する契約を締結します。販売会社は有価証券の取引にかかわる約款を投資者に交付し、投資者は当該約款に基づく取引口座の設定を申込み旨の申込書を提出します。

分配金の受取方法により、収益の分配時に分配金を受け取る「一般コース」と分配金が税引き後無手数料で再投資される「累積投資コース」の2つの申込方法があります。

「累積投資コース」を選択する投資者は、当該販売会社との間で「累積投資約款^{*}」にしたがって契約を締結します。

^{*} 当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあり、この場合、当該別の名称に読み替えるものとします。

取り扱いを行うコースは各販売会社により異なりますので、詳細は販売会社にお問い合わせください。

販売会社につきましては、下記にお問い合わせください。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

投資者は販売会社に、購入と同時にまたはあらかじめ当該投資者が受益権の振替を行うための振替機関等の口座を申し出るものとし、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録が行われます。なお、販売会社は、当該購入の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該投資者に係る口数の増加の記載または記録を行うことができます。委託会社は、追加信託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、委託会社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。受託会社は、信託契約締結日に生じた受益権については信託契約締結時に、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係る信託を設定した旨の通知を行います。

(2) 申込期間

当ファンドの購入は、申込期間における販売会社の各営業日に、販売会社の本・支店、営業所等でお受けしています。なお、申込期間は、有価証券届出書を提出することによって更新されます。

(3) 受付時間

購入の受付は、申込期間中の午後3時までに受付けたものを当日のお申込みとします。受付時間を過ぎてのお申込みは翌営業日の取扱いとします。ただし、受付時間は販売会社により異なることがあります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(4) 購入不可日

ルクセンブルクの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても購入は受けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(5) 購入単位

- ・一般コース : 1万口以上1万口単位
- ・累積投資コース: 1万円以上1円単位

ただし、「累積投資コース」を選択した投資者が収益分配金を再投資する場合は1円単位とします。なお、販売会社により上記と異なる購入単位を別に定める場合があります。また、取り扱いを行うコースは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(6) 購入価額

受益権の購入価額は、購入受付日の翌営業日の基準価額とします。なお、購入価額には購入時手数料は含まれておりません。

(7) 購入時手数料

- a．購入受付日の翌営業日の基準価額に3.30%（税抜3.00%）を上限として、販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳細は販売会社にお問い合わせください。

なお、購入時手数料には消費税等相当額が含まれています。

- b．累積投資契約に基づく収益分配金の再投資は無手数料となります。

(8) 購入代金のお支払い

受益権の投資者は、販売会社が定める日までに購入代金（購入受付日の翌営業日の基準価額に購入口数を乗じた金額に、購入時手数料（消費税等相当額を含みます。）を加算した金額をいいます。）を販売会社に支払うものとします。

(9) 購入の受付の中止、既に受付けた購入の受付の取消

金融商品取引所等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、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、委託会社の判断により、受益権の購入の受付を中止することおよび既に受付けた購入の受付を取り消すことがあります。

2【換金（解約）手続等】

(1) 換金の申込と受付

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に以下の単位をもって換金の申込をすることができます。なお、販売会社により下記と異なる換金単位を別に定める場合があります。また、取り扱いを行うコースは、各販売会社により異なります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

- ・一般コース : 1万口以上1万口単位
- ・累積投資コース : 1口以上1口単位

投資者が換金の申込をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行うものとします。換金の申込の受付は、午後3時までとなっております。ただし、受付時間は販売会社により異なる場合があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。受付時間を過ぎての換金の申込は翌営業日の取扱とします。

(2) 換金不可日

ルクセンブルグの銀行の休業日、12月24日、その他投資対象ファンドの受付不可日のいずれかに該当する場合には、販売会社の営業日であっても換金は受け付けません。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(3) 換金価額

換金価額は、換金受付日の翌営業日の基準価額とします。なお手取額は、換金価額から所得税および地方税を差し引いた金額となります。

当ファンドの換金価額等につきましては販売会社または下記にお問い合わせることにより知ることができます。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号 : 03-6703-4300 (受付時間 営業日の9 : 00 ~ 17 : 00)

(4) 換金受付の制限

信託財産の資金管理を円滑に行うため、大口の換金の申込には制限があります。詳細は販売会社にお問い合わせください。

(5) 換金代金の支払い

換金代金は原則として換金受付日から起算して5営業日目から販売会社においてお支払いします。

(6) 換金の受付中止および取消

委託会社は、金融商品取引所等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、主要投資対象ファンドの取引停止、その他やむを得ない事情があるときは、換金の受付を中止することおよび既に受付けた換金の受付を取り消すことができます。換金の受付が中止された場合には、投資者は当該受付中止以前に行った当日の換金の申込を撤回できます。ただし、投資者がその換金の申込を撤回しない場合には、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換金を受付けたものとします。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

当ファンドにおいて基準価額とは、信託財産に属する資産（受入担保金代用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信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額（「純資産総額」といいます。）を、計算日における受益権総口数で除した金額をいいます。なお、外貨建資産（外国通貨表示の有価証券（「外貨建有価証券」といいます。）、預金その他の資産をいいます。以下同じ。）の円換算については、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。また、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るものとします。

基準価額（1万口当り）は委託会社の営業日に毎日算出されます。投資者は、販売会社または下記に問い合わせることにより知ることができます。

また、日々の基準価額（1万口当り）は翌日の日本経済新聞に掲載されております。ファンド名は「Win」と省略されて記載されております。

当ファンドの主たる投資対象の評価方法は以下の通りです。

投資信託証券：金融商品取引所（海外取引所を含む）に上場されているものは、当該取引所における計算日の最終相場（海外取引所に上場されているものについては、計算日に知りうる直近の最終相場）で評価します。金融商品取引所に上場されていないものは、第一種金融商品取引業者、銀行等の提示する価格（原則として、計算日に知りうる直近の日の純資産価格）で評価します。

ブラックロック・ジャパン株式会社

電話番号：03-6703-4300（受付時間 営業日の9：00～17：00）

ホームページアドレス：www.blackrock.com/jp/

(2)【保管】

該当事項はありません。

(3)【信託期間】

この信託の期間は、無期限とします。

(4)【計算期間】

計算期間は毎月21日から翌月20日までとすることを原則とします。計算期間終了日に該当する日が休業日のときは該当日の翌営業日を計算期間の終了日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。

(5)【その他】

ファンドの償還条件等

- a．委託会社は、信託期間中において、当ファンドを償還することが投資者のため有利であると認めるとき、またはやむを得ない事情が発生したときは、受託会社と合意のうえ、当ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- b．委託会社は、換金により、受益権の口数が30億口を下回ることとなった場合には、受託会社と合意のうえ、当ファンドを償還させることができます。この場合において、委託会社は、あらかじめ、償還しようとする旨を監督官庁に届け出ます。
- c．a．およびb．の場合において、委託会社は、この事項について、あらかじめ償還しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託契約に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として公告を行いません。
- d．c．の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- e．d．の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、a．およびb．のファンドの償還を行いません。
- f．委託会社は、当ファンドの償還をしないこととしたときは、償還しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- g．d．～f．までの規定は、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、d．の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- h．委託会社は、監督官庁より当ファンドの償還の命令を受けたときはその命令にしたがい、ファンドを償還させます。
- i．委託会社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、委託会社は当ファンドを償還させます。
- j．i．にかかわらず、監督官庁がこの信託契約に関する委託会社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、「信託約款の変更d．」に該当する場合を除き、当該投資信託委託会社と受託会社との間において存続します。
- k．受託会社は、委託会社の承諾を受けてその任務を辞任することができます。受託会社はその任務に背いた場合、その他重要な事由が生じたときは、委託会社または投資者は、裁判所に受託会社の解任を請求することができます。受託会社が辞任した場合、または裁判所が受託会社を解任した場合、委託会社は、「信託約款の変更」の規定にしたがい、新受託会社を選任します。委託会社が新受託会社を選任できないときは、委託会社は当ファンドを償還させます。

信託約款の変更

- a．委託会社は、投資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会社と合意の上、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更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。
- b．委託会社は、変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる投資者に対して交付します。ただし、この信託約款に係る全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- c．b．の公告および書面には、投資者で異議のある者は一定の期間内に委託会社に対して異議を述べる旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- d．c．の一定の期間内に異議を述べた投資者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、信託約款の変更を行いません。
- e．委託会社は、この信託約款の変更を行わないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる投資者に対して交付します。ただし、全ての投資者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- f．委託会社は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときはa．～e．の規定にしがいます。

運用報告書の作成

毎年6月および12月の決算時および償還時に、委託会社が期間中の運用経過のほか信託財産の内容、有価証券売買状況などを記載した「交付運用報告書」を作成し、購入いただいた販売会社からあらかじめお申し出いただいた方法にて知れている受益者にお届けいたします。

信託事務の委託

受託会社は、当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。

関係法人との契約の更改等に関する手続

「受益権の募集・販売の取扱い等に関する契約」の期間は1年とし、委託会社、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年間延長されるものとし、自動延長後の取扱いについてもこれと同様です。

公告

委託会社が投資者に対してする公告は日本経済新聞に掲載します。

4【受益者の権利等】

当ファンドの受益者（投資者）の有する主な権利は次の通りです。

(1) 収益分配金受領権

投資者は、委託会社の決定した収益分配金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

<一般コース>

毎計算期間終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として5営業日以内）に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投資者（当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。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購入代金支払前のため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投資者とします。）にお支払いを開始します。

投資者が、収益分配金について支払開始日から5年間支払い請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が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。

<累積投資コース>

受託会社が委託会社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販売会社に支払われます。

販売会社は、累積投資契約に基づき、投資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、振替口座簿に記載または記録されます。

(2) 償還金受領権

投資者は、委託会社の決定した償還金を、持ち分に応じて委託会社から受領する権利を有します。

償還金は、信託終了日後1ヵ月以内の委託会社の指定する日（原則として償還日から起算して5営業日以内）に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投資者（償還日以前において換金が行われた受益権にかかる投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため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投資者とします。）にお支払いを開始します。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係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。

償還金の支払いは、販売会社において行います。

投資者が、償還金について支払開始日から10年間支払いの請求を行わない場合はその権利を失い、委託会社が受託会社から交付を受けた金銭は委託会社に帰属するものとし、

(3) 受益権の換金請求権

投資者は、自己に帰属する受益権について、委託会社に換金を請求する権利を有します。

換金代金は、換金受付日から起算して、原則として5営業日目から投資者に支払います。

換金の請求を行う投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該投資者の請求に係る当ファンドの換金を委託会社が行うのと引き換えに、当該換金に係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。

(4) 反対者の買取請求権

ファンドの償還または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託会社に対して異議を述べた投資者は、受託会社に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取るべき旨を請求することができます。

(5) 帳簿書類の閲覧又は謄写の請求権

投資者は、委託会社に対し、その営業時間内に当ファンドの信託財産に関する帳簿書類の閲覧又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】

(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）及び同規則第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) 当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は6ヶ月毎に作成しております。

(3) 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、当特定期間(2022年6月21日から2022年12月20日まで)の財務諸表について、PwCあらた有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー】

(1)【貸借対照表】

(単位：円)

	前特定期間末 (2022年6月20日現在)	当特定期間末 (2022年12月20日現在)
資産の部		
流動資産		
預金	225	2,815
金銭信託	9,325,238	17,502,448
投資証券	1,724,257,695	1,706,234,877
流動資産合計	1,733,583,158	1,723,740,140
資産合計	1,733,583,158	1,723,740,140
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	3,135,092	3,191,839
未払解約金	1,649	1,603
未払受託者報酬	63,571	61,242
未払委託者報酬	2,225,140	2,143,697
その他未払費用	158,931	153,111
流動負債合計	5,584,383	5,551,492
負債合計	5,584,383	5,551,492
純資産の部		
元本等		
元本	1,567,546,267	1,595,919,588
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金()	160,452,508	122,269,060
(分配準備積立金)	234,345,739	324,063,952
元本等合計	1,727,998,775	1,718,188,648
純資産合計	1,727,998,775	1,718,188,648
負債純資産合計	1,733,583,158	1,723,740,140

(2)【損益及び剰余金計算書】

(単位：円)

	前特定期間 (自 2021年12月21日 至 2022年 6月20日)	当特定期間 (自 2022年 6月21日 至 2022年12月20日)
営業収益		
受取配当金	19,147,435	28,385,219
受取利息	296	8,591
有価証券売買等損益	99,628,940	33,707,225
為替差損益	286,870,796	1,522,847
営業収益合計	206,389,587	6,836,262
営業費用		
受託者報酬	360,490	396,924
委託者報酬	12,618,822	13,893,979
その他費用	1,235,893	1,397,159
営業費用合計	14,215,205	15,688,062
営業利益又は営業損失()	192,174,382	22,524,324
経常利益又は経常損失()	192,174,382	22,524,324
当期純利益又は当期純損失()	192,174,382	22,524,324
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()	323,422	1,591,487
期首剰余金又は期首欠損金()	10,434,136	160,452,508
剰余金増加額又は欠損金減少額	1,411,293	23,895,917
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額	1,411,293	23,895,917
剰余金減少額又は欠損金増加額	3,298,820	21,912,985
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額	3,298,820	21,912,985
分配金	19,076,789	19,233,543
期末剰余金又は期末欠損金()	160,452,508	122,269,060

(3)【注記表】

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1 有価証券の評価基準及び評価方法

投資証券は移動平均法に基づき、原則として以下の通り時価評価しております。

(1) 金融商品取引所等に上場されている有価証券

金融商品取引所等に上場されている有価証券は、原則として当該取引所等における特定期間末日において知りうる直近の最終相場で評価しております。

(2) 金融商品取引所等に上場されていない有価証券

当該有価証券については、原則として、金融機関の提示する価額又は価格情報会社の提供する価額のいずれかから入手した価額で評価しております。

(3) 時価が入手できなかった有価証券

適正な評価額を入手できなかった場合又は入手した評価額が時価と認定できない事由が認められた場合は、委託会社が忠実義務に基づいて合理的事由をもって時価と認められた価額もしくは受託者と協議のうえ両者が合理的事由をもって時価と認められた価額で評価しております。

2 デリバティブの評価基準及び評価方法

為替予約取引

個別法に基づき、原則としてわが国における特定期間末日の対顧客先物売買相場の仲値で評価しております。

3 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準

外貨建資産・負債の円換算については原則として、わが国における特定期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。

4 収益及び費用の計上基準

(1) 受取配当金の計上基準

受取配当金は原則として、投資証券の配当落ち日に予想配当金額を計上し、入金金額との差額についてはそれぞれ入金時に計上しております。

(2) 有価証券売買等損益及び為替予約取引による為替差損益の計上基準

約定日基準で計上しております。

5 その他財務諸表作成のための基礎となる事項

外貨建資産等の会計処理

外貨建資産等については、「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条の規定に基づき、通貨の種類ごとに勘定を設けて、邦貨建資産等と区分する方法を採用しております。従って、外貨の売買については、同規則第61条の規定により処理し、為替差損益を算定しております。

(重要な会計上の見積りに関する注記)

当特定期間の財務諸表の作成にあたって行った会計上の見積りが当特定期間の翌特定期間の財務諸表に重要な影響を及ぼすリスクは識別していないため、注記を省略しております。

(貸借対照表に関する注記)

項目	前特定期間末 (2022年6月20日現在)	当特定期間末 (2022年12月20日現在)
1 当該特定期間の末日における受益権総数	1,567,546,267口	1,595,919,588口
2 1口当たり純資産額	1.1024円	1.0766円

(損益及び剰余金計算書に関する注記)

項目	前特定期間 (自 2021年12月21日 至 2022年 6月20日)
分配金の計算過程	<p>第196期（自2021年12月21日 至2022年1月20日） 当計算期間末における、費用控除後の配当等収益（1,620,043円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（198,194,646円）、分配準備積立金(133,586,840円)により、分配対象収益は333,401,529円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,207,718円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第197期（自2022年1月21日 至2022年2月21日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（407,688円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（197,314,626円）、分配準備積立金(130,929,405円)により、分配対象収益は328,651,719円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,188,759円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第198期（自2022年2月22日 至2022年3月22日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（2,608,602円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（196,461,065円）、分配準備積立金(127,453,662円)により、分配対象収益は326,523,329円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,173,590円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第199期（自2022年3月23日 至2022年4月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（3,138,749円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(85,311,915円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（200,978,198円）、分配準備積立金(126,882,316円)により、分配対象収益は416,311,178円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,217,470円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第200期（自2022年4月21日 至2022年5月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（757,657円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（197,322,367円）、分配準備積立金(207,643,600円)により、分配対象収益は405,723,624円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,154,160円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第201期（自2022年5月21日 至2022年6月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（3,900,723円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(29,851,603円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（196,407,770円）、分配準備積立金(203,728,505円)により、分配対象収益は433,888,601円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,135,092円（1万口当たり20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

項目	当特定期間 (自 2022年6月21日 至 2022年12月20日)
分配金の計算過程	<p>第202期（自2022年6月21日 至2022年7月20日） 当計算期間末における、費用控除後の配当等収益（3,794,587円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(27,745,165円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（199,889,757円）、分配準備積立金(232,943,894円)により、分配対象収益は464,373,403円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,150,142円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第203期（自2022年7月21日 至2022年8月22日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（3,273,960円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(5,239,161円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（200,101,853円）、分配準備積立金(259,932,382円)により、分配対象収益は468,547,356円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,142,009円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第204期（自2022年8月23日 至2022年9月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（5,008,816円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(42,209,627円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（233,831,193円）、分配準備積立金(264,851,158円)により、分配対象収益は545,900,794円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,364,216円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第205期（自2022年9月21日 至2022年10月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（4,570,348円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(39,737,638円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（223,948,524円）、分配準備積立金(292,406,595円)により、分配対象収益は560,663,105円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,201,795円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第206期（自2022年10月21日 至2022年11月21日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（2,057,211円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（227,666,432円）、分配準備積立金(326,654,088円)により、分配対象収益は556,377,731円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,183,542円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p> <p>第207期（自2022年11月22日 至2022年12月20日） 当計算期末における、費用控除後の配当等収益（2,297,374円）、費用控除及び繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益(0円)、収益調整金（有価証券売買等損益相当額）(0円)、収益調整金（その他収益調整金）（229,679,280円）、分配準備積立金(324,958,417円)により、分配対象収益は556,935,071円となり、委託会社が基準価額水準・市況動向等を勘案し、3,191,839円（1万口当り20円）を分配に充てる事と決定いたしました。</p>

（金融商品に関する注記）

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

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める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、デリバティブ取引、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は投資証券であります。

当ファンドの主な投資リスクとして、「金利変動リスク」、「信用リスク」、「期限前償還リスク」、「為替変動リスク」、「カントリー・リスク」、「デリバティブ取引のリスク」等があります。

当ファンドの利用しているデリバティブ取引は、為替予約取引であります。為替予約取引は、外貨建有価証券の売買の決済等に伴い必要となる外貨の売買の為に、その受渡日までの数日間の為替予約を利用しております。なお、当ファンドは外貨建資産の為替変動リスクの低減を目的としており、投機を目的とする為替予約は行わない方針であります。為替予約取引に係る主要なリスクは、為替相場の変動による価格変動リスク及び取引相手の信用状況の変化により損失が発生する信用リスクであります。

3 金融商品に係るリスク管理体制

(1) 市場リスクの管理

ブラックロックソリューション・グリーンパッケージプロダクションチームが日次で計測し、運用部、その他の関係部署等にレポートをイントラネットで配信しております。また、運用ガイドラインのモニタリングはポートフォリオ・コンプライアンスチームが行っており、ガイドライン等を逸脱していた場合、関係部署へ報告され、適切な調整を行います。

(2) 信用リスクの管理

ファンダメンタル債券運用部により、国内債券の個別信用リスク及び銘柄間の相対価値については独自の定量・定性分析等を行っております。外国債券銘柄等については、社内のリサーチ・データベースによりグローバル・クレジット・チームとの情報・分析結果を共有しております。

(3) 取引先リスクの管理

リスク・クオンツ分析部は当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームと共に既存の承認済み取引先の信用悪化のモニタリングを行っており、取引先のデフォルトに対する取引先リスク、発行体リスクのファンドへの影響を分析しております。また、新規取引先の承認に際しては、リスク・クオンツ分析部が新規取引先申請の内容に問題がないかどうか確認を行い、当社の親会社である米国のBlackRock, Inc.のRQA Counterparty & Concentration Riskチームへ申請を行っております。

また、毎月開催される投資委員会では、リスク管理・運用分析手法等について審議を行っております。

金融商品の時価等に関する事項

前特定期間末 (2022年6月20日現在)	当特定期間末 (2022年12月20日現在)
<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 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。</p>	<p>1 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p>
<p>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）」に記載しております。</p> <p>(2)デリバティブ取引 該当事項はありません。</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額と近似していることから、当該帳簿価額によっております。</p>	<p>2 時価の算定方法 (1)有価証券 同左</p> <p>(2)デリバティブ取引 同左</p> <p>(3) コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 同左</p>
<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 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。</p>	<p>3 金融商品の時価等に関する事項の補足説明 同左</p>
<p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 金銭債権については全て1年以内に償還予定であります。</p>	<p>4 金銭債権の特定期間末日後の償還予定額 同左</p>

金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項

「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」附則（令和3年9月24日改正内閣府令第61号）第2条第5項に従い、記載を省略しております。

(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。

(その他の注記)

1 期中元本変動額

項目	前特定期間末 (2022年6月20日現在)	当特定期間末 (2022年12月20日現在)
期首元本額	1,605,433,789円	1,567,546,267円
期中追加設定元本額	32,253,387円	173,878,899円
期中一部解約元本額	70,140,909円	145,505,578円

2 有価証券関係

前特定期間末(2022年6月20日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	21,159,147
合計	21,159,147

当特定期間末(2022年12月20日現在)

売買目的有価証券

種類	最終の計算期間の損益に含まれた評価差額(円)
投資証券	19,374,539
合計	19,374,539

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

(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

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
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 フィクスト・インカム・グローバル・ オポチュニティーズ・ファンド クラスJ 投資証券	1,294,601.450	12,544,688.050	
		ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ ボンド・ファンド クラスX投資証券	8,886.830	137,301.520	
	アメリカドル 小計	1,303,488.280	12,681,989.570 (1,706,234,877)		
投資証券 合計				1,706,234,877 (1,706,234,877)	
合計				1,706,234,877 (1,706,234,877)	

(注1) 投資証券における券面総額欄の数値は、口数を表示しております。

(注2) 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、内数で表示してあります。

3 外貨建有価証券の内訳

通貨	銘柄数	組入投資証券時価比率	合計金額に対する比率
アメリカドル	投資証券 2銘柄	100.0%	100.0%

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。

(参考情報)

当ファンドは、「ブラックロック・グローバル・ファンズ フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド クラスJ投資証券」及び「ブラックロック・グローバル・ファンズ USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド クラスX投資証券」（以下、両者を併せて「同ファンド」という。）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、すべて同ファンドの投資証券であります。同ファンドの状況は以下のとおりであります。なお、以下に記載した情報は監査意見の対象外です。

同ファンドの状況

(1)同ファンドは、ルクセンブルグにおいて設立されたオープンエンド型投資法人が発行するファンドであり、同ファンドの現時点で日本語に翻訳された直近の情報は、2022年2月28日に終了する中間計算期間(2021年9月1日から2022年2月28日まで)に係る中間財務書類であります。

(2)当該中間財務書類は、同ファンドを含む「ブラックロック・グローバル・ファンズ」の2022年2月28日現在の中間財務書類のうち、同ファンドにかかる部分を、委託会社において抜粋し、その原文を翻訳したものです。なお、中間財務書類に含まれる「投資有価証券明細表」の銘柄については原文通り英語表記で行っております。なお、ルクセンブルグにおける独立監査人の監査を受けておりません。

純資産計算書 2022年2月28日現在(未監査)

	注記	フィクスト・ インカム・グローバル ・オポチュニティーズ ・ファンド	USダラー・ショート ・デュレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
資産			
投資有価証券 - 取得原価		9,466,039,448	1,757,519,937
未実現評価損		(402,361,574)	(44,119,363)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	9,063,677,874	1,713,400,574
銀行預金	2 (a)	1,657,564,312	45,491,260
ブローカーに対する債権	15	91,065,886	1,159,000
未収利息および未収配当金	2 (a)	59,787,590	6,340,167
売却投資有価証券未収金	2 (a)	2,949,437,661*	3,416*
販売投資証券未収金	2 (a)	1,952,387	24,631,943
以下に係る未実現評価益：			
未決済先渡為替予約	2 (c)	-	303,145
事後通告証券契約の時価	2 (c)	627,379,426	17,248,419
スワップの時価	2 (c)	57,845,889	160,427
買建オプション/スワップオプションの時価	2 (c)	43,403,673	-
その他の資産	2 (a,c)	1,298,537	19,749
資産合計		14,553,413,235	1,808,758,100
負債			
銀行からの借入金	2 (a)	7,403,633	413,160
ブローカーに対する債務	15	89,841,978	203,201
未払収益分配金	2 (a)	1,495,510	141,576
購入投資有価証券未払金	2 (a)	3,753,054,493*	17,235,661*
買戻し投資証券未払金	2 (a)	11,166,990	7,606,399
以下に係る未実現評価損：			
未決済上場先物取引	2 (c)	7,465,466	-
未決済先渡為替予約	2 (c)	33,270,491	3,933,948
差金決済契約	2 (c)	95,889	-
売建オプション/スワップオプションの時価	2 (c)	59,811,986	-
その他の負債	5, 6, 7, 8, 9	13,405,793	1,158,718
負債合計		3,977,012,229	30,692,663
純資産合計		10,576,401,006	1,778,065,437

* 事後通告証券契約を含む。詳細については、注記2を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2022年2月28日現在(未監査)

	通貨	フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド			
		2022年 2月28日現在	2021年 8月31日現在	2020年 8月31日現在	2019年 8月31日現在
純資産合計	米ドル	10,576,401,006	10,990,274,596	9,746,939,332	9,742,532,405
以下の1口当たり純資産価額:					
クラスA 毎年分配型投資証券	米ドル	10.08	10.43	10.20	9.97
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	9.13	9.48	9.37	9.38
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	10.19	10.59	10.37	10.14
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	10.18	10.58	10.36	10.13
クラスA 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.19	10.60	10.38	10.18
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	6.68	6.98	6.89	6.93
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	シンガポール・ドル	14.51	15.10	14.78	14.60
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	豪ドル	8.90	9.35	9.28	9.31
クラスA オフショア中国元ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	オフショア中国元	94.05	98.44	96.85	95.96
クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	11.70	12.27	12.21	12.19
クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	香港ドル	88.01	92.45	92.03	91.92
クラスA 無分配投資証券	米ドル	15.26	15.79	15.22	14.61
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.00	10.39	10.13	9.99
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.04	10.43	10.15	9.98
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,064	1,103	1,068	1,047
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	16.42	16.91	16.37	15.84
クラスA スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	スウェーデン・クローナ	102.96	106.80	103.69	101.54
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	21.77	22.52	21.72	20.99
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.71	11.09	10.72	10.47
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	12.12	12.53	12.09	11.60
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.24	10.63	10.35	10.18
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	10.18	10.59	10.37	10.14
クラスC 毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.13	10.55	10.32	10.12
クラスC 無分配投資証券	米ドル	12.66	13.17	12.86	12.50
クラスD 毎年分配型投資証券	米ドル	13.68	14.11	13.82	13.50
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	カナダ・ドル	9.83	10.15	9.95	9.81
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	9.15	9.48	9.36	9.38

3 会計年度末における純資産価額の概要 2022年2月28日現在(未監査)(続き)

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド(続き)

	通貨	2022年	2021年	2020年	2019年
		2月28日現在	8月31日現在	8月31日現在	8月31日現在
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	4.69	4.84	4.75	4.72
クラスD毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.71	11.15	10.91	10.70
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	スイス・フラン	9.06	9.47	9.38	9.45
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	6.70	7.00	6.91	6.95
クラスD無分配投資証券	米ドル	15.98	16.48	15.81	15.10
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.86	11.26	10.93	10.72
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.78	11.17	10.81	10.58
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	11.73	12.11	11.66	11.32
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	ポーランド・ズロチ	17.20	17.67	17.02	16.39
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	シンガポール・ドル	22.81	23.53	22.59	21.72
クラスE無分配投資証券	米ドル	14.12	14.63	14.18	13.68
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.32	9.71	9.49	9.38
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.65	10.03	9.84	9.70
クラスI毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.98	10.38	10.16	9.96
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	ユーロ	8.87	9.27	9.16	9.21
クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	英ポンド	9.91	10.32	10.13	10.10
クラスI日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	日本円	945	985	969	971
クラスI無分配投資証券	米ドル	12.75	13.15	12.59	12.01
クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	豪ドル	10.82	11.17	10.73	10.38
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	カナダ・ドル	11.78	12.15	11.66	11.21
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	11.62	12.04	11.67	11.42
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	11.15	11.55	11.16	10.90
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	英ポンド	11.88	12.25	11.77	11.41
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	日本円	1,124	1,160	1,117	1,087
クラスJ毎月分配型投資証券	米ドル	10.19	10.59	10.37	10.14
クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	ユーロ	9.86	10.21	10.08	10.10
クラスS毎四半期分配型投資証券	米ドル	10.26	10.68	10.45	10.25
クラスS無分配投資証券	米ドル	10.88	11.22	10.75	10.26
クラスSスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラン	10.34	10.71	10.39	10.18
クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	10.41	10.78	10.42	10.19
クラスX毎月分配型投資証券	米ドル	10.19	10.59	10.37	10.14
クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	豪ドル	10.47	10.90	10.70	10.61

3 会計年度末における純資産価額の概要 2022年2月28日現在（未監査）（続き）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド（続き）

	通貨	2022年	2021年	2020年	2019年
		2月28日現在	8月31日現在	8月31日現在	8月31日現在
クラスXユーロ・ヘッジ毎月 分配型投資証券	ユーロ	8.97	9.36	9.25	9.27
クラスXユーロ・ヘッジ毎四 半期分配型投資証券	ユーロ	9.18	9.59	9.47	9.52
クラスX英ポンド・ヘッジ毎 四半期分配型投資証券	英ポンド	9.38	9.76	9.59	9.56
クラスX無分配投資証券	米ドル	12.55	12.90	12.29	11.67
クラスX豪ドル・ヘッジ無分 配投資証券	豪ドル	12.88	13.27	12.68	12.20
クラスXカナダ・ドル・ヘッ ジ無分配投資証券	カナダ・ドル	11.97	12.32	11.76	11.25
クラスXスイス・フラン・ ヘッジ無分配投資証券	スイス・フラ ン	12.13	12.54	12.10	11.79
クラスXユーロ・ヘッジ無分 配投資証券	ユーロ	11.89	12.27	11.81	11.48
クラスX英ポンド・ヘッジ無 分配投資証券	英ポンド	11.82	12.16	11.63	11.21
クラスXスウェーデン・ク ローナ・ヘッジ無分配投資証 券	スウェーデ ン・クローナ	11.14	11.49	11.02	10.67

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

3 会計年度末における純資産価額の概要 2022年2月28日現在（未監査）（続き）

	通貨	USダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド			
		2022年 2月28日現在	2021年 8月31日現在	2020年 8月31日現在	2019年 8月31日現在
純資産合計	米ドル	1,778,065,437	1,799,880,962	1,640,867,085	1,756,701,574
以下の1口当たり純資産価額：					
クラスA 毎日分配型投資証券	米ドル	8.36	8.64	8.63	8.56
クラスA 毎月分配型投資証券	米ドル	8.36	8.64	8.63	8.55
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	シンガポール・ドル	9.38	9.69	9.68	9.65
クラスA 無分配投資証券	米ドル	13.85	14.26	14.10	13.74
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.76	10.09	10.07	10.03
クラスA I 無分配投資証券	米ドル	10.29	10.59	10.48	10.21
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	8.32	8.62	8.64	8.57
クラスC 無分配投資証券	米ドル	10.88	11.27	11.29	11.14
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.60	9.92	9.90	9.82
クラスD 無分配投資証券	米ドル	14.30	14.70	14.49	14.07
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.78	10.09	10.04	9.96
クラスE 無分配投資証券	米ドル	12.48	12.88	12.81	12.54
クラスI 毎四半期分配型投資証券	米ドル	9.99	10.32	10.31	10.25
クラスI 無分配投資証券	米ドル	10.91	11.21	11.04	10.72
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	ユーロ	9.84	10.15	10.08	10.00
クラスX 無分配投資証券	米ドル	15.82	16.21	15.91	15.37

価格は各投資証券クラスの取引通貨で設定される。2種類以上の取引通貨が入手可能な当該投資証券クラスでは、各投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨額は評価時点の関連する直物為替レートで当該額を換算することによって算定される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

損益および純資産変動計算書 2021年9月1日から2022年2月28日までの期間(未監査)

	注記	フィクスト・ インカム・グローバル ・オポチュニティーズ ・ファンド	USダラー・ショート ・デュレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
期首純資産		10,990,274,596	1,799,880,962
収益			
債券利息、源泉徴収税控除後	2 (b)	124,412,806	13,734,760
スワップ利息	2 (c)	19,819,817	167,743
短期金融商品預け入れによる利息	2 (b)	-	138,976
集団投資スキームによる収益、源泉徴収税控除後	2 (b)	224,846	1,302,275
配当金、源泉徴収税控除後	2 (b)	1,996,515	-
差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)	87,094	-
有価証券貸付による収益	2 (b)	726,140	77,268
投資運用報酬リベート	5	-	147,170
収益合計	2 (b)	147,267,218	15,568,192
費用			
銀行利息	2 (b)	158,013	3,485
差金決済契約に係る支払利息	2 (c)	684	-
スワップ利息	2 (c)	25,823,171	279,272
差金決済契約配当金、源泉徴収税控除後	2 (c)	14,386	-
年間サービス費用	7	3,436,042	593,010
ローン・コミットメント・フィー	17	35,219	5,790
保管および預託報酬	2 (h), 8	962,425	110,519
販売報酬	6	1,646,973	387,306
税金	9	1,117,587	381,388
投資運用報酬	5	19,157,318	4,625,052
費用合計		52,351,818	6,385,822
純利益		94,915,400	9,182,370
以下に係る実現純評価益/(損) :			
投資有価証券	2 (a)	78,631,534	(16,252,684)
事後通告証券契約	2 (c)	(22,647,566)	53,184
差金決済取引	2 (c)	295,370	-
上場先物取引	2 (c)	75,271,636	665,764
オプション/スワップション契約	2 (c)	10,798,469	-
スワップ取引	2 (c)	(96,531,569)	1,165,746
先渡為替予約	2 (c)	(6,304,325)	13,275,924
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(3,345,254)	(596,859)
当期実現純評価益/(損)		36,168,295	(1,688,925)
以下に係る未実現評価益/(損)の純変動額 :			
投資有価証券	2 (a)	(623,114,492)	(58,551,601)
事後通告証券契約	2 (c)	(6,678,976)	12,758
差金決済取引	2 (c)	(49,002)	-
上場先物取引	2 (c)	(1,975,981)	1,247,807
オプション/スワップション契約	2 (c)	(30,485,402)	-
スワップ取引	2 (c)	84,417,813	21,251
先渡為替予約	2 (c)	(52,782,903)	(10,053,904)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(5,645,913)	(34,191)
当期末実現評価益/(損)の純変動		(636,314,856)	(67,357,880)
運用成績による純資産の減少		(505,231,161)	(59,864,435)

損益および純資産変動計算書 2021年9月1日から2022年2月28日までの期間(未監査)(続き)

	注記	フィクスト・ インカム・グローバル ・オポチュニティーズ ・ファンド	USダラー・ショート ・デュレーション・ ボンド・ファンド
		米ドル	米ドル
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		1,090,813,256	518,902,693
投資証券買戻しによる正味支払額		(982,096,314)	(479,836,945)
資本の変動による純資産の増加		108,716,942	39,065,748
配当金宣言額	16	(17,359,371)	(1,016,838)
期末純資産		10,576,401,006	1,778,065,437

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2021年9月1日から2022年2月28日までの期間（未監査）

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎年分配型投資証券	107,110	427	1,889	105,648
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	870,235	38,762	197,697	711,300
クラスA 毎日分配型投資証券	3,841,744	501,952	536,096	3,807,600
クラスA 毎月分配型投資証券	437,634	62,396	57,577	442,453
クラスA 毎四半期分配型投資証券	6,270,382	135,271	1,373,466	5,032,187
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	767,344	24,056	121,164	670,236
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	609,704	124,434	70,889	663,249
クラスA 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	501,398	87,847	27,165	562,080
クラスA オフショア中国人民元ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	118,309	-	65,684	52,625
クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券	1,122,495	33,241	363,055	792,681
クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	61,152	-	24,970	36,182
クラスA 無分配投資証券	43,761,698	3,802,148	6,334,177	41,229,669
クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	3,325,739	111,273	1,003,881	2,433,131
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	9,479,252	879,151	1,961,643	8,396,760
クラスA 日本円ヘッジ無分配投資証券	1,377	-	-	1,377
クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	7,291,030	2,039,064	3,665,660	5,664,434
クラスA スウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配投資証券	169,318	4,713	30,172	143,859
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	5,190,795	393,676	893,303	4,691,168
クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	284,291	40,245	57,670	266,866
クラスA I 無分配投資証券	8,924	31,028	7,775	32,177
クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	275,865	33,809	134,778	174,896
クラスC 毎日分配型投資証券	221,760	-	12,921	208,839
クラスC 毎四半期分配型投資証券	674,682	380	60,438	614,624
クラスC 無分配投資証券	6,403,597	532,982	859,171	6,077,408
クラスD 毎年分配型投資証券	65,037	-	4,314	60,723
クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券	1,286,909	8,187	119,536	1,175,560
クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	407,061	491	5,271	402,281
クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	4,331,221	179,927	787,803	3,723,345
クラスD 毎四半期分配型投資証券	16,879,135	1,034,738	5,153,736	12,760,137
クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	1,591,904	76,900	3,400	1,665,404
クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	737,440	6,185	42,359	701,266
クラスD 無分配投資証券	44,696,070	6,583,558	7,801,559	43,478,069
クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	3,691,505	592,448	516,797	3,767,156

発行済投資証券口数変動表 2021年9月1日から2022年2月28日までの期間(未監査)(続き)

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド(続き)

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	28,292,345	1,697,376	2,224,464	27,765,257
クラスD英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	3,290,173	319,414	367,628	3,241,959
クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券	280,038	-	10,000	270,038
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	59,130	303	35,654	23,779
クラスE無分配投資証券	11,975,320	780,115	1,287,684	11,467,751
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	26,201,951	1,063,506	4,414,970	22,850,487
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	44,930	-	44,320	610
クラスI毎四半期分配型投資証券	10,375,795	267,401	268,260	10,374,936
クラスIユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	1,923,005	23,201	82,422	1,863,784
クラスI英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	4,707,374	412,814	64,989	5,055,199
クラスI日本円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	468,412	59,793	8,708	519,497
クラスI無分配投資証券	57,076,060	41,691,756	6,025,237	92,742,579
クラスI豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	24,307	8,871	7,934	25,244
クラスIカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	17,288,914	-	871,659	16,417,255
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	10,359,027	140,430	373,081	10,126,376
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	44,431,965	6,865,685	8,717,402	42,580,248
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	37,203,755	1,879,492	2,562,148	36,521,099
クラスI日本円ヘッジ無分配投資証券	47,431,561	2,618,180	3,453,412	46,596,329
クラスJ毎月分配型投資証券	1,261,543	82,204	38,631	1,305,116
クラスSユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	73,753	10	1,960	71,803
クラスS毎四半期分配型投資証券	884,022	160,804	170,614	874,212
クラスS無分配投資証券	1,615,477	204,068	112,782	1,706,763
クラスSスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	2,703,285	117,495	290,366	2,530,414
クラスSユーロ・ヘッジ無分配投資証券	640,552	882,100	92,191	1,430,461
クラスX毎月分配型投資証券	79,345,741	18,408	247,499	79,116,650
クラスX豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,201,574	14,739	166,251	1,050,062
クラスXユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	198,900	2,319	4,405	196,814
クラスXユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	13,074,246	1,469,051	-	14,543,297
クラスX英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	15,519,286	31,731	9,151,144	6,399,873
クラスX無分配投資証券	97,809,346	1,565	199,772	97,611,139
クラスX豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	6,831,090	609,893	69,546	7,371,437
クラスXカナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券	139,750,383	2,373,159	5,274,220	136,849,322
クラスXスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	13	-	-	13
クラスXユーロ・ヘッジ無分配投資証券	4,493,839	3,017,906	44,703	7,467,042

発行済投資証券口数変動表 2021年9月1日から2022年2月28日までの期間(未監査)(続き)

フィクスト・インカム・グローバル・
オポチュニティーズ・ファンド(続き)

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスX英ポンド・ヘッジ無分配投資証券	46,748,691	12,664	58,165	46,703,190
クラスXスウェーデン・クローナ・ヘッジ無分配 投資証券	115	-	-	115

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

発行済投資証券口数変動表 2021年9月1日から2022年2月28日までの期間(未監査)(続き)

U S ダラー・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

	期首発行済 投資証券口数	当期発行 投資証券口数	当期買戻し 投資証券口数	期末発行済 投資証券口数
クラスA 毎日分配型投資証券	4,348,396	517,923	793,645	4,072,674
クラスA 毎月分配型投資証券	2,468,538	3,781,356	4,788,392	1,461,502
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型 投資証券	43,002	-	14,779	28,223
クラスA 無分配投資証券	37,437,776	5,036,409	9,680,388	32,793,797
クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	3,944,251	10,988,629	2,461,500	12,471,380
クラスA I 無分配投資証券	9,001	78,082	38,033	49,050
クラスC 毎日分配型投資証券	80,225	2,705	2,955	79,975
クラスC 無分配投資証券	2,200,850	792,579	683,965	2,309,464
クラスD 毎月分配型投資証券	9,497,812	6,329,645	3,853,662	11,973,795
クラスD 無分配投資証券	36,387,356	10,131,080	8,150,166	38,368,270
クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	1,182,894	336,506	864,403	654,997
クラスE 無分配投資証券	7,852,500	2,886,782	1,774,476	8,964,806
クラスI 毎四半期分配型投資証券	3,763,952	23,141	-	3,787,093
クラスI 無分配投資証券	7,280,126	725,519	1,637,086	6,368,559
クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	8,366,575	1,340,901	4,577,371	5,130,105
クラスX 無分配投資証券	10,438,852	172,801	7,490	10,604,163

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

フィクスト・インカム・グローバル・オポチュニティーズ・ファンド

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在（未監査）

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品 ファンド			
	ルクセンブルグ		
122,600	BlackRock Strategic Funds - Emerging Markets Short Duration Bond Fund~	13,999,694	0.13
ファンド合計		13,999,694	0.13
普通/優先株式およびワラント			
	ベルギー		
32,829	Anheuser-Busch InBev SA/NV	2,061,151	0.02
	バミューダ		
30,771	Signet Jewelers Ltd	2,187,818	0.02
	英領バージン諸島		
85,628	Capri Holdings Ltd	5,850,105	0.05
	カナダ		
6,531	IGM Financial Inc	231,277	0.00
35,096	Largo Inc	341,639	0.00
144,905	Lions Gate Entertainment Corp*	2,238,058	0.02
99,749	Northern Graphite Corp	54,947	0.00
3,265	Nutrien Ltd	266,699	0.00
2,419	Shopify Inc	1,656,991	0.02
		4,789,611	0.04
	ケイマン諸島		
9,341	Alibaba Group Holding Ltd ADR	982,113	0.01
99,653	Angel Pond Holdings Corp	991,547	0.01
3,782	Tencent Holdings Ltd ADR	202,904	0.00
115,110	TPB Acquisition Corp I	1,109,661	0.01
		3,286,225	0.03
	中国		
930,000	Agricultural Bank of China Ltd 'H'	352,269	0.01
461,000	China Construction Bank Corp 'H'	345,699	0.00
584,000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd 'H'	349,004	0.00
		1,046,972	0.01
	デンマーク		
20,200	Pandora A/S	2,089,043	0.02
	フランス		
42,041	BNP Paribas SA	2,473,902	0.02
169	Hermes International	232,545	0.00
68,231	Societe Generale SA	1,931,330	0.02
		4,637,777	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ドイツ		
24,123	Brenntag SE	2,026,799	0.02
26,551	Daimler Truck Holding AG	798,629	0.01
181,632	Fresenius SE & Co KGaA	6,357,227	0.06
21,022	Gerresheimer AG*	1,523,000	0.01
1,228	Hannover Rueck SE	226,309	0.00
32,722	LANXESS AG	1,585,079	0.02
54,932	Mercedes-Benz Group AG	4,239,885	0.04
31,696	Porsche Automobil Holding SE (Pref)	3,172,499	0.03
1,824	Siemens AG	257,084	0.00
14,406	Volkswagen AG (Pref)	2,845,031	0.03
		<hr/>	
		23,031,542	0.22
	ガーンジー		
297,095	Genius Sports Ltd	1,672,645	0.02
	アイルランド		
34,480	Johnson Controls International plc	2,248,786	0.02
16,838	Trane Technologies Plc	2,599,955	0.03
		<hr/>	
		4,848,741	0.05
	イタリア		
109,342	Assicurazioni Generali SpA	2,150,674	0.02
54,830	Atlantia SpA	1,004,926	0.01
109,213	Banca Mediolanum SpA	889,899	0.01
5,070	DiaSorin SpA	761,651	0.00
255,713	Enel SpA	1,872,390	0.02
62,535	FinecoBank Banca Fineco SpA	1,037,355	0.01
1,167,195	Intesa Sanpaolo SpA	2,986,812	0.03
78,886	Poste Italiane SpA	899,988	0.01
32,845	Prysmian SpA	1,098,169	0.01
236,381	Snam SpA	1,310,066	0.01
		<hr/>	
		14,011,930	0.13
	日本		
60,000	SoftBank Group Corp	2,667,997	0.03
13,065	SoftBank Group Corp ADR	290,859	0.00
		<hr/>	
		2,958,856	0.03
	ルクセンブルグ		
43,013	HomeToGo SE (Wts 31/12/2025)	24,138	0.00
	オランダ		
1,485	ASML Holding NV (NY Shares)	974,531	0.01
62,338	Davide Campari-Milano NV	685,520	0.01
2,266	NXP Semiconductors NV	433,123	0.00
		<hr/>	
		2,093,174	0.02
	韓国		
1,000	POSCO ADR	59,020	0.00
		<hr/>	

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スイス		
26,958	Cie Financiere Richemont SA	3,617,539	0.03
51,332	Holcim Ltd	2,561,395	0.03
24,922	TE Connectivity Ltd	3,538,176	0.03
		9,717,110	0.09
	台湾		
6,419	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd ADR	693,316	0.01
	英国		
707,579	Barclays Plc	1,712,636	0.02
83,031	BP Plc ADR	2,371,365	0.02
64,379	Genius Sports Ltd (Wts 31/12/2028)	81,118	0.00
663,775	JD Sports Fashion Plc	1,313,028	0.01
490,200	Legal & General Group Plc	1,797,351	0.02
2,772,702	Lloyds Banking Group Plc	1,778,916	0.02
18,118	London Stock Exchange Group Plc	1,584,719	0.02
791,024	Melrose Industries Plc	1,543,526	0.01
16,859	Next Plc	1,531,122	0.01
59,960	Reckitt Benckiser Group Plc	5,101,360	0.05
62,630	RELX Plc	1,903,284	0.02
45,145	Shell Plc	1,177,033	0.01
		21,895,458	0.21
	米国		
2,582	2020 Cash Mandatory Exchangeable Trust (Pref)	2,873,766	0.03
17,023	Advance Auto Parts Inc	3,472,522	0.03
24,143	Advanced Micro Devices Inc	2,951,723	0.03
1,635	Agilent Technologies Inc	216,196	0.00
50,100	Alcoa Corp	3,980,946	0.04
1,177	Alphabet Inc	3,142,390	0.03
255	Alphabet Inc 'A'	679,718	0.01
33,974	Altice USA Inc	387,304	0.00
180,700	Altus Power Inc	1,353,443	0.01
27,502	Altus Power Inc (Wts 22/1/2026)	42,078	0.00
2,060	Amazon.com Inc	6,290,560	0.06
2,648	ANSYS Inc	869,074	0.01
42,757	Applied Materials Inc	5,793,574	0.06
13,501	ArLight Clean Transition Corp II (Wts 4/2/2023)	17,416	0.00
303,507	Astra Space Inc	1,013,713	0.01
12,672	Aurora Innovation Inc (Wts 31/12/2028)	16,474	0.00
52,761	Bath & Body Works Inc	2,817,965	0.03
14,999	Beazer Homes USA Inc	245,684	0.00
30,064	Best Buy Co Inc	2,889,451	0.03
1,760	Blackstone Inc	224,946	0.00
59,157	Blend Labs Inc	511,116	0.01
1,577	Broadcom Inc	928,853	0.01
14,455	Caesars Entertainment Inc	1,199,331	0.01
202,278	California Resources Corp	8,325,762	0.08

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
50,290	Cano Health Inc (Wts 3/6/2026)	50,793	0.00
56,134	Cano Health Inc (Wts 3/6/2026)	56,695	0.00
73,692	Carrier Global Corp	3,315,403	0.03
19,919	Century Communities Inc*	1,261,470	0.01
37,702	CF Industries Holdings Inc	3,018,799	0.03
2,190	CH Robinson Worldwide Inc	207,831	0.00
1,323	Chesapeake Energy Corp (Wts 9/2/2026)	57,458	0.00
5,559	Climate Real Impact Solutions II Acquisition Corp (Wts 31/12/2027)	2,886	0.00
62,763	ConocoPhillips	5,728,379	0.05
75,789	Coupang Inc	1,911,399	0.02
2,697	Danaher Corp	746,314	0.01
608	Deere & Co	214,442	0.00
68,504	Delta Air Lines Inc	2,728,514	0.03
109,888	Devon Energy Corp	6,196,584	0.06
228,398	DiamondRock Hospitality Co (Reit)	2,231,448	0.02
27,525	Dick's Sporting Goods Inc	2,882,969	0.03
42,677	DR Horton Inc	3,665,101	0.04
47,980	Dynatrace Inc	2,118,797	0.02
25,204	Edwards Lifesciences Corp	2,813,270	0.03
73,253	Element Solutions Inc	1,792,501	0.02
9,128	Embark Technology Inc (Wts 31/12/2027)	6,846	0.00
2,039	Entergy Corp	213,443	0.00
143,821	EQT Corp	3,261,860	0.03
60,140	EVgo Inc (Wts 15/9/2025)	150,951	0.00
53,471	Exxon Mobil Corp	4,121,010	0.04
6,983	FedEx Corp	1,521,247	0.01
10,805	Floor & Decor Holdings Inc 'A'	1,058,566	0.01
193,066	Ford Motor Co	3,395,066	0.03
34,018	Forestar Group Inc	622,529	0.01
3,237	Fortive Corp	210,340	0.00
34,228	Freeport-McMoRan Inc	1,590,575	0.02
9,000	Frontier Communications Parent Inc	243,360	0.00
124,738	Frontier Communications Parent Inc	3,372,916	0.03
13,881	Generac Holdings Inc	4,376,263	0.04
86,034	General Motors Co	3,985,095	0.04
105,427	Gores Holdings VIII Inc	1,050,053	0.01
20,031	Gores Holdings VIII Inc (Wts 31/12/2027)	27,042	0.00
87,166	Green Plains Inc	2,826,793	0.03
6,730	Halliburton Co	217,043	0.00
9,409	HCA Healthcare Inc	2,330,609	0.02
21,435	Hilton Worldwide Holdings Inc	3,140,871	0.03
622	Home Depot Inc/The	195,510	0.00
6,222	HP Inc	213,850	0.00
82,750	Informatica Inc	1,756,782	0.02
414	Intuit Inc	197,321	0.00
8,084	Intuitive Surgical Inc	2,360,609	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
1,320	Johnson & Johnson	216,044	0.00
134,037	Latch Inc (Wts 4/6/2026)	93,826	0.00
35,256	Lennar Corp	3,216,757	0.03
22,384	Masco Corp	1,249,923	0.01
4,974	Mastercard Inc	1,804,965	0.02
4,776	MGM Resorts International	209,523	0.00
5,624	Microchip Technology Inc*	399,585	0.00
5,088	Micron Technology Inc	454,969	0.00
12,491	Microsoft Corp	3,703,457	0.04
10,319	Moderna Inc	1,547,953	0.02
200	Morgan Stanley	18,324	0.00
2,246	Nucor Corp	298,920	0.00
16,481	NVIDIA Corp	3,997,302	0.04
92,223	Offerpad Solutions Inc (Wts 1/9/2026)	57,178	0.00
298,087	Offerpad Solutions Inc 'A'	1,451,684	0.01
1,775	O'Reilly Automotive Inc	1,154,993	0.01
107,759	Park Hotels & Resorts Inc (Reit)	2,071,128	0.02
3,393	Parker-Hannifin Corp	1,003,073	0.01
32,025	Pear Therapeutics Inc (Wts 1/12/2026)	26,100	0.00
48,761	Penn National Gaming Inc	2,430,248	0.02
1,315	PepsiCo Inc	215,621	0.00
13,493	Pioneer Natural Resources Co	3,092,461	0.03
77,818	Pivotal Investment Corp III	762,616	0.01
232,160	Planet Labs PBC	1,260,629	0.01
29,492	PVH Corp	2,899,948	0.03
180,213	Rocket Lab USA Inc	1,675,981	0.02
19,852	salesforce.com Inc	4,175,074	0.04
154,796	Sarcos Technology and Robotics Corp	921,036	0.01
375,884	Sarcos Technology and Robotics Corp (Wts 15/6/2027)	308,225	0.00
28,124	Science Strategic Acquisition Corp Alpha (Wts 31/12/2027)	13,497	0.00
1,665	Sempra Energy	238,728	0.00
227,107	Service Properties Trust (Reit)	1,948,578	0.02
395	ServiceNow Inc	229,096	0.00
325,291	Sonder Holdings Inc 'A'	1,837,894	0.02
188,795	Sonos Inc	5,146,552	0.05
13,178	Starbucks Corp	1,208,027	0.01
126,001	Starwood Property Trust Inc (Reit)	2,982,444	0.03
98,314	Sunstone Hotel Investors Inc (Reit)	1,042,128	0.01
6,596	Target Hospitality Corp (Wts 15/3/2024)	1,454	0.00
51,669	Taylor Morrison Home Corp 'A'	1,543,353	0.01
12,759	Tenet Healthcare Corp	1,084,515	0.01
1,136	Tesla Inc	957,648	0.01
2,348	Thermo Fisher Scientific Inc	1,273,086	0.01
50,007	Tishman Speyer Innovation Corp II	487,068	0.01
10,001	Tishman Speyer Innovation Corp II (Wts 31/12/2027)	4,500	0.00
57,232	TJX Cos Inc/The	3,763,004	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
97,047	Toast Inc	1,964,231	0.02
38,370	TPB Acquisition Corp I (Wts 19/2/2023)	19,185	0.00
26,880	TPG Pace Beneficial Finance Corp (Wts 9/10/2027)	17,999	0.00
69,816	Uber Technologies Inc	2,488,940	0.02
9,554	United Rentals Inc	3,001,007	0.03
109,286	United States Steel Corp	2,983,508	0.03
4,965	UnitedHealth Group Inc	2,331,117	0.02
4,492	Victoria's Secret & Co	248,228	0.00
20,374	Victoria's Secret & Co	1,125,867	0.01
61,950	Volta Inc (Wts 26/8/2026)	105,315	0.00
7,543	Walt Disney Co/The	1,113,045	0.01
88,042	Western Digital Corp	4,530,641	0.04
32,288	Williams-Sonoma Inc*	4,695,321	0.04
90,070	WillScot Mobile Mini Holdings Corp	3,269,541	0.03
125,921	Xenia Hotels & Resorts Inc (Reit)	2,350,945	0.02
		228,415,613	2.16
普通/優先株式およびワラント合計		335,370,245	3.17

債券

	アルゼンチン		
USD 26,338,496	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 1.125% 9/7/2035	7,769,856	0.07
USD 1,872,909	Argentine Republic Government International Bond (Step-up coupon) 2.5% 9/7/2041	632,107	0.01
USD 1,336,000	Capex SA '144A' 6.875% 15/5/2024*	1,272,580	0.01
USD 5,968,612	Generacion Mediterraneo SA / Central Termica Roca SA '144A' 9.625% 1/12/2027	4,791,421	0.05
USD 1,684,141	Genneia SA '144A' 8.75% 2/9/2027	1,575,897	0.01
USD 3,003,000	YPF SA '144A' 7% 15/12/2047	1,898,414	0.02
		17,940,275	0.17
	オーストラリア		
EUR 2,005,000	APT Pipelines Ltd 2% 15/7/2030	2,237,840	0.02
USD 78,000	FMG Resources August 2006 Pty Ltd '144A' 4.5% 15/9/2027	78,412	0.00
USD 187,500	Linc Energy Ltd (Defaulted) 10/4/2018 (Zero Coupon)	5,625	0.00
USD 2,350,000	National Australia Bank Ltd '144A' 1.887% 12/1/2027	2,291,234	0.02
USD 3,640,000	Pacific National Finance Pty Ltd 4.75% 22/3/2028	3,771,724	0.04
USD 777,000	QBE Insurance Group Ltd FRN 17/6/2046	823,154	0.01
USD 3,800,000	Santos Finance Ltd 5.25% 13/3/2029	4,102,460	0.04
		13,310,449	0.13
	オーストリア		
EUR 2,800,000	ams-OSRAM AG 5/3/2025 (Zero Coupon)	2,736,472	0.02
EUR 2,900,000	ams-OSRAM AG 2.125% 3/11/2027	2,979,011	0.03
EUR 1,646,000	ams-OSRAM AG 6% 31/7/2025*	1,930,951	0.02
EUR 2,600,000	BAWAG Group AG FRN 26/3/2029	2,938,079	0.03
USD 3,036,000	BRF GmbH '144A' 4.35% 29/9/2026	2,996,942	0.03
EUR 600,000	Erste Group Bank AG FRN 15/4/2024 (Perpetual)	703,716	0.00
USD 2,118,000	Klabn Austria GmbH '144A' 3.2% 12/1/2031	1,820,421	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オーストリア(続き)		
EUR 4,500,000	Lenzing AG FRN 7/9/2025 (Perpetual)	5,232,916	0.05
EUR 5,531,000	Republic of Austria Government Bond '144A' 0.7% 20/4/2071	4,943,841	0.05
EUR 17,071,000	Republic of Austria Government Bond '144A' 2.1% 20/9/2117	25,040,762	0.24
USD 3,059,000	Suzano Austria GmbH 3.125% 15/1/2032	2,703,391	0.02
USD 1,128,000	Suzano Austria GmbH 3.75% 15/1/2031	1,056,290	0.01
USD 699,000	Suzano Austria GmbH '144A' 5.75% 14/7/2026	765,709	0.01
		55,848,501	0.53
	バハマ		
USD 507,000	Intercorp Peru Ltd '144A' 3.875% 15/8/2029	480,429	0.00
	バーレーン		
USD 6,590,000	Bahrain Government International Bond '144A' 5.625% 18/5/2034	5,881,575	0.05
USD 919,000	Bahrain Government International Bond 6.75% 20/9/2029	945,527	0.01
USD 217,000	Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	232,894	0.00
USD 218,000	Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	231,369	0.00
USD 649,000	BBK BSC 5.5% 9/7/2024	668,610	0.01
USD 2,920,000	Oil and Gas Holding Co BSCC/The 7.625% 7/11/2024	3,062,350	0.03
		11,022,325	0.10
	ベルギー		
EUR 400,000	House of Finance NV/The 4.375% 15/7/2026	437,035	0.01
EUR 6,100,000	KBC Group NV 0.75% 21/1/2028	6,640,280	0.06
EUR 7,700,000	Solvay SA FRN 4/12/2023 (Perpetual)	8,843,050	0.08
EUR 4,100,000	Solvay SA FRN 2/12/2025 (Perpetual)	4,426,096	0.04
		20,346,461	0.19
	バミューダ		
USD 1,464,283	Digicel Group Holdings Ltd '144A' 8% 1/4/2025*	1,336,890	0.01
USD 553,557	Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd '144A' 8% 31/12/2026	531,415	0.01
USD 1,386,646	Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd '144A' 8.75% 25/5/2024	1,403,258	0.01
USD 787,479	Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd '144A' 13% 31/12/2025*	791,416	0.01
USD 1,269,000	Geopark Ltd '144A' 5.5% 17/1/2027	1,197,549	0.01
USD 262,000	Geopark Ltd '144A' 6.5% 21/9/2024	267,735	0.00
USD 476,000	Inkia Energy Ltd 5.875% 9/11/2027	465,351	0.01
USD 419,000	Inkia Energy Ltd '144A' 5.875% 9/11/2027	409,626	0.01
USD 300,000	Investment Energy Resources Ltd '144A' 6.25% 26/4/2029	313,500	0.00
USD 600,000	Li & Fung Ltd 4.375% 4/10/2024	600,469	0.01
USD 3,432,000	Luye Pharma Group Ltd 1.5% 9/7/2024	3,447,513	0.03
HKD 4,062,966	REXLot Holdings Ltd (Restricted) (Defaulted) 4.5% 17/4/2019	64,991	0.00
HKD 348,254	REXLot Holdings Ltd (Defaulted) 6% 28/4/2017	14,857	0.00
USD 4,252,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak '144A' 4.85% 14/10/2038	4,311,092	0.04
USD 4,375,000	Star Energy Geothermal Darajat II / Star Energy Geothermal Salak 4.85% 14/10/2038	4,435,802	0.04
		19,591,464	0.19

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ブラジル		
USD 205,000	Banco Bradesco SA/Cayman Islands '144A' 3.2% 27/1/2025	206,537	0.00
USD 200,000	Banco do Brasil SA/Cayman 4.75% 20/3/2024	206,322	0.00
USD 1,419,000	Banco Votorantim SA '144A' 4% 24/9/2022	1,436,745	0.01
USD 750,000	Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	696,561	0.01
USD 400,000	Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	406,090	0.01
USD 200,000	Brazilian Government International Bond 6% 7/4/2026	219,828	0.00
USD 509,000	BRF SA 4.875% 24/1/2030	486,279	0.01
USD 2,279,000	BRF SA '144A' 5.75% 21/9/2050*	2,037,660	0.02
USD 200,000	Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island '144A' 3.25% 24/1/2025	199,086	0.00
USD 5,589,000	Oi SA 10% 27/7/2025	4,563,404	0.04
		10,458,512	0.10
	英領バージン諸島		
USD 620,000	Champion Path Holdings Ltd 4.5% 27/1/2026	542,500	0.01
USD 624,000	Champion Path Holdings Ltd 4.85% 27/1/2028	508,939	0.01
USD 1,600,000	CP Foods Capital Ltd 0.5% 18/6/2025	1,653,232	0.02
USD 1,600,000	Easy Tactic Ltd 8.625% 27/2/2024	384,000	0.00
USD 200,000	Easy Tactic Ltd 9.125% 28/7/2022	58,000	0.00
USD 470,000	Easy Tactic Ltd 11.625% 3/9/2024	112,800	0.00
USD 970,000	Easy Tactic Ltd 11.75% 2/8/2023	242,500	0.00
USD 1,338,000	Fortune Star BVI Ltd 5% 18/5/2026	1,236,780	0.01
USD 690,000	Fortune Star BVI Ltd 5.05% 27/1/2027*	627,900	0.01
USD 1,380,000	Fortune Star BVI Ltd 5.95% 19/10/2025	1,337,910	0.01
USD 200,000	Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd '144A' 5.125% 15/5/2024	206,507	0.00
USD 400,000	Greenland Global Investment Ltd 6.125% 22/4/2023	310,000	0.00
USD 370,000	Greenland Global Investment Ltd 6.75% 26/9/2023	281,015	0.00
USD 492,000	Haimen Zhongnan Investment Development International Co Ltd 10.875% 18/6/2022	199,260	0.00
USD 578,000	Haimen Zhongnan Investment Development International Co Ltd 12% 8/6/2022	234,182	0.00
USD 1,853,000	Knight Castle Investments Ltd (Defaulted) 7.99% 23/1/2021	1,327,952	0.01
USD 583,000	New Metro Global Ltd 4.5% 2/5/2026	325,901	0.00
USD 830,000	New Metro Global Ltd 4.8% 15/12/2024*	489,700	0.01
USD 2,110,000	NWD Finance BVI Ltd FRN 10/3/2028 (Perpetual)	2,007,138	0.02
USD 2,770,000	NWD MTN Ltd 4.125% 18/7/2029	2,661,181	0.03
USD 2,218,000	Prime Bloom Holdings Ltd 6.95% 5/7/2022	388,843	0.00
USD 400,000	RKPF Overseas 2019 A Ltd 5.9% 5/3/2025	327,000	0.00
USD 985,000	RKPF Overseas 2019 A Ltd 6% 4/9/2025	805,238	0.01
USD 369,000	RKPF Overseas 2019 A Ltd 6.7% 30/9/2024	310,883	0.00
USD 650,000	RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.2% 12/1/2026	524,875	0.01
USD 263,000	Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd 9/8/2022 (Zero Coupon)	315,403	0.00
USD 450,000	Sino-Ocean Land Treasure III Ltd FRN 21/9/2022 (Perpetual)	344,388	0.00
USD 503,220	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd 6.75% 24/4/2033	536,241	0.01
USD 167,740	Star Energy Geothermal Wayang Windu Ltd '144A' 6.75% 24/4/2033	178,747	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英領バージン諸島(続き)		
USD 850,000	Studio City Finance Ltd '144A' 5% 15/1/2029	659,494	0.01
		19,138,509	0.18
	カナダ		
USD 98,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.875% 15/1/2028	95,636	0.00
USD 2,024,528	Air Canada 2015-2 Class B Pass Through Trust '144A' 5% 15/12/2023	2,036,702	0.02
USD 1,378,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 4.875% 1/6/2028	1,321,571	0.01
USD 65,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5.75% 15/8/2027	65,326	0.00
USD 3,452,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.125% 1/2/2027	3,483,189	0.03
USD 778,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 5% 15/6/2029	733,320	0.01
USD 1,159,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 6.25% 15/9/2027	1,167,130	0.01
USD 2,310,000	Frontera Energy Corp '144A' 7.875% 21/6/2028	2,171,400	0.02
USD 162,000	Masonite International Corp '144A' 5.375% 1/2/2028	164,259	0.00
USD 2,099,000	Mattamy Group Corp '144A' 4.625% 1/3/2030	1,968,400	0.02
USD 1,813,000	Mattamy Group Corp '144A' 5.25% 15/12/2027	1,797,517	0.02
USD 3,115,000	MEGlobal Canada ULC '144A' 5% 18/5/2025	3,268,577	0.03
USD 2,725,000	MEGlobal Canada ULC 5.875% 18/5/2030*	3,098,761	0.03
USD 1,629,000	NOVA Chemicals Corp '144A' 4.875% 1/6/2024	1,647,318	0.02
USD 6,152,145	Stoneway Capital Corp (Defaulted) 10% 1/3/2027	1,779,508	0.02
USD 6,638,330	Stoneway Capital Corp (Defaulted) '144A' 10% 1/3/2027	1,920,137	0.02
USD 3,540,000	Toronto-Dominion Bank/The 1.95% 12/1/2027	3,435,887	0.03
		30,154,638	0.29
	ケイマン諸島		
USD 322,000	Agile Group Holdings Ltd FRN 31/7/2024 (Perpetual)	90,160	0.00
USD 799,000	Agile Group Holdings Ltd 5.75% 2/1/2025	315,605	0.00
USD 670,000	Agile Group Holdings Ltd 6.05% 13/10/2025	257,950	0.00
USD 250,000	AGL CLO 11 Ltd 'Series 2021-11A E' '144A' FRN 15/4/2034	250,162	0.00
USD 375,000	AGL CLO 3 Ltd 'Series 2020-3A D' '144A' FRN 15/1/2033	376,468	0.00
USD 410,000	AGL CLO 5 Ltd 'Series 2020-5A A2R' '144A' FRN 20/7/2034	406,844	0.00
USD 4,700,000	AGL CLO 5 Ltd 'Series 2020-5A BR' '144A' FRN 20/7/2034	4,699,060	0.04
USD 4,150,000	AGL CLO 5 Ltd 'Series 2020-5A ER' '144A' FRN 20/7/2034	4,134,150	0.04
USD 1,460,000	AGL CLO 7 Ltd 'Series 2020-7A DR' '144A' FRN 15/7/2034	1,438,658	0.01
USD 500,000	AGL CLO 7 Ltd 'Series 2020-7A ER' '144A' FRN 15/7/2034	480,208	0.00
USD 250,000	AGL CLO 9 Ltd 'Series 2020-9A D' '144A' FRN 20/1/2034	252,443	0.00
USD 700,000	Ahli United Sukuk Ltd FRN 17/6/2026 (Perpetual)	686,153	0.01
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2015-A 'Series 2015-AA BR2' '144A' FRN 17/10/2034	249,946	0.00
USD 250,000	AIMCO CLO Series 2017-A FRN 20/4/2034	251,825	0.00
USD 1,560,000	Allegro CLO II-S Ltd 'Series 2014-1RA B' '144A' FRN 21/10/2028	1,558,815	0.02
USD 2,270,000	Allegro CLO II-S Ltd 'Series 2014-1RA C' '144A' FRN 21/10/2028	2,224,640	0.02
USD 250,000	Allegro CLO VI Ltd 'Series 2017-2A A' '144A' FRN 17/1/2031	248,441	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 500,000	Allegro CLO XI Ltd 'Series 2019-2A A2A' '144A' FRN 19/1/2033	496,805	0.01
USD 4,065,000	ALM VII Ltd 'Series 2012-7A SUB' '144A' FRN 15/10/2116	2,642	0.00
USD 530,000	AMMC CLO 21 Ltd 'Series 2017-21A A' '144A' FRN 2/11/2030	527,169	0.01
USD 2,350,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R Ltd 'Series 2018-1RA A1' '144A' FRN 13/4/2031	2,335,211	0.02
USD 840,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A A1R' '144A' FRN 13/10/2030	835,807	0.01
USD 1,070,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A A2R' '144A' FRN 13/10/2030	1,069,013	0.01
USD 340,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A BR' '144A' FRN 13/10/2030	339,811	0.00
USD 417,000	Anchorage Capital CLO 2013-1 Ltd 'Series 2013-1A CR' '144A' FRN 13/10/2030	417,800	0.00
USD 800,000	Anchorage Capital CLO 3-R Ltd 'Series 2014-3RA A' '144A' FRN 28/1/2031	795,811	0.01
USD 1,650,000	Anchorage Capital CLO 3-R Ltd 'Series 2014-3RA B' '144A' FRN 28/1/2031	1,648,155	0.02
USD 1,420,000	Anchorage Capital CLO 4-R Ltd 'Series 2014-4RA A' '144A' FRN 28/1/2031	1,409,758	0.01
USD 1,500,000	Anchorage Capital CLO 4-R Ltd 'Series 2014-4RA C' '144A' FRN 28/1/2031	1,491,226	0.01
USD 5,223,000	Anchorage Capital CLO 5-R Ltd 'Series 2014-5RA B' '144A' FRN 15/1/2030	5,207,782	0.05
USD 1,300,000	Anchorage Capital CLO 5-R Ltd 'Series 2014-5RA C' '144A' FRN 15/1/2030	1,295,680	0.01
USD 700,000	Apidos CLO XII 'Series 2013-12A AR' '144A' FRN 15/4/2031	699,639	0.01
USD 1,040,000	Apidos CLO XV 'Series 2013-15A A1RR' '144A' FRN 20/4/2031	1,034,597	0.01
USD 640,000	Apidos CLO XXIX 'Series 2018-29A D' '144A' FRN 25/7/2030	616,362	0.01
USD 250,000	Apidos CLO XXXI 'Series 2019-31A BR' '144A' FRN 15/4/2031	248,303	0.00
USD 250,000	Apidos CLO XXXII 'Series 2019-32A C' '144A' FRN 20/1/2033	249,517	0.00
USD 300,000	Apidos CLO XXXII 'Series 2019-32A D' '144A' FRN 20/1/2033	298,365	0.00
USD 375,000	Apidos CLO XXXV 'Series 2021-35A E' '144A' FRN 20/4/2034	363,888	0.00
USD 500,000	Apidos CLO XXXVII 'Series 2021-37A A' '144A' FRN 22/10/2034	498,235	0.01
USD 2,820,000	Apidos CLO XXXVII 'Series 2021-37A E' '144A' FRN 22/10/2034	2,784,971	0.03
USD 1,280,000	Apidos CLO XXXVIII 'Series 2021-38A E2' '144A' FRN 21/1/2034	1,265,751	0.01
USD 4,347,000	Arabian Centres Sukuk II Ltd '144A' 5.625% 7/10/2026	4,270,928	0.04
USD 1,745,000	Arabian Centres Sukuk Ltd 5.375% 26/11/2024	1,718,825	0.02
USD 375,000	ARES XLV CLO Ltd 'Series 2017-45A C' '144A' FRN 15/10/2030	374,433	0.00
USD 1,500,000	Ares XXXVII CLO Ltd 'Series 2015-4A A1R' '144A' FRN 15/10/2030	1,493,231	0.01
USD 250,000	ASSURANT CLO Ltd 'Series 2018-2A A' '144A' FRN 20/4/2031	248,412	0.00
USD 500,000	ASSURANT CLO Ltd 'Series 2018-3A CR' '144A' FRN 20/10/2031	496,671	0.01
USD 657,081	Atrium XII '144A' FRN 22/4/2027	653,294	0.01
USD 1,385,000	Atrium XII '144A' FRN 22/4/2027	1,379,333	0.01
USD 1,790,000	Bain Capital Credit CLO 2018-2 'Series 2018-2A A1' '144A' FRN 19/7/2031	1,780,502	0.02
USD 2,740,000	Bain Capital Credit CLO 2021-3 Ltd 'Series 2021-3A D' '144A' FRN 24/7/2034	2,725,462	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 430,000	Bain Capital Credit CLO 2021-4 Ltd 1.296% 20/10/2034	427,445	0.00
USD 250,000	Ballyrock CLO 14 Ltd 'Series 2020-14A B' '144A' FRN 20/1/2034	249,903	0.00
USD 1,410,000	Ballyrock CLO 2020-2 Ltd 'Series 2020-2A DR' '144A' ' FRN 20/10/2031	1,402,429	0.01
USD 773,000	Baozun Inc 1.625% 1/5/2024	750,293	0.01
USD 1,060,000	Bardot CLO Ltd 'Series 2019-2A DR' '144A' FRN 22/10/2032	1,053,916	0.01
USD 1,000,000	Barings Clo Ltd 2015-II 'Series 2015-2A AR' '144A' FRN 20/10/2030	994,429	0.01
USD 616,134	Barings CLO Ltd 2018-III FRN 20/7/2029	612,388	0.01
USD 30,000	Bean Creek CLO Ltd 'Series 2015-1A ER' '144A' FRN 20/4/2031	28,950	0.00
USD 850,000	Beechwood Park CLO Ltd 'Series 2019-1A E' '144A' FRN 17/1/2033	841,911	0.01
USD 750,000	Benefit Street Partners CLO V-B Ltd 'Series 2018-5BA A1A' '144A' FRN 20/4/2031	746,060	0.01
USD 2,010,000	Benefit Street Partners CLO VIII Ltd 'Series 2015-8A A1AR' '144A' FRN 20/1/2031	1,998,465	0.02
USD 355,000	Benefit Street Partners Clo XXII Ltd 'Series 2020-22A E' '144A' FRN 20/1/2032	356,291	0.00
USD 965,649	Bioceanico Sovereign Certificate Ltd 5/6/2034 (Zero Coupon)	715,063	0.01
USD 2,666,649	BlueMountain CLO 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A A1R' ' 144A' FRN 22/10/2030	2,651,510	0.03
USD 530,000	BlueMountain CLO 2015-3 Ltd 'Series 2015-3A A1R' ' 144A' FRN 20/4/2031	526,239	0.01
USD 1,000,000	Brookside Mill CLO Ltd 2013-1 'Series 2013-1A BR' ' 144A' FRN 17/1/2028	995,219	0.01
USD 500,000	Brookside Mill CLO Ltd 2013-1 'Series 2013-1A DR' ' 144A' FRN 17/1/2028	500,601	0.01
USD 250,000	Canyon CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 15/7/2031	248,625	0.00
USD 370,000	Canyon CLO 2020-3 Ltd 7.491% 15/1/2034	360,285	0.00
USD 500,000	Carbone Clo Ltd 'Series 2017-1A A1' '144A' FRN 20/1/2031	497,000	0.01
USD 2,013,877	Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-1 Ltd 'Series 2014-1A A1R2' '144A' FRN 17/4/2031	2,001,147	0.02
USD 78,926	Carlyle Global Market Strategies CLO 2015-4 Ltd 'Series 2015-4A SBB1' '144A' FRN 20/7/2032	75,521	0.00
USD 4,500,000	CARLYLE US CLO 2017-4 Ltd 'Series 2017-4A A1' '144A' ' FRN 15/1/2030	4,475,439	0.04
USD 750,000	CarVal CLO I Ltd 'Series 2018-1A D' '144A' FRN 16/7/2031	745,986	0.01
USD 790,000	CarVal CLO I Ltd 'Series 2018-1A E' '144A' FRN 16/7/2031	754,106	0.01
USD 7,155,000	CBAM 2017-1 Ltd 'Series 2017-1A A1' '144A' FRN 20/7/2030	7,115,640	0.07
USD 750,000	CBAM 2017-1 Ltd 'Series 2017-1A C' '144A' FRN 20/7/2030	748,880	0.01
USD 580,000	Cedar Funding IX CLO Ltd 'Series 2018-9A E' '144A' FRN 20/4/2031	567,949	0.01
USD 200,000	Central China Real Estate Ltd 7.25% 13/8/2024	92,000	0.00
USD 210,000	Central China Real Estate Ltd 7.9% 7/11/2023	100,800	0.00
USD 590,000	China Aoyuan Group Ltd 5.98% 18/8/2025	109,150	0.00
USD 1,027,000	China Aoyuan Group Ltd 6.2% 24/3/2026	189,995	0.00
USD 1,300,000	China Aoyuan Group Ltd 6.35% 8/2/2024	240,500	0.00
USD 2,842,000	China Aoyuan Group Ltd 7.95% 19/2/2023	539,980	0.01
USD 200,000	China Aoyuan Group Ltd (Defaulted) 7.95% 21/6/2024	37,000	0.00
USD 704,000	China Aoyuan Group Ltd (Defaulted) 8.5% 23/1/2022	140,800	0.00
USD 1,264,000	China Evergrande Group 7.5% 28/6/2023	195,920	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 800,000	China Evergrande Group 8.25% 23/3/2022	138,000	0.00
USD 1,000,000	China Evergrande Group 9.5% 11/4/2022	155,000	0.00
USD 1,413,000	China Evergrande Group 10% 11/4/2023	204,885	0.00
USD 200,000	China Evergrande Group 11.5% 22/1/2023	31,000	0.00
USD 2,424,000	China Evergrande Group 12% 22/1/2024	375,720	0.00
USD 1,000,000	China SCE Group Holdings Ltd 7.25% 19/4/2023	705,000	0.01
USD 1,233,000	China SCE Group Holdings Ltd 7.375% 9/4/2024	819,945	0.01
USD 750,000	CIFC Funding 2012-II-R Ltd 'Series 2012-2RA A2' '144A' FRN 20/1/2028	747,849	0.01
USD 850,000	CIFC Funding 2013-III-R Ltd 'Series 2013-3RA B' '144A' FRN 24/4/2031	844,507	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2014 Ltd 'Series 2014-1A A1R2' '144A' FRN 18/1/2031	248,277	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2014-II-R Ltd 'Series 2014-2RA B1' '144A' FRN 24/4/2030	248,370	0.00
USD 3,530,000	CIFC Funding 2017-I Ltd 'Series 2017-1A B' '144A' FRN 23/4/2029	3,527,153	0.03
USD 2,730,000	CIFC Funding 2017-I Ltd 'Series 2017-1A C' '144A' FRN 23/4/2029	2,728,300	0.03
USD 250,000	CIFC Funding 2017-IV Ltd 'Series 2017-4A A2R' '144A' FRN 24/10/2030	249,539	0.00
USD 250,000	CIFC Funding 2017-V Ltd 'Series 2017-5A A1' '144A' FRN 16/11/2030	249,549	0.00
USD 600,000	CIFC Funding 2017-V Ltd 'Series 2017-5A C' '144A' FRN 16/11/2030	597,126	0.01
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V Ltd 'Series 2018-5A C' '144A' FRN 15/1/2032	245,782	0.00
USD 505,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 4.45% 17/8/2026*	382,537	0.00
USD 1,210,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 5.25% 13/5/2026	925,650	0.01
USD 383,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 5.95% 20/10/2025	299,698	0.00
USD 300,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 6.45% 7/11/2024	248,250	0.00
HKD 12,000,000	CIMC Enric Holdings Ltd 30/11/2026 (Zero Coupon)	1,630,481	0.02
USD 250,000	Clear Creek CLO 'Series 2015-1A AR' '144A' FRN 20/10/2030	248,847	0.00
USD 1,400,000	Clear Creek CLO 'Series 2015-1A DR' '144A' FRN 20/10/2030	1,346,691	0.01
USD 1,375,000	Clear Creek CLO 'Series 2015-1A ER' '144A' FRN 20/10/2030	1,299,320	0.01
USD 430,000	Country Garden Holdings Co Ltd 2.7% 12/7/2026*	294,550	0.00
USD 475,000	Country Garden Holdings Co Ltd 5.4% 27/5/2025*	368,125	0.00
USD 941,000	DaFa Properties Group Ltd 12.5% 30/6/2022	433,801	0.00
USD 4,500,000	Deer Creek Clo Ltd 2017-1 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 20/10/2030	4,476,443	0.04
USD 500,000	Deer Creek Clo Ltd 2017-1 'Series 2017-1A B' '144A' FRN 20/10/2030	500,029	0.01
USD 500,000	Deer Creek Clo Ltd 2017-1 'Series 2017-1A E' '144A' FRN 20/10/2030	491,681	0.01
USD 385,000	Dexin China Holdings Co Ltd 9.95% 3/12/2022	252,689	0.00
USD 1,576,000	DP World Salaam FRN 1/10/2025 (Perpetual)	1,658,497	0.02
USD 10,667,000	Dryden 53 CLO Ltd 'Series 2017-53A A' '144A' FRN 15/1/2031	10,610,689	0.10
USD 508,238	Dryden XXVI Senior Loan Fund 'Series 2013-26A AR' '144A' FRN 15/4/2029	504,361	0.01
USD 6,206,000	Dryden XXVIII Senior Loan Fund 'Series 2013-28A A1LR' '144A' FRN 15/8/2030	6,172,649	0.06
USD 1,000,000	Eaton Vance CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A C' '144A' FRN 15/10/2030	993,942	0.01
USD 1,577,000	Elevation CLO 2018-10 Ltd 'Series 2018-10A B' '144A' FRN 20/10/2031	1,577,006	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 1,371,000	Embraer Overseas Ltd (Restricted) 5.696% 16/9/2023	1,429,583	0.01
USD 925,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd (Defaulted) 6.95% 17/12/2021	210,438	0.00
USD 1,781,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 7.95% 5/7/2022	405,178	0.00
USD 794,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 9.25% 28/7/2023	175,266	0.00
USD 2,580,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.75% 17/4/2022	586,950	0.01
USD 411,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.875% 1/6/2023	93,502	0.00
USD 733,000	FWD Ltd FRN 1/2/2023 (Perpetual)	731,699	0.01
USD 250,000	Galaxy XXII CLO Ltd 'Series 2016-22A ARR' '144A' FRN 16/4/2034	250,250	0.00
USD 250,000	Generate CLO 2 Ltd 'Series 2015-2A AR' '144A' FRN 22/1/2031	248,747	0.00
USD 950,906	Generate CLO 3 Ltd 'Series 2016-3A AR' '144A' FRN 20/10/2029	946,241	0.01
USD 5,995,000	Generate CLO 3 Ltd 'Series 2016-3A BR' '144A' FRN 20/10/2029	5,995,953	0.06
USD 4,240,000	Generate CLO 3 Ltd 'Series 2016-3A DR' '144A' FRN 20/10/2029	4,165,728	0.04
USD 1,520,000	Generate CLO 3 Ltd 'Series 2016-3A ER' '144A' FRN 20/10/2029	1,502,650	0.01
USD 730,000	Generate CLO 3 Ltd 'Series 2016-3A FR' '144A' FRN 20/10/2029	671,514	0.01
USD 3,180,000	Generate CLO 3 Ltd 'Series 2016-3A SUB' '144A' FRN 20/10/2029	1,303,800	0.01
USD 2,090,000	Gilbert Park CLO Ltd 'Series 2017-1A C' '144A' FRN 15/10/2030	2,081,312	0.02
USD 2,717,000	Gilbert Park CLO Ltd 'Series 2017-1A D' '144A' FRN 15/10/2030	2,711,910	0.03
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd 'Series 2017- 1A A1R2' '144A' FRN 20/4/2034	496,135	0.01
USD 701,007	Goldentree Loan Opportunities IX Ltd 'Series 2014-9A AR2' '144A' FRN 29/10/2029	694,703	0.01
USD 1,166,000	Goldentree Loan Opportunities X Ltd 'Series 2015-10A AR' '144A' FRN 20/7/2031	1,159,042	0.01
USD 1,255,000	Goldentree Loan Opportunities XI Ltd 'Series 2015-11A AR2' '144A' FRN 18/1/2031	1,247,092	0.01
USD 2,510,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd 'Series 2021-9A E' '144A' FRN 20/1/2033	2,309,445	0.02
USD 2,250,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd 'Series 2021-11A E' '144A' FRN 20/10/2034	2,116,390	0.02
USD 1,400,000	Goldentree Loan Management US CLO 1 Ltd 'Series 2021-11A EJ' '144A' FRN 20/10/2034	1,384,512	0.01
USD 500,000	Golub Capital Partners CLO 53B Ltd 'Series 2021-53A E' '144A' FRN 20/7/2034	492,882	0.01
USD 2,900,000	Golub Capital Partners CLO 55B Ltd 'Series 2021-55A E' '144A' FRN 20/7/2034	2,888,471	0.03
USD 3,590,000	Great Lakes CLO 2019-1 Ltd 'Series 2019-1A AR' ' 144A' FRN 15/7/2031	3,590,417	0.03
USD 370,000	Grippen Park CLO Ltd 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 20/1/2030	368,165	0.00
USD 5,758,000	Grupo Aval Ltd '144A' 4.375% 4/2/2030	5,117,322	0.05
USD 1,235,000	Grupo Aval Ltd 4.75% 26/9/2022	1,246,498	0.01
USD 28,015	Halcyon Loan Advisors Funding 2014-3 Ltd 'Series 2014-3A B1R' '144A' FRN 22/10/2025	28,049	0.00
USD 320,000	Highbridge Loan Management 12-2018 Ltd 'Series 12A-18 A1B' '144A' FRN 18/7/2031	317,297	0.00
USD 650,000	Highbridge Loan Management 12-2018 Ltd 'Series 12A-18 D' '144A' FRN 18/7/2031	640,390	0.01
USD 80,000	Highbridge Loan Management 7-2015 Ltd 'Series 7A-2015 CR' '144A' FRN 15/3/2027	80,005	0.00
USD 997,000	Hilong Holding Ltd 9.75% 18/11/2024	803,238	0.01
USD 2,810,790	HPS Loan Management 6-2015 Ltd 'Series 6A-2015 A1R' '144A' FRN 5/2/2031	2,790,325	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 1,924,000	IHS Holding Ltd '144A' 5.625% 29/11/2026	1,890,330	0.02
USD 1,730,000	IHS Holding Ltd '144A' 6.25% 29/11/2028	1,691,075	0.02
USD 780,000	Jingrui Holdings Ltd 12% 25/7/2022	331,500	0.00
USD 403,000	Kaisa Group Holdings Ltd 8.5% 30/6/2022	94,705	0.00
USD 4,213,000	Kaisa Group Holdings Ltd 9.375% 30/6/2024	958,458	0.01
USD 238,000	Kaisa Group Holdings Ltd 9.75% 28/9/2023	54,523	0.00
USD 596,000	Kaisa Group Holdings Ltd 9.95% 23/7/2025	136,457	0.00
USD 684,000	Kaisa Group Holdings Ltd 11.25% 16/4/2025	155,637	0.00
USD 796,000	Kaisa Group Holdings Ltd 11.5% 30/1/2023	183,080	0.00
USD 950,000	Kaisa Group Holdings Ltd (Defaulted) 11.7% 11/11/2025	220,588	0.00
USD 1,500,000	Kaisa Group Holdings Ltd 11.95% 22/10/2022	352,500	0.00
USD 924,000	KWG Group Holdings Ltd 5.875% 10/11/2024	383,460	0.00
USD 390,000	KWG Group Holdings Ltd 6.3% 13/2/2026	163,898	0.00
USD 300,000	KWG Group Holdings Ltd 7.4% 5/3/2024	133,500	0.00
USD 886,000	Latam Finance Ltd (Defaulted) 6.875% 11/4/2024	820,999	0.01
USD 750,000	LCM XIV LP '144A' FRN 20/7/2031	745,590	0.01
USD 505,645	LCM XXI LP '144A' FRN 20/4/2028	502,208	0.01
USD 471,201	LoanCore 2018-CRE1 Issuer Ltd 'Series 2018-CRE1 A' '144A' FRN 15/5/2028	471,254	0.00
USD 383,000	Logan Group Co Ltd 4.5% 13/1/2028	112,985	0.00
USD 375,000	Logan Group Co Ltd 5.25% 19/10/2025*	114,375	0.00
USD 600,000	Madison Park Funding XIII Ltd 'Series 2014-13A CR2' '144A' FRN 19/4/2030	597,586	0.01
USD 700,000	Madison Park Funding XXX Ltd 'Series 2018-30A E' '144A' FRN 15/4/2029	693,125	0.01
USD 1,544,000	MAF Global Securities Ltd FRN 7/9/2022 (Perpetual)	1,545,363	0.02
USD 1,235,000	MAF Global Securities Ltd 4.75% 7/5/2024	1,278,225	0.01
USD 1,517,000	MAF Sukuk Ltd 4.638% 14/5/2029	1,626,144	0.02
USD 250,000	Marble Point CLO XVII Ltd 'Series 2020-1A D' '144A' FRN 20/4/2033	248,676	0.00
USD 1,200,000	Meituan 27/4/2027 (Zero Coupon)	1,023,012	0.01
USD 256,000	Melco Resorts Finance Ltd '144A' 5.375% 4/12/2029	222,720	0.00
USD 200,000	Melco Resorts Finance Ltd 5.625% 17/7/2027	185,569	0.00
USD 1,848,000	MGM China Holdings Ltd 4.75% 1/2/2027	1,686,300	0.02
USD 200,000	MGM China Holdings Ltd 5.25% 18/6/2025	189,927	0.00
USD 600,000	Microport Scientific Corp 11/6/2026 (Zero Coupon)	477,000	0.00
USD 1,851,000	Modern Land China Co Ltd 9.8% 11/4/2023	370,200	0.00
USD 500,000	MP CLO VII Ltd 'Series 2015-1A BRR' '144A' FRN 18/10/2028	499,496	0.01
USD 3,870,000	MP CLO VII Ltd 'Series 2015-1A CRR' '144A' FRN 18/10/2028	3,857,188	0.04
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 Ltd 'Series 2019-34A BR' '144A' FRN 20/1/2035	850,000	0.01
USD 625,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 37 Ltd 'Series 2020-37A ER' '144A' FRN 20/7/2031	627,735	0.01
USD 250,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 39 Ltd 'Series 2020-39A E' '144A' FRN 20/1/2032	249,172	0.00
USD 583,457	Oaktree CLO 2015-1 Ltd 'Series 2015-1A A1R' '144A' FRN 20/10/2027	580,099	0.01
USD 1,750,000	Oaktree CLO 2015-1 Ltd 'Series 2015-1A DR' '144A' FRN 20/10/2027	1,752,900	0.02
USD 1,020,000	Ocean Trails CLO VI 'Series 2016-6A BRR' '144A' FRN 15/7/2028	1,013,561	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 610,000	Ocean Trails CLO VI 'Series 2016-6A CRR' '144A' FRN 15/7/2028	610,300	0.01
USD 250,000	Ocean Trails Clo X 'Series 2020-10A BR' '144A' FRN 15/10/2034	249,937	0.00
USD 460,000	OCP CLO 2014-5 Ltd 'Series 2014-5A A1R' '144A' FRN 26/4/2031	457,351	0.00
USD 1,100,000	OCP CLO 2014-7 Ltd 'Series 2014-7A A2RR' '144A' FRN 20/7/2029	1,097,432	0.01
USD 1,170,000	OCP CLO 2014-7 Ltd 'Series 2014-7A B2RR' '144A' 5.106% 20/7/2029	1,182,902	0.01
USD 2,330,000	OCP CLO 2015-9 Ltd 'Series 2015-9A BR' '144A' FRN 15/7/2027	2,330,117	0.02
USD 301,000	OCP CLO 2015-9 Ltd 'Series 2015-9A E' '144A' FRN 15/7/2027	301,262	0.00
USD 440,000	OCP CLO 2016-12 Ltd '144A' FRN 18/10/2028	441,261	0.00
USD 4,888,151	OCP CLO 2016-12 Ltd 'Series 2016-12A A1R' '144A' FRN 18/10/2028	4,853,778	0.05
USD 360,000	OCP CLO 2017-14 Ltd 'Series 2017-14A B' '144A' FRN 20/11/2030	357,620	0.00
USD 250,000	Octagon Investment Partners 18-R Ltd 'Series 2018-18A A1A' '144A' FRN 16/4/2031	248,440	0.00
USD 250,000	Octagon Investment Partners 30 Ltd 'Series 2017-1A D ' '144A' FRN 17/3/2030	244,071	0.00
USD 1,108	Odebrecht Offshore Drilling Finance Ltd '144A' 7.72% 1/12/2026	235	0.00
USD 1,433,000	OHA Loan Funding 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A AR' ' 144A' FRN 23/5/2031	1,423,945	0.01
USD 372,000	Oryx Funding Ltd '144A' 5.8% 3/2/2031*	378,045	0.00
USD 290,000	OZLM Funding IV Ltd 'Series 2013-4A A2R' '144A' FRN 22/10/2030	289,619	0.00
USD 300,000	OZLM VI Ltd 'Series 2014-6A A2AS' '144A' FRN 17/4/2031	300,005	0.00
USD 3,200,000	OZLM VI Ltd 'Series 2014-6A SUB' '144A' FRN 17/4/2031	890,058	0.01
USD 500,000	OZLM VII Ltd 'Series 2014-7RA A2R' '144A' FRN 17/7/2029	499,666	0.01
USD 815,000	OZLM VIII Ltd 'Series 2014-8A CRR' '144A' FRN 17/10/2029	795,780	0.01
USD 250,000	OZLM XII Ltd 'Series 2015-12A A2R' '144A' FRN 30/4/2027	249,979	0.00
USD 250,000	OZLM XX Ltd 'Series 2018-20A A2' '144A' FRN 20/4/2031	250,003	0.00
USD 580,000	Palmer Square CLO 2014-1 Ltd 'Series 2014-1A A1R2' '144A' FRN 17/1/2031	576,840	0.01
USD 1,840,000	Palmer Square CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A A1' ' 144A' FRN 18/4/2031	1,825,516	0.02
USD 500,000	Palmer Square CLO 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A A2' ' 144A' FRN 16/7/2031	500,010	0.01
USD 330,000	Parallel 2015-1 Ltd FRN 20/7/2027	329,017	0.00
USD 1,350,000	Park Avenue Institutional Advisers CLO Ltd 2016-1 ' Series 2016-1A DR' '144A' FRN 23/8/2031	1,280,355	0.01
USD 1,049,714	Pearl Holding II Ltd 6% 30/3/2022 (Perpetual)	52,339	0.00
USD 836,000	Pearl Holding III Ltd 9% 22/10/2025	586,103	0.01
USD 500,000	Pikes Peak CLO 1 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 24/7/2031	495,481	0.01
USD 375,000	Pikes Peak Clo 4 'Series 2019-4A DR' '144A' FRN 15/7/2034	373,833	0.00
USD 500,000	Pikes Peak CLO 6 'Series 2020-6A ER2' '144A' FRN 18/5/2034	500,416	0.01
USD 2,130,000	Poseidon Finance 1 Ltd 1/2/2025 (Zero Coupon)	2,600,624	0.02
USD 565,000	Redsun Properties Group Ltd 7.3% 13/1/2025	152,550	0.00
USD 785,000	Redsun Properties Group Ltd 9.7% 16/4/2023	235,500	0.00
USD 1,000,000	Regatta IX Funding Ltd 'Series 2017-1A B' '144A' FRN 17/4/2030	1,000,106	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 1,230,000	Regatta VIII Funding Ltd 'Series 2017-1A B' '144A' FRN 17/10/2030	1,220,775	0.01
USD 250,000	Regatta XVI Funding Ltd 'Series 2019-2A B' '144A' FRN 15/1/2033	249,973	0.00
USD 10,872,992	Rockford Tower CLO 2017-3 Ltd 'Series 2017-3A A' '144A' FRN 20/10/2030	10,843,185	0.10
USD 3,015,000	Rockford Tower CLO 2017-3 Ltd 'Series 2017-3A E' '144A' FRN 20/10/2030	2,911,147	0.03
USD 1,000,000	Rockford Tower CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 20/5/2031	993,250	0.01
USD 1,250,000	Rockford Tower CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A B' '144A' FRN 20/5/2031	1,248,017	0.01
USD 341,000	Rockford Tower CLO 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A A' '144A' FRN 20/10/2031	338,944	0.00
USD 813,000	Rockford Tower CLO 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A B' '144A' FRN 20/10/2031	813,006	0.01
USD 560,000	Rockford Tower CLO 2018-2 Ltd 'Series 2018-2A E' '144A' FRN 20/10/2031	542,007	0.01
USD 409,000	Ronshine China Holdings Ltd 6.75% 5/8/2024	95,911	0.00
USD 836,000	Ronshine China Holdings Ltd 7.1% 25/1/2025	192,280	0.00
USD 485,000	Ronshine China Holdings Ltd 7.35% 15/12/2023	118,825	0.00
USD 300,000	Ronshine China Holdings Ltd 8.1% 9/6/2023	77,850	0.00
USD 1,080,000	Ronshine China Holdings Ltd 8.75% 25/10/2022	447,660	0.00
USD 1,500,000	RR 19 Ltd 'Series 2021-19A D' '144A' FRN 15/10/2035	1,493,673	0.01
USD 250,000	RR 3 Ltd 'Series 2018-3A A1R2' '144A' FRN 15/1/2030	248,578	0.00
USD 2,000,000	RR 4 Ltd 'Series 2018-4A A2' '144A' FRN 15/4/2030	1,995,145	0.02
USD 949,000	Sable International Finance Ltd 5.75% 7/9/2027	976,051	0.01
USD 3,819,000	Sands China Ltd 4.375% 18/6/2030*	3,479,395	0.03
USD 300,000	Seazen Group Ltd 6% 12/8/2024	166,500	0.00
USD 250,000	Seneca Park CLO Ltd 2014-1 'Series 2014-1A SUB' '144A' FRN 17/7/2026	1,052	0.00
USD 3,103,015	Shackleton 2013-III CLO Ltd 'Series 2013-3A AR' '144A' FRN 15/7/2030	3,082,169	0.03
USD 220,000	Shelf Drilling Holdings Ltd '144A' 8.875% 15/11/2024	224,950	0.00
USD 787,000	Shimao Group Holdings Ltd 3.45% 11/1/2031	208,555	0.00
USD 2,480,000	Shimao Group Holdings Ltd 4.6% 13/7/2030	669,600	0.01
USD 1,089,000	Shui On Development Holding Ltd 5.5% 3/3/2025	998,613	0.01
USD 300,000	Shui On Development Holding Ltd 5.75% 12/11/2023	282,600	0.00
USD 580,000	Shui On Development Holding Ltd 6.15% 24/8/2024	543,460	0.01
USD 3,448,551	Silver Creek CLO Ltd 'Series 2014-1A AR' '144A' FRN 20/7/2030	3,425,439	0.03
USD 750,000	Silver Creek CLO Ltd 'Series 2014-1A DR' '144A' FRN 20/7/2030	753,635	0.01
USD 774,000	Sinic Holdings Group Co Ltd 10.5% 18/6/2022	30,960	0.00
EUR 2,723,000	Sino Biopharmaceutical Ltd 17/2/2025 (Zero Coupon)	2,951,326	0.03
USD 2,680,000	Sitka Holdings LLC '144A' FRN 6/7/2026	2,686,994	0.03
USD 58,539	SPARC EM SPC Panama Metro Line 2 SP 5/12/2022 (Zero Coupon)	57,651	0.00
USD 330,000	Steele Creek Clo 2017-1 Ltd 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 15/10/2030	328,513	0.00
USD 410,000	Strata CLO I Ltd FRN 15/1/2031	397,698	0.00
USD 2,213,000	Strata CLO I Ltd FRN 15/1/2118	1,725,317	0.02
USD 200,000	Sunac China Holdings Ltd 5.95% 26/4/2024	80,000	0.00
USD 624,000	Sunac China Holdings Ltd 6.5% 10/1/2025	243,360	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 1,400,000	Sunac China Holdings Ltd 6.65% 3/8/2024	553,000	0.01
USD 637,000	Sunac China Holdings Ltd 7% 9/7/2025	248,430	0.00
USD 500,000	Sunac China Holdings Ltd 7.5% 1/2/2024	202,500	0.00
USD 490,000	Symphony CLO XXIII Ltd 'Series 2020-23A CR' '144A' FRN 15/1/2034	488,830	0.01
USD 490,000	Symphony CLO XXIII Ltd 'Series 2020-23A ER' '144A' FRN 15/1/2034	486,748	0.01
USD 263,000	Tiaa Clo III Ltd 'Series 2017-2A A' '144A' FRN 16/1/2031	261,358	0.00
USD 750,000	Tiaa Clo III Ltd 'Series 2017-2A B' '144A' FRN 16/1/2031	748,483	0.01
USD 2,750,000	TICP CLO IX Ltd 'Series 2017-9A A' '144A' FRN 20/1/2031	2,728,124	0.03
USD 500,000	TICP CLO V 2016-1 Ltd 'Series 2016-5A ER' '144A' FRN 17/7/2031	475,343	0.00
USD 500,000	TICP CLO XI Ltd 'Series 2018-11A A' '144A' FRN 20/10/2031	497,625	0.01
USD 800,000	Times China Holdings Ltd 5.75% 26/4/2022	604,000	0.01
USD 934,000	Times China Holdings Ltd 5.75% 14/1/2027	331,570	0.00
USD 200,000	Times China Holdings Ltd 6.75% 16/7/2023	87,000	0.00
GBP 800,000	Trafford Centre Finance Ltd/The FRN 28/7/2035	850,257	0.01
USD 4,967,000	Transocean Phoenix 2 Ltd '144A' 7.75% 15/10/2024	5,022,904	0.05
USD 443,000	Transocean Proteus Ltd '144A' 6.25% 1/12/2024	441,363	0.00
USD 1,840,000	Treman Park CLO Ltd FRN 20/10/2028	1,842,510	0.02
USD 351,000	TRESTLES CLO II Ltd 'Series 2018-2A A2' '144A' FRN 25/7/2031	351,009	0.00
USD 390,000	TRESTLES CLO II Ltd 'Series 2018-2A D' '144A' FRN 25/7/2031	370,270	0.00
USD 11,930,000	Triaxx Prime CDO 2006-1 Ltd 'Series 2006-1A A2' ' 144A' FRN 3/3/2039	147,479	0.00
USD 950,000	TRINITAS CLO IV Ltd 'Series 2016-4A A2L2' '144A' FRN 18/10/2031	952,930	0.01
USD 500,000	Trinitas CLO X Ltd 'Series 2019-10A B' '144A' FRN 15/4/2032	499,581	0.01
USD 590,000	Trinitas CLO XIV Ltd 'Series 2020-14A B' '144A' FRN 25/1/2034	586,911	0.01
USD 625,000	Trinitas CLO XIV Ltd 'Series 2020-14A C' '144A' FRN 25/1/2034	626,972	0.01
USD 350,000	Tryon Park CLO Ltd FRN 15/4/2029	349,954	0.00
EUR 4,703,000	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15/6/2029	5,110,811	0.05
USD 1,855,000	Voya CLO 2013-2 Ltd 'Series 2013-2A A1R' '144A' FRN 25/4/2031	1,842,349	0.02
USD 270,000	Voya CLO 2014-3 Ltd 'Series 2014-3A CR' '144A' FRN 25/7/2026	270,397	0.00
USD 750,000	Voya CLO 2015-2 Ltd 'Series 2015-2A BR' '144A' FRN 23/7/2027	748,854	0.01
USD 3,500,000	Voya Clo 2017-4 Ltd 'Series 2017-4A A1' '144A' FRN 15/10/2030	3,480,967	0.03
USD 234,000	Wynn Macau Ltd '144A' 5.125% 15/12/2029	196,560	0.00
USD 280,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 15/1/2026	254,534	0.00
USD 200,000	Wynn Macau Ltd 5.5% 1/10/2027	176,000	0.00
USD 380,000	XP Inc '144A' 3.25% 1/7/2026	354,194	0.00
USD 1,000,000	York CLO 1 Ltd 'Series 2014-1A BRR' '144A' FRN 22/10/2029	998,962	0.01
USD 250,000	York CLO 1 Ltd 'Series 2014-1A DRR' '144A' FRN 22/10/2029	249,184	0.00
USD 760,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 6% 25/10/2023	129,200	0.00
USD 810,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.375% 30/10/2024	137,700	0.00
USD 720,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.5% 4/2/2023*	122,400	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 1,955,000	Yuzhou Group Holdings Co Ltd 8.5% 26/2/2024	361,602	0.00
USD 517,000	Zhenro Properties Group Ltd 6.63% 7/1/2026	62,040	0.00
HKD 7,000,000	Zhou Hei Ya International Holdings Co Ltd 1% 5/11/2025	832,809	0.01
		330,475,183	3.13
	チリ		
USD 200,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	181,200	0.00
USD 300,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	262,725	0.00
USD 7,375,000	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034	7,257,000	0.07
USD 490,000	Chile Government International Bond 4% 31/1/2052	477,628	0.01
USD 200,000	Colbun SA '144A' 3.15% 19/1/2032	184,823	0.00
USD 200,000	Corp Nacional del Cobre de Chile '144A' 3.75% 15/1/2031	201,750	0.00
USD 176,480	GNL Quintero SA 4.634% 31/7/2029	179,079	0.00
USD 300,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA '144A' 3.5% 10/9/2051	255,036	0.00
USD 3,639,000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15/4/2029*	3,447,952	0.03
USD 1,578,000	VTR Comunicaciones SpA '144A' 5.125% 15/1/2028	1,549,391	0.02
		13,996,584	0.13
	中国		
HKD 17,000,000	Angang Steel Co Ltd 25/5/2023 (Zero Coupon)	2,226,724	0.02
CNY 65,500,000	China Development Bank 3.09% 18/6/2030	10,337,115	0.10
CNY 48,000,000	China Development Bank 3.3% 1/2/2024	7,728,387	0.07
CNY 24,000,000	China Development Bank 3.39% 10/7/2027	3,905,070	0.04
CNY 83,000,000	China Development Bank 3.41% 7/6/2031	13,416,603	0.13
CNY 53,470,000	China Development Bank 3.45% 20/9/2029	8,661,274	0.08
CNY 36,800,000	China Development Bank 4.04% 6/7/2028	6,173,499	0.06
CNY 47,100,000	China Government Bond 2.68% 21/5/2030	7,349,077	0.07
CNY 420,000	China Government Bond 3.72% 12/4/2051	70,327	0.00
USD 1,032,000	Huachen Energy Co Ltd (Defaulted) 6.625% 18/5/2020	423,120	0.00
USD 400,000	Pharmaron Beijing Co Ltd 18/6/2026 (Zero Coupon)	347,000	0.00
USD 929,000	ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 3.5% 8/3/2026	867,454	0.01
		61,505,650	0.58
	コロンビア		
USD 1,445,000	Banco Davivienda SA '144A' FRN 22/4/2031 (Perpetual)	1,366,121	0.01
USD 985,000	Banco GNB Sudameris SA '144A' FRN 16/4/2031	957,514	0.01
USD 416,000	Colombia Government International Bond 3% 30/1/2030	355,194	0.00
USD 2,655,000	Colombia Government International Bond 3.125% 15/4/2031	2,232,098	0.02
USD 625,000	Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	598,861	0.01
USD 319,000	Colombia Government International Bond 4.125% 15/5/2051*	236,939	0.00
USD 1,040,000	Colombia Government International Bond 4.5% 28/1/2026	1,054,165	0.01
USD 12,528,000	Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029*	12,022,025	0.11
USD 400,000	Colombia Government International Bond 8.125% 21/5/2024	441,861	0.01
USD 2,194,000	Ecopetrol SA 4.625% 2/11/2031	1,966,921	0.02
USD 529,000	Ecopetrol SA 5.375% 26/6/2026	542,198	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	コロンビア(続き)		
USD 7,528,000	Ecopetrol SA 6.875% 29/4/2030	7,834,390	0.07
USD 2,844,000	Empresas Publicas de Medellin ESP '144A' 4.25% 18/7/2029*	2,534,516	0.02
USD 1,428,000	Empresas Publicas de Medellin ESP '144A' 4.375% 15/2/2031	1,244,513	0.01
USD 507,000	SURA Asset Management SA '144A' 4.875% 17/4/2024	522,906	0.01
		33,910,222	0.32
	キプロス		
EUR 825,000	Bank of Cyprus Pcl FRN 24/6/2027	837,514	0.01
	デンマーク		
EUR 3,842,000	Danske Bank A/S FRN 2/9/2030	4,225,840	0.04
EUR 400,000	Nykredit Realkredit AS FRN 15/4/2026 (Perpetual)*	454,104	0.00
		4,679,944	0.04
	ドミニカ共和国		
USD 1,944,000	Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA '144A' 6.75% 30/3/2029	1,927,875	0.02
USD 368,000	Banco de Reservas de la Republica Dominicana 7% 1/2/2023	376,740	0.00
USD 1,587,000	Dominican Republic International Bond '144A' 4.5% 30/1/2030	1,475,847	0.01
USD 1,682,000	Dominican Republic International Bond '144A' 4.875% 23/9/2032	1,541,259	0.02
USD 7,650,000	Dominican Republic International Bond '144A' 5.5% 22/2/2029	7,626,438	0.07
USD 1,872,000	Dominican Republic International Bond 5.95% 25/1/2027	1,967,940	0.02
USD 6,085,000	Dominican Republic International Bond '144A' 6% 22/2/2033*	5,999,049	0.06
USD 953,000	Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049	902,967	0.01
		21,818,115	0.21
	エクアドル		
USD 95,484	Ecuador Government International Bond 31/7/2030 (Zero Coupon)	55,854	0.00
USD 534,131	Ecuador Government International Bond (Step-up coupon) 0.5% 31/7/2040	328,333	0.00
USD 1,165,440	Ecuador Government International Bond (Step-up coupon) 1% 31/7/2035	814,412	0.01
USD 444,717	Ecuador Government International Bond (Step-up coupon) 5% 31/7/2030	388,255	0.01
		1,586,854	0.02
	エジプト		
USD 200,000	Egypt Government International Bond '144A' 5.25% 6/10/2025	192,000	0.00
USD 1,057,000	Egypt Government International Bond '144A' 5.75% 29/5/2024	1,060,964	0.01
USD 400,000	Egypt Government International Bond 5.875% 11/6/2025	392,500	0.00
EUR 2,350,000	Egypt Government International Bond '144A' 6.375% 11/4/2031	2,103,430	0.02
USD 381,000	Egypt Government International Bond '144A' 7.5% 16/2/2061	274,320	0.00
USD 3,063,000	Egypt Government International Bond 7.6% 1/3/2029	2,764,358	0.03
USD 1,037,000	Egypt Government International Bond '144A' 8.5% 31/1/2047	803,675	0.01
		7,591,247	0.07
	フィンランド		
EUR 531,000	Citycon Oyj FRN 24/11/2024 (Perpetual)	547,643	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フィンランド(続き)		
EUR 1,725,000	Finnair Oyj 4.25% 19/5/2025	1,882,808	0.02
EUR 200,000	SBB Treasury Oyj 0.75% 14/12/2028	191,434	0.00
EUR 1,200,000	SBB Treasury Oyj 1.125% 26/11/2029	1,150,668	0.01
		3,772,553	0.04
	フランス		
EUR 7,771	Accor SA 0.7% 7/12/2027	433,422	0.00
EUR 1,700,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026	1,820,051	0.02
EUR 1,668,000	Altice France SA/France 2.125% 15/2/2025	1,778,481	0.02
EUR 3,039,000	Altice France SA/France 2.5% 15/1/2025	3,267,816	0.03
EUR 3,414,000	Altice France SA/France 4.125% 15/1/2029	3,525,656	0.03
EUR 2,052,000	Altice France SA/France 4.25% 15/10/2029	2,123,591	0.02
EUR 7,084,000	Altice France SA/France 5.875% 1/2/2027	8,180,846	0.08
EUR 700,000	Arkema SA FRN 21/10/2025 (Perpetual)	756,657	0.01
EUR 2,800,000	AXA SA FRN 10/7/2042	2,919,324	0.03
USD 2,000,000	BNP Paribas SA FRN 14/3/2022 (Perpetual)*	2,004,020	0.02
USD 1,000,000	BNP Paribas SA '144A' FRN 25/3/2024 (Perpetual)	1,037,450	0.01
USD 1,000,000	BNP Paribas SA FRN 19/8/2025 (Perpetual)*	1,095,695	0.01
USD 2,871,000	BNP Paribas SA '144A' FRN 20/1/2028	2,777,770	0.03
EUR 1,750,000	Burger King France SAS FRN 1/11/2026	1,963,146	0.02
EUR 1,579,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	1,630,456	0.02
USD 800,000	Carrefour SA 14/6/2023 (Zero Coupon)	783,072	0.01
EUR 1,400,000	Casino Guichard Perrachon SA FRN 31/1/2024 (Perpetual)	808,133	0.01
EUR 2,658,000	Casino Guichard Perrachon SA 5.25% 15/4/2027	2,489,612	0.02
EUR 700,000	Casino Guichard Perrachon SA 6.625% 15/1/2026*	715,827	0.01
EUR 1,399,000	CGG SA 7.75% 1/4/2027	1,553,819	0.01
EUR 3,719,000	Chrome Bidco SASU 3.5% 31/5/2028	3,913,301	0.04
EUR 1,166,000	Chrome Holdco SASU 5% 31/5/2029	1,213,256	0.01
EUR 1,915,000	CMA CGM SA 7.5% 15/1/2026	2,323,272	0.02
USD 4,025,000	Credit Agricole SA '144A' FRN 23/3/2029 (Perpetual)	3,773,437	0.04
USD 5,875,000	Credit Agricole SA '144A' 2.015% 11/1/2027	5,672,436	0.05
EUR 76,225	E-Carat SA FRN 20/12/2028	85,764	0.00
EUR 114,338	E-Carat SA FRN 20/12/2028	128,132	0.00
EUR 3,200,000	Electricite de France SA FRN 4/7/2024 (Perpetual)	3,555,615	0.03
EUR 2,700,000	Electricite de France SA FRN 29/1/2025 (Perpetual)	3,076,567	0.03
EUR 5,700,000	Electricite de France SA FRN 22/1/2026 (Perpetual)	6,438,997	0.06
GBP 2,800,000	Electricite de France SA FRN 29/1/2026 (Perpetual)	3,730,672	0.04
EUR 1,800,000	Electricite de France SA FRN 15/12/2026 (Perpetual)	1,843,465	0.02
EUR 200,000	Electricite de France SA FRN 3/9/2027 (Perpetual)	202,473	0.00
EUR 4,800,000	Electricite de France SA FRN 15/6/2030 (Perpetual)	4,696,375	0.04
EUR 400,000	Engie SA 2% 28/9/2037	443,871	0.00
EUR 1,164,000	Faurecia SE 2.75% 15/2/2027	1,285,183	0.01
EUR 883,000	Faurecia SE 3.75% 15/6/2028	981,583	0.01
EUR 236,082	FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	264,363	0.00
EUR 282,873	FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	315,856	0.00
EUR 141,863	FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	158,720	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
EUR 236,082	FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	264,598	0.00
EUR 356,563	FCT Noria 2018-1 FRN 25/6/2038	398,512	0.00
EUR 356,563	FCT Noria 2018-1 FRN 25/6/2038	399,011	0.00
EUR 900,000	FCT Noria 2021 FRN 25/10/2049	1,003,995	0.01
EUR 300,000	FCT Noria 2021 FRN 25/10/2049	337,333	0.00
EUR 300,000	FCT Noria 2021 'Series 2021-1 B' FRN 25/10/2049	336,169	0.00
EUR 300,000	FCT Pixel 2021 1.221% 25/2/2038	334,281	0.00
EUR 6,398,733	French Republic Government Bond OAT 0.75% 25/5/2052	6,328,584	0.06
EUR 1,638,000	Getlink SE 3.5% 30/10/2025	1,827,586	0.02
EUR 775,000	Goldstory SASU FRN 1/3/2026	870,467	0.01
EUR 1,438,000	Goldstory SASU 5.375% 1/3/2026	1,607,682	0.02
EUR 300,000	Harmony French Home Loans FCT 2021-1 FRN 27/5/2061	337,954	0.00
EUR 3,002,000	Holding d ' Infrastructures des Metiers de l ' Environnement 0.625% 16/9/2028	3,138,490	0.03
EUR 1,727,000	Iliad Holding SASU 5.125% 15/10/2026	1,935,058	0.02
EUR 100,000	Iliad Holding SASU 5.625% 15/10/2028	110,745	0.00
GBP 2,100,000	Korian SA FRN 15/3/2024 (Perpetual)	2,612,128	0.02
EUR 12,306	Korian SA 0.875% 6/3/2027	691,316	0.01
EUR 1,100,000	La Financiere Atalian SASU 4% 15/5/2024	1,141,414	0.01
EUR 1,936,000	La Financiere Atalian SASU 5.125% 15/5/2025	1,981,120	0.02
GBP 2,070,000	La Financiere Atalian SASU 6.625% 15/5/2025	2,609,013	0.02
EUR 3,500,000	La Poste SA FRN 29/10/2025 (Perpetual)	3,867,938	0.04
EUR 283,000	Laboratoire Eimer Selas 5% 1/2/2029	294,525	0.00
EUR 628,000	Loxam SAS 3.25% 14/1/2025	680,387	0.01
EUR 2,357,000	Loxam SAS 3.75% 15/7/2026	2,582,823	0.02
EUR 400,000	Loxam SAS 4.25% 15/4/2024	446,571	0.00
EUR 1,406,000	Loxam SAS 4.5% 15/2/2027	1,567,685	0.01
EUR 1,709,000	Loxam SAS 5.75% 15/7/2027*	1,844,389	0.02
EUR 575,000	Midco GB SASU 7.75% 1/11/2027	657,941	0.01
EUR 400,000	Novafives SAS 5% 15/6/2025*	376,177	0.00
EUR 2,000,000	Orano SA 2.75% 8/3/2028	2,177,287	0.02
EUR 1,812,000	Paprec Holding SA 3.5% 1/7/2028	1,932,151	0.02
EUR 1,735,000	Picard Groupe SAS 3.875% 1/7/2026	1,889,546	0.02
EUR 300,000	Quatrim SASU 5.875% 15/1/2024	334,100	0.00
EUR 700,000	RCI Banque SA FRN 18/2/2030	746,322	0.01
EUR 500,000	Renault SA 2.375% 25/5/2026	537,776	0.01
EUR 2,509,000	Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/5/2025	2,886,680	0.03
USD 3,300,000	Societe Generale SA FRN 4/10/2023 (Perpetual)*	3,438,418	0.03
USD 1,800,000	Societe Generale SA '144A' FRN 18/12/2023 (Perpetual)	1,901,250	0.02
USD 1,600,000	Societe Generale SA '144A' FRN 29/9/2025 (Perpetual)	1,757,656	0.02
USD 200,000	Societe Generale SA FRN 29/9/2025 (Perpetual)	219,707	0.00
USD 1,914,000	Societe Generale SA '144A' FRN 21/1/2026	1,861,361	0.02
EUR 2,700,000	Societe Generale SA FRN 22/9/2028	2,887,927	0.03
USD 3,293,000	Societe Generale SA '144A' FRN 18/11/2030 (Perpetual)	3,165,890	0.03
EUR 11,900,000	Societe Generale SA FRN 30/6/2031	12,640,123	0.12
EUR 1,400,000	Solvay Finance SACA FRN 12/11/2023 (Perpetual)	1,653,709	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	フランス(続き)		
EUR 3,889,000	Solvay Finance SACA FRN 3/6/2024 (Perpetual)	4,617,338	0.04
EUR 2,700,000	Suez SA FRN 19/1/2024 (Perpetual)	3,057,627	0.03
EUR 2,458,000	Tereos Finance Groupe I SA 7.5% 30/10/2025*	2,871,977	0.03
EUR 2,100,000	TotalEnergies SE FRN 26/2/2025 (Perpetual)	2,364,035	0.02
EUR 1,190,000	TotalEnergies SE FRN 25/10/2027 (Perpetual)	1,232,359	0.01
EUR 4,629,000	TotalEnergies SE FRN 4/6/2030 (Perpetual)	4,657,652	0.04
EUR 3,759,000	TotalEnergies SE FRN 25/7/2032 (Perpetual)	3,683,334	0.04
EUR 3,264,000	Vallourec SA 8.5% 30/6/2026	3,718,312	0.04
EUR 8,100,000	Veolia Environnement SA FRN 20/1/2029 (Perpetual)	8,309,231	0.08
		200,893,842	1.90
	ドイツ		
USD 2,600,000	Allianz SE FRN 30/10/2027 (Perpetual)*	2,262,000	0.02
EUR 2,343,000	Bayer AG FRN 1/7/2074	2,671,091	0.03
EUR 9,300,000	Bayer AG FRN 12/11/2079	10,094,834	0.10
EUR 8,000,000	Bertelsmann SE & Co KGaA FRN 23/4/2075	9,053,351	0.09
EUR 443,000	CeramTec BondCo GmbH 5.25% 15/12/2025	507,355	0.01
EUR 1,359,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 3.5% 11/2/2027	1,460,698	0.01
EUR 7,132,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15/1/2028*	7,783,536	0.07
EUR 4,200,000	Commerzbank AG FRN 9/10/2025 (Perpetual)	4,831,967	0.05
EUR 3,100,000	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG 1.875% 15/10/2024	3,353,380	0.03
EUR 4,800,000	Deutsche Bahn Finance GMBH 1.125% 29/5/2051	4,663,571	0.04
EUR 800,000	Deutsche Bank AG FRN 30/4/2022 (Perpetual)	903,719	0.01
EUR 3,000,000	Deutsche Bank AG (Restricted) FRN 30/11/2026 (Perpetual)*	3,181,316	0.03
EUR 1,000,000	Deutsche Bank AG 1.75% 17/1/2028	1,103,475	0.01
USD 10,171,000	Deutsche Bank AG/New York NY FRN 7/1/2028	9,724,528	0.09
EUR 11,900,641	Deutsche Bundesrepublik Inflation Linked Bond 0.1% 15/4/2026*	16,541,835	0.16
EUR 600,000	Deutsche Lufthansa AG 1.625% 16/11/2023	668,210	0.01
EUR 2,300,000	Deutsche Lufthansa AG 2% 14/7/2024	2,543,466	0.02
EUR 1,900,000	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16/5/2027	2,027,906	0.02
EUR 2,100,000	Deutsche Lufthansa AG 3.5% 14/7/2029	2,258,728	0.02
EUR 1,300,000	Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11/2/2028	1,428,186	0.01
EUR 1,200,000	DIC Asset AG 2.25% 22/9/2026	1,211,475	0.01
EUR 1,300,000	Douglas GmbH 6% 8/4/2026	1,406,453	0.01
EUR 1,270,000	Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide 1.875% 31/3/2028	1,411,591	0.01
EUR 1,160,000	Gruenenthal GmbH 3.625% 15/11/2026	1,268,737	0.01
EUR 2,338,000	Gruenenthal GmbH 4.125% 15/5/2028	2,506,216	0.02
EUR 284,000	HT Troplast GmbH 9.25% 15/7/2025	324,993	0.00
EUR 779,000	IHO Verwaltungs GmbH 3.625% 15/5/2025	869,644	0.01
EUR 1,269,715	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% 15/5/2027	1,416,960	0.01
USD 200,000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6% 15/5/2027	204,788	0.00
EUR 1,500,000	LEG Immobilien SE 1.5% 17/1/2034	1,552,501	0.02
EUR 400,000	Nidda BondCo GmbH 5% 30/9/2025	406,732	0.00
EUR 160,000	Nidda BondCo GmbH 7.25% 30/9/2025	173,724	0.00
EUR 742,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/9/2024*	814,631	0.01
EUR 15,494,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/9/2024	16,299,406	0.15

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ドイツ(続き)		
EUR 501,000	Novelis Sheet Ingot GmbH 3.375% 15/4/2029	529,975	0.01
EUR 1,881,000	PCF GmbH FRN 15/4/2026*	2,085,982	0.02
EUR 1,244,000	PCF GmbH 4.75% 15/4/2026	1,355,801	0.01
EUR 2,400,000	ProGroup AG 3% 31/3/2026	2,604,179	0.03
EUR 200,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.193% 15/9/2030	223,970	0.00
EUR 400,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.393% 15/9/2030	445,213	0.00
EUR 100,000	Red & Black Auto Germany 8 UG 0.793% 15/9/2030	112,022	0.00
EUR 1,639,000	Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15/7/2025	1,853,812	0.02
EUR 567,000	Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt 5.375% 15/6/2023*	629,120	0.01
EUR 1,897,309	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	2,150,703	0.02
EUR 665,000	Techem Verwaltungsgesellschaft 675 mbH 2% 15/7/2025	716,287	0.01
EUR 1,866,000	Tele Columbus AG 3.875% 2/5/2025	1,966,642	0.02
EUR 1,052,000	thyssenkrupp AG 1.875% 6/3/2023	1,180,001	0.01
EUR 95,000	thyssenkrupp AG 2.5% 25/2/2025*	106,661	0.00
EUR 3,317,000	thyssenkrupp AG 2.875% 22/2/2024	3,732,916	0.04
EUR 2,160,000	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15/7/2028	2,426,998	0.02
EUR 1,952,000	TK Elevator Midco GmbH FRN 15/7/2027	2,183,604	0.02
EUR 3,319,000	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15/7/2027*	3,725,240	0.04
EUR 5,200,000	Volkswagen Leasing GmbH 0.625% 19/7/2029	5,405,027	0.05
EUR 4,300,000	Vonovia SE 1.5% 14/6/2041*	3,912,897	0.04
EUR 1,500,000	Vonovia SE 1.625% 1/9/2051	1,264,020	0.01
EUR 1,700,000	ZF Finance GmbH 2% 6/5/2027	1,759,167	0.02
EUR 400,000	ZF Finance GmbH 2.25% 3/5/2028	411,616	0.00
EUR 900,000	ZF Finance GmbH 2.75% 25/5/2027	956,147	0.01
EUR 2,500,000	ZF Finance GmbH 3% 21/9/2025*	2,779,438	0.03
EUR 7,800,000	ZF Finance GmbH 3.75% 21/9/2028*	8,513,480	0.08
		169,961,921	1.61
	ガーナ		
USD 5,239,000	Ghana Government International Bond 7.625% 16/5/2029	3,575,617	0.03
	ギリシャ		
EUR 9,856,000	Hellenic Republic Government Bond '144A' 12/2/2026 (Zero Coupon)	10,474,416	0.10
EUR 13,532,000	Hellenic Republic Government Bond '144A' 1.5% 18/6/2030	14,329,429	0.13
EUR 3,815,000	Hellenic Republic Government Bond '144A' 1.75% 18/6/2032	3,985,201	0.04
EUR 12,900,000	Hellenic Republic Government Bond '144A' 1.875% 24/1/2052	11,622,719	0.11
EUR 9,180,000	Hellenic Republic Government Bond '144A' 2% 22/4/2027	10,566,038	0.10
EUR 1,649,000	Public Power Corp SA 3.375% 31/7/2028	1,724,743	0.02
EUR 580,000	Public Power Corp SA 3.875% 30/3/2026	628,471	0.00
		53,331,017	0.50
	グアテマラ		
USD 506,000	Guatemala Government Bond '144A' 4.65% 7/10/2041	463,425	0.00
USD 875,000	Guatemala Government Bond '144A' 5.375% 24/4/2032	903,737	0.01
		1,367,162	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ガーンジー		
USD 165,944	Doric Nimrod Air Alpha 2013-1 Class A Pass Through Trust '144A' 5.25% 30/5/2023	165,328	0.00
	香港		
USD 652,000	Bank of East Asia Ltd/The FRN 19/9/2024 (Perpetual)	660,434	0.01
USD 847,000	Bank of East Asia Ltd/The FRN 21/10/2025 (Perpetual)	860,234	0.01
USD 900,000	Wanda Group Overseas Ltd 7.5% 24/7/2022	839,250	0.01
USD 260,000	Wanda Group Overseas Ltd 8.875% 21/3/2023	223,600	0.00
USD 300,000	Xiaomi Best Time International Ltd 17/12/2027 (Zero Coupon)	266,634	0.00
USD 941,000	Yango Justice International Ltd (Defaulted) 7.5% 15/4/2024	126,539	0.00
USD 680,000	Yango Justice International Ltd 7.5% 17/2/2025	102,000	0.00
USD 490,000	Yango Justice International Ltd 7.875% 4/9/2024	73,500	0.00
		3,152,191	0.03
	インド		
USD 4,028,000	Adani Electricity Mumbai Ltd 3.949% 12/2/2030	3,729,626	0.04
USD 1,087,000	Adani Transmission Ltd 4% 3/8/2026	1,100,204	0.01
USD 2,613,640	Adani Transmission Ltd 4.25% 21/5/2036	2,503,693	0.02
USD 200,000	Bharat Petroleum Corp Ltd 4% 8/5/2025	203,291	0.00
USD 1,738,000	Bharti Airtel Ltd 3.25% 3/6/2031*	1,636,171	0.02
USD 375,000	GMR Hyderabad International Airport Ltd 4.75% 2/2/2026	363,904	0.00
USD 1,550,000	HDFC Bank Ltd FRN 25/8/2026 (Perpetual)	1,446,537	0.01
USD 600,000	Hindustan Petroleum Corp Ltd 4% 12/7/2027	612,569	0.01
USD 400,000	HPCL-Mittal Energy Ltd 5.45% 22/10/2026	403,500	0.00
USD 200,000	ICICI Bank Ltd/Dubai 4% 18/3/2026	207,415	0.00
INR 373,900,000	India Government Bond 5.77% 3/8/2030	4,674,781	0.04
INR 249,200,000	India Government Bond 5.79% 11/5/2030	3,123,153	0.03
INR 494,000,000	India Government Bond 6.1% 12/7/2031	6,254,682	0.06
INR 287,100,000	India Government Bond 6.67% 15/12/2035	3,694,701	0.03
USD 370,000	JSW Steel Ltd 5.375% 4/4/2025	376,475	0.00
USD 724,000	Muthoot Finance Ltd 4.4% 2/9/2023	729,973	0.01
USD 1,081,000	Muthoot Finance Ltd '144A' 6.125% 31/10/2022	1,097,229	0.01
USD 600,000	NTPC Ltd 4.25% 26/2/2026	623,941	0.01
USD 1,510,000	Oil India Ltd 5.125% 4/2/2029	1,612,971	0.02
USD 200,000	Power Finance Corp Ltd 3.95% 23/4/2030	194,000	0.00
USD 6,977,000	Power Finance Corp Ltd 4.5% 18/6/2029*	7,013,472	0.07
USD 558,000	REC Ltd 3.875% 7/7/2027	561,337	0.01
USD 200,000	ReNew Power Synthetic '144A' 6.67% 12/3/2024	205,306	0.00
USD 1,450,000	ReNew Power Synthetic 6.67% 12/3/2024	1,488,468	0.01
USD 1,385,000	Shriram Transport Finance Co Ltd 5.1% 16/7/2023	1,396,426	0.01
USD 618,000	Shriram Transport Finance Co Ltd 5.95% 24/10/2022	623,871	0.01
USD 2,245,000	Summit Digital Infrastructure Pvt Ltd 2.875% 12/8/2031	2,029,132	0.02
		47,906,828	0.45
	インドネシア		
USD 690,000	Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3.75% 30/3/2026	672,750	0.01
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028	207,018	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	インドネシア(続き)		
USD 2,679,000	Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	2,866,906	0.03
USD 862,000	Indonesia Government International Bond 4.625% 15/4/2043	907,255	0.01
USD 200,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 8/1/2026*	215,444	0.00
USD 222,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 11/2/2029	247,304	0.00
USD 863,000	Indonesia Government International Bond 4.75% 18/7/2047	928,482	0.01
IDR 310,586,000,000	Indonesia Treasury Bond 7% 15/9/2030	22,320,598	0.21
IDR 126,895,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/6/2035	9,322,591	0.09
IDR 46,712,000,000	Indonesia Treasury Bond 7.5% 15/4/2040	3,425,286	0.03
IDR 163,947,000,000	Indonesia Treasury Bond 8.375% 15/3/2034	12,877,719	0.12
USD 507,000	Pertamina Persero PT 3.1% 27/8/2030	486,720	0.00
USD 706,000	Pertamina Persero PT 3.65% 30/7/2029	710,315	0.01
USD 2,332,000	Pertamina Persero PT 4.175% 21/1/2050*	2,158,785	0.02
USD 3,053,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 3.8% 23/6/2050	2,892,718	0.03
USD 1,000,000	Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III 4.15% 29/3/2027	1,059,940	0.01
USD 500,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5.375% 25/1/2029	543,125	0.00
USD 4,318,000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 6.25% 25/1/2049	4,854,522	0.05
		66,697,478	0.63
	アイルランド		
USD 1,281,000	AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	1,228,166	0.01
GBP 999,644	Agora Securities UK 2021 DAC FRN 17/8/2031	1,340,103	0.01
EUR 1,200,000	AIB Group Plc FRN 9/10/2024 (Perpetual)	1,352,548	0.01
EUR 5,449,000	AIB Group Plc FRN 23/6/2025 (Perpetual)	6,382,776	0.06
EUR 4,675,000	AIB Group Plc FRN 30/5/2031	5,235,196	0.05
EUR 800,000	AlbaCore EURO CLO I DAC FRN 18/10/2034	877,357	0.01
EUR 2,680,000	Alme Loan Funding V DAC FRN 15/7/2031	2,981,002	0.03
EUR 180,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/4/2034	200,020	0.00
EUR 1,060,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/4/2034	1,188,341	0.01
EUR 1,338,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/4/2034	1,499,976	0.01
EUR 495,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/4/2034	555,735	0.01
EUR 310,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/4/2034	344,506	0.00
EUR 200,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 DAC FRN 25/4/2034	215,237	0.00
EUR 368,000	Anchorage Capital Europe CLO 2021-4 DAC FRN 25/4/2034	407,361	0.00
EUR 375,000	Anchorage Capital Europe CLO 3 DAC FRN 15/7/2032	404,187	0.00
EUR 930,000	Anchorage Capital Europe CLO 5 DAC 1.02% 15/7/2034	1,037,443	0.01
EUR 430,000	Anchorage Capital Europe CLO 5 DAC 1.7% 15/7/2034	478,746	0.01
EUR 2,250,000	Aqueduct European CLO 5-2020 DAC 1.7% 20/4/2034	2,514,275	0.02
EUR 2,250,000	Aqueduct European CLO 5-2020 DAC 2% 20/4/2034	2,488,466	0.02
EUR 750,000	Aqueduct European CLO 5-2020 DAC 3% 20/4/2034	824,754	0.01
EUR 400,000	ARBOUR CLO VIII DAC FRN 15/10/2034	430,813	0.00
USD 225,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC '144A' 4% 1/9/2029	209,990	0.00
EUR 641,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 2% 1/9/2028	652,921	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 416,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 3% 1/9/2029	418,430	0.00
USD 1,742,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc '144A' 3.25% 1/9/2028	1,642,358	0.02
EUR 1,300,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 2.125% 15/8/2026	1,350,410	0.01
GBP 1,520,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc 4.75% 15/7/2027*	1,844,277	0.02
USD 2,271,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.25% 30/4/2025	2,296,821	0.02
EUR 1,200,000	Ares European CLO VII DAC FRN 15/10/2030	1,344,403	0.01
EUR 250,000	Ares European CLO VII DAC FRN 15/10/2030	275,034	0.00
EUR 405,000	Ares European CLO VIII DAC FRN 17/4/2032	453,392	0.00
EUR 2,150,000	Ares European CLO X DAC FRN 15/10/2031	2,399,525	0.02
EUR 337,000	Ares European CLO XII DAC FRN 20/4/2032	371,398	0.00
EUR 858,000	Ares European CLO XII DAC 1.7% 20/4/2032	958,079	0.01
EUR 875,000	Ares European CLO XII DAC 3% 20/4/2032	974,031	0.01
EUR 2,100,000	Armada Euro CLO III DAC FRN 15/7/2031	2,345,534	0.02
EUR 3,000,000	Armada Euro CLO III DAC FRN 15/7/2031	3,343,316	0.03
USD 3,978,000	ASG Finance Designated Activity Co '144A' 7.875% 3/12/2024	3,878,550	0.04
GBP 1,906,270	Atom Mortgage Securities DAC 1.997% 22/7/2031	2,519,941	0.02
GBP 2,158,170	Atom Mortgage Securities DAC 2.897% 22/7/2031	2,829,634	0.03
EUR 300,000	Aurium CLO II DAC FRN 22/6/2034	316,956	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV DAC FRN 12/1/2031	164,476	0.00
EUR 150,000	Avoca CLO XIV DAC FRN 12/1/2031	158,620	0.00
EUR 550,000	Avoca CLO XIV DAC FRN 12/1/2031	421,676	0.00
EUR 380,000	Avoca CLO XV DAC FRN 15/4/2031	408,030	0.00
EUR 350,000	Avoca CLO XVIII DAC FRN 15/4/2031	390,990	0.00
EUR 270,000	Avoca CLO XX DAC FRN 15/7/2032	299,783	0.00
EUR 290,000	Avoca CLO XXII DAC FRN 15/4/2035	320,527	0.00
EUR 280,000	Avoca CLO XXII DAC FRN 15/4/2035	304,151	0.00
EUR 280,000	Avoca CLO XXII DAC FRN 15/4/2035	309,486	0.00
EUR 400,000	Avoca CLO XXII DAC 5.23% 15/4/2035	428,197	0.00
EUR 1,000,000	Avoca CLO XXIII DAC FRN 15/4/2034	1,113,665	0.01
EUR 3,410,000	Avoca CLO XXIV DAC FRN 15/7/2034	3,797,017	0.04
EUR 1,020,000	Avoca CLO XXV DAC 6.14% 15/10/2034	1,093,471	0.01
EUR 320,000	Bain Capital Euro CLO 2019-1 DAC FRN 15/4/2032	357,434	0.00
EUR 500,000	Bain Capital Euro CLO 2019-1 DAC FRN 15/4/2032	552,582	0.01
USD 1,950,000	Bank of Ireland Group Plc FRN 19/9/2027	1,958,219	0.02
GBP 2,000,000	Bank of Ireland Group Plc FRN 19/9/2027	2,685,258	0.03
EUR 2,850,000	Bank of Ireland Group Plc FRN 11/8/2031	3,019,579	0.03
EUR 300,000	BBAM European CLO I DAC FRN 22/7/2034	328,885	0.00
EUR 800,000	BBAM European CLO II DAC 6.11% 15/10/2034	862,056	0.01
EUR 1,350,000	Bilbao CLO I DAC FRN 20/7/2031	1,473,290	0.01
EUR 800,000	Bilbao CLO II DAC FRN 20/8/2035	875,863	0.01
EUR 3,390,000	Bilbao CLO II DAC FRN 20/8/2035	3,784,991	0.04
EUR 2,904,000	Bilbao CLO II DAC FRN 20/8/2035	3,179,382	0.03
EUR 3,390,000	Bilbao CLO III DAC 5.96% 17/5/2034	3,703,443	0.04
EUR 630,000	BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC FRN 15/4/2034	679,196	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 460,000	BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC FRN 15/4/2034	513,996	0.01
EUR 300,000	BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC FRN 15/4/2034	323,427	0.00
EUR 1,690,000	BlueMountain EUR 2021-1 CLO DAC 3.2% 15/4/2034	1,887,460	0.02
EUR 250,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO DAC 1.75% 15/10/2035	279,756	0.00
EUR 1,630,000	Bluemountain Euro 2021-2 CLO DAC 6.21% 15/10/2035	1,756,377	0.02
EUR 900,000	BlueMountain Fuji EUR CLO III DAC FRN 15/1/2031	1,007,769	0.01
EUR 720,000	BlueMountain Fuji EUR CLO III DAC FRN 15/1/2031	794,698	0.01
EUR 800,000	BlueMountain Fuji Eur CLO IV DAC FRN 25/2/2034	867,594	0.01
EUR 500,000	BlueMountain Fuji Eur CLO V DAC FRN 15/1/2033	558,724	0.01
EUR 250,000	Cairn CLO XI DAC FRN 15/7/2035	278,981	0.00
EUR 800,000	Cairn CLO XIV DAC 6.11% 29/10/2034	860,283	0.01
EUR 400,000	Capital Four CLO I DAC FRN 15/1/2033	444,883	0.00
EUR 300,000	Capital Four CLO II DAC FRN 15/1/2034	324,640	0.00
EUR 582,000	Capital Four CLO III DAC 6.06% 15/10/2034	616,385	0.01
EUR 3,760,000	Carlyle Euro CLO 2021-2 DAC 3.3% 15/10/2035	4,140,528	0.04
EUR 650,000	CIFC European Funding CLO I DAC FRN 15/7/2032	714,823	0.01
EUR 400,000	CIFC European Funding CLO II DAC FRN 15/4/2033	447,651	0.00
EUR 375,000	CIFC European Funding CLO III DAC FRN 15/1/2034	424,189	0.00
EUR 500,000	CIFC European Funding CLO III DAC FRN 15/1/2034	562,277	0.01
EUR 200,000	CIFC European Funding CLO III DAC FRN 15/1/2034	222,421	0.00
EUR 1,920,000	CIFC European Funding CLO IV DAC 5.97% 18/8/2035	2,088,519	0.02
EUR 250,000	CIFC European Funding CLO V DAC 0.99% 23/11/2034	279,213	0.00
EUR 1,580,000	Clontarf Park CLO DAC FRN 5/8/2030	1,770,953	0.02
EUR 539,000	Contego CLO IX DAC FRN 24/1/2034	581,072	0.01
EUR 480,000	Contego CLO VI DAC FRN 15/4/2034	535,894	0.01
EUR 800,000	Contego CLO VIII DAC FRN 25/1/2034	833,695	0.01
EUR 720,000	Contego CLO VIII DAC FRN 25/1/2034	799,987	0.01
EUR 330,000	CVC Cordatus Loan Fund IV DAC FRN 22/2/2034	364,773	0.00
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund V DAC FRN 21/7/2030	446,586	0.00
EUR 310,000	CVC Cordatus Loan Fund VI DAC FRN 15/4/2032	344,953	0.00
EUR 400,000	CVC Cordatus Loan Fund XIX DAC FRN 23/12/2033	449,236	0.00
EUR 130,000	CVC Cordatus Loan Fund XV DAC FRN 26/8/2032	142,857	0.00
EUR 930,000	CVC Cordatus Loan Fund XVII DAC 6.12% 18/11/2033	1,007,027	0.01
EUR 1,280,000	CVC Cordatus Loan Fund XVII DAC 6.12% 18/11/2033	1,386,016	0.01
EUR 922,000	CVC Cordatus Loan Fund XVIII DAC 6.06% 29/7/2034	964,036	0.01
EUR 840,000	CVC Cordatus Loan Fund XX DAC FRN 22/6/2034	911,844	0.01
EUR 1,550,000	CVC Cordatus Loan Fund XX DAC FRN 22/6/2034	1,704,085	0.02
EUR 158,000	CVC Cordatus Loan Fund XX DAC FRN 22/6/2034	171,514	0.00
EUR 1,270,000	CVC Cordatus Loan Fund XXI DAC FRN 22/9/2034	1,370,249	0.01
EUR 480,000	CVC Cordatus Loan Fund XXI DAC 5.93% 22/9/2034	517,889	0.01
EUR 250,000	Dartry Park CLO DAC FRN 28/1/2034	281,060	0.00
EUR 510,000	Euro-Galaxy III CLO DAC FRN 24/4/2034	569,035	0.01
EUR 250,000	Euro-Galaxy III CLO DAC FRN 24/4/2034	279,775	0.00
EUR 2,430,000	Euro-Galaxy V CLO DAC FRN 15/2/2034	2,656,717	0.03
EUR 1,290,000	Euro-Galaxy VI CLO DAC FRN 11/4/2031	1,367,229	0.01
EUR 2,861,000	Euro-Galaxy VI CLO DAC 'Series 2018-6X A' FRN 11/4/2031	3,201,589	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 750,000	Euro-Galaxy VII CLO DAC FRN 25/7/2035	842,368	0.01
EUR 470,000	Euro-Galaxy VII CLO DAC FRN 25/7/2035	522,799	0.01
EUR 1,040,000	Fair Oaks Loan Funding III DAC 1.75% 15/10/2034	1,151,699	0.01
EUR 593,000	Fair Oaks Loan Funding III DAC 6.11% 15/10/2034	649,264	0.01
EUR 1,510,000	Fidelity Grand Harbour CLO 2021-1 DAC 3.6% 15/10/2034	1,688,990	0.02
GBP 461,000	Frost CMBS 2021-1 DAC 1.536% 22/11/2026	616,165	0.01
EUR 500,000	GoldenTree Loan Management EUR CLO 2 DAC FRN 20/1/2032	513,104	0.01
EUR 260,000	Harvest CLO XIX DAC FRN 14/4/2031	286,446	0.00
EUR 700,000	Harvest CLO XVIII DAC FRN 15/10/2030	777,421	0.01
EUR 390,000	Harvest CLO XXIII DAC FRN 20/10/2032	431,204	0.00
EUR 520,000	Harvest CLO XXIII DAC FRN 20/10/2032	577,125	0.01
EUR 2,310,000	Harvest CLO XXVI DAC FRN 15/1/2034	2,514,168	0.02
EUR 1,670,000	Harvest CLO XXVI DAC 6.12% 15/1/2034	1,817,602	0.02
EUR 714,793	Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 28/7/2051	800,609	0.01
EUR 210,939	Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 28/7/2051	235,906	0.00
EUR 1,977,429	Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 28/7/2051	2,210,324	0.02
EUR 840,757	Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 28/7/2051	941,499	0.01
EUR 370,000	Henley CLO IV DAC FRN 25/4/2034	413,422	0.00
EUR 300,000	Henley CLO IV DAC FRN 25/4/2034	320,494	0.00
EUR 250,000	Henley CLO IV DAC FRN 25/4/2034	274,082	0.00
EUR 130,000	Henley CLO IV DAC FRN 25/4/2034	142,797	0.00
EUR 1,420,000	Henley CLO V DAC FRN 25/10/2034	1,540,878	0.02
EUR 385,000	Invesco Euro CLO FRN 15/7/2034	419,627	0.00
EUR 4,150,000	Invesco Euro CLO II DAC FRN 15/8/2034	4,637,537	0.04
EUR 450,000	Invesco Euro Clo III DAC FRN 15/7/2032	502,609	0.01
EUR 244,236	Invesco Euro Clo III DAC FRN 15/7/2032	273,321	0.00
EUR 625,000	Invesco Euro CLO IV DAC FRN 15/4/2033	699,608	0.01
EUR 200,000	Invesco Euro CLO V DAC FRN 15/1/2034	217,264	0.00
EUR 450,000	Invesco Euro CLO V DAC FRN 15/1/2034	507,018	0.01
EUR 1,250,000	Invesco Euro CLO VII DAC 6.24% 15/1/2035	1,360,354	0.01
EUR 349,434	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033	392,316	0.00
EUR 1,349,951	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033	1,512,091	0.01
EUR 573,428	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033	646,366	0.01
EUR 1,045,316	Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033	1,170,926	0.01
EUR 938,803	Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17/8/2031	1,051,087	0.01
EUR 1,060,777	Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17/8/2031	1,188,156	0.01
EUR 500,000	Linde Plc 1% 30/9/2051	458,526	0.00
USD 400,000	Lukoil Capital DAC '144A' 2.8% 26/4/2027	160,000	0.00
EUR 1,160,000	Madison Park Euro Funding XIV DAC 3.6% 15/7/2032	1,289,442	0.01
EUR 1,250,000	Madison Park Euro Funding XVI DAC FRN 25/5/2034	1,378,865	0.01
EUR 880,000	Madison Park Euro Funding XVI DAC FRN 25/5/2034	942,453	0.01
EUR 1,050,000	Man GLG Euro CLO 3.5% 15/10/2032	1,178,471	0.01
EUR 150,000	Marino Park CLO DAC FRN 16/1/2034	164,753	0.00
USD 1,075,000	Metalloinvest Finance DAC '144A' 3.375% 22/10/2028	403,125	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 188,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO FRN 17/4/2034	201,329	0.00
EUR 699,000	Neuberger Berman Loan Advisers Euro CLO 2 DAC FRN 15/4/2034	739,952	0.01
EUR 120,000	North Westerly VII ESG CLO DAC FRN 15/5/2034	130,399	0.00
EUR 250,000	Northwoods Capital 19 Euro DAC FRN 25/11/2033	278,738	0.00
EUR 300,000	Northwoods Capital 21 Euro DAC FRN 22/7/2034	316,253	0.00
EUR 200,000	Northwoods Capital 23 Euro DAC FRN 15/3/2034	218,369	0.00
EUR 425,000	OAK Hill European Credit Partners V Designated Activity Co 1.9% 21/1/2035	471,829	0.01
EUR 450,000	OAK Hill European Credit Partners VI DAC FRN 20/1/2032	502,430	0.01
EUR 1,100,000	OAK Hill European Credit Partners VII DAC FRN 20/10/2031	1,228,892	0.01
EUR 800,000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC 'Series 2017-2X B' FRN 15/1/2032	891,661	0.01
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 DAC FRN 20/4/2033	279,395	0.00
EUR 200,000	OCP Euro CLO 2019-3 DAC FRN 20/4/2033	215,182	0.00
EUR 250,000	OCP Euro CLO 2019-3 DAC FRN 20/4/2033	277,672	0.00
EUR 1,770,000	OCP Euro CLO 2020-4 DAC FRN 22/9/2034	1,942,789	0.02
EUR 960,000	OCP Euro CLO 2020-4 DAC FRN 22/9/2034	1,032,054	0.01
EUR 1,390,000	OCP Euro CLO 2020-4 DAC 5.94% 22/9/2034	1,525,693	0.01
EUR 1,354,717	Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032	1,531,112	0.02
EUR 1,128,144	Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032	1,271,583	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 DAC FRN 25/7/2034	558,870	0.01
EUR 500,000	Penta CLO 6 DAC FRN 25/7/2034	558,402	0.01
EUR 1,430,000	Penta CLO 8 DAC 5.93% 15/1/2034	1,597,493	0.02
EUR 2,270,000	Penta Clo 9 DAC FRN 25/7/2036	2,518,233	0.02
EUR 1,750,000	Penta Clo 9 DAC FRN 25/7/2036	1,945,844	0.02
USD 2,923,772	Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A A' '144A' FRN 25/7/2051	2,916,030	0.03
USD 1,210,000	Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A B' '144A' FRN 25/7/2051	1,207,610	0.01
USD 710,000	Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A C' '144A' FRN 25/7/2051	711,743	0.01
USD 480,000	Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A D' '144A' FRN 25/7/2051	480,914	0.01
EUR 400,000	Providus Clo III DAC FRN 18/7/2034	440,654	0.00
EUR 171,000	Providus CLO V DAC FRN 15/2/2035	181,361	0.00
EUR 800,000	Providus Clo VI DAC 6.11% 20/5/2034	868,277	0.01
EUR 445,900	River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032	499,404	0.01
EUR 323,400	River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032	361,836	0.00
EUR 1,339,000	Rockfield Park CLO DAC FRN 16/7/2034	1,464,046	0.01
EUR 710,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC FRN 20/12/2031	795,365	0.01
EUR 3,750,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC FRN 20/12/2031	4,209,454	0.04
EUR 1,300,000	Rockford Tower Europe CLO 2018-1 DAC 5.36% 20/12/2031	1,423,451	0.01
EUR 3,230,000	Rockford Tower Europe CLO 2019-1 DAC FRN 20/1/2033	3,600,942	0.03
EUR 300,000	Rockford Tower Europe CLO 2021-1 DAC FRN 20/4/2034	327,472	0.00
EUR 500,000	RRE 2 Loan Management DAC FRN 15/7/2035	554,352	0.01
EUR 1,230,000	RRE 2 Loan Management DAC FRN 15/7/2035	1,370,062	0.01
EUR 1,976,000	RRE 5 Loan Management DAC 1.75% 15/1/2037	2,219,871	0.02
EUR 700,000	RRE 6 Loan Management DAC 6.25% 15/4/2035	775,748	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アイルランド(続き)		
EUR 2,210,000	RRE 7 Loan Management DAC FRN 15/1/2036	2,440,699	0.02
EUR 1,875,000	RRE 7 Loan Management DAC FRN 15/1/2036	2,074,831	0.02
EUR 430,000	RRE 9 Loan Management DAC 1.7% 15/10/2036	480,537	0.01
GBP 2,794,575	Scorpio European Loan Conduit No. 34 DAC '144A' FRN 17/5/2029	3,749,203	0.04
EUR 1,390,000	Sound Point Euro CLO 6.27% 25/1/2035	1,534,808	0.02
EUR 700,000	Sound Point Euro CLO II Funding DAC 6.34% 26/1/2036	777,791	0.01
EUR 750,000	Sound Point Euro CLO III Funding DAC FRN 15/4/2033	836,592	0.01
EUR 300,000	Sound Point Euro CLO V Funding DAC FRN 25/7/2035	327,609	0.00
EUR 1,050,000	St Paul 's CLO VI DAC FRN 20/5/2034	1,173,589	0.01
EUR 3,770,000	St Paul 's CLO VI DAC 3.3% 20/5/2034	4,192,548	0.04
EUR 500,000	St Paul 's CLO X DAC FRN 22/4/2035	558,551	0.01
EUR 350,000	St Paul 's CLO XII DAC FRN 15/4/2033	373,363	0.00
EUR 2,020,000	St Paul 's CLO XII DAC FRN 15/4/2033	2,251,913	0.02
EUR 1,350,000	St Paul 's CLO XII DAC FRN 15/4/2033	1,504,891	0.01
EUR 650,000	Sutton Park CLO DAC FRN 15/11/2031	725,989	0.01
EUR 750,000	Sutton Park CLO DAC FRN 15/11/2031	837,836	0.01
EUR 392,405	Taurus 2019-1 FR DAC FRN 2/2/2031	440,232	0.00
EUR 366,883	Taurus 2019-1 FR DAC FRN 2/2/2031	411,077	0.00
GBP 3,326,617	Taurus 2019-2 UK DAC FRN 17/11/2029	4,459,283	0.04
GBP 1,958,284	Taurus 2019-2 UK DAC FRN 17/11/2029	2,619,208	0.03
GBP 536,063	Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	717,636	0.01
GBP 546,983	Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	734,732	0.01
GBP 879,540	Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	1,177,732	0.01
GBP 817,358	Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17/8/2031	1,088,163	0.01
GBP 5,395,538	Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17/8/2031	7,217,215	0.07
GBP 1,790,867	Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17/8/2031	2,371,818	0.02
EUR 1,450,000	Vesey Park CLO DAC FRN 16/11/2032	1,617,757	0.02
GBP 2,857,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% 15/7/2028	3,604,160	0.03
EUR 250,000	Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035	278,640	0.00
EUR 3,400,000	Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035	3,802,181	0.04
EUR 500,000	Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035	556,447	0.01
EUR 446,000	Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035	481,775	0.01
EUR 3,030,000	Voya Euro CLO II DAC FRN 15/7/2035	3,360,184	0.03
EUR 439,000	Voya Euro CLO III DAC FRN 15/4/2033	490,430	0.01
EUR 480,000	Voya Euro CLO V DAC FRN 15/4/2035	523,998	0.01
EUR 840,000	Voya Euro CLO V DAC FRN 15/4/2035	931,757	0.01
		282,325,162	2.67
	マン島		
USD 1,528,000	AngloGold Ashanti Holdings Plc 3.75% 1/10/2030	1,445,870	0.01
USD 600,000	Gohl Capital Ltd 4.25% 24/1/2027	585,588	0.01
		2,031,458	0.02
	イスラエル		
USD 1,224,000	Bank Leumi Le-Israel BM '144A' FRN 29/1/2031	1,173,128	0.01
USD 216,793	Energean Israel Finance Ltd '144A' 4.5% 30/3/2024	212,186	0.00
USD 457,356	Energean Israel Finance Ltd '144A' 4.875% 30/3/2026	438,604	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	イスラエル(続き)		
USD 604,973	Leviathan Bond Ltd '144A' 5.75% 30/6/2023	610,114	0.01
		2,434,032	0.02
	イタリア		
EUR 775,000	ASTM SpA 1.5% 25/1/2030	799,033	0.01
EUR 600,000	ASTM SpA 2.375% 25/11/2033	618,371	0.01
EUR 321,000	Autoflorence 2 Srl 0.189% 24/12/2044	357,371	0.00
EUR 414,000	Autoflorence 2 Srl 0.589% 24/12/2044	459,306	0.00
EUR 222,000	Autoflorence 2 Srl 1.789% 24/12/2044	250,471	0.00
EUR 1,781,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 9/1/2026*	1,816,061	0.02
EUR 1,200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.625% 28/4/2025	1,272,890	0.01
EUR 1,400,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 24/9/2024*	1,522,875	0.01
EUR 2,000,000	Banco BPM SpA FRN 21/9/2027*	2,264,348	0.02
EUR 294,000	Banco BPM SpA FRN 14/9/2030	341,167	0.00
EUR 400,000	Banco BPM SpA FRN 14/1/2031	436,034	0.00
EUR 2,800,000	Banco BPM SpA FRN 29/6/2031	2,971,711	0.03
EUR 1,750,000	Banco BPM SpA FRN 19/1/2032	1,865,480	0.02
EUR 100,000	Brignole Co 2021 SRL FRN 24/7/2036	111,450	0.00
EUR 137,000	Brignole Co 2021 SRL FRN 24/7/2036	152,609	0.00
EUR 1,332,000	Brunello Bidco SpA FRN 15/2/2028	1,481,654	0.01
EUR 1,998,000	Cedacri Mergeco SPA FRN 15/5/2028	2,232,550	0.02
EUR 3,112,000	Centurion Bidco SpA 5.875% 30/9/2026	3,445,175	0.03
EUR 474,879	Diocle Spa FRN 30/6/2026	529,336	0.01
EUR 3,319,000	doValue SpA 3.375% 31/7/2026*	3,607,713	0.03
EUR 400,000	doValue SpA 5% 4/8/2025	458,405	0.00
EUR 5,600,000	Enel SpA FRN 8/6/2027 (Perpetual)	5,646,324	0.05
EUR 1,288,000	Eni SpA FRN 13/7/2029 (Perpetual)	1,375,119	0.01
EUR 5,230,000	Eni SpA FRN 11/2/2030 (Perpetual)	5,239,480	0.05
EUR 2,200,000	Gamma Bidco SpA 5.125% 15/7/2025	2,413,559	0.02
EUR 888,000	Gamma Bidco SpA 6.25% 15/7/2025	994,891	0.01
EUR 780,000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 15/1/2028*	867,101	0.01
EUR 554,000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 15/1/2028	584,418	0.01
EUR 531,000	Inter Media and Communication SpA 6.75% 9/2/2027*	589,709	0.01
EUR 3,173,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 20/1/2025 (Perpetual)	3,665,838	0.04
USD 3,212,000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 17/9/2025 (Perpetual)	3,420,780	0.03
EUR 2,727,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 11/1/2027 (Perpetual)	3,410,720	0.03
EUR 500,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 1/3/2028 (Perpetual)	563,562	0.01
EUR 400,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 4/3/2029	481,490	0.00
EUR 2,850,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 1/9/2031 (Perpetual)	3,276,675	0.03
EUR 2,000,000	Intesa Sanpaolo SpA 0.75% 16/3/2028	2,117,769	0.02
EUR 3,680,000	Intesa Sanpaolo SpA 1.35% 24/2/2031	3,744,515	0.04
GBP 350,000	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/6/2030	492,544	0.00
EUR 4,900,000	Intesa Sanpaolo Vita SpA 2.375% 22/12/2030	5,029,239	0.05
EUR 23,390,000	Italy Buoni Poliennali Del Tesoro '144A' 2.15% 1/9/2052	24,725,825	0.23
EUR 727,000	Leather 2 SpA FRN 30/9/2028	802,231	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	イタリア(続き)		
EUR 1,900,000	Nexi SpA 24/2/2028 (Zero Coupon)	1,802,871	0.02
EUR 2,725,000	Poste Italiane SpA 2.625% 24/6/2170	2,639,793	0.03
EUR 351,696	Progetto Quinto SRL FRN 27/10/2036	395,056	0.00
EUR 599,000	Red & Black Auto Italy Srl 2.285% 28/12/2031	670,039	0.01
EUR 4,381,000	Rekeep SpA 7.25% 1/2/2026	5,153,170	0.05
EUR 2,895,000	Snam SpA 0.875% 25/10/2026	3,238,217	0.03
EUR 100,000	Societa Cattolica Di Assicurazione SPA FRN 14/12/2047	117,160	0.00
EUR 500,000	Telecom Italia SpA/Milano 1.125% 26/3/2022	561,109	0.01
EUR 1,143,000	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18/1/2029*	1,120,512	0.01
EUR 799,000	Telecom Italia SpA/Milano 2.75% 15/4/2025	893,406	0.01
EUR 400,000	Telecom Italia SpA/Milano 2.875% 28/1/2026	442,970	0.00
EUR 200,000	Telecom Italia SpA/Milano 3% 30/9/2025	223,851	0.00
EUR 200,000	Telecom Italia SpA/Milano 3.25% 16/1/2023	227,952	0.00
EUR 1,354,000	Telecom Italia SpA/Milano 4% 11/4/2024	1,556,549	0.02
EUR 275,000	UniCredit SpA FRN 3/6/2022 (Perpetual)	314,434	0.00
EUR 2,900,000	UniCredit SpA FRN 3/6/2023 (Perpetual)	3,360,606	0.03
EUR 1,400,000	UniCredit SpA FRN 3/6/2025 (Perpetual)*	1,553,618	0.02
EUR 1,400,000	UniCredit SpA FRN 3/6/2026 (Perpetual)	1,693,856	0.02
EUR 1,400,000	UniCredit SpA FRN 3/6/2027 (Perpetual)*	1,359,956	0.01
EUR 500,000	UniCredit SpA FRN 20/2/2029	587,271	0.01
EUR 900,000	UniCredit SpA FRN 15/1/2032	963,400	0.01
EUR 575,000	Unipol Gruppo SpA 3.25% 23/9/2030*	661,990	0.01
EUR 215,000	Verde Bidco SpA 4.625% 1/10/2026	236,932	0.00
		126,210,517	1.19
	日本		
JPY 290,000,000	ANA Holdings Inc 10/12/2031 (Zero Coupon)	2,610,717	0.02
EUR 2,100,000	East Japan Railway Co 1.104% 15/9/2039	2,085,552	0.02
JPY 150,000,000	HIS Co Ltd 15/11/2024 (Zero Coupon)	1,120,884	0.01
JPY 120,000,000	Kyoritsu Maintenance Co Ltd 29/1/2026 (Zero Coupon)	1,136,046	0.01
JPY 200,000,000	Medipal Holdings Corp 7/10/2022 (Zero Coupon)	1,758,926	0.02
JPY 490,000,000	Mitsubishi Chemical Holdings Corp 30/3/2022 (Zero Coupon)	4,250,911	0.04
JPY 140,000,000	Mitsubishi Chemical Holdings Corp 29/3/2024 (Zero Coupon)	1,234,582	0.01
USD 4,512,000	Mitsubishi UFJ Financial Group Inc FRN 19/1/2028	4,371,520	0.04
USD 3,000,000	Mizuho Financial Group Inc FRN 22/5/2030	2,983,866	0.03
EUR 1,150,000	Nissan Motor Co Ltd 3.201% 17/9/2028	1,366,490	0.01
USD 6,000,000	Nomura Holdings Inc 2.329% 22/1/2027	5,757,880	0.05
EUR 4,869,000	Rakuten Group Inc FRN 22/4/2027 (Perpetual)	4,806,237	0.05
JPY 180,000,000	SBI Holdings Inc/Japan 13/9/2023 (Zero Coupon)	1,649,009	0.02
USD 600,000	Shizuoka Bank Ltd/The FRN 25/1/2023	591,600	0.01
USD 4,691,000	SoftBank Group Corp FRN 19/7/2023 (Perpetual)*	4,586,883	0.04
EUR 1,788,000	SoftBank Group Corp 2.125% 6/7/2024	1,913,162	0.02
EUR 2,000,000	SoftBank Group Corp 2.875% 6/1/2027	2,020,909	0.02
EUR 2,150,000	SoftBank Group Corp 3.125% 19/9/2025	2,325,152	0.02
EUR 1,596,000	SoftBank Group Corp 3.375% 6/7/2029	1,525,531	0.01
EUR 5,205,000	SoftBank Group Corp 4% 19/9/2029	5,176,170	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	日本（続き）		
EUR 400,000	SoftBank Group Corp 4.5% 20/4/2025	450,733	0.00
USD 300,000	SoftBank Group Corp 4.75% 19/9/2024	300,000	0.00
EUR 1,381,000	SoftBank Group Corp 4.75% 30/7/2025*	1,569,159	0.02
EUR 4,100,000	SoftBank Group Corp 5% 15/4/2028*	4,481,408	0.04
USD 200,000	SoftBank Group Corp 5.375% 30/7/2022*	200,250	0.00
USD 300,000	SoftBank Group Corp 6% 30/7/2025	305,250	0.00
USD 2,487,000	Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.472% 14/1/2029	2,388,123	0.02
EUR 1,500,000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2% 9/7/2040	1,580,213	0.02
USD 1,718,000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 2.05% 31/3/2030	1,576,754	0.02
USD 1,139,000	Takeda Pharmaceutical Co Ltd 3.175% 9/7/2050	992,919	0.01
		67,116,836	0.63
	ジャージー		
USD 2,500,000	Aptiv Plc 3.1% 1/12/2051	2,047,040	0.02
USD 2,835,000	Aptiv Plc / Aptiv Corp 2.396% 18/2/2025	2,826,204	0.03
EUR 600,000	Avis Budget Finance Plc 4.125% 15/11/2024	677,109	0.01
EUR 900,000	Avis Budget Finance Plc 4.75% 30/1/2026	1,024,361	0.01
GBP 392,000	CPUK Finance Ltd 4.5% 28/8/2027	515,394	0.00
GBP 557,000	CPUK Finance Ltd 4.875% 28/8/2025	737,088	0.01
GBP 500,000	CPUK Finance Ltd 6.5% 28/8/2026	683,361	0.01
GBP 4,351,000	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/7/2026	5,837,699	0.06
USD 2,805,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd '144A' 2.16% 31/3/2034	2,608,650	0.02
USD 3,800,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.625% 31/3/2036	3,447,151	0.03
USD 400,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.94% 30/9/2040	368,000	0.00
USD 2,295,000	Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd '144A' 2.94% 30/9/2040	2,111,400	0.02
EUR 1,275,000	Heathrow Funding Ltd 1.5% 11/2/2030	1,389,462	0.01
GBP 3,105,000	Heathrow Funding Ltd 2.625% 16/3/2028	3,992,814	0.04
GBP 1,500,000	Heathrow Funding Ltd 2.75% 13/10/2029	1,979,793	0.02
GBP 1,600,000	Intu Jersey 2 Ltd 2.875% 1/11/2022	541,804	0.00
GBP 2,981,000	Kane Bidco Ltd 6.5% 15/2/2027	4,018,608	0.04
		34,805,938	0.33
	クウェート		
USD 1,745,000	Burgan Bank SAK FRN 9/7/2024 (Perpetual)	1,699,285	0.02
	ルクセンブルグ		
EUR 400,000	ADLER Group SA 2.25% 14/1/2029*	370,020	0.00
EUR 2,100,000	ADLER Group SA 2.75% 13/11/2026	1,987,055	0.02
EUR 4,800,000	ADLER Group SA 3.25% 5/8/2025*	4,688,968	0.04
EUR 1,450,000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.25% 15/10/2026*	1,602,318	0.02
EUR 2,222,000	Altice Financing SA 2.25% 15/1/2025	2,339,174	0.02
EUR 1,044,000	Altice Financing SA 3% 15/1/2028*	1,044,615	0.01
EUR 2,656,000	Altice Financing SA 4.25% 15/8/2029	2,694,782	0.03
EUR 538,000	Altice France Holding SA 8% 15/5/2027	627,406	0.01
EUR 500,000	Aroundtown SA FRN 23/9/2024 (Perpetual)	550,161	0.01
USD 1,207,000	Atento Luxco 1 SA '144A' 8% 10/2/2026	1,231,870	0.01
EUR 2,055,000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 4/6/2026	2,321,209	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ルクセンブルグ(続き)		
EUR 5,698,000	Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.336% 13/8/2041	5,314,002	0.05
EUR 452,000	BK LC Lux Finco1 Sarl 5.25% 30/4/2029	495,166	0.00
EUR 681,000	BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038	762,112	0.01
EUR 528,000	BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038	589,373	0.01
EUR 356,000	BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038	398,476	0.00
EUR 2,375,000	Cidron Aida Finco Sarl 5% 1/4/2028	2,466,590	0.02
EUR 1,810,000	Cidron Aida Finco Sarl 5% 1/4/2028*	1,879,801	0.02
GBP 3,234,000	Cidron Aida Finco Sarl 6.25% 1/4/2028	4,010,814	0.04
EUR 1,689,000	Cirsa Finance International Sarl 4.5% 15/3/2027	1,786,598	0.02
EUR 2,165,000	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/5/2025	2,368,249	0.02
EUR 1,403,679	Cirsa Finance International Sarl 6.25% 20/12/2023	1,581,095	0.01
USD 2,395,000	CSN Resources SA '144A' 5.875% 8/4/2032	2,308,181	0.02
EUR 1,197,000	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15/10/2026	1,267,686	0.01
EUR 1,250,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 3% 15/7/2029	1,297,426	0.01
USD 611,674	Dragon Aviation Finance Luxembourg SA 4% 28/11/2022	622,069	0.01
USD 8,727,000	EIG Pearl Holdings Sarl '144A' 3.545% 31/8/2036	8,563,369	0.08
USD 7,593,000	EIG Pearl Holdings Sarl '144A' 4.387% 30/11/2046	7,421,398	0.07
EUR 1,400,000	Eliott Capital Sarl 30/12/2022 (Zero Coupon)	1,573,227	0.01
EUR 2,300,000	European TopSoho Sarl (Defaulted) 4% 21/9/2021	2,220,224	0.02
EUR 400,000	FACT Master SA FRN 20/7/2028	441,574	0.00
EUR 500,000	FACT SA/LU 'Series 2018-1 B' FRN 20/11/2025	559,784	0.01
USD 3,298,695	FEL Energy VI Sarl 5.75% 1/12/2040	3,117,267	0.03
EUR 4,649,000	Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 1/11/2025	5,249,754	0.05
GBP 3,814,000	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.75% 1/11/2025	5,147,435	0.05
USD 765,000	GOL Equity Finance SA '144A' 3.75% 15/7/2024	664,403	0.01
USD 4,297,000	GoI Finance SA '144A' 7% 31/1/2025*	3,883,263	0.04
USD 547,000	GoI Finance SA '144A' 8% 30/6/2026	523,309	0.00
EUR 200,000	Hanesbrands Finance Luxembourg SCA 3.5% 15/6/2024	229,645	0.00
EUR 3,111,000	Herens Midco Sarl 5.25% 15/5/2029	2,990,992	0.03
EUR 1,760,000	Holcim Finance Luxembourg SA 0.5% 3/9/2030	1,759,170	0.02
EUR 1,888,000	HSE Finance Sarl 5.625% 15/10/2026	2,070,139	0.02
USD 1,610,000	JSM Global Sarl '144A' 4.75% 20/10/2030	1,406,738	0.01
USD 1,500,000	Kenbourne Invest SA '144A' 4.7% 22/1/2028	1,398,908	0.01
USD 5,312,000	Kenbourne Invest SA '144A' 6.875% 26/11/2024	5,403,499	0.05
EUR 1,168,946	LHMC Finco 2 Sarl 7.25% 2/10/2025*	1,278,410	0.01
EUR 200,000	Lincoln Financing SARL FRN 1/4/2024	225,308	0.00
EUR 1,000,000	Lincoln Financing SARL 3.625% 1/4/2024	1,122,634	0.01
EUR 395,000	Lion/Polaris Lux 4 SA FRN 1/7/2026	440,941	0.00
EUR 1,750,000	Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	1,807,362	0.02
EUR 1,335,000	Matterhorn Telecom SA 4% 15/11/2027	1,458,905	0.01
USD 4,820,000	MC Brazil Downstream Trading SARL '144A' 7.25% 30/6/2031	4,494,650	0.04
USD 951,000	MHP Lux SA '144A' 6.25% 19/9/2029	380,400	0.00
USD 2,596,000	Millicom International Cellular SA '144A' 4.5% 27/4/2031	2,420,024	0.02
USD 733,500	Millicom International Cellular SA 5.125% 15/1/2028	718,663	0.01
USD 237,600	Millicom International Cellular SA '144A' 5.125% 15/1/2028	232,794	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ルクセンブルグ(続き)		
USD 1,620,000	Millicom International Cellular SA '144A' 6.625% 15/10/2026	1,679,673	0.02
EUR 300,000	Monitchem HoldCo 2 SA 9.5% 15/9/2026	354,383	0.00
EUR 2,448,000	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15/3/2025	2,738,179	0.03
USD 400,000	Movida Europe SA 5.25% 8/2/2031	334,215	0.00
USD 898,000	Nexa Resources SA '144A' 5.375% 4/5/2027	901,159	0.01
USD 838,000	Puma International Financing SA '144A' 5% 24/1/2026	821,753	0.01
USD 252,000	Puma International Financing SA 5% 24/1/2026	247,114	0.00
USD 2,907,000	Puma International Financing SA '144A' 5.125% 6/10/2024	2,870,663	0.03
USD 814,000	Rede D'or Finance Sarl '144A' 4.5% 22/1/2030	751,534	0.01
EUR 500,000	Rossini Sarl FRN 30/10/2025	558,817	0.01
EUR 4,530,000	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025*	5,198,656	0.05
EUR 1,399,504	SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034	1,591,210	0.02
EUR 3,848,635	SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034	4,354,140	0.04
EUR 600,000	SES SA FRN 29/1/2024 (Perpetual)	696,611	0.01
EUR 11,695,000	SES SA FRN 27/5/2026 (Perpetual)	12,087,006	0.11
EUR 1,400,000	SES SA 2% 2/7/2028*	1,575,757	0.01
EUR 300,000	Silver Arrow S. A. Compartment 10 FRN 15/3/2027	336,582	0.00
EUR 300,000	Silver Arrow S. A. Compartment 10 FRN 15/3/2027	336,846	0.00
USD 1,903,000	Simpar Europe SA '144A' 5.2% 26/1/2031	1,602,164	0.02
EUR 1,529,987	Summer BC Holdco A Sarl 9.25% 31/10/2027	1,781,461	0.02
EUR 7,514,000	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31/10/2026	8,516,516	0.08
USD 973,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	953,844	0.01
EUR 1,336,000	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/1/2033	1,824,293	0.02
EUR 2,700,000	Traton Finance Luxembourg SA 1.25% 24/3/2033	2,775,350	0.03
		170,697,331	1.61
	マレーシア		
USD 10,049,000	Cindai Capital Ltd 8/2/2023 (Zero Coupon)	10,078,444	0.10
MYR 86,500,000	Malaysia Government Bond 2.632% 15/4/2031	18,892,609	0.18
MYR 14,700,000	Malaysia Government Bond 3.502% 31/5/2027	3,515,261	0.03
MYR 46,000,000	Malaysia Government Bond 4.254% 31/5/2035	11,180,914	0.11
USD 500,000	TNB Global Ventures Capital Bhd 3.244% 19/10/2026	508,226	0.00
USD 450,000	TNB Global Ventures Capital Bhd 4.851% 1/11/2028	502,254	0.00
		44,677,708	0.42
	マーシャル諸島		
USD 1,130,000	Danaos Corp '144A' 8.5% 1/3/2028	1,204,789	0.01
	モーリシャス		
USD 425,000	Azure Power Energy Ltd '144A' 3.575% 19/8/2026	414,375	0.00
USD 638,000	Azure Power Solar Energy Pvt Ltd 5.65% 24/12/2024*	659,861	0.01
USD 1,000,000	CA Magnum Holdings 5.375% 31/10/2026	1,008,250	0.01
USD 200,000	Greenko Solar Mauritius Ltd 5.55% 29/1/2025*	201,250	0.00
USD 646,000	Greenko Solar Mauritius Ltd 5.95% 29/7/2026	669,418	0.01
USD 3,127,000	HTA Group Ltd/Mauritius '144A' 7% 18/12/2025	3,184,435	0.03
USD 467,280	India Cleantech Energy '144A' 4.7% 10/8/2026	458,009	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	モーリシャス(続き)		
USD 883,000	India Green Energy Holdings '144A' 5.375% 29/4/2024	890,726	0.01
USD 765,000	India Green Power Holdings 4% 22/2/2027	732,488	0.01
USD 1,831,000	Network i2i Ltd FRN 15/1/2025 (Perpetual)*	1,853,173	0.02
USD 741,000	UPL Corp Ltd FRN 27/2/2025 (Perpetual)	707,120	0.01
USD 1,597,000	UPL Corp Ltd 4.5% 8/3/2028	1,605,025	0.01
USD 203,000	UPL Corp Ltd 4.625% 16/6/2030	198,334	0.00
		12,582,464	0.12
	メキシコ		
USD 291,000	Alfa SAB de CV '144A' 6.875% 25/3/2044	325,372	0.00
USD 556,000	Alpek SAB de CV '144A' 3.25% 25/2/2031	510,744	0.01
USD 2,986,000	Axtel SAB de CV '144A' 6.375% 14/11/2024	3,076,304	0.03
USD 786,000	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman '144A' FRN 27/9/2024 (Perpetual)	777,945	0.01
USD 2,530,000	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman '144A' FRN 24/1/2027 (Perpetual)	2,329,966	0.02
USD 1,580,000	Banco Mercantil del Norte SA/Grand Cayman '144A' FRN 24/1/2032 (Perpetual)	1,457,981	0.01
USD 200,000	BBVA Bancomer SA/Texas FRN 18/1/2033	192,360	0.00
USD 2,525,000	Braskem Idesa SAPI '144A' 6.99% 20/2/2032*	2,417,688	0.02
USD 200,000	Cemex SAB de CV '144A' FRN 8/6/2026 (Perpetual)	191,952	0.00
EUR 100,000	Cemex SAB de CV 3.125% 19/3/2026	113,279	0.00
EUR 998,000	Cemex SAB de CV 3.125% 19/3/2026	1,129,831	0.01
USD 1,127,000	Cemex SAB de CV '144A' 5.2% 17/9/2030	1,103,637	0.01
USD 267,000	Cemex SAB de CV 5.45% 19/11/2029	264,997	0.00
USD 1,181,000	Comision Federal de Electricidad 3.348% 9/2/2031	1,052,894	0.01
USD 200,000	Comision Federal de Electricidad '144A' 4.688% 15/5/2029	197,500	0.00
USD 762,000	Controladora Mabe SA de CV '144A' 5.6% 23/10/2028	828,953	0.01
USD 3,352,000	Cydsa SAB de CV '144A' 6.25% 4/10/2027	3,301,737	0.03
USD 932,000	Grupo Axo SAPI de CV '144A' 5.75% 8/6/2026	915,977	0.01
USD 805,000	Grupo Bimbo SAB de CV '144A' FRN 17/4/2023 (Perpetual)	815,650	0.01
USD 200,000	Industrias Penoles SAB de CV '144A' 4.75% 6/8/2050	188,625	0.00
USD 1,207,000	Metalsa S A P I De Cv 3.75% 4/5/2031	1,082,398	0.01
MXN 2,825,000	Mexican Bonos 7.75% 23/11/2034	13,656,989	0.13
USD 300,000	Mexico City Airport Trust '144A' 4.25% 31/10/2026	305,625	0.00
USD 8,203,000	Mexico City Airport Trust 5.5% 31/7/2047	7,423,715	0.07
USD 1,587,000	Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	1,448,931	0.01
USD 1,006,000	Mexico Government International Bond 3.75% 11/1/2028	1,033,665	0.01
USD 614,000	Mexico Government International Bond 4.35% 15/1/2047*	565,034	0.01
USD 15,436,000	Mexico Government International Bond 4.4% 12/2/2052	14,077,632	0.13
USD 348,000	Mexico Government International Bond 4.5% 22/4/2029	367,749	0.00
USD 200,000	Mexico Government International Bond 4.5% 31/1/2050	187,200	0.00
USD 1,207,000	Nemak SAB de CV 3.625% 28/6/2031	1,070,096	0.01
USD 6,392,000	Operadora de Servicios Mega SA de CV Sofom ER '144A' 8.25% 11/2/2025*	5,474,620	0.05
USD 1,303,000	Petroleos Mexicanos 5.5% 27/6/2044	992,886	0.01
USD 2,386,000	Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031	2,216,594	0.02
USD 626,000	Petroleos Mexicanos 6.375% 23/1/2045	503,930	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	メキシコ(続き)		
USD 1,781,000	Petroleos Mexicanos 6.5% 13/3/2027	1,823,076	0.02
USD 29,021,000	Petroleos Mexicanos '144A' 6.7% 16/2/2032	28,013,971	0.27
USD 3,022,000	Petroleos Mexicanos 6.75% 21/9/2047	2,482,573	0.02
USD 7,471,000	Petroleos Mexicanos 6.84% 23/1/2030	7,452,323	0.07
USD 2,833,000	Petroleos Mexicanos 6.875% 16/10/2025	3,015,729	0.03
USD 999,000	Petroleos Mexicanos 6.95% 28/1/2060	824,175	0.01
MXN 622,560	Petroleos Mexicanos 7.19% 12/9/2024	2,939,427	0.03
USD 3,078,000	Petroleos Mexicanos 7.69% 23/1/2050	2,740,036	0.03
USD 516,000	Trust Fibra Uno '144A' 5.25% 30/1/2026	536,084	0.01
		121,427,850	1.15
	モンゴル		
USD 837,000	Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026*	832,815	0.01
USD 1,512,000	Mongolian Mining Corp/Energy Resources LLC 9.25% 15/4/2024	1,096,053	0.01
		1,928,868	0.02
	モロッコ		
USD 1,116,000	Morocco Government International Bond '144A' 3% 15/12/2032	977,895	0.01
USD 865,000	Morocco Government International Bond '144A' 4% 15/12/2050	685,512	0.01
USD 699,000	Morocco Government International Bond 4% 15/12/2050	553,958	0.00
		2,217,365	0.02
	オランダ		
EUR 1,200,000	Abertis Infraestructuras Finance BV FRN 24/11/2025 (Perpetual)	1,299,564	0.01
EUR 2,400,000	America Movil BV 2/3/2024 (Zero Coupon)	2,853,381	0.03
EUR 1,000,000	Ashland Services BV 2% 30/1/2028	1,040,823	0.01
EUR 4,500,000	ATF Netherlands BV FRN 20/1/2023 (Perpetual)*	5,122,005	0.05
USD 1,800,000	Athora Netherlands NV FRN 16/11/2022 (Perpetual)	1,822,500	0.02
EUR 600,000	Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV 3.75% 15/1/2025	662,644	0.01
USD 978,000	Braskem Netherlands Finance BV FRN 23/1/2081	1,084,724	0.01
USD 3,860,000	Braskem Netherlands Finance BV '144A' FRN 23/1/2081	4,281,223	0.04
USD 1,447,000	Braskem Netherlands Finance BV 4.5% 10/1/2028*	1,452,654	0.01
USD 1,195,000	Braskem Netherlands Finance BV '144A' 4.5% 31/1/2030	1,174,282	0.01
USD 2,855,000	Braskem Netherlands Finance BV '144A' 5.875% 31/1/2050	2,823,467	0.03
EUR 1,000,000	Cooperatieve Rabobank UA FRN 29/12/2025 (Perpetual)	1,157,708	0.01
EUR 793,411	Domi 2021-1 BV FRN 15/6/2053	891,413	0.01
EUR 290,000	Dutch Property Finance 2020-2 BV FRN 28/1/2058	328,869	0.00
EUR 740,000	Dutch Property Finance 2021-1 BV FRN 28/7/2058	831,103	0.01
EUR 786,232	Dutch Property Finance 2021-2 BV 0.146% 28/4/2059	885,237	0.01
EUR 820,000	Dutch Property Finance 2021-2 BV 0.246% 28/4/2059	911,490	0.01
EUR 504,000	Dutch Property Finance 2021-2 BV 0.496% 28/4/2059	563,188	0.00
EUR 5,780,000	ELM BV for Firmenich International SA FRN 3/9/2025 (Perpetual)	6,575,428	0.06
USD 1,768,000	Embraer Netherlands Finance BV 5.05% 15/6/2025	1,799,749	0.02
USD 971,000	Embraer Netherlands Finance BV 5.4% 1/2/2027	977,676	0.01
USD 1,813,000	Embraer Netherlands Finance BV '144A' 6.95% 17/1/2028	1,892,319	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
EUR 1,411,000	Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% 30/6/2029	1,427,351	0.01
USD 1,831,000	Equate Petrochemical BV '144A' 2.625% 28/4/2028	1,732,584	0.02
USD 200,000	Equate Petrochemical BV '144A' 4.25% 3/11/2026	207,332	0.00
USD 902,000	Equate Petrochemical BV 4.25% 3/11/2026	935,067	0.01
EUR 900,000	Ferrovial Netherlands BV FRN 14/2/2023 (Perpetual)	988,188	0.01
USD 1,554,330	Greenko Dutch BV 3.85% 29/3/2026	1,515,472	0.01
EUR 2,200,000	Iberdrola International BV FRN 22/2/2023 (Perpetual)	2,490,881	0.02
EUR 600,000	Iberdrola International BV FRN 28/1/2026 (Perpetual)	650,011	0.01
EUR 3,700,000	ING Groep NV FRN 16/2/2027	4,142,076	0.04
EUR 3,600,000	ING Groep NV FRN 13/11/2030	3,897,868	0.04
EUR 800,000	ING Groep NV FRN 13/11/2030	866,457	0.01
EUR 1,843,000	Intertrust Group BV 3.375% 15/11/2025	2,088,562	0.02
EUR 513,000	IPD 3 BV 5.5% 1/12/2025	577,402	0.01
EUR 202,000	Jubilee Place 17/1/2059 (Zero Coupon)	227,260	0.00
EUR 1,400,000	Koninklijke KPN NV FRN 8/11/2024 (Perpetual)	1,526,591	0.01
EUR 50,102	Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039	56,648	0.00
EUR 50,102	Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039	56,317	0.00
EUR 99,960	Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039	112,109	0.00
USD 1,350,000	Majapahit Holding BV 7.875% 29/6/2037	1,758,311	0.02
USD 200,000	Metinvest BV 7.65% 1/10/2027	60,000	0.00
USD 606,000	Metinvest BV '144A' 8.5% 23/4/2026*	181,800	0.00
USD 496,000	Metinvest BV 8.5% 23/4/2026	148,800	0.00
USD 931,000	Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 7/5/2029	819,734	0.01
EUR 500,000	Naturgy Finance BV FRN 18/11/2022 (Perpetual)	571,446	0.01
EUR 900,000	Naturgy Finance BV FRN 24/4/2024 (Perpetual)	1,013,906	0.01
EUR 3,100,000	Naturgy Finance BV FRN 23/11/2026 (Perpetual)	3,192,549	0.03
EUR 533,000	Nobel Bidco BV 3.125% 15/6/2028	541,336	0.00
EUR 1,652,000	Nobian Finance BV 3.625% 15/7/2026*	1,740,970	0.02
USD 3,862,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc '144A' 3.875% 18/6/2026	4,043,012	0.04
USD 1,300,000	NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc '144A' 4.3% 18/6/2029	1,384,266	0.01
EUR 691,200	OCI NV 3.625% 15/10/2025	783,036	0.01
EUR 958,000	OI European Group BV 2.875% 15/2/2025	1,049,033	0.01
EUR 220,000	OI European Group BV 3.125% 15/11/2024	245,938	0.00
USD 3,664,000	Petrobras Global Finance BV 5.299% 27/1/2025	3,855,435	0.04
EUR 1,000,000	Phoenix PIB Dutch Finance BV 2.375% 5/8/2025*	1,110,961	0.01
EUR 752,000	Q-Park Holding I BV FRN 1/3/2026	799,876	0.01
EUR 764,000	Q-Park Holding I BV 1.5% 1/3/2025*	792,172	0.01
EUR 447,000	Q-Park Holding I BV 2% 1/3/2027	442,849	0.00
EUR 2,207,000	Repsol International Finance BV FRN 11/3/2026 (Perpetual)	2,472,327	0.02
EUR 2,785,000	Repsol International Finance BV FRN 22/12/2026 (Perpetual)	2,939,928	0.03
EUR 3,800,000	Repsol International Finance BV FRN 11/9/2028 (Perpetual)	4,256,626	0.04
EUR 3,409,000	Repsol International Finance BV FRN 25/3/2075	3,951,599	0.04
EUR 2,000,000	Stellantis NV 0.75% 18/1/2029	2,088,318	0.02
EUR 4,100,000	Stellantis NV 1.25% 20/6/2033	4,105,499	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
EUR 1,170,000	Stellantis NV 3.375% 7/7/2023	1,358,759	0.01
EUR 554,479	Summer BidCo BV 9% 15/11/2025	624,810	0.01
EUR 260,090	Summer BidCo BV 9% 15/11/2025	293,177	0.00
EUR 1,800,000	Telefonica Europe BV FRN 7/3/2023 (Perpetual)	2,040,560	0.02
EUR 900,000	Telefonica Europe BV FRN 4/9/2023 (Perpetual)	1,019,512	0.01
EUR 1,800,000	Telefonica Europe BV FRN 31/3/2024 (Perpetual)	2,141,551	0.02
EUR 4,200,000	Telefonica Europe BV FRN 14/12/2024 (Perpetual)	4,884,762	0.05
EUR 4,400,000	Telefonica Europe BV FRN 22/6/2026 (Perpetual)	4,937,120	0.05
EUR 1,900,000	Telefonica Europe BV FRN 24/2/2028 (Perpetual)	1,961,159	0.02
EUR 11,100,000	Telefonica Europe BV FRN 12/2/2029 (Perpetual)	10,773,659	0.10
EUR 300,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15/10/2028*	276,617	0.00
EUR 1,200,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.875% 31/3/2027	1,172,188	0.01
EUR 2,920,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 9/5/2027	3,082,200	0.03
EUR 987,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.375% 9/5/2030	1,032,404	0.01
EUR 4,225,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 1/3/2025	4,722,252	0.04
EUR 760,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/1/2025	886,748	0.01
USD 1,125,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 4.75% 9/5/2027	1,082,995	0.01
USD 1,490,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 5.125% 9/5/2029	1,424,306	0.01
EUR 1,720,000	Thermo Fisher Scientific Finance I BV 1.625% 18/10/2041	1,737,548	0.02
EUR 854,000	Titan Holdings II BV 5.125% 15/7/2029	877,406	0.01
EUR 1,100,000	Trivium Packaging Finance BV 3.75% 15/8/2026	1,182,477	0.01
USD 977,000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5.5% 15/8/2026	980,542	0.01
EUR 696,000	United Group BV FRN 1/2/2029	769,480	0.01
EUR 1,400,000	United Group BV 3.625% 15/2/2028*	1,414,479	0.01
EUR 4,079,000	United Group BV 4% 15/11/2027	4,253,791	0.04
EUR 1,731,000	United Group BV 4.625% 15/8/2028	1,816,512	0.02
EUR 4,857,000	United Group BV 4.875% 1/7/2024	5,461,191	0.05
EUR 240,000	UPC Holding BV 3.875% 15/6/2029	260,543	0.00
EUR 1,265,000	Upjohn Finance BV 1.362% 23/6/2027	1,396,630	0.01
USD 4,415,000	VEON Holdings BV '144A' 3.375% 25/11/2027	1,655,625	0.02
USD 1,171,000	VEON Holdings BV '144A' 4% 9/4/2025	439,125	0.00
EUR 3,440,000	Viterra Finance BV 1% 24/9/2028	3,577,969	0.03
USD 874,000	Vivo Energy Investments BV '144A' 5.125% 24/9/2027	886,018	0.01
EUR 1,400,000	Volkswagen International Finance NV FRN 14/12/2022 (Perpetual)	1,585,044	0.01
EUR 2,900,000	Volkswagen International Finance NV FRN 27/6/2024 (Perpetual)	3,314,562	0.03
EUR 1,800,000	Volkswagen International Finance NV FRN 24/3/2026 (Perpetual)	2,136,616	0.02
EUR 849,000	VZ Secured Financing BV 3.5% 15/1/2032	896,010	0.01
EUR 6,800,000	Wintershall Dea Finance 2 BV FRN 20/4/2026 (Perpetual)	6,165,895	0.06
EUR 400,000	ZF Europe Finance BV 2% 23/2/2026	422,059	0.00
EUR 600,000	ZF Europe Finance BV 2.5% 23/10/2027	622,354	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	オランダ(続き)		
EUR 200,000	Ziggo BV 2.875% 15/1/2030	207,478	0.00
		194,053,483	1.84
	ノルウェー		
EUR 359,000	Adevinta ASA 2.625% 15/11/2025	399,627	0.00
EUR 228,000	Adevinta ASA 3% 15/11/2027	246,739	0.00
EUR 2,345,000	Aker BP ASA 1.125% 12/5/2029	2,465,739	0.02
EUR 1,400,000	Nassa Topco AS 2.875% 6/4/2024	1,580,016	0.02
		4,692,121	0.04
	オマーン		
USD 1,071,000	Oman Government International Bond 6.5% 8/3/2047	1,000,046	0.01
USD 1,309,000	Oman Government International Bond 6.75% 17/1/2048	1,256,640	0.01
USD 200,000	Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	222,750	0.01
USD 200,000	Oman Sovereign Sukuk Co '144A' 4.875% 15/6/2030	210,000	0.00
USD 2,167,000	OQ SAOC '144A' 5.125% 6/5/2028	2,163,885	0.02
		4,853,321	0.05
	パキスタン		
USD 690,000	Pakistan Government International Bond 6% 8/4/2026	633,075	0.01
USD 690,000	Pakistan Government International Bond 7.375% 8/4/2031	595,125	0.00
USD 1,615,000	Pakistan Water & Power Development Authority 7.5% 4/6/2031	1,356,600	0.01
		2,584,800	0.02
	パナマ		
USD 369,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA '144A' 4% 11/8/2041	339,312	0.00
USD 1,833,000	Aeropuerto Internacional de Tocumen SA '144A' 5.125% 11/8/2061	1,679,651	0.02
USD 219,000	Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA '144A' 2.375% 14/9/2025	215,118	0.00
USD 240,000	Banco Nacional de Panama '144A' 2.5% 11/8/2030	211,524	0.00
EUR 534,000	Carnival Corp 7.625% 1/3/2026	626,040	0.01
EUR 4,786,000	Carnival Corp 10.125% 1/2/2026*	5,982,762	0.06
USD 2,149,000	Panama Government International Bond 3.16% 23/1/2030	2,103,855	0.02
USD 200,000	Panama Government International Bond 3.298% 19/1/2033	190,600	0.00
USD 200,000	Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	205,669	0.00
USD 330,000	Panama Government International Bond 4.5% 15/5/2047	321,348	0.00
USD 916,000	Panama Government International Bond 4.5% 16/4/2050	886,995	0.01
		12,762,874	0.12
	パラグアイ		
USD 1,610,000	Frigorifico Concepcion SA '144A' 7.7% 21/7/2028	1,514,406	0.02
USD 400,000	Paraguay Government International Bond '144A' 2.739% 29/1/2033	348,869	0.00
USD 416,000	Paraguay Government International Bond 4.7% 27/3/2027	430,249	0.00
USD 531,000	Paraguay Government International Bond '144A' 4.95% 28/4/2031*	551,989	0.01
USD 200,000	Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	208,858	0.00
USD 345,000	Paraguay Government International Bond 5.4% 30/3/2050	337,912	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	パラグアイ(続き)		
USD 449,000	Paraguay Government International Bond '144A' 5.4% 30/3/2050	439,776	0.01
		3,832,059	0.04
	ペルー		
USD 2,260,000	InRetail Consumer '144A' 3.25% 22/3/2028	2,127,225	0.02
USD 300,000	Kallpa Generacion SA 4.875% 24/5/2026	307,907	0.00
USD 624,000	Orazul Energy Egenor SCA '144A' 5.625% 28/4/2027	596,803	0.01
USD 1,160,000	Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	987,668	0.01
USD 441,000	Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	432,029	0.01
USD 335,000	Peruvian Government International Bond 2.783% 23/1/2031	315,583	0.00
USD 110,000	Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	100,870	0.00
USD 319,000	Peruvian Government International Bond 3.3% 11/3/2041	283,511	0.00
USD 200,000	Peruvian Government International Bond 4.125% 25/8/2027	210,228	0.00
USD 300,000	SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA '144A' 3.5% 2/8/2028	275,607	0.00
		5,637,431	0.05
	フィリピン		
USD 675,000	Globe Telecom Inc FRN 2/8/2026 (Perpetual)	664,875	0.01
USD 524,000	Globe Telecom Inc 2.5% 23/7/2030	468,049	0.00
USD 695,000	Globe Telecom Inc 3% 23/7/2035	576,991	0.01
USD 353,000	Philippine Government International Bond 2.95% 5/5/2045	300,932	0.00
USD 336,000	Philippine Government International Bond 3.75% 14/1/2029	350,700	0.00
USD 400,000	Philippine Government International Bond 6.375% 15/1/2032	500,000	0.00
USD 500,000	Philippine Government International Bond 6.375% 23/10/2034	637,500	0.01
USD 600,000	Philippine Government International Bond 9.5% 2/2/2030	861,000	0.01
		4,360,047	0.04
	ポルトガル		
EUR 278,552	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance 21.706% 25/1/2035	312,083	0.00
EUR 1,207,058	Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance 23.706% 25/1/2035	1,359,123	0.01
EUR 200,000	Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 8/5/2017 (Zero Coupon)	39,282	0.00
EUR 2,000,000	Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 15/1/2018 (Zero Coupon)	392,824	0.00
EUR 20,500,000	Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 4% 21/1/2019	4,026,443	0.04
EUR 1,000,000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 30/4/2079	1,158,269	0.01
EUR 1,900,000	EDP - Energias de Portugal SA FRN 20/7/2080	2,030,486	0.02
EUR 900,000	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 FRN 20/3/2033	1,033,217	0.01
EUR 500,000	SAGRES Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 1 FRN 20/3/2033	562,908	0.01
EUR 900,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 2.294% 23/9/2038	1,001,693	0.01
EUR 200,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 10.385% 28/10/2040	221,333	0.00
EUR 700,000	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 10.985% 28/10/2040	771,607	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ポルトガル (続き)		
EUR 3,479,129	TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Volta VII 0.7% 12/2/2024	3,893,442	0.04
		16,802,710	0.16
	プエルトリコ		
USD 590,000	Puerto Rico Sales Tax Financing Corp Sales Tax Revenue 4.75% 1/7/2053	652,534	0.01
	カタール		
USD 1,475,000	Qatar Energy 3.125% 12/7/2041	1,390,187	0.01
USD 1,695,000	Qatar Energy ' 144A ' 3.125% 12/7/2041*	1,597,538	0.02
USD 277,000	Qatar Energy ' 144A ' 3.3% 12/7/2051	261,765	0.00
USD 1,350,000	Qatar Energy 3.3% 12/7/2051	1,275,750	0.01
USD 744,000	Qatar Government International Bond ' 144A ' 4% 14/3/2029	810,495	0.01
USD 351,000	Qatar Government International Bond 4.4% 16/4/2050	406,721	0.01
USD 321,000	Qatar Government International Bond 4.5% 23/4/2028	356,511	0.00
		6,098,967	0.06
	ルーマニア		
USD 1,314,000	Romanian Government International Bond ' 144A ' 3% 14/2/2031*	1,208,880	0.01
USD 1,064,000	Romanian Government International Bond ' 144A ' 3.625% 27/3/2032	1,008,140	0.01
USD 190,000	Romanian Government International Bond 4% 14/2/2051	161,500	0.00
USD 96,000	Romanian Government International Bond 6.125% 22/1/2044	111,006	0.00
		2,489,526	0.02
	ロシア連邦		
RUB 881,274,000	Russian Federal Bond - OFZ 6.1% 18/7/2035	2,350,883	0.02
USD 1,400,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/6/2027	420,000	0.01
USD 600,000	Russian Foreign Bond - Eurobond 4.75% 27/5/2026	180,000	0.00
		2,950,883	0.03
	サウジアラビア		
USD 2,019,000	Saudi Government International Bond 2.25% 2/2/2033	1,906,693	0.02
USD 129,000	Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	133,999	0.00
USD 200,000	Saudi Government International Bond 3.625% 4/3/2028	211,500	0.00
USD 200,000	Saudi Government International Bond 4% 17/4/2025	210,800	0.00
USD 991,000	Saudi Government International Bond ' 144A ' 4.375% 16/4/2029	1,098,771	0.01
USD 856,000	Saudi Government International Bond 4.5% 17/4/2030	960,860	0.01
		4,522,623	0.04
	シンガポール		
USD 1,380,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.45% 24/1/2028	1,442,100	0.01
USD 200,000	ABJA Investment Co Pte Ltd 5.95% 31/7/2024	212,500	0.00
USD 600,000	BPRL International Singapore Pte Ltd 4.375% 18/1/2027	609,257	0.01
USD 2,539,594	Continuum Energy Levanter Pte Ltd ' 144A ' 4.5% 9/2/2027	2,479,278	0.02
USD 745,605	Continuum Energy Levanter Pte Ltd 4.5% 9/2/2027	727,897	0.01
USD 600,000	DBS Group Holdings Ltd FRN 27/2/2025 (Perpetual)	592,500	0.00
USD 1,743,400	LLPL Capital Pte Ltd 6.875% 4/2/2039	1,838,424	0.02
USD 789,000	Medco Oak Tree Pte Ltd 7.375% 14/5/2026	798,862	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	シンガポール (続き)		
USD 636,000	Medco Platinum Road Pte Ltd 6.75% 30/1/2025	641,377	0.01
USD 600,000	ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% 27/7/2026	611,102	0.01
SGD 1,500,000	Singapore Airlines Ltd 1.625% 3/12/2025	1,199,842	0.01
USD 788,000	Theta Capital Pte Ltd 8.125% 22/1/2025	797,850	0.01
USD 600,000	TML Holdings Pte Ltd 4.35% 9/6/2026	585,000	0.00
USD 600,000	United Overseas Bank Ltd FRN 19/10/2023 (Perpetual)	604,463	0.00
		13,140,452	0.12
	南アフリカ		
USD 3,039,000	Eskom Holdings SOC Ltd 7.125% 11/2/2025	2,996,104	0.03
ZAR 126,042,000	Republic of South Africa Government Bond 8.5% 31/1/2037	6,962,308	0.07
USD 200,000	Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/4/2026	205,215	0.00
USD 581,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.65% 27/9/2047	499,512	0.00
USD 789,000	Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	680,767	0.01
		11,343,906	0.11
	韓国		
USD 2,852,000	Heungkuk Life Insurance Co Ltd FRN 9/11/2022 (Perpetual)	2,860,913	0.03
USD 1,310,000	KDB Life Insurance Co Ltd FRN 21/5/2023 (Perpetual)	1,309,345	0.01
USD 2,500,000	Kookmin Bank FRN 2/7/2024 (Perpetual)	2,543,437	0.02
USD 360,000	LG Chem Ltd 2.375% 7/7/2031	331,547	0.00
EUR 2,400,000	POSCO 1/9/2026 (Zero Coupon)	2,692,638	0.03
USD 2,800,000	Shinhan Financial Group Co Ltd FRN 12/5/2026 (Perpetual)	2,653,000	0.03
USD 1,900,000	Tongyang Life Insurance Co Ltd FRN 22/9/2025 (Perpetual)	1,978,375	0.02
USD 200,000	Woori Bank FRN 4/10/2024 (Perpetual)	201,803	0.00
		14,571,058	0.14
	スペイン		
EUR 328,000	Aedas Homes Opco SLU 4% 15/8/2026	364,765	0.00
EUR 381,000	Almirall SA 2.125% 30/9/2026	407,472	0.00
EUR 900,000	Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	1,008,264	0.01
EUR 200,000	Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	224,011	0.00
EUR 500,000	Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	559,975	0.01
EUR 2,100,000	Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	2,349,923	0.02
EUR 400,000	Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	448,351	0.01
EUR 1,200,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 29/3/2024 (Perpetual)*	1,388,683	0.01
EUR 800,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/1/2026 (Perpetual)	933,214	0.01
USD 400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 16/11/2027 (Perpetual)	393,000	0.00
EUR 2,400,000	Banco de Sabadell SA FRN 17/1/2030	2,542,265	0.03
EUR 3,700,000	Banco de Sabadell SA FRN 15/4/2031	3,890,468	0.04
EUR 800,000	Banco Santander SA FRN 25/4/2022 (Perpetual)*	906,260	0.01
EUR 4,000,000	Banco Santander SA FRN 14/1/2026 (Perpetual)	4,321,419	0.04
EUR 200,000	CaixaBank SA FRN 18/7/2022 (Perpetual)	227,500	0.00
EUR 2,200,000	CaixaBank SA FRN 19/9/2023 (Perpetual)	2,566,315	0.03
EUR 600,000	CaixaBank SA FRN 13/6/2024 (Perpetual)	714,517	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スペイン(続き)		
EUR 3,300,000	Cellnex Finance Co SA 0.75% 15/11/2026	3,476,262	0.03
EUR 3,400,000	Cellnex Finance Co SA 2% 15/9/2032	3,308,645	0.03
EUR 12,600,000	Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	12,352,592	0.12
EUR 1,100,000	Cellnex Telecom SA 1.75% 23/10/2030*	1,082,407	0.01
EUR 1,357,000	Food Service Project SA 5.5% 21/1/2027	1,483,534	0.01
EUR 694,715	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033	782,905	0.01
EUR 208,415	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033	236,534	0.00
EUR 416,829	FT Santander Consumer Spain Auto 2020-13.5% 20/3/2033	473,945	0.01
EUR 1,189,000	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15/10/2028	1,230,442	0.01
EUR 829,000	Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30/4/2028	808,875	0.01
EUR 1,200,000	International Consolidated Airlines Group SA 0.625% 17/11/2022	1,329,181	0.01
EUR 6,100,000	International Consolidated Airlines Group SA 1.125% 18/5/2028	6,337,876	0.06
EUR 3,300,000	International Consolidated Airlines Group SA 2.75% 25/3/2025	3,574,023	0.03
EUR 3,500,000	International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/3/2029	3,761,051	0.04
EUR 2,353,000	Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30/9/2029	2,469,160	0.02
EUR 6,772,000	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/9/2027	7,324,334	0.07
EUR 1,100,000	Merlin Properties Socimi SA 1.375% 1/6/2030	1,128,593	0.01
EUR 25,465,000	Spain Government Bond '144A' 3.45% 30/7/2066	38,839,213	0.37
EUR 250,000	Tendam Brands SAU FRN 15/9/2024	278,856	0.00
EUR 2,173,000	Tendam Brands SAU 5% 15/9/2024*	2,437,349	0.02
		115,962,179	1.10
	スリランカ		
USD 300,000	Sri Lanka Government International Bond 6.35% 28/6/2024	147,585	0.00
USD 875,000	Sri Lanka Government International Bond 6.85% 14/3/2024	428,260	0.00
USD 1,129,000	Sri Lanka Government International Bond 7.55% 28/3/2030	508,185	0.01
		1,084,030	0.01
	スウェーデン		
EUR 2,950,000	Fastighets AB Balder 2.873% 2/6/2081	2,899,061	0.03
EUR 1,400,000	Heimstaden Bostad AB FRN 15/1/2026 (Perpetual)	1,438,740	0.01
EUR 3,376,000	Heimstaden Bostad AB FRN 1/2/2027 (Perpetual)	3,239,650	0.03
EUR 3,125,000	Heimstaden Bostad AB FRN 29/10/2027 (Perpetual)	3,002,962	0.03
EUR 934,000	Intrum AB 3.5% 15/7/2026	1,008,548	0.01
EUR 3,862,000	Intrum AB 4.875% 15/8/2025	4,343,263	0.04
USD 1,200,000	Skandinaviska Enskilda Banken AB FRN 13/5/2025 (Perpetual)	1,200,000	0.01
USD 200,000	Svenska Handelsbanken AB FRN 1/3/2027 (Perpetual)	197,110	0.00
USD 200,000	Svenska Handelsbanken AB FRN 1/3/2031 (Perpetual)	197,150	0.00
EUR 2,293,000	Verisure Holding AB FRN 15/4/2025	2,579,282	0.02
EUR 1,724,000	Verisure Holding AB 3.25% 15/2/2027	1,820,428	0.02
EUR 2,437,000	Verisure Holding AB 3.5% 15/5/2023	2,744,639	0.03
EUR 1,698,000	Verisure Holding AB 3.875% 15/7/2026	1,868,441	0.02
EUR 1,805,000	Verisure Midholding AB 5.25% 15/2/2029	1,944,763	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	スウェーデン(続き)		
EUR 974,000	Volvo Car AB 2.5% 7/10/2027	1,103,186	0.01
		29,587,223	0.28
	スイス		
USD 200,000	Credit Suisse Group AG FRN 17/7/2023 (Perpetual)	205,510	0.00
USD 200,000	Credit Suisse Group AG FRN 11/12/2023 (Perpetual)	211,379	0.00
USD 2,400,000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 18/12/2024 (Perpetual)	2,478,000	0.02
USD 3,200,000	Credit Suisse Group AG FRN 18/12/2024 (Perpetual)	3,304,000	0.03
USD 1,100,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/9/2025 (Perpetual)	1,144,165	0.01
USD 600,000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 12/9/2025 (Perpetual)	624,090	0.01
USD 1,588,000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 21/8/2026 (Perpetual)	1,610,581	0.02
USD 200,000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 11/2/2027 (Perpetual)	192,000	0.00
USD 2,775,000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 24/1/2030 (Perpetual)*	2,577,975	0.02
USD 4,513,000	UBS AG/London '144A' 1.375% 13/1/2025	4,397,682	0.04
USD 7,845,000	UBS Group AG '144A' FRN 31/1/2024 (Perpetual)*	8,251,410	0.08
USD 1,000,000	UBS Group AG FRN 19/2/2025 (Perpetual)	1,071,875	0.01
USD 600,000	UBS Group AG FRN 29/7/2026 (Perpetual)	604,720	0.01
		26,673,387	0.25
	タイ		
USD 1,387,000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 23/9/2025 (Perpetual)	1,379,462	0.01
USD 789,000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 25/9/2034	768,034	0.01
USD 700,000	Bangkok Bank PCL/Hong Kong FRN 23/9/2036	659,151	0.01
USD 1,090,000	GC Treasury Center Co Ltd 2.98% 18/3/2031	1,045,784	0.01
USD 1,381,000	Kasikornbank PCL/Hong Kong FRN 14/10/2025 (Perpetual)	1,373,025	0.01
USD 524,000	Kasikornbank PCL/Hong Kong FRN 2/10/2031	508,723	0.00
USD 690,000	Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands FRN 25/3/2026 (Perpetual)	664,125	0.01
USD 5,040,000	Thaioil Treasury Center Co Ltd 3.75% 18/6/2050	4,119,595	0.04
USD 790,000	TMBThanachart Bank PCL FRN 2/12/2024 (Perpetual)	774,398	0.01
		11,292,297	0.11
	トルコ		
USD 1,318,916	Turkish Airlines 2015-1 Class A Pass Through Trust '144A' 4.2% 15/3/2027	1,120,745	0.01
	ウクライナ		
USD 1,975,000	NPC Ukrenergo '144A' 6.875% 9/11/2026	797,900	0.01
USD 3,111,000	Ukraine Government International Bond '144A' 7.253% 15/3/2033	1,088,850	0.01
USD 1,582,000	Ukraine Government International Bond '144A' 7.375% 25/9/2032*	553,700	0.01
USD 671,000	Ukraine Government International Bond 7.75% 1/9/2023	301,950	0.00
USD 1,398,000	Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2024*	531,240	0.00
USD 200,000	Ukraine Government International Bond 9.75% 1/11/2028	69,000	0.00
		3,342,640	0.03
	アラブ首長国連邦		
USD 2,780,000	Abu Dhabi Crude Oil Pipeline LLC 4.6% 2/11/2047	3,051,613	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	アラブ首長国連邦(続き)		
USD 1,400,000	Abu Dhabi National Oil Co 0.7% 4/6/2024	1,381,887	0.01
USD 4,821,000	Emirates NBD Bank PJSC FRN 20/3/2025 (Perpetual)	4,983,709	0.05
USD 4,119,000	NBK Tier 1 Ltd '144A' FRN 24/8/2026 (Perpetual)	3,967,112	0.04
		13,384,321	0.13
	英国		
USD 202,000	Antofagasta Plc '144A' 2.375% 14/10/2030	180,495	0.00
GBP 110,000	Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	148,938	0.00
GBP 125,000	Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	168,008	0.00
USD 3,020,231	Avianca Midco 2 Ltd '144A' 9% 1/12/2028	3,006,933	0.03
GBP 1,699,000	Azure Finance No 2 Plc FRN 20/7/2030	2,310,702	0.02
USD 2,213,000	Barclays Plc FRN 15/9/2023 (Perpetual)	2,342,645	0.02
USD 800,000	Barclays Plc FRN 15/6/2024 (Perpetual)	862,000	0.01
GBP 400,000	Barclays Plc FRN 15/6/2025 (Perpetual)	557,206	0.01
USD 1,300,000	Barclays Plc FRN 15/12/2025 (Perpetual)	1,353,625	0.01
GBP 200,000	Barclays Plc FRN 15/12/2025 (Perpetual)	273,330	0.00
EUR 3,000,000	Barclays Plc FRN 9/8/2029	3,105,018	0.03
GBP 520,000	Barley Hill NO 2 Plc 27/8/2058 (Zero Coupon)	698,243	0.01
EUR 3,236,000	BAT International Finance Plc 2.25% 16/1/2030	3,445,251	0.03
EUR 5,600,000	BCP V Modular Services Finance II Plc 4.75% 30/11/2028	5,991,661	0.06
GBP 700,000	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.125% 30/11/2028	878,332	0.01
GBP 3,758,000	Bellis Acquisition Co Plc 3.25% 16/2/2026	4,603,352	0.04
GBP 1,628,000	Bellis Acquisition Co Plc 4.5% 16/2/2026	2,070,193	0.02
EUR 4,791,000	BP Capital Markets Plc FRN 22/3/2029 (Perpetual)	5,200,444	0.05
EUR 8,290,000	British American Tobacco Plc FRN 27/9/2026 (Perpetual)	8,427,378	0.08
EUR 7,675,000	British Telecommunications Plc FRN 18/8/2080*	8,112,723	0.08
USD 3,000,000	British Telecommunications Plc '144A' FRN 23/11/2081	2,869,530	0.03
USD 1,200,000	British Telecommunications Plc '144A' FRN 23/11/2081	1,150,758	0.01
GBP 725,000	BUPA Finance Plc FRN 24/9/2031 (Perpetual)	823,439	0.01
GBP 318,000	Canada Square Funding 17/1/2059 (Zero Coupon)	427,536	0.00
GBP 178,000	Canada Square Funding 17/1/2059 (Zero Coupon)	239,193	0.00
GBP 102,000	Canada Square Funding 2021-2 Plc FRN 17/6/2058	135,282	0.00
GBP 225,000	Canada Square Funding 2021-2 Plc FRN 17/6/2058	302,819	0.00
GBP 1,000,000	Canary Wharf Finance II Plc (Restricted) FRN 22/10/2037	1,166,757	0.01
GBP 4,190,000	Canary Wharf Finance II Plc FRN 22/10/2037	4,889,351	0.05
EUR 1,071,000	Chanel Ceres Plc 0.5% 31/7/2026	1,171,713	0.01
EUR 3,744,000	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30/6/2050	4,212,869	0.04
EUR 2,404,000	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30/6/2050	2,701,186	0.03
GBP 1,850,000	Channel Link Enterprises Finance Plc FRN 30/6/2050	2,409,358	0.02
GBP 220,000	CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057	294,823	0.00
GBP 105,000	CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057	140,294	0.00
GBP 2,897,000	Constellation Automotive Financing Plc 4.875% 15/7/2027	3,585,717	0.03
GBP 1,137,213	Dignity Finance Plc (Restricted) 3.546% 31/12/2034	1,633,659	0.02
GBP 350,000	Dignity Finance Plc 4.696% 31/12/2049	488,977	0.00
GBP 400,000	Dowson 2021-2 Plc 'Series 2021-2 B' FRN 20/10/2028	535,511	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 645,896	Dowson 2021-2 Plc 0.962% 20/10/2028	867,379	0.01
GBP 1,300,000	Dowson 2021-2 Plc 1.882% 20/10/2028	1,740,997	0.02
EUR 3,598,000	EC Finance Plc 3% 15/10/2026*	4,007,173	0.04
EUR 2,459,000	eG Global Finance Plc 3.625% 7/2/2024*	2,655,737	0.03
EUR 2,163,000	eG Global Finance Plc 4.375% 7/2/2025*	2,331,625	0.02
EUR 3,371,000	eG Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025	3,735,872	0.04
GBP 572,595	Finsbury Square FRN 16/12/2067	763,334	0.01
GBP 544,000	Finsbury Square FRN 16/12/2067	728,391	0.01
GBP 1,045,000	Finsbury Square FRN 16/12/2067	1,396,664	0.01
GBP 5,706,000	Finsbury Square 2018-2 Plc FRN 12/9/2068	7,662,732	0.07
GBP 950,000	Finsbury Square 2018-2 Plc FRN 12/9/2068	1,275,820	0.01
GBP 235,000	Finsbury Square 2019-2 Plc FRN 16/9/2069	317,072	0.00
GBP 215,000	Finsbury Square 2019-2 Plc 'Series 2019-2 D' FRN 16/9/2069	290,701	0.00
GBP 954,000	Finsbury Square 2021-2 Plc 16/12/2071 (Zero Coupon)	1,279,223	0.01
GBP 435,000	Finsbury Square 2021-2 Plc 16/12/2071 (Zero Coupon)	583,749	0.01
GBP 371,000	Finsbury Square 2021-2 Plc 16/12/2071 (Zero Coupon)	496,536	0.01
GBP 201,000	Finsbury Square 2021-2 Plc 16/12/2071 (Zero Coupon)	270,455	0.00
USD 200,000	Fresnillo Plc '144A' 4.25% 2/10/2050	182,439	0.00
GBP 884,793	Gemgarto 2018-1 Plc FRN 16/9/2065	1,188,389	0.01
GBP 205,952	Gemgarto 2018-1 Plc FRN 16/9/2065	276,455	0.00
GBP 218,000	Gemgarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067	290,682	0.00
GBP 1,432,013	Gemgarto 2021-1 Plc 5.049% 16/12/2067	1,922,835	0.02
GBP 1,880,000	Great Hall Mortgages No 1 Plc 'Series 2007-2X BA' FRN 18/6/2039	2,408,985	0.02
GBP 8,103,052	Greene King Finance Plc FRN 15/12/2033	10,853,419	0.10
GBP 300,000	Greene King Finance Plc FRN 15/12/2034	333,934	0.00
GBP 300,000	Greene King Finance Plc FRN 15/3/2036	332,256	0.00
GBP 2,608,634	Greene King Finance Plc 3.593% 15/3/2035	3,558,927	0.03
GBP 1,089,197	Greene King Finance Plc 4.064% 15/3/2035	1,516,746	0.01
GBP 741,000	Harben Finance 28/9/2055 (Zero Coupon)	980,321	0.01
GBP 441,000	Harben Finance 28/9/2055 (Zero Coupon)	583,526	0.01
GBP 600,000	Heathrow Finance Plc FRN 1/3/2024	810,019	0.01
GBP 200,000	Heathrow Finance Plc (Step-up coupon) 4.375% 1/3/2027	255,966	0.00
GBP 817,000	Heathrow Finance Plc (Step-up coupon) 4.625% 1/9/2029	1,049,003	0.01
GBP 199,992	Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054	270,958	0.00
GBP 99,997	Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054	135,543	0.00
USD 1,260,000	HSBC Bank Plc FRN 30/6/2022 (Perpetual)	1,047,236	0.01
GBP 3,760,000	HSBC Holdings Plc FRN 24/7/2027	4,827,847	0.05
GBP 920,000	Iceland Bondco Plc 4.375% 15/5/2028	1,047,482	0.01
GBP 500,000	Iceland Bondco Plc 4.625% 15/3/2025*	607,897	0.01
GBP 800,000	Iceland Bondco Plc 4.625% 15/3/2025*	972,635	0.01
EUR 1,310,000	Informa Plc 1.25% 22/4/2028	1,404,102	0.01
EUR 5,470,000	Informa Plc 2.125% 6/10/2025*	6,271,820	0.06
GBP 316,000	InterContinental Hotels Group Plc 3.375% 8/10/2028	427,710	0.00
USD 404,000	International Game Technology Plc '144A' 6.25% 15/1/2027	430,106	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
USD 365,000	International Game Technology Plc '144A' 6.5% 15/2/2025	385,761	0.00
GBP 890,000	Iron Mountain UK Plc 3.875% 15/11/2025	1,188,650	0.01
EUR 2,082,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/7/2028*	2,239,788	0.02
EUR 300,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 6.875% 15/11/2026*	359,302	0.00
USD 1,600,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc '144A' 7.75% 15/10/2025	1,698,056	0.02
GBP 1,205,000	Jerrold Finco Plc 4.875% 15/1/2026	1,577,467	0.02
GBP 2,194,000	Jerrold Finco Plc 5.25% 15/1/2027	2,866,034	0.03
GBP 370,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057	498,433	0.01
GBP 330,847	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 Plc 0.732% 20/7/2058	441,719	0.00
GBP 173,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 Plc 1.032% 20/7/2058	230,085	0.00
GBP 158,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 Plc 1.332% 20/7/2058	212,445	0.00
GBP 102,000	Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 Plc 1.732% 20/7/2058	135,205	0.00
USD 3,376,000	Liquid Telecommunications Financing Plc '144A' 5.5% 4/9/2026	3,321,140	0.03
USD 1,600,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 27/6/2024 (Perpetual)	1,704,088	0.02
GBP 1,053,000	Lloyds Banking Group Plc FRN 15/12/2031	1,328,154	0.01
GBP 571,863	London Wall Mortgage Capital Plc FRN 15/5/2051	765,207	0.01
GBP 295,624	London Wall Mortgage Capital Plc 0.966% 15/5/2052	396,387	0.00
USD 625,000	McLaren Finance Plc '144A' 7.5% 1/8/2026	623,188	0.01
GBP 1,483,000	Mitchells & Butlers Finance Plc FRN 15/6/2036	1,631,504	0.02
GBP 198,000	Mortimer BTL 2021-1 Plc FRN 23/6/2053	262,111	0.00
GBP 111,000	Mortimer BTL 2021-1 Plc FRN 23/6/2053	144,969	0.00
GBP 781,975	Mortimer BTL 2021-1 Plc FRN 23/6/2053	1,044,670	0.01
GBP 386,812	Motor 2016-1 Plc 'Series 2016-1 C' 3.75% 25/11/2025	519,660	0.01
GBP 426,000	Motor 2016-1 Plc 'Series 2016-1 D' 4.25% 25/11/2025	575,956	0.01
GBP 355,000	Motor 2016-1 Plc 'Series 2016-1 E' 5.25% 25/11/2025	478,866	0.00
GBP 650,000	National Express Group Plc FRN 26/11/2025 (Perpetual)	854,298	0.01
GBP 400,000	Nationwide Building Society FRN 20/12/2024 (Perpetual)	541,016	0.01
USD 5,197,000	Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6.625% 15/5/2025	5,263,522	0.05
GBP 775,000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-1 FRN 15/3/2029	1,043,572	0.01
GBP 595,000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-3 1.139% 15/11/2029	798,401	0.01
GBP 677,000	Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-3 1.589% 15/11/2029	907,271	0.01
EUR 684,001	Newgate Funding Plc 'Series 2006-1 BB' FRN 1/12/2050	759,056	0.01
GBP 1,300,000	NGG Finance Plc FRN 18/6/2073	1,795,030	0.02
EUR 6,000,000	NGG Finance Plc FRN 5/12/2079*	6,615,633	0.06
GBP 3,024,000	Ocado Group Plc 3.875% 8/10/2026*	3,676,380	0.04
EUR 330,512	Paragon Mortgages No 12 Plc FRN 15/11/2038	355,625	0.00
GBP 2,405,000	Paragon Mortgages No 25 Plc FRN 15/5/2050	3,219,325	0.03
GBP 2,100,000	Paragon Mortgages No 25 Plc FRN 15/5/2050	2,815,041	0.03
GBP 537,000	PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024	720,782	0.01
GBP 116,000	PCL Funding V Plc FRN 15/10/2025	155,008	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 580,000	Pierpont BTL 2021-1 Plc 22/12/2053 (Zero Coupon)	778,713	0.01
GBP 802,000	Pierpont BTL 2021-1 Plc 22/12/2053 (Zero Coupon)	1,082,177	0.01
GBP 4,048,000	Pinewood Finance Co Ltd 3.25% 30/9/2025	5,287,652	0.05
GBP 421,000	Polaris 2022-1 Plc 23/10/2059 (Zero Coupon)	564,744	0.01
GBP 538,000	Polaris 2022-1 Plc 23/10/2059 (Zero Coupon)	721,782	0.01
GBP 307,000	Polaris 2022-1 Plc 23/10/2059 (Zero Coupon)	411,872	0.00
GBP 100,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056	133,486	0.00
GBP 115,000	Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056	155,235	0.00
GBP 1,564,000	Premier Foods Finance Plc 3.5% 15/10/2026	1,992,627	0.02
GBP 1,197,000	Residential Mortgage Securities 32 Plc FRN 20/6/2070	1,623,437	0.02
GBP 420,000	RMAC NO 2 Plc 'Series 2018-2 C' FRN 12/6/2046	564,323	0.01
EUR 47,433	RMAC Securities No 1 Plc 'Series 2006-NS1X M1C' FRN 12/6/2044	52,100	0.00
GBP 358,981	RMAC Securities No 1 Plc 'Series 2007-NS1X A2A' FRN 12/6/2044	462,190	0.00
EUR 684,261	RMAC Securities No 1 Plc 'Series 2007-NS1X M1C' FRN 12/6/2044	735,608	0.01
EUR 500,000	Rolls-Royce Plc 1.625% 9/5/2028	488,131	0.00
EUR 542,000	Rolls-Royce Plc 4.625% 16/2/2026	633,044	0.01
USD 200,000	Rolls-Royce Plc '144A' 5.75% 15/10/2027	208,468	0.00
GBP 176,000	Rolls-Royce Plc 5.75% 15/10/2027	248,064	0.00
USD 600,000	Royalty Pharma Plc 1.75% 2/9/2027	559,687	0.01
USD 842,000	Royalty Pharma Plc 3.55% 2/9/2050	723,254	0.01
GBP 535,000	Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030	716,448	0.01
GBP 200,000	Santander UK Group Holdings Plc FRN 24/6/2022 (Perpetual)	269,376	0.00
USD 2,937,000	Santander UK Group Holdings Plc FRN 11/1/2028	2,832,186	0.03
GBP 369,000	Satus 2021-1 Plc 1.452% 17/8/2028	493,828	0.00
GBP 453,000	Satus 2021-1 Plc 1.852% 17/8/2028	602,316	0.01
GBP 122,000	Satus 2021-1 Plc 2.152% 17/8/2028	162,882	0.00
GBP 247,000	Satus 2021-1 Plc 3.452% 17/8/2028	330,829	0.00
EUR 558,000	Sherwood Financing Plc FRN 15/11/2027*	618,849	0.01
EUR 2,032,000	Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	2,180,286	0.02
GBP 1,248,000	Sherwood Financing Plc 6% 15/11/2026	1,593,774	0.02
GBP 453,000	Spirit Issuer Plc FRN 28/12/2028	673,115	0.01
USD 5,400,000	Standard Chartered Plc '144A' FRN 12/1/2028	5,235,118	0.05
EUR 9,750,000	Standard Chartered Plc FRN 23/9/2031*	10,383,025	0.10
GBP 209,000	Stanlington No 1 Plc (Restricted) 'Series 2017-1 E' FRN 12/6/2046	280,588	0.00
GBP 3,930,000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8% 13/7/2025	5,347,789	0.05
GBP 4,622,000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% 31/7/2025	6,329,540	0.06
EUR 901,000	Synthomer Plc 3.875% 1/7/2025	1,015,619	0.01
EUR 1,505,000	Tesco Corporate Treasury Services Plc 0.375% 27/7/2029	1,521,241	0.01
GBP 856,877	Tesco Property Finance 1 Plc 7.623% 13/7/2039	1,564,528	0.02
GBP 2,076,386	Tesco Property Finance 3 Plc 5.744% 13/4/2040	3,384,856	0.03
GBP 946,792	Tesco Property Finance 4 Plc 5.801% 13/10/2040	1,540,404	0.01
GBP 2,324,000	Thames Water Kemble Finance Plc 4.625% 19/5/2026	3,062,782	0.03
GBP 453,851	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 Plc 0.774% 12/7/2063	605,965	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP 157,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 Plc 1.024% 12/7/2063	209,616	0.00
GBP 107,000	Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 Plc 1.324% 12/7/2063	142,880	0.00
GBP 145,000	Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063	196,743	0.00
GBP 115,000	Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063	156,504	0.00
GBP 252,000	Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064	338,200	0.00
GBP 364,999	Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064	490,777	0.00
GBP 264,000	Tower Bridge Funding 2022-1 Plc 20/12/2063 (Zero Coupon)	355,006	0.00
GBP 1,590,000	Turbo Finance 9 Plc FRN 20/8/2028	2,142,957	0.02
GBP 488,000	Twin Bridges 2018-1 Plc 'Series 2018-1 D' FRN 12/9/2050	655,401	0.01
GBP 545,000	Twin Bridges 2019-1 Plc FRN 12/12/2052	732,206	0.01
GBP 225,000	Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054	304,901	0.00
GBP 390,000	Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054	527,710	0.01
GBP 220,000	Twin Bridges 2021-1 Plc FRN 12/3/2055	295,834	0.00
GBP 436,000	Twin Bridges 2021-1 Plc FRN 12/3/2055	585,149	0.01
GBP 320,000	Twin Bridges 2021-2 Plc 12/9/2055 (Zero Coupon)	429,303	0.00
GBP 187,000	Twin Bridges 2021-2 Plc 12/9/2055 (Zero Coupon)	245,036	0.00
GBP 435,000	Twin Bridges 2021-2 Plc 12/9/2055 (Zero Coupon)	571,623	0.01
GBP 274,000	Twin Bridges 2021-2 Plc 12/9/2055 (Zero Coupon)	362,665	0.00
GBP 691,000	Twin Bridges 2021-2 Plc 12/9/2055 (Zero Coupon)	920,887	0.01
GBP 365,000	Twin Bridges 2022-1 Plc 1/12/2055 (Zero Coupon)	483,676	0.00
GBP 830,000	Twin Bridges 2022-1 Plc 1/12/2055 (Zero Coupon)	1,105,099	0.01
GBP 2,065,170	Unique Pub Finance Co Plc/The 5.659% 30/6/2027	3,023,797	0.03
GBP 2,097,000	Unique Pub Finance Co Plc/The 6.464% 30/3/2032	3,341,142	0.03
GBP 758,074	Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024	1,072,701	0.01
USD 1,114,000	Vedanta Resources Finance II Plc 8% 23/4/2023	1,043,860	0.01
USD 6,158,000	Vedanta Resources Finance II Plc '144A' 8.95% 11/3/2025	5,773,125	0.05
USD 795,000	Vedanta Resources Finance II Plc 8.95% 11/3/2025	745,312	0.01
USD 788,000	Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/1/2024	804,418	0.01
USD 1,316,000	Vedanta Resources Ltd '144A' 6.125% 9/8/2024	1,098,587	0.01
GBP 3,559,000	Very Group Funding Plc/The 6.5% 1/8/2026	4,591,578	0.04
EUR 2,822,000	Virgin Media Finance Plc 3.75% 15/7/2030	2,872,395	0.03
GBP 200,000	Virgin Media Secured Finance Plc 4.125% 15/8/2030	242,264	0.00
GBP 1,725,000	Virgin Media Secured Finance Plc 4.25% 15/1/2030*	2,114,214	0.02
USD 443,000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4.5% 15/8/2030	413,895	0.00
GBP 600,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/5/2029*	797,659	0.01
USD 2,600,000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5.5% 15/5/2029	2,603,718	0.02
EUR 5,484,000	Vmed 02 UK Financing I Plc 3.25% 31/1/2031	5,619,440	0.05
GBP 1,238,000	Vmed 02 UK Financing I Plc 4% 31/1/2029	1,504,531	0.01
GBP 2,608,000	Vmed 02 UK Financing I Plc 4.5% 15/7/2031	3,159,862	0.03
USD 2,500,000	Vodafone Group Plc FRN 3/10/2078	2,596,475	0.02
EUR 900,000	Vodafone Group Plc FRN 3/10/2078	1,021,532	0.01
EUR 7,700,000	Vodafone Group Plc FRN 3/1/2079	8,695,270	0.08
EUR 7,475,000	Vodafone Group Plc FRN 27/8/2080*	8,053,169	0.08
EUR 2,450,000	Vodafone Group Plc FRN 27/8/2080	2,507,236	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
USD 1,595,000	Vodafone Group Plc FRN 4/6/2081	1,474,514	0.01
USD 735,000	Vodafone Group Plc 4.25% 17/9/2050	731,281	0.01
		356,780,838	3.37
	米国		
USD 300,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 C' '144A' FRN 10/8/2035	304,385	0.00
USD 460,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 D' '144A' FRN 10/8/2035	454,634	0.00
USD 1,500,000	1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 E' '144A' FRN 10/8/2035	1,418,461	0.01
USD 320,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 'Series 2017-245P D' '144A' FRN 5/6/2037	294,008	0.00
USD 1,708,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 'Series 2017-245P E' '144A' FRN 5/6/2037	1,539,687	0.01
USD 7,000,000	245 Park Avenue Trust 2017-245P 'Series 2017-245P XA' '144A' FRN 5/6/2037	64,330	0.00
USD 1,070,000	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 'Series 2017-280P D' '144A' FRN 15/9/2034	1,056,986	0.01
USD 4,871,133	280 Park Avenue 2017-280P Mortgage Trust 'Series 2017-280P E' '144A' FRN 15/9/2034	4,796,236	0.05
USD 1,500,000	AbbVie Inc 2.95% 21/11/2026	1,519,071	0.01
USD 3,162,000	AbbVie Inc 4.25% 21/11/2049	3,308,017	0.03
USD 1,011,338	AccessLex Institute 'Series 2007-A A3' FRN 25/5/2036	985,184	0.01
USD 2,142,423	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 'Series 2007-HE4 A2A' FRN 25/5/2037	531,519	0.01
USD 108,783	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series 2007-HE4 'Series 2007-HE4 A2C' FRN 25/5/2037	28,009	0.00
USD 9,804,000	Advanced Micro Devices Inc 7.5% 15/8/2022	10,120,718	0.10
USD 1,029,000	Affinity Gaming '144A' 6.875% 15/12/2027	1,012,721	0.01
USD 8,110,000	Affirm Asset Securitization Trust 2022-X1 'Series 2022-X1 A' '144A' 1.75% 15/2/2027	8,097,250	0.08
USD 340,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-1 'Series 2015-1B5' '144A' FRN 25/1/2045	331,796	0.00
USD 391,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-3 'Series 2015-3B5' '144A' FRN 25/4/2045	380,876	0.00
USD 273,000	Agate Bay Mortgage Trust 2015-4 'Series 2015-4B5' '144A' FRN 25/6/2045	263,944	0.00
USD 5,900,000	Air Lease Corp 2.2% 15/1/2027	5,629,978	0.05
USD 2,977,000	Air Lease Corp 2.875% 15/1/2026	2,954,897	0.03
USD 47,470	Ajax Mortgage Loan Trust 2017-D 'Series 2017-D B' '144A' FRN 25/12/2057	23,788	0.00
USD 59,280	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-A 'Series 2018-A B' '144A' FRN 25/4/2058	57,375	0.00
USD 49,031	Ajax Mortgage Loan Trust 2018-B 'Series 2018-B B' '144A' 26/2/2057 (Zero Coupon)	23,927	0.00
USD 12,704,738	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-G (Step-up coupon) 'Series 2019-G A' '144A' 3% 25/9/2059	12,680,784	0.12
USD 4,155,948	Ajax Mortgage Loan Trust 2019-H (Step-up coupon) 'Series 2019-H A' '144A' 3% 25/11/2059	4,148,300	0.04
USD 15,940,534	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-A 2.375% 25/12/2059	15,835,379	0.15
USD 1,948,126	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-C (Step-up coupon) 'Series 2020-C A' '144A' 2.25% 27/9/2060	1,935,965	0.02
USD 5,921,289	Ajax Mortgage Loan Trust 2020-D (Step-up coupon) 'Series 2020-D A' '144A' 2.25% 25/6/2060	5,857,494	0.06
USD 19,972,247	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-C (Step-up coupon) 'Series 2021-C A' '144A' 2.115% 25/1/2061	19,493,702	0.18
USD 34,522,626	Ajax Mortgage Loan Trust 2021-G 'Series 2021-G A' '144A' FRN 25/6/2061	33,347,928	0.32
USD 2,589,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.5% 15/3/2029*	2,407,770	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 176,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.625% 15/1/2027	176,605	0.00
USD 130,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.875% 15/2/2030	130,650	0.00
USD 489,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5.875% 15/2/2028	507,399	0.01
USD 78,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 7.5% 15/3/2026	82,398	0.00
USD 1,327,000	Alexandria Real Estate Equities Inc 2.95% 15/3/2034	1,280,413	0.01
USD 1,830,000	Allegheny County Airport Authority 4% 1/1/2046	1,981,670	0.02
USD 9,893,000	Allegiant Travel Co '144A' 8.5% 5/2/2024	10,341,301	0.10
EUR 1,977,000	Allied Universal Holdco LLC/ Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 3.625% 1/6/2028	2,099,605	0.02
GBP 983,000	Allied Universal Holdco LLC/ Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 4.875% 1/6/2028	1,231,221	0.01
USD 3,533,000	Ally Financial Inc FRN 15/5/2026 (Perpetual)	3,381,081	0.03
USD 1,430,000	Ally Financial Inc 2.2% 2/11/2028	1,327,534	0.01
USD 3,928,742	Alternative Loan Trust 2004-22CB 'Series 2004-22CB 2A1' 6.25% 25/10/2034	4,015,920	0.04
USD 2,183,447	Alternative Loan Trust 2005-22T1 'Series 2005-22T1 A1' FRN 25/6/2035	1,889,538	0.02
USD 1,726,982	Alternative Loan Trust 2005-72 'Series 2005-72A3' FRN 25/1/2036	1,656,104	0.02
USD 627,206	Alternative Loan Trust 2005-76 'Series 2005-762A1' FRN 25/2/2036	598,668	0.01
USD 3,223,500	Alternative Loan Trust 2005-J4 'Series 2005-J4 B1' FRN 25/7/2035	3,233,170	0.03
USD 3,657,145	Alternative Loan Trust 2006-11CB 'Series 2006-11CB 3A1' 6.5% 25/5/2036	2,404,545	0.02
USD 998,778	Alternative Loan Trust 2006-15CB 'Series 2006-15CB A1' 6.5% 25/6/2036	680,909	0.01
USD 1,562,973	Alternative Loan Trust 2006-23CB 'Series 2006-23CB 2A5' FRN 25/8/2036	284,313	0.00
USD 721,495	Alternative Loan Trust 2006-J7 'Series 2006-J7 2A1' FRN 20/11/2046	518,458	0.01
USD 3,058,741	Alternative Loan Trust 2006-J7 'Series 2006-J7 1A2' 6.25% 25/11/2036	1,983,267	0.02
USD 454,071	Alternative Loan Trust 2006-0A11 'Series 2006-0A11 A4' FRN 25/9/2046	431,175	0.00
USD 3,124,566	Alternative Loan Trust 2006-0A14 'Series 2006-0A14 1A1' FRN 25/11/2046	2,695,464	0.03
USD 3,190,667	Alternative Loan Trust 2006-0A16 'Series 2006-0A16 A4C' FRN 25/10/2046	2,566,671	0.02
USD 375,696	Alternative Loan Trust 2006-0A8 'Series 2006-0A8 1A1' FRN 25/7/2046	348,848	0.00
USD 1,419,189	Alternative Loan Trust 2006-0C10 'Series 2006-0C10 2A3' FRN 25/11/2036	1,385,002	0.01
USD 3,152,141	Alternative Loan Trust 2006-0C7 'Series 2006-0C7 2A3' FRN 25/7/2046	3,058,291	0.03
USD 3,351,053	Alternative Loan Trust 2007-25 'Series 2007-251A3' 6.5% 25/11/2037	2,140,799	0.02
USD 4,799,099	Alternative Loan Trust 2007-3T1 'Series 2007-3T1 1A1' 6% 25/4/2037	2,949,226	0.03
USD 2,900,729	Alternative Loan Trust 2007-9T1 'Series 2007-9T1 1A1' 6% 25/5/2037	1,836,638	0.02
USD 12,863	Alternative Loan Trust 2007-0A3 'Series 2007-0A3 2A2' FRN 25/4/2047	795	0.00
USD 221,301	Alternative Loan Trust 2007-0A8 'Series 2007-0A8 2A1' FRN 25/6/2047	179,796	0.00
USD 270,983	Alternative Loan Trust 2007-0H2 'Series 2007-0H2 A2A' FRN 25/8/2047	262,323	0.00
EUR 5,300,000	Altria Group Inc 3.125% 15/6/2031	6,030,408	0.06
USD 1,371,000	Amazon.com Inc 2.5% 3/6/2050	1,152,149	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 938,000	Amazon.com Inc 3.1% 12/5/2051	888,425	0.01
USD 671,973	Ambac Assurance Corp '144A' 5.1% 0 (Perpetual)	885,752	0.01
USD 104,000	AMC Networks Inc 4.75% 1/8/2025	103,369	0.00
USD 3,802,000	American Express Co FRN 15/9/2026 (Perpetual)	3,554,870	0.03
USD 832,795	American Home Mortgage Assets Trust 2006-3 'Series 2006-32A11' FRN 25/10/2046	675,051	0.01
USD 1,711,017	American Home Mortgage Assets Trust 2006-4 'Series 2006-41A12' FRN 25/10/2046	1,082,912	0.01
USD 3,422,709	American Home Mortgage Assets Trust 2006-5 'Series 2006-5A1' FRN 25/11/2046	1,243,246	0.01
USD 599,406	American Home Mortgage Assets Trust 2007-1 'Series 2007-1A1' FRN 25/2/2047	307,078	0.00
USD 1,876,000	American Homes 4 Rent 2014-SFR2 Trust 'Series 2014-SFR2 E' '144A' 6.231% 17/10/2036	1,970,029	0.02
USD 4,777,622	American Homes 4 Rent 2015-SFR1 'Series 2015-SFR1 XS' '144A' FRN 17/4/2052	48	0.00
USD 3,580,000	American Honda Finance Corp 2.25% 12/1/2029	3,443,406	0.03
USD 1,285,000	American Municipal Power Inc 7.834% 15/2/2041	2,013,332	0.02
USD 1,770,000	American Tower Corp 1.875% 15/10/2030	1,562,355	0.02
USD 2,755,000	American Tower Corp 2.7% 15/4/2031	2,582,724	0.02
USD 1,000,000	American Tower Corp 2.75% 15/1/2027	991,467	0.01
USD 905,000	American Tower Corp 2.95% 15/1/2051	723,230	0.01
USD 1,193,000	American Tower Corp 3.1% 15/6/2050	987,272	0.01
USD 2,739,000	American University/The 3.672% 1/4/2049	2,887,407	0.03
USD 959,000	AMN Healthcare Inc '144A' 4.625% 1/10/2027	952,627	0.01
USD 1,000,000	Anheuser-Busch Cos LLC / Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.7% 1/2/2036	1,098,460	0.01
USD 8,500,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 3.5% 1/6/2030	8,768,771	0.08
USD 1,097,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.5% 1/6/2050	1,186,551	0.01
USD 377,000	Anheuser-Busch InBev Worldwide Inc 4.6% 15/4/2048	403,899	0.00
USD 690,000	Anthem Inc 3.125% 15/5/2050	610,855	0.01
USD 715,000	Anthem Inc 3.65% 1/12/2027	745,486	0.01
USD 2,995,000	Apple Inc 2.4% 20/8/2050	2,452,212	0.02
USD 466,000	Apple Inc 2.65% 11/5/2050	405,087	0.00
USD 876,000	Apple Inc 2.65% 8/2/2051*	764,520	0.01
USD 6,905,864	APS Resecuritization Trust 2016-1 'Series 2016-11MZ' '144A' FRN 31/7/2057	2,831,160	0.03
USD 2,056,430	APS Resecuritization Trust 2016-3 'Series 2016-33A' '144A' FRN 27/9/2046	2,100,402	0.02
USD 78,447	APS Resecuritization Trust 2016-3 'Series 2016-34A' '144A' FRN 27/4/2047	78,554	0.00
USD 150,000	Aramark Services Inc '144A' 5% 1/2/2028	150,958	0.00
USD 2,478,000	Ares Capital Corp 2.15% 15/7/2026	2,325,170	0.02
USD 3,453,446	Argent Mortgage Loan Trust 2005-W1 'Series 2005-W1 A2' FRN 25/5/2035	3,213,513	0.03
USD 1,820,000	Arizona Health Facilities Authority FRN 1/1/2037	1,775,483	0.02
USD 657,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 'Series 2018-ASHF D' '144A' FRN 15/4/2035	641,592	0.01
USD 6,712,000	Ashford Hospitality Trust 2018-ASHF 'Series 2018-ASHF E' '144A' FRN 15/4/2035	6,461,597	0.06
USD 578,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 1/8/2029	548,450	0.01
USD 1,520,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 1/4/2030	1,438,558	0.01
USD 3,604,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 6.625% 15/1/2028	3,703,975	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,000,000	Astrazeneca Finance LLC 1.75% 28/5/2028	1,893,460	0.02
EUR 4,000,000	AT&T Inc FRN 2/3/2025 (Perpetual)	4,350,560	0.04
USD 2,965,000	AT&T Inc 2.3% 1/6/2027	2,905,846	0.03
USD 5,435,000	AT&T Inc 2.75% 1/6/2031	5,238,284	0.05
EUR 800,000	AT&T Inc 3.15% 4/9/2036	992,214	0.01
USD 3,853,000	AT&T Inc 3.3% 1/2/2052	3,357,647	0.03
USD 8,115,000	AT&T Inc 4.1% 15/2/2028	8,652,814	0.08
USD 1,615,000	AT&T Inc 4.3% 15/2/2030	1,743,302	0.02
USD 1,700,000	AT&T Inc 4.35% 1/3/2029	1,833,554	0.02
USD 4,207,972	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 'Series 2017-ATRM D' '144A' FRN 15/12/2036	4,121,688	0.04
USD 514,447	Atrium Hotel Portfolio Trust 2017-ATRM 'Series 2017-ATRM E' '144A' FRN 15/12/2036	485,893	0.00
EUR 1,200,000	Avantor Funding Inc 2.625% 1/11/2025	1,340,770	0.01
USD 3,925,000	Avaya Inc '144A' 6.125% 15/9/2028	3,784,210	0.04
USD 288,000	Azul Investments LLP 5.875% 26/10/2024	266,176	0.00
USD 1,865,000	Azul Investments LLP '144A' 5.875% 26/10/2024*	1,723,675	0.02
USD 3,220,000	Azul Investments LLP '144A' 7.25% 15/6/2026*	2,909,882	0.03
USD 1,867,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2015-200P 'Series 2015-200P F' '144A' FRN 14/4/2033	1,790,560	0.02
USD 5,860,000	BanII Commercial Mortgage Securities Trust 2016-SS1 'Series 2016-SS1 XA' '144A' FRN 15/12/2035	112,512	0.00
USD 3,645,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH 'Series 2017-SCH CL' '144A' FRN 15/11/2032	3,453,983	0.03
USD 1,780,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH 'Series 2017-SCH DL' '144A' FRN 15/11/2032	1,700,895	0.02
USD 100,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH 'Series 2017-SCH AF' '144A' FRN 15/11/2033	97,409	0.00
USD 3,273,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2017-SCH 'Series 2017-SCH BF' '144A' FRN 15/11/2033	3,118,096	0.03
USD 160,000	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY 'Series 2018-DSNY C' '144A' FRN 15/9/2034	156,664	0.00
USD 2,553,409	BAMLL Commercial Mortgage Securities Trust 2018-DSNY 'Series 2018-DSNY D' '144A' FRN 15/9/2034	2,494,539	0.02
USD 3,415,995	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2016-UBS10 'Series 2016-UB10 C' FRN 15/7/2049	3,519,102	0.03
USD 9,780,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 'Series 2017-BNK3 XB' FRN 15/2/2050	276,057	0.00
USD 4,000,000	Banc of America Commercial Mortgage Trust 2017-BNK3 'Series 2017-BNK3 XD' '144A' FRN 15/2/2050	220,400	0.00
USD 293,061	Banc of America Funding 2006-A Trust 'Series 2006-A 3A2' FRN 20/2/2036	287,138	0.00
USD 13,681,579	Banc of America Funding 2014-R2 Trust 'Series 2014-R2 1C' '144A' FRN 26/11/2036	4,673,221	0.04
EUR 725,000	Banff Merger Sub Inc 8.375% 1/9/2026	834,049	0.01
USD 1,180,000	BANK 2017-BNK5 'Series 2017-BNK5 C' FRN 15/6/2060	1,187,048	0.01
USD 1,350,000	Bank of America Corp FRN 20/6/2024 (Perpetual)	1,367,719	0.01
USD 2,658,000	Bank of America Corp FRN 4/2/2025	2,628,630	0.03
USD 1,923,000	Bank of America Corp FRN 27/1/2027 (Perpetual)	1,865,310	0.02
USD 1,550,000	Bank of America Corp FRN 24/4/2028	1,593,884	0.02
USD 1,905,000	Bank of America Corp FRN 11/3/2032	1,799,752	0.02
USD 8,994,000	Bank of America Corp FRN 20/10/2032	8,417,542	0.08
USD 811,000	Bank of America Corp FRN 20/3/2051	854,943	0.01
USD 1,650,000	Bank of America Corp FRN 13/3/2052	1,571,275	0.02
USD 1,500,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust (Defaulted) 'Series 1997-2 B1' FRN 10/2/2022	608,250	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,380,000	BankAmerica Manufactured Housing Contract Trust ' Series 1998-2B1 ' FRN 10/12/2025	810,993	0.01
USD 1,690,000	Bay Area Toll Authority 2.425% 1/4/2026	1,709,308	0.02
USD 3,375,000	Bay Area Toll Authority 6.918% 1/4/2040	4,802,659	0.05
USD 1,124,383	Bayview Commercial Asset Trust 2005-3 ' Series 2005-3A A1 ' ' 144A ' FRN 25/11/2035	1,073,521	0.01
USD 1,998,998	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 ' Series 2005-4A A1 ' ' 144A ' FRN 25/1/2036	1,917,588	0.02
USD 48,545	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 ' Series 2005-4A A2 ' ' 144A ' FRN 25/1/2036	46,806	0.00
USD 128,296	Bayview Commercial Asset Trust 2005-4 ' Series 2005-4A M1 ' ' 144A ' FRN 25/1/2036	123,670	0.00
USD 184,238	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 ' Series 2006-1A A2 ' ' 144A ' FRN 25/4/2036	175,906	0.00
USD 529,686	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 ' Series 2006-1A M2 ' ' 144A ' FRN 25/4/2036	495,415	0.01
USD 127,458	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 ' Series 2006-1A M3 ' ' 144A ' FRN 25/4/2036	118,600	0.00
USD 696,703	Bayview Commercial Asset Trust 2006-1 ' Series 2006-1A M4 ' ' 144A ' FRN 25/4/2036	645,703	0.01
USD 346,048	Bayview Commercial Asset Trust 2006-2 ' Series 2006-2A A2 ' ' 144A ' FRN 25/7/2036	333,897	0.00
USD 591,943	Bayview Commercial Asset Trust 2006-3 ' Series 2006-3A A1 ' ' 144A ' FRN 25/10/2036	571,763	0.01
USD 3,096,141	Bayview Commercial Asset Trust 2006-4 ' Series 2006-4A A1 ' ' 144A ' FRN 25/12/2036	2,992,665	0.03
USD 2,380,311	Bayview Commercial Asset Trust 2007-1 ' Series 2007-1 A2 ' ' 144A ' FRN 25/3/2037	2,278,120	0.02
USD 5,785,980	Bayview Commercial Asset Trust 2007-4 ' Series 2007-4A A1 ' ' 144A ' FRN 25/9/2037	5,555,041	0.05
USD 1,910,768	Bayview Commercial Asset Trust 2007-6 ' Series 2007-6A A4A ' ' 144A ' FRN 25/12/2037	1,872,411	0.02
USD 2,341,154	Bayview Commercial Asset Trust 2008-2 ' Series 2008-2 A4A ' ' 144A ' FRN 25/4/2038	2,353,360	0.02
USD 5,952,848	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B ' Series 2004-B A1 ' ' 144A ' FRN 28/5/2039	5,470,667	0.05
USD 1,519,070	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2004-B ' Series 2004-B A2 ' ' 144A ' FRN 28/5/2039	1,176,644	0.01
USD 5,178,163	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-A ' Series 2005-A A1 ' ' 144A ' FRN 28/2/2040	5,006,817	0.05
USD 496,978	Bayview Financial Revolving Asset Trust 2005-E ' Series 2005-E A1 ' ' 144A ' FRN 28/12/2040	491,740	0.00
USD 492,126	Bayview Opportunity Master Fund Iva Trust 2017-RT5 ' Series 2017-RT5 A ' ' 144A ' FRN 28/5/2069	493,428	0.00
USD 8,312,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust ' Series 2017-DELC E ' ' 144A ' FRN 15/8/2036	8,104,413	0.08
USD 3,451,000	BBCMS 2017-DELC Mortgage Trust ' Series 2017-DELC F ' ' 144A ' FRN 15/8/2036	3,358,618	0.03
USD 840,000	BBCMS 2018-CHRS Mortgage Trust ' Series 2018-CHRS E ' ' 144A ' FRN 5/8/2038	703,142	0.01
USD 877,000	BBCMS 2018-TALL Mortgage Trust ' Series 2018-TALL A ' ' 144A ' FRN 15/3/2037	861,404	0.01
USD 19,985,026	BBCMS Trust 2015-SRCH ' Series 2015-SRCH XA ' ' 144A ' FRN 10/8/2035	787,410	0.01
USD 11,710,000	BBCMS Trust 2015-SRCH ' Series 2015-SRCH XB ' ' 144A ' FRN 10/8/2035	128,693	0.00
USD 1,515,964	BCAP LLC 2011-RR5-I Trust ' Series 2011-RR5 11A5 ' ' 144A ' FRN 28/5/2036	1,483,997	0.01
USD 2,192,983	BCAP LLC Trust 2007-AA4 ' Series 2007-AA4 12A1 ' FRN 25/6/2047	1,307,844	0.01
USD 1,627,547	BCMSC Trust 2000-A ' Series 2000-A A2 ' FRN 15/6/2030	334,827	0.00
USD 1,510,989	BCMSC Trust 2000-A ' Series 2000-A A3 ' FRN 15/6/2030	321,049	0.00
USD 1,089,739	BCMSC Trust 2000-A ' Series 2000-A A4 ' FRN 15/6/2030	244,814	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 495,381	Bear Stearns ALT-A Trust 2006-6 'Series 2006-61A1' FRN 25/11/2036	479,068	0.00
USD 1,893,830	Bear Stearns ALT-A Trust 2007-1 'Series 2007-11A1' FRN 25/1/2047	1,789,470	0.02
USD 67,223	Bear Stearns ARM Trust 2004-5 'Series 2004-52A' FRN 25/7/2034	68,476	0.00
USD 69,504	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2004-HE7 'Series 2004-HE7 M2' FRN 2 5/8/2034	69,665	0.00
USD 1,963,780	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-AC9 (Step-up coupon) 'Series 2005-AC9 A5' 6.25% 25/12/2035	1,708,390	0.02
USD 2,165,505	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2005-HE8 'Series 2005-HE8 M3' FRN 25/8/2035	2,192,438	0.02
USD 3,023,022	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-AC1 (Step-up coupon) 'Series 2006-AC1 1A2' 6.25% 25/2/2036	2,572,384	0.02
USD 1,350,964	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE1 'Series 2006-HE1 1M4' FRN 25/12/2035	1,996,089	0.02
USD 2,144,151	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE7 'Series 2006-HE7 1A2' FRN 25/9/2036	2,110,768	0.02
USD 720,000	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2006-HE8 'Series 2006-HE8 1A3' FRN 25/10/2036	642,694	0.01
USD 357,657	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE1 'Series 2007-HE1 21A2' FRN 25/1/2037	354,325	0.00
USD 932,242	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE2 'Series 2007-HE2 1A4' FRN 25/3/2037	900,358	0.01
USD 519,855	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE2 'Series 2007-HE2 22A' FRN 25/3/2037	500,496	0.01
USD 1,145,066	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE2 'Series 2007-HE2 23A' FRN 25/3/2037	1,099,011	0.01
USD 523,138	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE3 'Series 2007-HE3 1A3' FRN 25/4/2037	662,153	0.01
USD 5,205,391	Bear Stearns Asset Backed Securities I Trust 2007-HE3 'Series 2007-HE3 1A4' FRN 25/4/2037	5,228,135	0.05
USD 133,671	Bear Stearns Commercial Mortgage Securities Trust 2005-PWR7 'Series 2005-PWR7 B' FRN 11/2/2041	133,055	0.00
USD 340,960	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2006-SL1 'Series 2006-SL1 A1' FRN 25/8/2036	337,271	0.00
USD 300,371	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR2 'Series 2007-AR2 A1' FRN 25/3/2037	285,924	0.00
USD 525,522	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR3 'Series 2007-AR3 1A1' FRN 25/3/2037	504,158	0.01
USD 348,828	Bear Stearns Mortgage Funding Trust 2007-AR4 'Series 2007-AR4 2A1' FRN 25/6/2037	343,736	0.00
USD 3,142,000	Beazer Homes USA Inc 7.25% 15/10/2029	3,187,323	0.03
EUR 1,061,000	Belden Inc 3.375% 15/7/2031	1,110,097	0.01
EUR 300,000	Belden Inc 3.875% 15/3/2028	324,979	0.00
EUR 2,460,000	Belden Inc 4.125% 15/10/2026	2,758,090	0.03
USD 1,290,000	Benchmark 2018-B2 Mortgage Trust 'Series 2018-B2 C' FRN 15/2/2051	1,302,484	0.01
USD 200,000	Benchmark 2018-B3 Mortgage Trust 'Series 2018-B3 D' '144A' FRN 10/4/2051	173,895	0.00
USD 5,012,995	BHMS 2018-ATLS 'Series 2018-ATLS A' '144A' FRN 15/7/2035	4,963,441	0.05
USD 4,161,000	BHMS 2018-ATLS 'Series 2018-ATLS C' '144A' FRN 15/7/2035	4,096,052	0.04
USD 464,000	Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp ' '144A' 7.625% 15/12/2025	487,810	0.00
EUR 2,112,000	BorgWarner Inc 1% 19/5/2031	2,144,202	0.02
USD 2,098,000	Boston Properties LP 2.55% 1/4/2032	1,935,219	0.02
USD 600,000	Boston Properties LP 2.75% 1/10/2026	597,058	0.01
EUR 6,844,000	Boxer Parent Co Inc 6.5% 2/10/2025	7,875,034	0.07
USD 4,109,000	Boyd Gaming Corp 4.75% 1/12/2027	4,083,257	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 418,000	Boyd Gaming Corp '144A' 8.625% 1/6/2025	440,518	0.00
USD 1,321,000	Bristow Group Inc '144A' 6.875% 1/3/2028	1,326,845	0.01
USD 752,000	Broadcom Inc '144A' 1.95% 15/2/2028	706,018	0.01
USD 3,600,000	Broadcom Inc '144A' 2.45% 15/2/2031	3,280,100	0.03
USD 3,177,000	Broadcom Inc '144A' 3.5% 15/2/2041	2,844,758	0.03
USD 1,515,000	Broadcom Inc '144A' 3.75% 15/2/2051	1,384,940	0.01
USD 82,000	Buckeye Partners LP 3.95% 1/12/2026	78,963	0.00
USD 1,477,000	Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 1/3/2025	1,459,003	0.01
USD 1,178,000	Buckeye Partners LP 4.15% 1/7/2023	1,182,571	0.01
USD 1,500,000	Buckeye Partners LP 4.35% 15/10/2024	1,504,710	0.01
USD 1,584,492	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 'Series 2013-1515 A2' '144A' 3.454% 10/3/2033	1,609,179	0.02
USD 2,604,935	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 'Series 2013-1515 D' '144A' 3.633% 10/3/2033	2,577,080	0.02
USD 13,358,641	BWAY 2013-1515 Mortgage Trust 'Series 2013-1515 E' '144A' 3.717% 10/3/2033	13,084,306	0.12
USD 745,215	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018- BIOA D' '144A' FRN 15/3/2037	736,860	0.01
USD 5,191,965	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018- BIOA E' '144A' FRN 15/3/2037	5,129,238	0.05
USD 2,217,468	BX Commercial Mortgage Trust 2018-BIOA 'Series 2018- BIOA F' '144A' FRN 15/3/2037	2,188,783	0.02
USD 1,176,000	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND 'Series 2018- IND G' '144A' FRN 15/11/2035	1,168,830	0.01
USD 10,041,594	BX Commercial Mortgage Trust 2018-IND 'Series 2018- IND H' '144A' FRN 15/11/2035	9,936,182	0.09
USD 573,000	BXP Trust 2017-CC 'Series 2017-CC D' '144A' FRN 13/8/2037	553,936	0.01
USD 2,156,000	BXP Trust 2017-CC 'Series 2017-CC E' '144A' FRN 13/8/2037	2,005,052	0.02
USD 470,000	BXP Trust 2017-GM 'Series 2017-GM D' '144A' FRN 13/6/2039	454,647	0.00
USD 945,000	BXP Trust 2017-GM 'Series 2017-GM E' '144A' FRN 13/6/2039	886,253	0.01
USD 8,803,000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6.25% 1/7/2025	9,121,625	0.09
USD 3,368,000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8.125% 1/7/2027	3,629,508	0.03
USD 1,303,000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5.75% 1/7/2025	1,333,862	0.01
USD 1,970,000	California Pollution Control Financing Authority ' 144A' 5% 21/11/2045	2,007,134	0.02
USD 847,000	California Resources Corp '144A' 7.125% 1/2/2026	877,763	0.01
USD 1,655,000	California State Public Works Board 8.361% 1/10/2034	2,437,368	0.02
USD 3,130,000	California State University 2.975% 1/11/2051	2,980,730	0.03
USD 9,175,000	Calpine Corp '144A' 4.5% 15/2/2028	8,989,665	0.09
USD 1,299,000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15/3/2028*	1,253,145	0.01
USD 1,980,000	CAMB Commercial Mortgage Trust 2019-LIFE 'Series 2019-LIFE E' '144A' FRN 15/12/2037	1,965,416	0.02
USD 3,785,000	Capital One Financial Corp FRN 1/9/2026 (Perpetual)	3,568,877	0.03
EUR 3,000,000	Capital One Financial Corp 1.65% 12/6/2029	3,297,581	0.03
USD 490,000	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC1 ' Series 2006-NC1 M2' FRN 25/1/2036	462,705	0.00
USD 1,198,077	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC3 ' Series 2006-NC3 A3' FRN 25/8/2036	1,171,700	0.01
USD 451,388	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2006-NC4 ' Series 2006-NC4 A3' FRN 25/10/2036	442,785	0.00
USD 3,011,332	Carrington Mortgage Loan Trust Series 2007-FRE1 ' Series 2007-FRE1 A3' FRN 25/2/2037	2,944,996	0.03
USD 425,000	Carrols Restaurant Group Inc '144A' 5.875% 1/7/2029	364,756	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR 2,268,000	Catalent Pharma Solutions Inc 2.375% 1/3/2028	2,349,138	0.02
USD 572,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5% 1/2/2028	575,441	0.01
USD 65,000	Cedar Fair LP 5.25% 15/7/2029	64,701	0.00
USD 65,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 5.375% 15/4/2027	65,568	0.00
USD 2,072,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 5.5% 1/5/2025	2,131,435	0.02
USD 3,590,000	Centene Corp 2.45% 15/7/2028	3,389,223	0.03
USD 2,405,000	Centene Corp 2.625% 1/8/2031	2,209,534	0.02
USD 2,444,000	Centene Corp 4.25% 15/12/2027	2,497,951	0.02
USD 10,372,000	Centennial Resource Production LLC '144A' 5.375% 15/1/2026	10,135,311	0.10
USD 1,448,000	Centennial Resource Production LLC '144A' 6.875% 1/4/2027	1,462,473	0.01
USD 1,575,000	Central Puget Sound Regional Transit Authority 5% 1/11/2050	1,779,467	0.02
USD 9,849,000	Century Communities Inc 6.75% 1/6/2027	10,229,516	0.10
USD 5,181,244	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C3 'Series 2016-C3 XD' '144A' FRN 10/1/2048	304,927	0.00
USD 1,710,609	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 'Series 2016-C4 C' FRN 10/5/2058	1,685,835	0.02
USD 5,189,832	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2016-C4 'Series 2016-C4 XB' FRN 10/5/2058	145,108	0.00
USD 1,462,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2017-C8 'Series 2017-C8 B' FRN 15/6/2050	1,491,134	0.01
USD 350,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018-TAN E' '144A' FRN 15/2/2033	351,577	0.00
USD 940,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018-TAN A' '144A' 4.236% 15/2/2033	950,066	0.01
USD 1,140,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018-TAN B' '144A' 4.69% 15/2/2033	1,148,938	0.01
USD 1,080,000	CFCRE Commercial Mortgage Trust 2018-TAN 'Series 2018-TAN C' '144A' 5.295% 15/2/2033	1,089,167	0.01
USD 1,560,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc '144A' 5.75% 1/3/2025	1,550,219	0.01
USD 326,000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.25% 1/5/2028	322,476	0.00
USD 1,360,000	Charles Schwab Corp/The FRN 1/6/2026 (Perpetual)	1,303,900	0.01
USD 3,964,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 2.8% 1/4/2031	3,684,426	0.04
USD 838,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.5% 1/6/2041	711,884	0.01
USD 3,750,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.5% 1/3/2042	3,163,727	0.03
USD 710,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.7% 1/4/2051	589,491	0.01
USD 447,000	Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 3.9% 1/6/2052	382,134	0.00
USD 9,961,019	Chase Mortgage Finance Trust Series 2007-S6 'Series 2007-S6 1A1' 6% 25/12/2037	5,815,736	0.06
EUR 800,000	Chemours Co/The 4% 15/5/2026	874,116	0.01
USD 1,202,000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	1,212,403	0.01
USD 219,000	Cheniere Energy Partners LP '144A' 3.25% 31/1/2032	204,766	0.00
USD 905,000	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 1/10/2029	915,733	0.01
USD 1,309,000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.5% 1/2/2026	1,346,758	0.01
USD 179,000	Chesapeake Energy Corp '144A' 5.875% 1/2/2029	184,835	0.00
USD 2,225,191	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-OA4 'Series 2006-OA4 A1' FRN 25/4/2046	850,051	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 427,040	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2006-0A5 'Series 2006-0A5 3A1' FRN 25/4/2046	401,346	0.00
USD 5,592,282	CHL Mortgage Pass-Through Trust 2007-15 'Series 2007-152A2' 6.5% 25/9/2037	2,961,522	0.03
USD 68,000	Churchill Downs Inc '144A' 4.75% 15/1/2028	66,493	0.00
USD 82,000	Churchill Downs Inc '144A' 5.5% 1/4/2027	83,330	0.00
USD 435,000	Cigna Corp 3.4% 15/3/2051	387,931	0.00
USD 3,184,000	Citgo Holding Inc '144A' 9.25% 1/8/2024	3,190,798	0.03
USD 1,227,639	Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2007-9 'Series 2007-91A1' 6.25% 25/12/2037	1,089,377	0.01
USD 1,212,188	Citicorp Mortgage Securities Trust Series 2008-2 'Series 2008-21A1' 6.5% 25/6/2038	1,063,788	0.01
USD 1,622,121	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 'Series 2014-GC19 C' FRN 10/3/2047	1,662,589	0.02
USD 1,991,302	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC27 'Series 2015-GC27 C' FRN 10/2/2048	2,025,642	0.02
USD 20,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P3 'Series 2016-P3 C' FRN 15/4/2049	20,191	0.00
USD 2,505,000	Citigroup Inc FRN 30/1/2025 (Perpetual)	2,464,294	0.02
USD 4,297,000	Citigroup Inc FRN 25/1/2026	4,215,082	0.04
USD 2,830,000	Citigroup Inc FRN 24/2/2028	2,835,697	0.03
USD 1,560,000	Citigroup Inc FRN 27/10/2028	1,591,591	0.02
USD 4,970,000	Citigroup Inc FRN 31/3/2031	5,322,125	0.05
USD 4,203,000	Citigroup Inc FRN 1/5/2032	3,939,005	0.04
USD 7,551,000	Citigroup Inc FRN 3/11/2032	7,035,220	0.07
USD 3,027,000	Citigroup Inc FRN 25/1/2033	2,956,156	0.03
USD 851,000	Citigroup Inc FRN 26/3/2041	1,010,848	0.01
USD 3,439,000	Citigroup Inc FRN 3/11/2042	3,022,694	0.03
USD 4,157,832	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL2 'Series 2007-AHL2 A3B' FRN 25/5/2037	3,349,754	0.03
USD 2,666,360	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AHL3 'Series 2007-AHL3 A3B' FRN 25/7/2045	2,219,117	0.02
USD 2,312,652	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-AMC1 'Series 2007-AMC1 A1' '144A' FRN 25/12/2036	1,538,053	0.01
USD 2,791,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2007-WFHE2 'Series 2007-WFH2 M3' FRN 25/3/2037	2,725,659	0.03
USD 597,000	Citigroup Mortgage Loan Trust 2014-C 'Series 2014-C B2' '144A' 4.25% 25/2/2054	625,372	0.01
USD 299,068	CitiMortgage Alternative Loan Trust Series 2007-A6 'Series 2007-A6 1A11' 6% 25/6/2037	298,506	0.00
USD 1,440,000	City of Charlotte NC Airport Revenue 4% 1/7/2051	1,576,260	0.02
USD 475,000	City of Philadelphia PA Airport Revenue 5% 1/7/2042	538,579	0.01
USD 1,055,000	City of Riverside CA Electric Revenue 7.605% 1/10/2040	1,635,002	0.02
USD 1,885,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2037	2,288,107	0.02
USD 3,015,000	City of Salt Lake City UT Airport Revenue 5% 1/7/2046	3,589,689	0.03
EUR 3,534,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.375% 15/5/2026	3,887,069	0.04
USD 177,000	Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15/7/2027	177,100	0.00
USD 206,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 5.125% 15/8/2027	205,174	0.00
USD 329,000	Coca-Cola Co/The 3% 5/3/2051	305,891	0.00
EUR 481,000	Colfax Corp 3.25% 15/5/2025	535,841	0.01
USD 402,000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 5.875% 1/7/2029	415,567	0.00
USD 654,000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 7.75% 15/2/2026	704,894	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 6,055,000	Comcast Corp 2.45% 15/8/2052	4,769,106	0.05
USD 100,000	COMM 2013-300P Mortgage Trust 'Series 2013-300P D' '144A' FRN 10/8/2030	99,161	0.00
USD 539,130	COMM 2013-GAM 'Series 2013-GAM A2' '144A' 3.367% 10/2/2028	538,430	0.01
USD 1,740,000	COMM 2013-WWP Mortgage Trust 'Series 2013-WWP D' ' 144A' 3.898% 10/3/2031	1,771,046	0.02
USD 1,431,283	COMM 2014-CCRE15 Mortgage Trust 'Series 2014-CR15 C' FRN 10/2/2047	1,463,585	0.01
USD 1,265,000	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 'Series 2014-UBS5 B' FRN 10/9/2047	1,288,843	0.01
USD 4,151,000	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 'Series 2015-CR24 B' FRN 10/8/2048	4,257,012	0.04
USD 1,024,500	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 'Series 2015-CR25 C' FRN 10/8/2048	1,023,858	0.01
USD 4,233,028	COMM 2015-CCRE25 Mortgage Trust 'Series 2015-CR25 XA' 'FRN 10/8/2048	101,499	0.00
USD 136,000	COMM 2015-LC19 Mortgage Trust 'Series 2015-LC19 D' '144A' FRN 10/2/2048	125,319	0.00
USD 1,431,283	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 'Series 2015-LC21 C' FRN 10/7/2048	1,443,057	0.01
USD 1,316,780	COMM 2015-LC23 Mortgage Trust 'Series 2015-LC23 A4' 3.774% 10/10/2048	1,353,320	0.01
USD 1,100,000	COMM 2016-667M Mortgage Trust 'Series 2016-667M D' '144A' FRN 10/10/2036	1,005,149	0.01
USD 111,320,422	COMM 2016-667M Mortgage Trust 'Series 2016-667M XA' '144A' FRN 10/10/2036	374,037	0.00
USD 111,100	COMM 2017-COR2 Mortgage Trust 'Series 2017-COR2 D' '144A' 3% 10/9/2050	96,735	0.00
USD 2,910,275	COMM 2018-COR3 Mortgage Trust 'Series 2018-COR3 XD' '144A' FRN 10/5/2051	259,633	0.00
USD 5,105,000	Commercial Metals Co 4.125% 15/1/2030	4,946,030	0.05
USD 1,857,000	Commercial Metals Co 4.375% 15/3/2032	1,776,220	0.02
USD 425,000	Commonwealth Financing Authority 4.144% 1/6/2038	473,286	0.00
USD 295,000	Commonwealth of Massachusetts 2.9% 1/9/2049	278,110	0.00
USD 1,880,000	Commonwealth of Massachusetts 5% 1/9/2049	2,327,440	0.02
USD 235,000	Commonwealth of Massachusetts 5.456% 1/12/2039	302,568	0.00
USD 4,263,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.75% 1/10/2026	4,332,679	0.04
USD 4,489,000	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 'Series 2022-R01 1B1' '144A' FRN 25/12/2041	4,243,672	0.04
USD 1,593,953	Connecticut Avenue Securities Trust 2022-R01 'Series 2022-R01 1B2' '144A' FRN 25/12/2041	1,507,283	0.01
USD 1,980,000	Connecticut State Health & Educational Facilities Authority 5% 1/7/2045	2,157,151	0.02
USD 914,620	Conseco Finance Corp 'Series 1997-3M1' FRN 15/3/2028	914,021	0.01
USD 534,261	Conseco Finance Corp 'Series 1997-6M1' FRN 15/1/2029	527,146	0.01
USD 787,735	Conseco Finance Corp 'Series 1999-5A5' FRN 1/3/2030	411,611	0.00
USD 844,846	Conseco Finance Corp 'Series 1999-5A6' FRN 1/3/2030	425,502	0.00
USD 268,841	Conseco Finance Corp 'Series 1998-4M1' FRN 1/4/2030	262,886	0.00
USD 588,971	Conseco Finance Corp 'Series 1998-6M1' FRN 1/6/2030	585,466	0.01
USD 2,007,439	Conseco Finance Corp 'Series 1998-8M1' FRN 1/9/2030	2,004,888	0.02
USD 265,027	Conseco Finance Corp 'Series 1998-8A1' 6.28% 1/9/2030	271,189	0.00
USD 1,318,996	Conseco Finance Securitizations Corp 'Series 2000-1A5' 'FRN 1/9/2029	389,493	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,650,638	Conseco Finance Securitizations Corp ' Series 2000-4A6 ' FRN 1/5/2032	455,372	0.00
USD 1,804,573	Conseco Finance Securitizations Corp ' Series 2000-5A6 ' 7.96% 1/5/2031	733,689	0.01
USD 3,284,348	Conseco Finance Securitizations Corp ' Series 2000-5A7 ' 8.2% 1/5/2031	1,374,078	0.01
USD 783,000	Consensus Cloud Solutions Inc ' 144A ' 6% 15/10/2026	784,006	0.01
USD 425,000	Consensus Cloud Solutions Inc ' 144A ' 6.5% 15/10/2028	426,587	0.00
USD 415,000	Conservation Fund A Nonprofit Corp/The 3.474% 15/12/2029	424,608	0.00
USD 850,000	Contra Costa Community College District 6.504% 1/8/2034	1,090,032	0.01
USD 291,000	Cottage Health Obligated Group 3.304% 1/11/2049	281,278	0.00
EUR 3,614,000	Coty Inc 3.875% 15/4/2026	3,964,576	0.04
EUR 1,464,000	Coty Inc 4% 15/4/2023	1,636,881	0.02
EUR 300,000	Coty Inc 4.75% 15/4/2026	329,103	0.00
USD 1,744,000	Coty Inc ' 144A ' 6.5% 15/4/2026	1,769,977	0.02
USD 4,800,000	Countrywide Asset-Backed Certificates ' Series 2006- BC4 M1 ' FRN 25/11/2036	4,538,766	0.04
USD 918,135	Countrywide Asset-Backed Certificates ' Series 2006-12 1A ' FRN 25/12/2036	906,896	0.01
USD 240,138	Countrywide Asset-Backed Certificates (Step-up coupon) ' Series 2006-S3 A4 ' 6.069% 25/1/2029	381,577	0.00
USD 850,000	County of Broward FL Airport System Revenue 2.914% 1/10/2032	846,362	0.01
USD 2,090,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 2.529% 1/10/2030	2,010,235	0.02
USD 795,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 3.454% 1/10/2030	822,217	0.01
USD 1,475,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 4.062% 1/10/2031	1,573,891	0.02
USD 1,725,000	County of Miami-Dade FL Aviation Revenue 5% 1/10/2038	1,891,635	0.02
USD 769,000	Covanta Holding Corp ' 144A ' 4.875% 1/12/2029	727,639	0.01
USD 3,000,000	Cox Communications Inc ' 144A ' 1.8% 1/10/2030	2,631,896	0.03
USD 552,527	Credit Suisse ABS Repackaging Trust 2013-A ' Series 2013-A B ' ' 144A ' 2.5% 25/1/2030	545,145	0.01
USD 3,999	Credit Suisse First Boston Mortgage Securities Corp ' Series 2005-C2 AMFX ' 4.877% 15/4/2037	3,993	0.00
USD 7,508,615	Credit Suisse Mortgage Capital Certificates ' Series 2009-12R 3A1 ' ' 144A ' 6.5% 27/10/2037	4,030,623	0.04
USD 1,616,081	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC ' Series 2007-CB6 A4 ' ' 144A ' FRN 25/7/2037	1,308,878	0.01
USD 314,773	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC (Step-up coupon) ' Series 2006-CB2 AF4 ' 3.012% 25/12/2036	318,862	0.00
USD 3,456,468	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC (Step-up coupon) ' Series 2006-SL1 A2 ' ' 144A ' 6.056% 25/9/2036	221,105	0.00
USD 705,000	Credit-Based Asset Servicing and Securitization LLC (Step-up coupon) ' Series 2006-MH1 B1 ' ' 144A ' 6.25% 25/10/2036	710,197	0.01
USD 473,000	Crown Castle International Corp 3.25% 15/1/2051	396,676	0.00
USD 1,000,000	Crown Castle International Corp 3.3% 1/7/2030	976,116	0.01
USD 1,503,000	Crown Castle International Corp 4.3% 15/2/2029	1,586,488	0.02
USD 1,298,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc ' 144A ' 5.625% 15/10/2025	1,314,614	0.01
USD 19,163,000	CSAIL 2017-CX10 Commercial Mortgage Trust FRN 15/11/2050	254,522	0.00
USD 887,395	CSAIL 2018-C14 Commercial Mortgage Trust ' Series 2018-C14 C ' FRN 15/11/2051	931,401	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,494,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 'Series 2018-CX12 C' FRN 15/8/2051	2,591,544	0.02
USD 222,000	CSC Holdings LLC '144A' 5.5% 15/4/2027	222,517	0.00
USD 271,000	CSC Holdings LLC '144A' 6.5% 1/2/2029	272,610	0.00
USD 116,659,107	CSMC 2014-USA OA LLC 'Series 2014-USA X2' '144A' FRN 15/9/2037	330,145	0.00
USD 770,000	CSMC 2017-TIME 'Series 2017-TIME A' '144A' 3.646% 13/11/2039	763,329	0.01
USD 437,462	CSMC Series 2014-11R 'Series 2014-11R 16A1' '144A' FRN 27/9/2047	441,446	0.00
USD 560,983	CSMC Series 2014-4R 'Series 2014-4R 16A3' '144A' FRN 27/2/2036	562,842	0.01
USD 1,422,767	CSMC Series 2015-4R 'Series 2015-4R 1A4' '144A' FRN 27/10/2036	1,156,196	0.01
USD 790,000	CSMC Trust 2017-PFHP 'Series 2017-PFHP A' '144A' FRN 15/12/2030	784,140	0.01
USD 1,755,000	CVS Health Corp 1.75% 21/8/2030	1,569,517	0.02
USD 4,609,000	CVS Health Corp 2.7% 21/8/2040	3,944,414	0.04
USD 850,000	CVS Health Corp 3.75% 1/4/2030	882,058	0.01
USD 713,000	CVS Health Corp 5.05% 25/3/2048	817,334	0.01
USD 4,564,521	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-16 'Series 2005-16 1AF' FRN 25/4/2036	4,372,033	0.04
USD 2,976,109	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2005-17 (Step-up coupon) 'Series 2005-17 1AF4' 6.547% 25/5/2036	2,903,565	0.03
USD 52,480	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-11 'Series 2006-11 3AV2' FRN 25/9/2046	52,344	0.00
USD 6,028,685	CWABS Asset-Backed Certificates Trust 2006-18 'Series 2006-18 M1' FRN 25/3/2037	5,359,745	0.05
USD 331,927	CWABS Revolving Home Equity Loan Trust Series 2004-U 'Series 2004-U 2A' FRN 15/3/2034	322,293	0.00
USD 110,191	CWHEQ Home Equity Loan Trust Series 2006-S5 'Series 2006-S5 A5' 6.155% 25/6/2035	141,527	0.00
USD 1,715,517	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 'Series 2006-RES 5B1A' '144A' FRN 15/5/2035	1,680,305	0.02
USD 79,390	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Resuritization Trust Series 2006-RES 'Series 2006-RES 5B1B' '144A' FRN 15/5/2035	77,876	0.00
USD 239,268	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2005-B 'Series 2005-B 2A' FRN 15/5/2035	236,109	0.00
USD 1,216,026	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-C 'Series 2006-C 2A' FRN 15/5/2036	1,185,920	0.01
USD 636,244	CWHEQ Revolving Home Equity Loan Trust Series 2006-H 'Series 2006-H 1A' FRN 15/11/2036	587,607	0.01
USD 650,000	Dallas Fort Worth International Airport 3.144% 1/11/2045	641,755	0.01
USD 417,000	Dana Inc 4.25% 1/9/2030	395,852	0.00
USD 162,000	Darling Ingredients Inc '144A' 5.25% 15/4/2027	165,626	0.00
USD 3,323,000	DaVita Inc '144A' 4.625% 1/6/2030	3,193,037	0.03
USD 3,655,051	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 'Series 2018-BIOD D' '144A' FRN 15/5/2035	3,624,448	0.03
USD 3,207,307	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 'Series 2018-BIOD F' '144A' FRN 15/5/2035	3,150,892	0.03
USD 4,389,268	DBJPM 17-C6 Mortgage Trust 'Series 2017-C6 XD' FRN 10/6/2050	187,114	0.00
USD 1,080,000	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 'Series 2017-BRBK D' '144A' FRN 10/10/2034	1,054,711	0.01
USD 7,978,260	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 'Series 2017-BRBK E' '144A' FRN 10/10/2034	7,801,816	0.07
USD 3,439,265	DBUBS 2017-BRBK Mortgage Trust 'Series 2017-BRBK F' '144A' FRN 10/10/2034	3,350,952	0.03
USD 78,000	DCP Midstream Operating LP 5.125% 15/5/2029	81,352	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 107,000	DCP Midstream Operating LP 5.375% 15/7/2025	112,746	0.00
USD 1,400,000	Del Amo Fashion Center Trust 2017-AMO 'Series 2017-AMO D' '144A' FRN 5/6/2035	1,062,351	0.01
USD 1,412,000	Dell International LLC / EMC Corp 5.3% 1/10/2029	1,564,219	0.02
USD 1,752,000	Dell International LLC / EMC Corp 8.35% 15/7/2046	2,619,910	0.03
USD 1,934,000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.5% 20/10/2025	1,986,668	0.02
USD 9,324	Deutsche ALT-A Securities Inc 'Series 2007-RS1 A2' '144A' FRN 27/1/2037	9,396	0.00
USD 5,134,528	Deutsche Alt-A Securities Mortgage Loan Trust Series 2007-0A4/DE 'Series 2007-0A4 A2A' FRN 25/8/2047	5,580,986	0.05
USD 292,870	Deutsche Alt-B Securities Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 'Series 2006-AB3 A3' FRN 25/7/2036	282,713	0.00
USD 186,943	Deutsche Alt-B Securities Mortgage Loan Trust Series 2006-AB3 'Series 2006-AB3 A8' FRN 25/7/2036	180,476	0.00
USD 850,000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc '144A' 5.875% 15/8/2027	848,185	0.01
USD 650,000	Discovery Communications LLC 4.125% 15/5/2029	675,285	0.01
USD 3,300,000	DISH DBS Corp '144A' 5.25% 1/12/2026	3,215,438	0.03
USD 900,000	District of Columbia 5% 15/7/2034	1,008,225	0.01
USD 900,000	District of Columbia 5% 15/7/2035	1,007,505	0.01
EUR 1,600,000	Dow Chemical Co/The 1.875% 15/3/2040	1,621,064	0.02
USD 3,448,000	eBay Inc 2.6% 10/5/2031	3,244,075	0.03
USD 2,467,000	Edison International FRN 15/3/2026 (Perpetual)	2,436,656	0.02
USD 524,000	Elanco Animal Health Inc 6.4% 28/8/2028	564,783	0.01
EUR 3,840,000	Eli Lilly & Co 1.375% 14/9/2061	3,223,370	0.03
GBP 791,000	Encore Capital Group Inc 4.25% 1/6/2028	987,529	0.01
EUR 2,025,000	Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	2,301,982	0.02
GBP 700,000	Encore Capital Group Inc 5.375% 15/2/2026	942,450	0.01
USD 415,000	Endeavor Energy Resources LP / EER Finance Inc '144A' 5.75% 30/1/2028	429,689	0.00
USD 2,102,000	Equinix Inc 2.5% 15/5/2031*	1,932,205	0.02
USD 2,515,000	Equinix Inc 2.95% 15/9/2051	2,076,430	0.02
USD 1,599,000	Equinix Inc 3.2% 18/11/2029	1,570,984	0.02
USD 6,540,668	Fannie Mae Pool 'BP1614' 4% 1/2/2050	6,831,301	0.06
USD 65,820	Fannie Mae Pool 'BR6259' 3.5% 1/3/2051	67,861	0.00
USD 52,084	Fannie Mae Pool 'BR6783' 3.5% 1/6/2051	53,685	0.00
USD 55,874	Fannie Mae Pool 'BT3941' 3.5% 1/7/2051	57,589	0.00
USD 55,505	Fannie Mae Pool 'BT6728' 3.5% 1/8/2051	57,208	0.00
USD 189,600	Fannie Mae Pool 'BU1312' 3.5% 1/2/2052	199,310	0.00
USD 3,906,118	Fannie Mae Pool 'CB1304' 3% 1/8/2051	3,959,752	0.04
USD 9,119,913	Fannie Mae Pool 'CB1401' 3% 1/8/2051	9,225,099	0.09
USD 2,294,984	Fannie Mae Pool 'CB2780' 3% 1/2/2052	2,316,580	0.02
USD 3,031,714	Fannie Mae Pool 'CB2900' 3.5% 1/2/2052	3,186,991	0.03
USD 2,639,242	Fannie Mae Pool 'CB2901' 3.5% 1/2/2052	2,766,277	0.03
USD 2,237,433	Fannie Mae Pool 'FM2305' 3.5% 1/2/2050	2,297,925	0.02
USD 92,777	Fannie Mae Pool 'FM4282' 3.5% 1/2/2050	95,586	0.00
USD 4,590,541	Fannie Mae Pool 'FM4956' 3% 1/8/2050	4,660,426	0.04
USD 6,479,838	Fannie Mae Pool 'FM5386' 3% 1/10/2050	6,580,054	0.06
USD 1,177,212	Fannie Mae Pool 'FM8620' 3% 1/8/2051	1,200,695	0.01
USD 15,466,179	Fannie Mae Pool 'FM9048' 3% 1/10/2051	15,642,317	0.15

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,668,204	Fannie Mae Pool ' FM9050 ' 3% 1/10/2051	1,683,336	0.02
USD 1,673,188	Fannie Mae Pool ' FM9051 ' 3% 1/8/2051	1,688,838	0.02
USD 3,768,532	Fannie Mae Pool ' FM9464 ' 3% 1/11/2051	3,832,070	0.04
USD 1,519,196	Fannie Mae Pool ' FM9708 ' 3.5% 1/11/2050	1,565,871	0.02
USD 4,018,450	Fannie Mae Pool ' FM9709 ' 3.5% 1/11/2050	4,146,556	0.04
USD 12,385,616	Fannie Mae Pool ' FM9710 ' 3.5% 1/12/2050	12,801,402	0.12
USD 15,986,758	Fannie Mae Pool ' FM9819 ' 3% 1/12/2051	16,184,861	0.15
USD 2,328,337	Fannie Mae Pool ' FM9976 ' 3% 1/12/2051	2,379,096	0.02
USD 1,418,034	Fannie Mae Pool ' FS0243 ' 3% 1/1/2052	1,441,943	0.01
USD 9,032,218	Fannie Mae Pool ' FS0330 ' 3% 1/1/2052	9,117,219	0.09
USD 4,562,029	Fannie Mae Pool ' FS0416 ' 3% 1/1/2052	4,604,527	0.04
USD 21,081,000	Fannie Mae Pool ' FS0629 ' 3% 1/2/2052	21,424,308	0.20
USD 47,413,180	Fannie Mae Pool ' FS0647 ' 3% 1/2/2052	48,446,825	0.46
USD 2,655,019	Fannie Mae REMICS ' Series 2020-96 IB ' 3% 25/1/2051	374,845	0.00
USD 3,475,671	Fannie Mae REMICS ' Series 2021-65 PI ' 3% 25/10/2051	492,255	0.00
USD 1,843,983	Fannie Mae REMICS ' Series 2021-91 HI ' 3% 25/1/2052	199,534	0.00
USD 2,418,288	Fannie Mae REMICS ' Series 2021-91 PI ' 3% 25/1/2052	210,498	0.00
USD 4,800,366	Fannie Mae REMICS ' Series 2021-93 AI ' 3% 25/1/2052	683,866	0.01
USD 3,911,048	Fannie Mae REMICS ' Series 2020-32 PI ' 4% 25/5/2050	636,750	0.01
USD 13,366,795	Fannie Mae REMICS ' Series 2020-77 HI ' 4% 25/11/2050	2,256,097	0.02
USD 3,836,482	Fannie Mae REMICS ' Series 2021-31 IB ' 4% 25/6/2051	638,360	0.01
USD 5,182,398	Fannie Mae REMICS ' Series 2021-50 IO ' 4% 25/8/2051	946,316	0.01
USD 799,734	First Franklin Mortgage Loan Trust 2004-FFH3 ' Series 2004-FFH3 M3 ' FRN 25/10/2034	788,507	0.01
USD 1,569,711	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 ' Series 2006-FF13 A1 ' FRN 25/10/2036	1,227,992	0.01
USD 920,519	First Franklin Mortgage Loan Trust 2006-FF13 ' Series 2006-FF13 A2C ' FRN 25/10/2036	724,257	0.01
USD 369,000	Fiserv Inc 4.4% 1/7/2049	381,844	0.00
USD 7,341,000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp ' 144A ' 7.875% 15/11/2025	7,529,187	0.07
USD 3,271,265	Flagstar Mortgage Trust 2018-6RR ' Series 2018-6RR B4 ' ' 144A ' FRN 25/10/2048	3,255,618	0.03
USD 135,000	Ford Foundation/The 2.415% 1/6/2050	114,862	0.00
USD 1,574,000	Ford Motor Co 3.25% 12/2/2032	1,463,914	0.01
USD 4,720,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.3% 10/2/2025	4,548,688	0.04
USD 1,837,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.584% 18/3/2024	1,914,182	0.02
USD 739,000	Forestar Group Inc ' 144A ' 3.85% 15/5/2026	699,770	0.01
USD 5,361,000	Forestar Group Inc ' 144A ' 5% 1/3/2028	5,199,044	0.05
USD 18,720,770	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/5/2029	898,129	0.01
USD 13,141,610	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/6/2029	741,111	0.01
USD 30,127,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/6/2029	1,817,949	0.02
USD 74,602,624	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/1/2030	5,601,195	0.05
USD 31,690,139	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/4/2030	3,409,507	0.03
USD 18,549,985	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/4/2030	2,109,655	0.02
USD 39,336,738	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/6/2030	3,819,924	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 7,146,877	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/6/2030	668,722	0.01
USD 6,946,019	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/10/2030	506,677	0.01
USD 3,875,324	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/11/2030	250,223	0.00
USD 63,164,049	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/3/2053	6,500,187	0.06
USD 3,380,000	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 1.364% 25/12/2029	274,875	0.00
USD 68,789	Freddie Mac Pool 'QC3063' 3.5% 1/6/2051	70,951	0.00
USD 1,142,728	Freddie Mac Pool 'QC5876' 3% 1/8/2051	1,161,994	0.01
USD 56,483	Freddie Mac Pool 'QC6339' 3.5% 1/8/2051	58,213	0.00
USD 3,161,020	Freddie Mac Pool 'QD0772' 3% 1/11/2051	3,198,306	0.03
USD 14,385,000	Freddie Mac Pool 'QD1279' 3% 1/11/2051	14,698,590	0.14
USD 224,000	Freddie Mac Pool 'QD7099' 3.5% 1/2/2052	235,472	0.00
USD 354,911	Freddie Mac Pool 'QD7220' 3% 1/2/2052	359,018	0.00
USD 7,040,001	Freddie Mac Pool 'RA6704' 3% 1/2/2052	7,106,251	0.07
USD 5,568,648	Freddie Mac Pool 'SD0636' 3% 1/6/2051	5,620,940	0.05
USD 11,109,835	Freddie Mac Pool 'SD0659' 3% 1/7/2051	11,234,137	0.11
USD 11,187,349	Freddie Mac Pool 'SD0684' 3% 1/9/2051	11,354,226	0.11
USD 4,980,332	Freddie Mac Pool 'SD0734' 3% 1/10/2051	5,048,712	0.05
USD 14,384,682	Freddie Mac Pool 'SD0813' 3% 1/1/2052	14,563,489	0.14
USD 20,120,348	Freddie Mac Pool 'SD0816' 3% 1/1/2052	20,432,087	0.19
USD 6,510,847	Freddie Mac Pool 'SD0818' 3% 1/12/2051	6,623,189	0.06
USD 5,454,997	Freddie Mac Pool 'SD0837' 3% 1/1/2052	5,566,912	0.05
USD 8,066,881	Freddie Mac Pool 'SD7544' 3% 1/7/2051	8,196,572	0.08
USD 9,330,200	Freddie Mac Pool 'SD7550' 3% 1/2/2052	9,522,992	0.09
USD 2,279,056	Freddie Mac REMICS 'Series 5029 GI' 2% 25/10/2050	354,652	0.00
USD 3,670,294	Freddie Mac REMICS 'Series 5097 ID' 2.5% 25/4/2051	488,652	0.00
USD 1,595,920	Freddie Mac REMICS 'Series 5129 IO' 3% 25/9/2050	169,407	0.00
USD 3,934,796	Freddie Mac REMICS 'Series 5057 TI' 3% 25/11/2050	612,388	0.01
USD 2,782,509	Freddie Mac REMICS 'Series 5082 IW' 3% 25/3/2051	362,248	0.00
USD 3,943,847	Freddie Mac REMICS 'Series 5139 IG' 3% 25/9/2051	475,950	0.00
USD 1,732,571	Freddie Mac REMICS 'Series 5142 IP' 3% 25/9/2051	201,076	0.00
USD 2,167,377	Freddie Mac REMICS 'Series 5142 PI' 3% 25/9/2051	304,465	0.00
USD 1,553,299	Freddie Mac REMICS 'Series 5145 HI' 3% 25/9/2051	182,702	0.00
USD 3,252,899	Freddie Mac REMICS 'Series 5155 JI' 3% 25/10/2051	490,667	0.00
USD 1,751,466	Freddie Mac REMICS 'Series 5155 KI' 3% 25/10/2051	244,821	0.00
USD 4,168,886	Freddie Mac REMICS 'Series 5155 NI' 3% 25/10/2051	544,241	0.01
USD 2,007,382	Freddie Mac REMICS 'Series 5167 MI' 3% 25/11/2051	276,493	0.00
USD 3,586,310	Freddie Mac REMICS 'Series 5184 PI' 3% 25/1/2052	448,825	0.00
USD 2,893,764	Freddie Mac REMICS 'Series 5100 MI' 3.5% 25/9/2048	498,048	0.01
USD 1,691,501	Freddie Mac REMICS 'Series 4940 PI' 4% 25/7/2049	191,579	0.00
USD 1,899,683	Freddie Mac REMICS 'Series 4999 QI' 4% 25/5/2050	295,879	0.00
USD 1,300,612	Freddie Mac REMICS 'Series 5014 DI' 4% 25/9/2050	205,599	0.00
USD 1,726,128	Freddie Mac REMICS 'Series 4995 BI' 4.5% 25/6/2050	283,788	0.00
USD 1,848,003	Freddie Mac REMICS 'Series 5018 CI' 4.5% 25/10/2050	318,222	0.00
USD 490,000	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2020-DNA5 'Series 2020-DNA5 B1' '144A' FRN 25/10/2050	503,617	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 6,886,664	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2021-HQA2 'Series 2021-HQA2 B1' '144A' FRN 25/12/2033	6,962,045	0.07
USD 4,655,448	Freddie Mac STACR REMIC Trust 2022-DNA1 'Series 2022-DNA1 B1' '144A' FRN 25/1/2042	4,414,229	0.04
USD 272,913	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2015-DN1 B' FRN 25/1/2025	278,601	0.00
USD 403,376	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2015-HQ2 B' FRN 25/5/2025	419,080	0.00
USD 1,538,279	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2017-DNA3 B1' FRN 25/3/2030	1,612,316	0.02
USD 420,821	Freddie Mac Structured Agency Credit Risk Debt Notes 'Series 2017-HRP1 M2' FRN 25/12/2042	421,610	0.00
USD 1,309,000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.125% 15/11/2024	1,305,119	0.01
USD 1,025,000	Freedom Mortgage Corp '144A' 8.25% 15/4/2025	1,021,966	0.01
USD 782,435	FREMF 2017-KGS1 Mortgage Trust 'Series 2017-KGX1 BFX' '144A' FRN 25/10/2027	789,050	0.01
USD 1,262,121	FREMF 2018-K732 Mortgage Trust FRN 25/5/2025	1,303,798	0.01
USD 4,972,000	FREMF 2018-KW05 Trust 'Series 2018-W5FX CFX' '144A' FRN 25/4/2028	4,875,277	0.05
USD 76,754,273	FREMF 2019-KW08 Mortgage Trust 'Series 2019-KW08 X2A' '144A' 0.1% 25/1/2029	419,523	0.00
USD 3,208,864	Fremont Home Loan Trust 2006-3 'Series 2006-31A1' FRN 25/2/2037	2,653,583	0.03
USD 1,033,399	FRESB 2018-SB53 Mortgage Trust 'Series 2018-SB53 A10F' FRN 25/6/2028	1,071,578	0.01
USD 3,211,000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5% 1/5/2028	3,100,590	0.03
USD 3,325,000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.875% 15/10/2027	3,331,018	0.03
USD 4,462,000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.75% 1/5/2029*	4,321,135	0.04
USD 4,530,000	Frontier Florida LLC 6.86% 1/2/2028	4,543,635	0.04
USD 1,125,000	Frontier North Inc 6.73% 15/2/2028	1,149,103	0.01
USD 776,000	Full House Resorts Inc '144A' 8.25% 15/2/2028	781,451	0.01
USD 2,824,863	GAM Resecuritization Trust 2018-B FRN 27/8/2051	2,665,607	0.03
USD 970,000	General Mills Inc 4.2% 17/4/2028	1,037,631	0.01
USD 3,265,000	General Motors Co 5.2% 1/4/2045*	3,451,379	0.03
USD 1,309,000	General Motors Co 5.95% 1/4/2049	1,534,356	0.01
USD 1,350,000	General Motors Financial Co Inc FRN 30/9/2030 (Perpetual)	1,422,117	0.01
EUR 1,785,000	General Motors Financial Co Inc 0.6% 20/5/2027	1,881,794	0.02
USD 3,500,000	General Motors Financial Co Inc 2.35% 26/2/2027	3,360,733	0.03
USD 3,995,000	General Motors Financial Co Inc 2.7% 20/8/2027	3,881,218	0.04
USD 1,400,000	General Motors Financial Co Inc 4.35% 9/4/2025	1,458,380	0.01
USD 1,810,000	George Washington University/The 4.126% 15/9/2048	2,006,072	0.02
USD 1,377,000	Gilead Sciences Inc 2.8% 1/10/2050	1,138,411	0.01
USD 2,791,000	Global Payments Inc 2.9% 15/11/2031	2,632,226	0.03
USD 650,000	Global Payments Inc 3.2% 15/8/2029	636,140	0.01
USD 389,000	Global Payments Inc 4.15% 15/8/2049	371,980	0.00
USD 419,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 3.25% 15/1/2032	390,893	0.00
USD 1,086,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 4% 15/1/2031	1,084,051	0.01
USD 904,000	Golden Entertainment Inc '144A' 7.625% 15/4/2026	929,913	0.01
USD 840,000	Golden State Tobacco Securitization Corp 3.487% 1/6/2036	793,351	0.01
USD 1,591,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/5/2026 (Perpetual)	1,517,019	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,590,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 9/12/2026	1,488,436	0.01
USD 1,709,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 9/3/2027	1,606,706	0.02
USD 6,500,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 10/9/2027	6,081,767	0.06
USD 2,818,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/10/2027	2,679,317	0.03
USD 3,861,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 24/2/2028	3,784,697	0.04
USD 2,035,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 27/1/2032	1,813,075	0.02
USD 1,985,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/7/2032	1,818,643	0.02
USD 6,971,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/10/2032*	6,514,260	0.06
USD 5,526,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 24/2/2033	5,358,314	0.05
USD 8,548,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 22/4/2042	7,817,011	0.07
EUR 2,085,000	Goldman Sachs Group Inc/The 0.25% 26/1/2028	2,158,795	0.02
EUR 4,600,000	Goldman Sachs Group Inc/The 0.875% 9/5/2029	4,868,932	0.05
EUR 5,600,000	Goldman Sachs Group Inc/The 1.25% 7/2/2029	6,072,205	0.06
USD 5,513,378	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-3 ' Series 2021-3CS A ' ' 144A ' 2.1% 20/5/2048	5,231,378	0.05
USD 3,988,149	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 ' Series 2021-5CS A ' ' 144A ' 2.31% 20/10/2048	3,855,307	0.04
USD 1,700,000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 5% 31/5/2026	1,718,530	0.02
USD 1,800,000	Goodyear Tire & Rubber Co/The 9.5% 31/5/2025	1,919,097	0.02
USD 1,096,928	Government National Mortgage Association ' Series 2015-48 IO ' FRN 16/2/2050	31,157	0.00
USD 7,921,672	Government National Mortgage Association ' Series 2013-63 IO ' FRN 16/9/2051	158,648	0.00
USD 4,563,467	Government National Mortgage Association ' Series 2013-30 IO ' FRN 16/9/2053	72,532	0.00
USD 4,836,619	Government National Mortgage Association ' Series 2013-78 IO ' FRN 16/10/2054	77,447	0.00
USD 6,317,926	Government National Mortgage Association ' Series 2015-22 IO ' FRN 16/3/2055	140,360	0.00
USD 3,347,294	Government National Mortgage Association ' Series 2015-173 IO ' FRN 16/9/2055	103,296	0.00
USD 837,656	Government National Mortgage Association ' Series 2015-37 IO ' FRN 16/10/2056	28,643	0.00
USD 949,049	Government National Mortgage Association ' Series 2016-36 IO ' FRN 16/8/2057	34,748	0.00
USD 3,382,010	Government National Mortgage Association ' Series 2016-125 IO ' FRN 16/12/2057	150,195	0.00
USD 1,614,370	Government National Mortgage Association ' Series 2016-165 IO ' FRN 16/12/2057	65,281	0.00
USD 3,384,761	Government National Mortgage Association ' Series 2016-96 IO ' FRN 16/12/2057	143,216	0.00
USD 3,606,757	Government National Mortgage Association ' Series 2016-113 IO ' FRN 16/2/2058	207,713	0.00
USD 1,946,635	Government National Mortgage Association ' Series 2016-110 IO ' FRN 16/5/2058	95,830	0.00
USD 3,999,936	Government National Mortgage Association ' Series 2020-144 IO ' 2.5% 20/9/2050	494,770	0.01
USD 3,383,604	Government National Mortgage Association ' Series 2020-146 DI ' 2.5% 20/10/2050	411,166	0.00
USD 16,947,228	Government National Mortgage Association ' Series 2020-151 MI ' 2.5% 20/10/2050	2,213,611	0.02
USD 1,198,324	Government National Mortgage Association ' Series 2020-175 DI ' 2.5% 20/11/2050	140,404	0.00
USD 4,161,144	Government National Mortgage Association ' Series 2020-185 MI ' 2.5% 20/12/2050	483,026	0.00
USD 2,447,529	Government National Mortgage Association ' Series 2021-215 LI ' 3% 20/12/2051	274,136	0.00
USD 1,597,994	Government National Mortgage Association ' Series 2021-221 CI ' 3% 20/12/2051	177,925	0.00
USD 2,214,741	Government National Mortgage Association ' Series 2021-15 GI ' 3.5% 20/1/2051	327,301	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,584,659	Government National Mortgage Association 'Series 2021-176 IA' 3.5% 20/10/2051	377,609	0.00
USD 1,799,830	Government National Mortgage Association 'Series 2021-199 KI' 3.5% 20/11/2051	185,367	0.00
USD 1,682,147	Government National Mortgage Association 'Series 2021-209 TJ' 3.5% 20/11/2051	207,078	0.00
USD 3,354,893	Government National Mortgage Association 'Series 2021-221 AI' 3.5% 20/12/2051	381,427	0.00
USD 2,420,483	Government National Mortgage Association 'Series 2021-78 IC' 4% 20/5/2051	312,688	0.00
USD 1,492,392	Government National Mortgage Association 'Series 2021-161 IB' 4% 20/9/2051	177,567	0.00
USD 3,446,287	Government National Mortgage Association 'Series 2021-214 AI' 4% 20/12/2051	449,396	0.00
USD 1,462,000	Grand Canyon University 3.25% 1/10/2023	1,469,310	0.01
USD 2,102,000	Grand Canyon University 5.125% 1/10/2028	2,107,255	0.02
USD 695,000	Grant County Public Utility District No 2 Priest Rapids Hydroelectric Project 4.584% 1/1/2040	841,610	0.01
EUR 316,000	Graphic Packaging International LLC 2.625% 1/2/2029	329,259	0.00
USD 1,341,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp '144A' 12% 1/9/2025	1,400,232	0.01
USD 871,542	Greenpoint Manufactured Housing 'Series 1999-5M1B' FRN 15/12/2029	900,778	0.01
USD 1,129,441	GreenPoint Mortgage Funding Trust 2006-AR2 'Series 2006-AR2 4A1' FRN 25/3/2036	1,120,090	0.01
USD 750,000	GS Mortgage Securities Corp II 'Series 2012-TMSQ D' '144A' FRN 10/12/2030	719,382	0.01
USD 440,000	GS Mortgage Securities Corp II 'Series 2017-375H A' '144A' FRN 10/9/2037	446,430	0.00
USD 25,000,000	GS Mortgage Securities Corp II Series 2005-ROCK 'Series 2005-ROCK X1' '144A' FRN 3/5/2032	205,417	0.00
USD 2,452,265	GS Mortgage Securities Corp II Series 2005-ROCK 'Series 2005-ROCK A' '144A' 5.366% 3/5/2032	2,642,703	0.03
USD 2,170,000	GS Mortgage Securities Trust 2017-GPTX 'Series 2017-GPTX A' '144A' 2.856% 10/5/2034	2,162,067	0.02
USD 818,000	GS Mortgage Securities Trust 2012-GCJ9 'Series 2012-GCJ9 C' '144A' FRN 10/11/2045	822,558	0.01
USD 110,000	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC20 'Series 2014-GC20 B' FRN 10/4/2047	109,050	0.00
USD 1,200,000	GS Mortgage Securities Trust 2015-590M 'Series 2015-590M E' '144A' FRN 10/10/2035	1,150,566	0.01
USD 1,077,279	GS Mortgage Securities Trust 2017-GS7 'Series 2017-GS7 D' '144A' 3% 10/8/2050	942,087	0.01
USD 10,443,109	GSAA Home Equity Trust 2006-5 'Series 2006-51A1' FRN 25/3/2036	4,352,747	0.04
USD 433,061	GSAA Home Equity Trust 2007-2 'Series 2007-2AF3' FRN 25/3/2037	118,075	0.00
USD 979,828	GSAMP Trust 2007-H1 'Series 2007-H1 A1B' FRN 25/1/2047	646,027	0.01
USD 2,000,000	GSAMP Trust 2007-HSBC1 'Series 2007-HS1 M6' FRN 25/2/2047	2,127,878	0.02
USD 906,574	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP1 'Series 2005-RP1 1AF' '144A' FRN 25/1/2035	829,008	0.01
USD 1,048,581	GSMPS Mortgage Loan Trust 2005-RP2 'Series 2005-RP2 1AF' '144A' FRN 25/3/2035	1,005,795	0.01
USD 866,983	GSMPS Mortgage Loan Trust 2006-RP1 'Series 2006-RP1 1AF1' '144A' FRN 25/1/2036	734,267	0.01
USD 1,712,702	GSR Mortgage Loan Trust 2006-7F 'Series 2006-7F 4A2' 6.5% 25/8/2036	819,610	0.01
USD 741,047	GSR Mortgage Loan Trust 2007-1F 'Series 2007-1F 2A4' 5.5% 25/1/2037	880,298	0.01
USD 4,447,736	GSR Mortgage Loan Trust 2007-OA2 'Series 2007-OA2 2A1' FRN 25/6/2047	3,231,840	0.03
USD 450,000	GXO Logistics Inc '144A' 1.65% 15/7/2026	425,494	0.00
USD 2,377,000	GXO Logistics Inc '144A' 2.65% 15/7/2031	2,182,986	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 14,687,634	HarborView Mortgage Loan Trust 2006-12 'Series 2006-121A1A' FRN 19/12/2036	13,774,298	0.13
USD 440,942	HarborView Mortgage Loan Trust 2007-4 'Series 2007-4 2A2' FRN 19/7/2047	408,468	0.00
USD 1,027,000	HCA Inc 3.5% 1/9/2030	1,018,219	0.01
USD 4,700,000	HCA Inc 4.5% 15/2/2027	4,945,312	0.05
USD 5,931,000	HCA Inc 5.25% 15/6/2049	6,616,268	0.06
USD 1,326,000	HCA Inc 5.375% 1/2/2025	1,400,634	0.01
USD 130,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15/1/2030	133,589	0.00
USD 157,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 1/4/2027	159,944	0.00
USD 1,190,000	Home Equity Asset Trust 2006-3 'Series 2006-3M2' FRN 25/7/2036	1,126,180	0.01
USD 1,714,582	Home Equity Asset Trust 2007-1 'Series 2007-12A3' FRN 25/5/2037	1,502,246	0.01
USD 7,262,506	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2006-E 'Series 2006-E 2A3' FRN 25/4/2037	5,723,254	0.05
USD 1,566,348	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 'Series 2007-A 2A2' FRN 25/4/2037	1,227,903	0.01
USD 7,660,498	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series INABS 2007-A 'Series 2007-A 2A3' FRN 25/4/2037	6,043,891	0.06
USD 348,432	Home Equity Mortgage Loan Asset-Backed Trust Series SPMD 2004-A 'Series 2004-A M2' FRN 25/7/2034	348,643	0.00
USD 681,414	Home Loan Mortgage Loan Trust 2005-1 'Series 2005-1 A3' FRN 15/4/2036	656,770	0.01
USD 204,000	Horizon Therapeutics USA Inc '144A' 5.5% 1/8/2027	208,370	0.00
USD 2,073,000	Houston Galleria Mall Trust 2015-HGLR 'Series 2015-HGLR D' '144A' 3.982% 5/3/2037	1,968,070	0.02
USD 2,120,000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 1/8/2028	2,154,895	0.02
USD 4,703,000	Howmet Aerospace Inc 5.9% 1/2/2027	5,065,131	0.05
USD 335,000	HP Inc 6% 15/9/2041	391,152	0.00
USD 886,000	Humana Inc 2.15% 3/2/2032	803,823	0.01
USD 925,000	Idaho Health Facilities Authority 5% 1/12/2047	1,064,217	0.01
USD 65,000	iHeartCommunications Inc '144A' 4.75% 15/1/2028	62,929	0.00
USD 98,000	iHeartCommunications Inc '144A' 5.25% 15/8/2027	96,738	0.00
USD 104,490	iHeartCommunications Inc 6.375% 1/5/2026	107,078	0.00
USD 1,795,000	iHeartCommunications Inc 8.375% 1/5/2027	1,880,227	0.02
USD 675,000	II-VI Inc '144A' 5% 15/12/2029	674,045	0.01
USD 602,994	Impac Secured Assets Trust 2006-3 'Series 2006-3A1' FRN 25/11/2036	558,080	0.01
USD 1,210,000	IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS AFX' '144A' FRN 15/6/2034	1,225,073	0.01
USD 2,669,820	IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS BFX' '144A' FRN 15/6/2034	2,679,857	0.03
USD 5,620,171	IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS DFX' '144A' FRN 15/6/2034	5,529,687	0.05
USD 2,000,000	IMT Trust 2017-APTS 'Series 2017-APTS EFX' '144A' FRN 15/6/2034	1,940,067	0.02
USD 370,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 'Series 2018-INDP B' '144A' 3.911% 10/7/2035	371,211	0.00
USD 800,000	Independence Plaza Trust 2018-INDP 'Series 2018-INDP C' '144A' 4.158% 10/7/2035	801,273	0.01
USD 2,893,826	IndyMac IMSC Mortgage Loan Trust 2007-HOA1 'Series 2007-HOA1 AXPP' FRN 25/7/2047	43,463	0.00
USD 521,740	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR15 'Series 2006-AR15 A1' FRN 25/7/2036	507,516	0.01
USD 4,122,770	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2006-AR35 'Series 2006-AR35 1A1A' FRN 25/1/2037	4,158,795	0.04
USD 4,322,063	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-AR19 'Series 2007-AR19 3A1' FRN 25/9/2037	3,383,163	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 591,596	IndyMac INDX Mortgage Loan Trust 2007-FLX5 'Series 2007-FLX5 2A2' FRN 25/8/2037	554,345	0.01
USD 1,004,000	International Business Machines Corp 2.95% 15/5/2050*	879,184	0.01
USD 6,000,000	International Business Machines Corp 3.5% 15/5/2029	6,235,891	0.06
USD 696,000	International Business Machines Corp 4.25% 15/5/2049	750,035	0.01
USD 3,000,000	International Flavors & Fragrances Inc '144A' 2.3% 1/11/2030	2,764,483	0.03
USD 435,000	International Flavors & Fragrances Inc '144A' 3.468% 1/12/2050	387,395	0.00
USD 582,360	Invitation Homes 2018-SFR3 Trust 'Series 2018-SFR3 A' '144A' FRN 17/7/2037	582,378	0.01
USD 200,000	IQVIA Inc '144A' 5% 15/5/2027	203,738	0.00
USD 3,420,000	Iron Mountain Inc '144A' 5% 15/7/2028	3,375,078	0.03
USD 407,330	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-3 (Step-up coupon) 'Series 2006-32A3' '144A' 6.53% 25/9/2037	396,750	0.00
USD 132,893	Irwin Home Equity Loan Trust 2006-P1 'Series 2006-P1 1A' '144A' FRN 25/12/2036	129,830	0.00
USD 10,532,690	IXIS Real Estate Capital Trust 2007-HE1 'Series 2007-HE1 A4' FRN 25/5/2037	3,506,785	0.03
USD 1,012,000	J. P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-NINE 'Series 2016-NINE A' '144A' FRN 6/9/2038	1,007,600	0.01
USD 1,455,000	J. P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-AON 'Series 2018-AON A' '144A' 4.128% 5/7/2031	1,483,696	0.01
USD 1,521,465	J. P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHH FRN 15/6/2035	1,514,981	0.01
USD 3,876,343	J. P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-PHH 'Series 2018-PHH A' '144A' FRN 15/6/2035	3,845,087	0.04
USD 2,196,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Finance Inc (Restricted) '144A' 6.75% 15/2/2028	2,325,015	0.02
USD 191,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 6.5% 15/4/2029	203,988	0.00
USD 2,485,000	JobsOhio Beverage System 3.985% 1/1/2029	2,670,406	0.03
USD 3,525,000	John Deere Capital Corp 1.25% 10/1/2025	3,438,093	0.03
USD 221,377	JP Morgan Alternative Loan Trust 2007-A2 'Series 2007-A2 2A1' FRN 25/5/2037	204,944	0.00
USD 2,321,741	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1 'Series 2015-JP1 C' FRN 15/1/2049	2,369,992	0.02
USD 2,127,841	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2015-JP1 'Series 2015-JP1 D' FRN 15/1/2049	1,954,738	0.02
USD 10,620,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016-JP3 'Series 2016-JP3 XC' '144A' FRN 15/8/2049	307,555	0.00
USD 2,420,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-WPT 'Series 2018-WPT DFX' '144A' 5.35% 5/7/2033	2,458,263	0.02
USD 288,415	JP Morgan Madison Avenue Securities Trust Series 2014-1 'Series 2014-CH1 M2' '144A' FRN 25/11/2024	283,603	0.00
USD 868,675	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2006-CW1 'Series 2006-CW1 M1' FRN 25/5/2036	859,046	0.01
USD 4,655,000	JP Morgan Mortgage Acquisition Trust 2007-CH1 (Step-up coupon) 'Series 2007-CH1 MF1' 4.664% 25/11/2036	5,616,464	0.05
USD 330,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 'Series 2014-C22 B' FRN 15/9/2047	328,028	0.00
USD 1,200,932	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C22 'Series 2014-C22 XA' FRN 15/9/2047	19,848	0.00
USD 875,390	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 'Series 2014-C23 XA' FRN 15/9/2047	11,193	0.00
USD 7,006,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C27 'Series 2015-C27 XD' '144A' FRN 15/2/2048	87,365	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,302,221	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C29 'Series 2015-C29 XA' FRN 15/5/2048	20,349	0.00
USD 1,480,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C33 'Series 2015-C33 D1' '144A' FRN 15/12/2048	1,377,720	0.01
USD 1,198,000	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2016-C1 'Series 2016-C1 D1' '144A' FRN 17/3/2049	1,153,498	0.01
USD 887,395	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 'Series 2017-JP5 C' FRN 15/3/2050	882,989	0.01
USD 449,000	JPMCC Commercial Mortgage Securities Trust 2017-JP5 'Series 2017-JP5 D' '144A' FRN 15/3/2050	415,885	0.00
USD 4,150,000	JPMDB Commercial Mortgage Securities Trust 2016-C4 'Series 2016-C4 XC' '144A' FRN 15/12/2049	123,203	0.00
USD 506,000	JPMorgan Chase & Co FRN 1/2/2025 (Perpetual)	496,993	0.01
USD 1,664,000	JPMorgan Chase & Co FRN 1/6/2028	1,603,187	0.02
USD 2,095,000	JPMorgan Chase & Co FRN 4/2/2032	1,885,768	0.02
USD 1,126,000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2051	1,021,724	0.01
USD 1,100,000	JPMorgan Chase Bank NA 7/8/2022 (Zero Coupon)	1,169,520	0.01
USD 2,400,000	JPMorgan Chase Bank NA 28/12/2023 (Zero Coupon)	2,371,200	0.02
USD 2,486,000	Kaiser Foundation Hospitals 2.81% 1/6/2041	2,248,786	0.02
USD 401,000	Keurig Dr Pepper Inc 3.8% 1/5/2050	384,502	0.00
USD 5,000,000	KeyCorp Student Loan Trust 2004-A 'Series 2004-A 2D' FRN 28/7/2042	4,767,690	0.05
USD 5,776,789	KeyCorp Student Loan Trust 2005-A 'Series 2005-A 2C' FRN 27/12/2038	5,601,805	0.05
EUR 514,000	Kraton Polymers LLC / Kraton Polymers Capital Corp 5.25% 15/5/2026	594,491	0.01
USD 1,001,000	Kroger Co/The 3.95% 15/1/2050	1,007,682	0.01
USD 1,861,629	Ladder Capital Commercial Mortgage 2013-GCP Mortgage Trust 'Series 2013-GCP XA' '144A' FRN 15/2/2036	104,497	0.00
USD 78,000	Lamar Media Corp 3.75% 15/2/2028	75,203	0.00
USD 218,915	Lehman ABS Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 'Series 2002-A C' 15/6/2033 (Zero Coupon)	208,608	0.00
USD 289,242	Lehman ABS Mortgage Loan Trust 'Series 2007-12A1' '144A' FRN 25/6/2037	228,421	0.00
USD 1,232,365	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2006-2 'Series 2006-2A M3' '144A' FRN 25/9/2036	1,182,346	0.01
USD 227,946	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-1 'Series 2007-1A 1A' '144A' FRN 25/3/2037	224,271	0.00
USD 6,294,000	Lehman Brothers Small Balance Commercial Mortgage Trust 2007-3 'Series 2007-3A M2' '144A' FRN 25/10/2037	5,466,914	0.05
USD 1,124,905	Lehman XS Trust Series 2007-16N 'Series 2007-16N AF2' FRN 25/9/2047	1,352,874	0.01
USD 571,001	Lehman XS Trust Series 2007-20N 'Series 2007-20N A1' FRN 25/12/2037	604,439	0.01
USD 715,000	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST1 'Series 2022-ST1 A' '144A' 2.5% 15/3/2028	709,425	0.01
USD 733,000	LendingPoint Pass-Through Trust Series 2022-ST2 'Series 2022-ST2 A' '144A' 3.25% 15/4/2028	733,000	0.01
USD 130,000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.625% 15/9/2027	124,482	0.00
USD 800,000	Lexington County Health Services District Inc 5% 1/11/2041	897,492	0.01
EUR 1,422,000	Liberty Mutual Group Inc FRN 23/5/2059	1,584,846	0.02
USD 884,000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5.5% 15/4/2029	832,264	0.01
USD 3,044,739	Loanpal Solar Loan 2021-1 Ltd 'Series 2021-1GS A' '144A' 2.29% 20/1/2048	2,940,354	0.03
USD 9,835,000	Loanpal Solar Loan Ltd 'Series 2020-3GS A' '144A' 2.47% 20/12/2047	9,488,709	0.09

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 4,008,000	LogMeIn Inc '144A' 5.5% 1/9/2027	3,814,073	0.04
USD 2,903,320	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-5 'Series 2006-5 2A3' FRN 25/6/2036	1,842,602	0.02
USD 774,948	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-6 'Series 2006-6 2A3' FRN 25/7/2036	397,533	0.00
USD 6,355,619	Long Beach Mortgage Loan Trust 2006-7 'Series 2006-7 2A3' FRN 25/8/2036	3,154,657	0.03
USD 4,175,000	Los Angeles Department of Water & Power 5% 1/7/2051	5,117,485	0.05
USD 4,770,000	Los Angeles Department of Water & Power Water System Revenue 5% 1/7/2043	4,835,182	0.05
USD 2,763,000	Lowe's Cos Inc 1.7% 15/10/2030	2,458,665	0.02
USD 1,638,000	Lowe's Cos Inc 2.625% 1/4/2031	1,559,389	0.02
USD 2,101,000	Lowe's Cos Inc 2.8% 15/9/2041	1,801,290	0.02
USD 9,826,000	Lowe's Cos Inc 3% 15/10/2050	8,320,293	0.08
USD 57,000	Lowe's Cos Inc 5.125% 15/4/2050	66,364	0.00
USD 372,416	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2015-3 'Series 2015-3 AS' '144A' FRN 20/4/2048	372,294	0.00
USD 2,058,832	LSTAR Commercial Mortgage Trust 2017-5 'Series 2017-5 X' '144A' FRN 10/3/2050	53,096	0.00
USD 3,650,000	Lumen Technologies Inc '144A' 5.125% 15/12/2026	3,402,731	0.03
USD 1,573,000	Lumen Technologies Inc '144A' 5.375% 15/6/2029	1,367,834	0.01
USD 4,508,000	LYB International Finance III LLC 3.625% 1/4/2051*	4,095,994	0.04
USD 4,250,000	LYB International Finance III LLC 4.2% 1/5/2050	4,217,790	0.04
USD 3,192,000	M/I Homes Inc 4.95% 1/2/2028	3,131,001	0.03
USD 4,008,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 'Series 2017-330M D' ' 144A' FRN 15/8/2034	3,929,474	0.04
USD 3,529,000	MAD Mortgage Trust 2017-330M 'Series 2017-330M E' ' 144A' FRN 15/8/2034	3,337,252	0.03
USD 549,933	Madison Avenue Manufactured Housing Contract Trust 2002-A 'Series 2002-A B2' FRN 25/3/2032	551,526	0.01
USD 777,000	Marriott International Inc/MD 4.625% 15/6/2030	827,483	0.01
USD 972,000	Marriott Ownership Resorts Inc '144A' 6.125% 15/9/2025	1,004,931	0.01
USD 1,073,000	Martin Marietta Materials Inc 2.4% 15/7/2031	994,045	0.01
USD 2,655,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2044	3,051,232	0.03
USD 990,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2047	1,119,705	0.01
USD 1,005,000	Massachusetts Development Finance Agency 5% 1/7/2048	1,175,755	0.01
USD 800,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2039	813,372	0.01
USD 845,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.5% 1/12/2048	879,806	0.01
USD 845,000	Massachusetts Housing Finance Agency 4.6% 1/12/2044	858,719	0.01
USD 3,520,000	Massachusetts School Building Authority 2.866% 15/10/2031	3,571,040	0.03
USD 2,545,000	Massachusetts School Building Authority 2.966% 15/10/2032	2,589,207	0.02
USD 1,965,267	Mastr Asset Backed Securities Trust 2004-HE1 'Series 2004-HE1 M6' FRN 25/9/2034	1,983,059	0.02
USD 1,401,845	Mastr Asset Backed Securities Trust 2007-HE1 'Series 2007-HE1 A4' FRN 25/5/2037	1,286,080	0.01
USD 369,797	MASTR Resecuritization Trust 2008-3 'Series 2008-3A1 ' '144A' FRN 25/8/2037	231,344	0.00
USD 344,558	Mastr Specialized Loan Trust 'Series 2006-3 A' ' 144A' FRN 25/6/2046	335,222	0.00
USD 143,000	Matador Resources Co 5.875% 15/9/2026	145,435	0.00
USD 1,745,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.5% 15/4/2024	1,744,895	0.02
USD 410,000	McDonald's Corp 3.625% 1/9/2049	392,982	0.00
USD 1,085,000	McLaren Health Care Corp 4.386% 15/5/2048	1,239,336	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,406,000	Merck & Co Inc 2.15% 10/12/2031	3,214,734	0.03
USD 1,195,047	Merrill Lynch Alternative Note Asset Trust Series 2007-OAR2 'Series 2007-OAR2 A2' FRN 25/4/2037	1,113,030	0.01
USD 4,865,137	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-2 'Series 2007-2A2C' FRN 25/5/2037	2,862,509	0.03
USD 4,964,177	Merrill Lynch First Franklin Mortgage Loan Trust Series 2007-H1 'Series 2007-H1 1A2' FRN 25/10/2037	4,851,284	0.05
USD 834,089	Merrill Lynch Mortgage Investors Trust Series 2006-RM3 'Series 2006-RM3 A2B' FRN 25/6/2037	230,180	0.00
USD 2,815,000	Metropolitan Washington Airports Authority Aviation Revenue 5% 1/10/2048	3,238,094	0.03
USD 215,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) 4.5% 1/9/2026	221,077	0.00
USD 72,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) '144A' 4.625% 15/6/2025	74,247	0.00
USD 6,026,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) 5.625% 1/5/2024	6,263,445	0.06
USD 385,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) 5.75% 1/2/2027	417,475	0.00
USD 33,000	MGM Resorts International 4.625% 1/9/2026	33,111	0.00
USD 89,000	MGM Resorts International 5.5% 15/4/2027	91,700	0.00
USD 32,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	33,280	0.00
USD 820,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2028	943,812	0.01
USD 840,000	Michigan Finance Authority 5% 1/6/2039	911,093	0.01
USD 670,000	Michigan Finance Authority 5% 15/11/2041	758,815	0.01
USD 2,905,000	Microsoft Corp 2.525% 1/6/2050	2,521,534	0.02
USD 1,876,000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp '144A' 4.875% 1/5/2029	1,808,595	0.02
EUR 1,100,000	Mondelez International Inc 1.375% 17/3/2041*	1,055,394	0.01
USD 490,000	Mondelez International Inc 2.625% 4/9/2050	392,304	0.00
USD 5,498,000	Morgan Stanley FRN 21/1/2028	5,370,310	0.05
USD 1,527,000	Morgan Stanley FRN 22/1/2031	1,463,756	0.01
USD 1,383,000	Morgan Stanley FRN 21/1/2033	1,341,017	0.01
EUR 9,200,000	Morgan Stanley FRN 29/4/2033	9,581,239	0.09
USD 986,000	Morgan Stanley FRN 25/1/2052	841,251	0.01
USD 3,208,878	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2005-HE5 ' Series 2005-HE5 M4' FRN 25/9/2035	3,276,470	0.03
USD 441,050	Morgan Stanley ABS Capital I Inc Trust 2007-SEA1 ' Series 2007-SEA1 2A1' '144A' FRN 25/2/2047	431,402	0.00
USD 10,520,884	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014C19 'Series 2014-C19 XD' '144A' FRN 15/12/2047	317,765	0.00
USD 3,654,543	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014C19 'Series 2014-C19 XF' '144A' FRN 15/12/2047	107,919	0.00
USD 3,349,202	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C21 'Series 2015-C21 XB' '144A' FRN 15/3/2048	30,653	0.00
USD 428,938	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C23 'Series 2015-C23 D' '144A' FRN 15/7/2050	406,011	0.00
USD 1,500,000	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C24 'Series 2015-C24 B' FRN 15/5/2048	1,537,057	0.01
USD 209,922	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 'Series 2015-C25 C' FRN 15/10/2048	211,533	0.00
USD 5,104,909	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 'Series 2015-C26 XD' '144A' FRN 15/10/2048	220,430	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 268,957	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 'Series 2015-C26 D' '144A' 3.06% 15/10/2048	245,819	0.00
USD 629,765	Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2017-C33 'Series 2017-C33 C' FRN 15/5/2050	619,736	0.01
USD 362,592	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-HR2 'Series 2017-HR2 D' ' 2.73% 15/12/2050	311,602	0.00
USD 943,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2014-150E 'Series 2014-150E F' '144A' FRN 9/9/2032	870,737	0.01
USD 393,508	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 'Series 2015- MS1 C' FRN 15/5/2048	379,763	0.00
USD 127,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2015-MS1 'Series 2015- MS1 D' '144A' FRN 15/5/2048	114,122	0.00
USD 230,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 'Series 2017- CLS E' '144A' FRN 15/11/2034	227,352	0.00
USD 5,229,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-CLS 'Series 2017- CLS F' '144A' FRN 15/11/2034	5,157,151	0.05
USD 4,162,856	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 'Series 2017- H1 C' FRN 15/6/2050	4,091,232	0.04
USD 2,519,058	Morgan Stanley Capital I Trust 2017-H1 'Series 2017- H1 XD' '144A' FRN 15/6/2050	250,520	0.00
USD 365,563	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 'Series 2018- H3 C' FRN 15/7/2051	382,483	0.00
USD 479,686	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-H3 'Series 2018- H3 D' '144A' 3% 15/7/2051	424,678	0.00
USD 1,200,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-L1 'Series 2018- L1 A3' 4.139% 15/10/2051	1,279,344	0.01
USD 225,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 'Series 2018- MP A' '144A' FRN 11/7/2040	236,925	0.00
USD 2,754,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-MP 'Series 2018- MP E' '144A' FRN 11/7/2040	2,470,187	0.02
USD 690,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 'Series 2018- SUN A' '144A' FRN 15/7/2035	682,465	0.01
USD 1,213,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 'Series 2018- SUN B' '144A' FRN 15/7/2035	1,197,210	0.01
USD 357,000	Morgan Stanley Capital I Trust 2018-SUN 'Series 2018- SUN F' '144A' FRN 15/7/2035	346,715	0.00
USD 785,341	Morgan Stanley Home Equity Loan Trust 2006-3 'Series 2006-3A3' FRN 25/4/2036	645,760	0.01
USD 1,662,428	Morgan Stanley Resecuritization Trust 2013-R7 'Series 2013-R7 1B' '144A' FRN 26/12/2046	1,637,824	0.02
USD 2,511,156	Mortgage Loan Resecuritization Trust 'Series 2009-RS1 A85' '144A' FRN 16/4/2036	2,386,306	0.02
USD 1,871,822	Mosaic Solar Loan Trust 2018-1 'Series 2018-1A A' ' 144A' 4.01% 22/6/2043	1,921,735	0.02
USD 4,584,067	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 'Series 2018-2GS A' ' '144A' 4.2% 22/2/2044	4,748,478	0.05
USD 796,496	Mosaic Solar Loan Trust 2018-2-GS 'Series 2018-2GS C' ' '144A' 5.97% 22/2/2044	820,263	0.01
USD 5,958,072	Mosaic Solar Loan Trust 2019-1 'Series 2019-1A A' ' 144A' 4.37% 21/12/2043	6,224,665	0.06
USD 468,626	Mosaic Solar Loans 2017-2 LLC 'Series 2017-2A A' ' 144A' 3.82% 22/6/2043	474,737	0.00
USD 2,494,000	Motorola Solutions Inc 2.75% 24/5/2031	2,333,404	0.02
USD 1,475,000	Motorola Solutions Inc 4.6% 23/2/2028	1,587,280	0.02
USD 664,000	Motorola Solutions Inc 5.5% 1/9/2044	767,113	0.01
USD 16,352,000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 3.875% 1/4/2029	15,495,361	0.15
USD 117,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 1/8/2029	118,156	0.00
USD 182,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5% 15/10/2027	185,811	0.00
USD 65,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.25% 1/8/2026	66,379	0.00
USD 2,953,000	MSCG Trust 2018-SELF 'Series 2018-SELF E' '144A' FRN 15/10/2037	2,901,915	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 440,000	MSCG Trust 2018-SELF 'Series 2018-SELF F' '144A' FRN 15/10/2037	431,653	0.00
USD 455,689	Multi Security Asset Trust LP Commercial Mortgage-Backed Securities Pass-Through 'Series 2005-RR4A N' '144A' FRN 28/11/2035	314,553	0.00
USD 1,696,849	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 'Series 2004-R1 A1' '144A' 6.5% 25/3/2034	1,649,818	0.02
USD 389,596	NACC Reperforming Loan REMIC Trust 2004-R1 'Series 2004-R1 A2' '144A' 7.5% 25/3/2034	387,023	0.00
USD 1,620,000	Nationstar Home Equity Loan Trust 2007-B 'Series 2007-B M1' FRN 25/4/2037	1,557,294	0.02
USD 1,310,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.5% 15/8/2028	1,309,692	0.01
USD 648,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6% 15/1/2027	659,369	0.01
USD 388,572	Natixis Commercial Mortgage Securities Trust 2018-FL1 'Series 2018-FL1 A' '144A' FRN 15/6/2035	377,723	0.00
USD 2,882,000	Navient Private Education Loan Trust 2014-A 'Series 2014-AA B' '144A' 3.5% 15/8/2044	2,821,248	0.03
USD 2,174,000	Navient Private Education Loan Trust 2015-A 'Series 2015-AA B' '144A' 3.5% 15/12/2044	2,190,335	0.02
USD 2,110,000	Navient Private Education Loan Trust 2020-I 'Series 2020-IA B' '144A' 2.95% 15/4/2069	2,074,219	0.02
USD 1,200,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-A 'Series 2020-A B' '144A' 3.16% 15/11/2068	1,179,779	0.01
USD 5,511,446	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-B 'Series 2005-B M1' FRN 25/10/2035	5,463,880	0.05
USD 2,655,953	New Century Home Equity Loan Trust Series 2005-C 'Series 2005-C M2' FRN 25/12/2035	2,512,449	0.02
USD 639,000	New Home Co Inc/The '144A' 7.25% 15/10/2025	633,249	0.01
USD 1,150,000	New Jersey Transportation Trust Fund Authority 5.754% 15/12/2028	1,308,510	0.01
USD 4,115,000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.35% 1/11/2030	4,302,623	0.04
USD 3,300,000	New York City Transitional Finance Authority Future Tax Secured Revenue 3.9% 1/8/2031	3,557,153	0.03
USD 1,885,000	New York City Water & Sewer System 4% 15/6/2049	2,082,689	0.02
USD 1,515,000	New York City Water & Sewer System 5.44% 15/6/2043	2,020,230	0.02
USD 435,000	New York City Water & Sewer System 5.75% 15/6/2041	592,651	0.01
USD 1,115,000	New York State Dormitory Authority 3.19% 15/2/2043	1,110,144	0.01
USD 3,490,000	New York State Urban Development Corp 3.32% 15/3/2029	3,630,054	0.03
USD 590,000	New York Transportation Development Corp 5% 1/7/2046	629,751	0.01
USD 4,715,000	New York Transportation Development Corp 5.25% 1/1/2050	5,022,607	0.05
USD 1,676,000	Newmont Corp 2.6% 15/7/2032	1,572,156	0.02
USD 1,224,000	Nexstar Media Inc '144A' 4.75% 1/11/2028	1,190,383	0.01
USD 737,000	Nexstar Media Inc '144A' 5.625% 15/7/2027	746,529	0.01
USD 1,490,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 2.44% 15/1/2032	1,373,876	0.01
USD 1,351,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 3% 15/1/2052	1,142,091	0.01
USD 5,800,000	NGPL PipeCo LLC '144A' 7.768% 15/12/2037	7,588,756	0.07
USD 1,478,000	Nissan Motor Acceptance Co LLC '144A' 1.85% 16/9/2026	1,381,520	0.01
USD 2,884,000	Nissan Motor Acceptance Co LLC '144A' 2.75% 9/3/2028	2,736,141	0.03
USD 231,360	Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2001-R1A 'Series 2001-R1A A' '144A' FRN 19/2/2030	232,345	0.00
USD 737,862	Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2005-AP1 (Step-up coupon) 'Series 2005-AP1 2A4' 6.046% 25/2/2035	764,245	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 461,664	Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2006-AF1 (Step-up coupon) ' Series 2006-AF1 1A4 ' 7.134% 25/5/2036	139,557	0.00
USD 96,522	Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2006-S5 ' Series 2006-S5 A1 ' ' 144A ' FRN 25/10/2036	122,092	0.00
USD 1,528,189	Nomura Asset Acceptance Corp Alternative Loan Trust Series 2007-2 ' Series 2007-2A4 ' FRN 25/6/2037	1,405,888	0.01
USD 2,895,000	Northern States Power Co/MN 2.9% 1/3/2050	2,559,427	0.02
USD 1,533,000	Northern States Power Co/MN 3.2% 1/4/2052	1,449,621	0.01
USD 100,000	NRG Energy Inc ' 144A ' 5.25% 15/6/2029	101,717	0.00
USD 227,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/1/2028	232,614	0.00
USD 1,390,000	NVIDIA Corp 3.5% 1/4/2050	1,414,755	0.01
USD 528,441	Oakwood Mortgage Investors Inc (Defaulted) ' Series 2001-D A2 ' FRN 15/1/2019	370,808	0.00
USD 439,441	Oakwood Mortgage Investors Inc ' Series 2001-D A4 ' FRN 15/9/2031	317,327	0.00
USD 633,321	Ocean Beach Spc ' Series 2020-1I A ' 4% 26/9/2022	633,462	0.01
USD 381,000	OhioHealth Corp 3.042% 15/11/2050	355,194	0.00
USD 2,232,801	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust ' Series 2017-OT E ' ' 144A ' FRN 10/5/2039	1,905,648	0.02
USD 28,148,566	Olympic Tower 2017-OT Mortgage Trust ' Series 2017-OT XA ' ' 144A ' FRN 10/5/2039	535,104	0.01
EUR 696,000	Olympus Water US Holding Corp 3.875% 1/10/2028	730,633	0.01
EUR 795,000	Olympus Water US Holding Corp 5.375% 1/10/2029	803,579	0.01
USD 321,000	Omnicom Group Inc 2.6% 1/8/2031	305,111	0.00
USD 41,869,799	One Market Plaza Trust 2017-1MKT ' Series 2017-1MKT XCP ' ' 144A ' FRN 10/2/2032	1,256	0.00
USD 8,776,000	One Market Plaza Trust 2017-1MKT ' Series 2017-1MKT XNCP ' ' 144A ' FRN 10/2/2032	197	0.00
USD 6,584,000	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 ' Series 2018-1A B ' ' 144A ' 3.61% 14/3/2029	6,621,560	0.06
USD 4,500,000	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 ' Series 2018-1A E ' ' 144A ' 5.52% 14/3/2029	4,512,010	0.04
USD 3,870,000	OneMain Financial Issuance Trust 2019-2 ' Series 2019-2A D ' ' 144A ' 4.05% 14/10/2036	3,920,525	0.04
USD 1,270,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 ' Series 2020-2A C ' ' 144A ' 2.76% 14/9/2035	1,246,635	0.01
USD 3,210,000	OneMain Financial Issuance Trust 2020-2 ' Series 2020-2A D ' ' 144A ' 3.45% 14/9/2035	3,240,775	0.03
USD 450,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 ' Series 2021-1A C ' ' 144A ' 2.22% 16/6/2036	429,127	0.00
USD 750,000	OneMain Financial Issuance Trust 2021-1 ' Series 2021-1A D ' ' 144A ' 2.47% 16/6/2036	705,035	0.01
USD 2,000,000	Option One Mortgage Loan Trust 2005-4 Asset-Backed Certificates Series 2005-4 ' Series 2005-4M3 ' FRN 25/11/2035	1,912,926	0.02
USD 1,047,061	Option One Mortgage Loan Trust 2006-3 ' Series 2006-3 1A1 ' FRN 25/2/2037	797,003	0.01
USD 1,950,000	Option One Mortgage Loan Trust 2007-CP1 ' Series 2007-CP1 2A3 ' FRN 25/3/2037	1,654,327	0.02
USD 5,624,391	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 (Step-up coupon) ' Series 2007-FXD1 1A1 ' 5.866% 25/1/2037	5,412,261	0.05
USD 5,770,115	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD1 (Step-up coupon) ' Series 2007-FXD1 2A1 ' 5.866% 25/1/2037	5,547,487	0.05
USD 2,299,352	Option One Mortgage Loan Trust 2007-FXD2 (Step-up coupon) ' Series 2007-FXD2 1A1 ' 5.82% 25/3/2037	2,216,884	0.02
USD 1,000,000	Oracle Corp 2.3% 25/3/2028	943,822	0.01
USD 8,000,000	Oracle Corp 2.95% 1/4/2030	7,648,949	0.07
USD 8,270,000	Oracle Corp 3.6% 1/4/2050	7,033,637	0.07
USD 3,171,000	Oracle Corp 3.95% 25/3/2051	2,843,470	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,461,747	Oregon School Boards Association 4.759% 30/6/2028	2,651,843	0.03
USD 1,910,000	Oregon School Boards Association 5.55% 30/6/2028	2,171,536	0.02
USD 1,860,000	Oregon School Boards Association 5.68% 30/6/2028	2,150,932	0.02
EUR 1,512,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV 2.875% 30/4/2028	1,593,218	0.02
USD 536,818	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2001-A ' Series 2001-A M1' FRN 15/3/2032	525,498	0.01
USD 1,051,767	Origen Manufactured Housing Contract Trust 2007-B ' Series 2007-B A1' '144A' FRN 15/10/2037	1,041,860	0.01
USD 65,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4.625% 15/3/2030	61,399	0.00
USD 85,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5% 15/8/2027	83,903	0.00
USD 1,514,574	Ownit Mortgage Loan Trust Series 2006-2 (Step-up coupon) 'Series 2006-2A2C' 6.5% 25/1/2037	1,461,758	0.01
USD 190,000	Pacific Gas and Electric Co 4.2% 1/6/2041	169,583	0.00
USD 2,000,000	Pacific Gas and Electric Co 4.4% 1/3/2032	2,031,287	0.02
USD 3,137,500	Pacific Gas and Electric Co 4.5% 1/7/2040	2,905,360	0.03
USD 275,000	Pacific Gas and Electric Co 4.55% 1/7/2030	280,392	0.00
USD 1,100,000	Pacific Gas and Electric Co 4.6% 15/6/2043	1,017,084	0.01
USD 1,250,000	Pacific Gas and Electric Co 5.25% 1/3/2052	1,300,701	0.01
USD 600,000	Paramount Global 3.375% 15/2/2028	608,773	0.01
USD 1,043,000	Paramount Global 4.95% 19/5/2050	1,110,576	0.01
USD 2,627,000	Park Intermediate Holdings LLC / PK Domestic Property LLC / PK Finance Co-Issuer '144A' 4.875% 15/5/2029	2,503,058	0.02
USD 1,050,000	Party City Holdings Inc '144A' 8.75% 15/2/2026	1,045,569	0.01
USD 78,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/5/2026	79,283	0.00
USD 4,618,000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In '144A' 8.5% 15/11/2027	5,130,311	0.05
USD 2,355,000	Pennsylvania Turnpike Commission 5% 1/12/2048	2,748,968	0.03
USD 1,300,000	Periama Holdings LLC/DE 5.95% 19/4/2026	1,330,875	0.01
USD 2,950,000	Pfizer Inc 2.7% 28/5/2050	2,596,544	0.02
USD 1,975,000	PG& E Corp 5% 1/7/2028	1,948,881	0.02
USD 111,000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 5.875% 30/9/2027	113,925	0.00
USD 4,575,000	Pitney Bowes Inc '144A' 6.875% 15/3/2027*	4,322,003	0.04
USD 3,525,000	Pitney Bowes Inc '144A' 7.25% 15/3/2029	3,321,960	0.03
USD 2,255,000	Port Authority of New York & New Jersey 4.458% 1/10/2062	2,650,426	0.03
USD 3,005,000	PPL Electric Utilities Corp 3% 1/10/2049	2,705,693	0.03
USD 201,130	Prime Mortgage Trust 2006-DR1 'Series 2006-DR1 2A1' '144A' 5.5% 25/5/2035	190,558	0.00
EUR 2,600,000	Procter & Gamble Co/The 0.9% 4/11/2041	2,531,351	0.02
USD 1,790,000	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC '144A' 3.75% 16/10/2029	1,607,518	0.02
USD 1,499,000	Promigas SA ESP / Gases del Pacifico SAC 3.75% 16/10/2029*	1,346,184	0.01
USD 1,095,000	Providence St Joseph Health Obligated Group 2.7% 1/10/2051	934,076	0.01
USD 3,691,738	PRPM 2020-4 LLC (Step-up coupon) 'Series 2020-4A1' '144A' 2.951% 25/10/2025	3,660,967	0.03
USD 689,192	RALI Series 2007-QH9 Trust 'Series 2007-QH9 A1' FRN 25/11/2037	661,664	0.01
USD 983,611	RAMP Series 2004-RS7 Trust 'Series 2004-RS7 A2A' FRN 25/7/2034	852,830	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,722,676	RASC Series 2006-EMX9 Trust 'Series 2006-EMX9 1A4' FRN 25/11/2036	2,430,205	0.02
USD 675,000	Rattler Midstream LP '144A' 5.625% 15/7/2025	687,784	0.01
USD 802,000	Renewable Energy Group Inc '144A' 5.875% 1/6/2028	805,950	0.01
USD 83,530	Reperforming Loan REMIC Trust 2005-R3 'Series 2005-R3 AF' '144A' FRN 25/9/2035	74,866	0.00
USD 1,016,024	Residential Asset Securitization Trust 2005-A5 ' Series 2005-A5 A5' FRN 25/5/2035	724,780	0.01
USD 2,753,996	RFMSI Series 2006-SA2 Trust 'Series 2006-SA2 2A1' FRN 25/8/2036	2,146,998	0.02
USD 227,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.75% 15/10/2027	222,155	0.00
USD 2,395,000	Roche Holdings Inc '144A' 1.93% 13/12/2028	2,284,603	0.02
USD 3,722,000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc ' 144A' 3.625% 1/3/2029	3,490,994	0.03
USD 1,682,000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc ' 144A' 3.875% 1/3/2031	1,571,291	0.02
USD 915,000	Royal Oak Hospital Finance Authority 5% 1/9/2039	971,492	0.01
USD 2,550,000	Rutgers The State University of New Jersey 3.27% 1/5/2043	2,521,402	0.02
USD 835,000	RWJ Barnabas Health Inc 3.477% 1/7/2049	836,096	0.01
USD 772,000	Sabre GLBL Inc '144A' 7.375% 1/9/2025	794,230	0.01
USD 2,132,000	Sabre GLBL Inc '144A' 9.25% 15/4/2025	2,400,355	0.02
USD 50,838	SACO I Trust 2006-9 'Series 2006-9A1' FRN 25/8/2036	50,773	0.00
USD 2,570,000	San Diego Gas & Electric Co 2.95% 15/8/2051	2,244,293	0.02
USD 1,140,000	Santander Holdings USA Inc FRN 6/1/2028	1,099,529	0.01
USD 5,136,000	Sasol Financing USA LLC 4.375% 18/9/2026*	5,001,180	0.05
USD 3,469,000	Sasol Financing USA LLC 5.5% 18/3/2031	3,325,904	0.03
USD 1,578,000	Sasol Financing USA LLC 5.875% 27/3/2024	1,609,560	0.02
USD 1,862,000	Sasol Financing USA LLC 6.5% 27/9/2028	1,934,153	0.02
USD 392,000	Scientific Games International Inc '144A' 5% 15/10/2025	397,892	0.00
EUR 729,000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC FRN 1/11/2026	814,056	0.01
EUR 884,000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 4.375% 1/11/2026	969,544	0.01
USD 3,679,050	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 ' Series 2017-3 B' '144A' 25/7/2056 (Zero Coupon)	1,164,425	0.01
USD 5,092,210	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2017-3 ' Series 2017-3 BIO' '144A' FRN 25/7/2056	642,988	0.01
USD 491,857	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-1 ' Series 2018-1 BX' FRN 25/5/2057	318,681	0.00
USD 2,192,000	SeaWorld Parks & Entertainment Inc '144A' 8.75% 1/5/2025	2,293,566	0.02
USD 170,000	Securitized Asset Backed Receivables LLC Trust 2006- OP1 'Series 2006-OP1 M6' FRN 25/10/2035	159,284	0.00
USD 32,868	Security National Mortgage Loan Trust 2007-1 'Series 2007-1A 2A' '144A' FRN 25/4/2037	32,868	0.00
USD 7,674,000	Select Medical Corp '144A' 6.25% 15/8/2026	7,701,166	0.07
USD 4,904,000	Service Properties Trust 4.5% 15/6/2023	4,837,943	0.05
USD 2,256,000	Service Properties Trust 5% 15/8/2022	2,248,206	0.02
USD 395,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	387,100	0.00
USD 739,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	776,874	0.01
USD 6,059,625	Sesac Finance LLC 'Series 2019-1A2' '144A' 5.216% 25/7/2049	6,167,168	0.06
USD 1,284,025	SG Mortgage Securities Trust 2006-FRE2 'Series 2006- FRE2 A2C' FRN 25/7/2036	353,029	0.00
USD 2,000,000	Sherwin-Williams Co/The 2.95% 15/8/2029	1,990,865	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR 630,000	Silgan Holdings Inc 2.25% 1/6/2028	666,439	0.01
EUR 2,100,000	Silgan Holdings Inc 3.25% 15/3/2025	2,348,033	0.02
USD 395,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5% 1/8/2027	401,798	0.00
USD 1,079,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5.5% 1/7/2029	1,105,819	0.01
USD 642,208	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 'Series 2005-B B' FRN 15/6/2039	641,106	0.01
USD 7,707,326	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 'Series 2010-C A5' '144A' FRN 15/10/2041	8,556,108	0.08
USD 2,423,223	SLM Private Education Loan Trust 2014-A 'Series 2014-A B' '144A' 3.5% 15/11/2044	2,426,435	0.02
USD 2,167,000	SM Energy Co '144A' 10% 15/1/2025	2,363,016	0.02
USD 5,118,000	SMB Private Education Loan Trust 'Series 2020-B B' '144A' 2.76% 15/7/2053	4,952,146	0.05
USD 1,485,000	SMB Private Education Loan Trust 2014-A 'Series 2014-A C' '144A' 4.5% 15/9/2045	1,413,749	0.01
USD 6,689,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-B 'Series 2015-B B' '144A' 3.5% 17/12/2040	6,659,105	0.06
USD 1,910,000	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 'Series 2015-C B' '144A' 3.5% 15/9/2043	1,911,083	0.02
USD 1,800,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 'Series 2020-A B' '144A' 3% 15/8/2045	1,767,668	0.02
USD 3,410,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 'Series 2020-PTA B' '144A' 2.5% 15/9/2054	3,334,417	0.03
USD 1,290,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PT-A 'Series 2020-PTA C' '144A' 3.2% 15/9/2054	1,268,740	0.01
USD 3,600,000	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 'Series 2020-PTB B' '144A' 2.5% 15/9/2054	3,437,869	0.03
USD 2,350,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A B' '144A' 2.31% 15/1/2053	2,257,882	0.02
USD 8,810,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A C' '144A' 2.99% 15/1/2053	8,585,730	0.08
USD 3,100,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A D1' '144A' 3.86% 15/1/2053	3,020,015	0.03
USD 1,690,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A D2' '144A' 3.86% 15/1/2053	1,639,315	0.02
USD 2,886,000	Sonoco Products Co 2.25% 1/2/2027	2,803,104	0.03
USD 31,928	Soundview Home Loan Trust 2004-WMC1 'Series 2004-WMC1 M2' FRN 25/1/2035	29,910	0.00
USD 228,000	South Carolina Public Service Authority 2.388% 1/12/2023	230,277	0.00
USD 1,620,000	South Carolina Public Service Authority 3.722% 1/12/2023	1,669,548	0.02
USD 2,934,000	South Carolina Public Service Authority 6.454% 1/1/2050	4,328,237	0.04
USD 1,681,000	Southern California Edison Co 3.65% 1/6/2051	1,575,780	0.02
USD 545,000	Spartanburg County School District No 75% 1/3/2048	654,907	0.01
USD 860,000	SRS Distribution Inc '144A' 4.625% 1/7/2028	815,985	0.01
EUR 534,000	Standard Industries Inc/NJ 2.25% 21/11/2026	553,547	0.01
USD 410,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.75% 15/1/2028	401,700	0.00
USD 131,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5% 15/2/2027	131,901	0.00
USD 2,285,000	State of California 7.3% 1/10/2039	3,323,053	0.03
USD 630,000	State of California 7.35% 1/11/2039	929,017	0.01
USD 580,000	State of California 7.5% 1/4/2034	837,906	0.01
USD 1,300,000	State of California 7.55% 1/4/2039	2,002,377	0.02
USD 760,000	State of Connecticut 3.31% 15/1/2026	791,133	0.01
USD 2,330,000	State of Louisiana 5% 1/3/2038	2,920,259	0.03
USD 1,885,000	State of Minnesota 4% 1/9/2038	2,214,818	0.02
USD 4,225,000	State of Minnesota 5% 1/8/2036	5,084,428	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 3,080,000	State of New York 2.8% 15/2/2032	3,098,388	0.03
USD 2,420,000	State of Oregon 5.892% 1/6/2027	2,722,512	0.03
USD 2,800,000	State of Washington 4% 1/2/2036	3,329,592	0.03
USD 2,000,000	State Street Corp FRN 18/11/2027	1,928,988	0.02
USD 3,853,000	Steel Dynamics Inc 3.25% 15/10/2050	3,341,509	0.03
USD 297,000	Stem Inc '144A' 0.5% 1/12/2028	197,699	0.00
USD 906,079	Structured Adjustable Rate Mortgage Loan Trust 'Series 2006-34A' FRN 25/4/2036	635,532	0.01
USD 1,159,075	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR2 'Series 2006-AR2 A1' FRN 25/2/2036	1,094,729	0.01
USD 304,420	Structured Asset Mortgage Investments II Trust 2006-AR5 'Series 2006-AR5 2A1' FRN 25/5/2046	267,637	0.00
USD 4,481,200	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust Series 2006-RF3 'Series 2006-RF3 1A2' '144A' 6% 25/10/2036	3,135,038	0.03
USD 2,531,669	Structured Asset Securities Corp Mortgage Loan Trust Series 2006-RF4 'Series 2006-RF4 2A1' '144A' 6% 25/10/2036	1,845,485	0.02
USD 500,000	Summer BC Bidco B LLC '144A' 5.5% 31/10/2026	483,078	0.00
USD 760,000	Sumter Landing Community Development District 4.172% 1/10/2047	826,409	0.01
USD 3,023,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp '144A' 4.5% 30/4/2030	2,883,685	0.03
USD 1,210,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 5.875% 15/3/2028	1,230,897	0.01
USD 157,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6% 15/4/2027	161,781	0.00
USD 5,467,000	Sutter Health 3.695% 15/8/2028	5,728,717	0.05
USD 4,131,000	Talen Energy Supply LLC '144A' 7.25% 15/5/2027*	3,715,112	0.04
USD 4,233,000	Tap Rock Resources LLC '144A' 7% 1/10/2026	4,250,503	0.04
USD 102,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5% 15/1/2028	105,268	0.00
USD 68,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 1/2/2027	69,996	0.00
USD 1,641,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.875% 15/4/2026	1,700,380	0.02
USD 102,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.5% 15/7/2027	108,237	0.00
USD 1,968,000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15/6/2027	2,061,765	0.02
USD 2,872,000	TEGNA Inc 4.625% 15/3/2028	2,886,360	0.03
USD 143,000	TEGNA Inc 5% 15/9/2029	143,736	0.00
USD 9,212,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.25% 1/6/2029	8,877,236	0.08
USD 4,338,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.375% 15/1/2030	4,153,657	0.04
USD 102,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/7/2024	102,643	0.00
USD 255,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15/6/2028	249,465	0.00
USD 274,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 1/1/2026	274,795	0.00
USD 196,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 1/11/2027	198,450	0.00
USD 196,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.25% 1/2/2027	200,651	0.00
USD 285,000	Tennessee Housing Development Agency 3.85% 1/7/2043	292,165	0.00
USD 235,000	Tennessee Housing Development Agency 3.95% 1/1/2049	241,326	0.00
USD 1,700,000	Texas A&M University 2.836% 15/5/2027	1,762,254	0.02
USD 455,000	Texas Municipal Gas Acquisition and Supply Corp I 6.25% 15/12/2026	512,064	0.01
USD 1,066,769	Thornburg Mortgage Securities Trust 2006-3 'Series 2006-3 A1' FRN 25/6/2046	855,574	0.01
USD 75,683	Thornburg Mortgage Securities Trust 2007-3 'Series 2007-3 4A1' FRN 25/6/2047	72,543	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,612,000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.25% 15/7/2027	2,610,080	0.03
USD 1,750,000	T-Mobile USA Inc '144A' 2.4% 15/3/2029	1,650,449	0.02
USD 2,453,000	T-Mobile USA Inc '144A' 2.7% 15/3/2032	2,278,930	0.02
USD 1,328,000	T-Mobile USA Inc 3.3% 15/2/2051	1,132,059	0.01
USD 1,535,000	T-Mobile USA Inc 3.875% 15/4/2030	1,570,774	0.02
USD 598,000	T-Mobile USA Inc 4.5% 15/4/2050	600,942	0.01
USD 3,420,000	Tobacco Settlement Financing Corp/VA 6.706% 1/6/2046	3,527,422	0.03
USD 3,195,000	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 1/6/2027	3,195,000	0.03
USD 167,000	Tri Pointe Homes Inc 5.7% 15/6/2028	169,334	0.00
USD 850,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 'Series 2018-SFR1 E' '144A' 4.564% 17/5/2037	835,850	0.01
USD 580,000	Tricon American Homes 2018-SFR1 Trust 'Series 2018-SFR1 F' '144A' 4.96% 17/5/2037	578,396	0.01
USD 1,910,000	Tri-County Metropolitan Transportation District of Oregon 5% 1/9/2043	2,269,605	0.02
USD 79,063	UAL 2007-1 Pass Through Trust 6.636% 2/7/2022	80,300	0.00
USD 840,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C11 'Series 2018-C11 C' FRN 15/6/2051	827,873	0.01
USD 691,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2018-C12 'Series 2018-C12 B' FRN 15/8/2051	723,797	0.01
USD 290,000	UBS-Barclays Commercial Mortgage Trust 2012-C3 'Series 2012-C3 D' '144A' FRN 10/8/2049	290,830	0.00
EUR 821,000	UGI International LLC 2.5% 1/12/2029	824,078	0.01
USD 894,000	Union Pacific Corp 2.8% 14/2/2032	885,240	0.01
USD 433,000	Union Pacific Corp 3.25% 5/2/2050	401,639	0.00
USD 98,000	United Rentals North America Inc 3.875% 15/11/2027	99,360	0.00
USD 439,000	United Rentals North America Inc 4.875% 15/1/2028	446,524	0.00
USD 98,000	United Rentals North America Inc 5.25% 15/1/2030	102,112	0.00
USD 264,000	United Rentals North America Inc 5.5% 15/5/2027	272,481	0.00
USD 544,524,000	United States Treasury Bill 17/3/2022 (Zero Coupon)	544,519,715	5.15
USD 270,459,000	United States Treasury Bill 21/4/2022 (Zero Coupon)	270,390,046	2.56
USD 270,459,000	United States Treasury Bill 19/5/2022 (Zero Coupon)	270,274,588	2.56
USD 374,262,000	United States Treasury Bill 9/6/2022 (Zero Coupon)	373,865,619	3.54
USD 77,287,700	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/4/2026*	87,509,856	0.83
USD 56,724,800	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/10/2026*	61,539,032	0.58
USD 18,124,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.125% 15/1/2030*	21,189,556	0.20
USD 96,159,000	United States Treasury Inflation Indexed Bonds 0.5% 15/4/2024*	112,925,218	1.07
USD 52,705,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/5/2030*	47,833,905	0.45
USD 46,479,100	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/2/2031*	43,248,258	0.41
USD 15,484,500	United States Treasury Note/Bond 1.125% 15/5/2040*	12,790,439	0.12
USD 1,065,572,000	United States Treasury Note/Bond 1.25% 30/11/2026*	1,034,687,056	9.78
USD 46,464,500	United States Treasury Note/Bond 1.25% 31/12/2026*	45,083,270	0.43
USD 14,306,600	United States Treasury Note/Bond 1.375% 15/11/2031	13,534,267	0.13
USD 39,031,800	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/8/2029*	38,507,310	0.36
USD 8,589,500	United States Treasury Note/Bond 1.625% 15/11/2050*	7,452,733	0.07
USD 43,511,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/11/2029*	43,313,841	0.41
USD 20,159,800	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041*	18,354,868	0.17
USD 68,652,600	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2032*	67,992,891	0.64

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 19,225,400	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2041*	17,951,717	0.17
USD 7,385,700	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/2/2051	6,808,115	0.06
USD 10,376,200	United States Treasury Note/Bond 1.875% 15/11/2051	9,406,674	0.09
USD 10,043,200	United States Treasury Note/Bond 2.25% 15/8/2049*	10,036,923	0.10
USD 31,898,500	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/5/2029*	33,062,297	0.31
USD 14,761,300	United States Treasury Note/Bond 2.375% 15/11/2049†	15,169,542	0.14
USD 567,700	United States Treasury Note/Bond 3% 15/8/2048	649,795	0.01
USD 4,836,000	United Wholesale Mortgage LLC '144A' 5.5% 15/11/2025	4,661,009	0.04
USD 3,775,000	UnitedHealth Group Inc 2.875% 15/8/2029	3,796,053	0.04
USD 693,000	UnitedHealth Group Inc 2.9% 15/5/2050	612,249	0.01
USD 825,000	UnitedHealth Group Inc 3.125% 15/5/2060	728,996	0.01
USD 1,095,000	University of California 5.77% 15/5/2043	1,418,897	0.01
USD 2,385,000	University of Michigan 5% 1/4/2047	2,776,188	0.03
USD 54,000	University of Southern California 3.028% 1/10/2039	51,669	0.00
USD 1,980,000	University of Vermont and State Agricultural College 5% 1/10/2043	2,341,815	0.02
USD 172,095	Upstart Pass-Through Trust Series 2020-ST5 'Series 2021-ST5 A' '144A' 2% 20/7/2027	168,473	0.00
USD 4,423,363	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST2 'Series 2021-ST2 A' '144A' 2.5% 20/4/2027	4,398,807	0.04
USD 2,830,756	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST3 'Series 2021-ST3 A' '144A' 2% 20/5/2027	2,787,406	0.03
USD 556,399	Upstart Pass-Through Trust Series 2021-ST4 'Series 2021-ST4 A' '144A' 2% 20/7/2027	544,516	0.01
USD 1,869,000	Upstart Pass-Through Trust Series 2022-ST1 'Series 2022-ST1 A' '144A' 2.6% 20/3/2030	1,850,130	0.02
USD 1,586,929	US Airways 2013-1 Class A Pass Through Trust 3.95% 15/11/2025	1,566,805	0.02
USD 1,040,551	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 'Series 2017-2M3' '144A' FRN 25/11/2047	1,028,423	0.01
USD 173,962	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2017-2 'Series 2017-2M4' '144A' FRN 25/11/2047	170,490	0.00
USD 194,680	Velocity Commercial Capital Loan Trust 2018-1 'Series 2018-1M2' '144A' 4.26% 25/4/2048	192,789	0.00
USD 1,325,000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 1/11/2033	1,264,547	0.01
EUR 1,100,000	Verizon Communications Inc 1.5% 19/9/2039	1,111,611	0.01
USD 4,040,000	Verizon Communications Inc '144A' 2.355% 15/3/2032	3,733,387	0.04
EUR 1,500,000	Verizon Communications Inc 2.875% 15/1/2038	1,850,088	0.02
USD 1,020,000	Verizon Communications Inc 2.875% 20/11/2050	845,437	0.01
USD 486,000	Verizon Communications Inc 2.987% 30/10/2056	408,032	0.00
USD 895,000	Verizon Communications Inc 3.55% 22/3/2051	846,201	0.01
USD 3,470,000	Verizon Communications Inc 3.875% 8/2/2029	3,653,802	0.03
USD 7,340,000	Verizon Communications Inc 4.016% 3/12/2029	7,801,737	0.07
USD 14,326,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.5% 15/2/2025	14,302,803	0.14
USD 2,429,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.75% 15/2/2027	2,415,847	0.02
USD 2,883,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15/8/2030	2,868,816	0.03
USD 6,920,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.25% 1/12/2026	6,983,041	0.07
USD 1,633,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.625% 1/12/2029	1,664,713	0.02
USD 1,930,000	Virginia College Building Authority 1.965% 1/2/2032	1,806,490	0.02
USD 1,230,000	Vistra Corp '144A' FRN 15/12/2026 (Perpetual)	1,222,454	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 5,790,000	Vistra Operations Co LLC '144A' 3.55% 15/7/2024	5,838,200	0.06
USD 2,085,000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5% 31/7/2027	2,090,702	0.02
USD 359,000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.625% 15/2/2027	365,832	0.00
USD 1,069,000	VMware Inc 1.8% 15/8/2028	979,915	0.01
USD 5,604,000	VMware Inc 2.2% 15/8/2031	5,071,877	0.05
USD 1,800,000	VMware Inc 4.65% 15/5/2027	1,936,766	0.02
USD 6,080,000	VMware Inc 4.7% 15/5/2030	6,620,599	0.06
USD 14,403,375	Voyager OPTONE Delaware Trust 'Series 2009-1SAA7' '144A' FRN 25/2/2038	4,547,612	0.04
USD 1,085,254	Wachovia Asset Securitization Issuance II LLC 2007-HE2 Trust 'Series 2007-HE2A A' '144A' FRN 25/7/2037	1,063,527	0.01
USD 1,304,000	Walt Disney Co/The 6.65% 15/11/2037	1,755,391	0.02
USD 5,008,207	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR3 Trust 'Series 2006-AR3 A1B' FRN 25/2/2046	4,840,528	0.05
USD 667,455	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2006-AR5 Trust 'Series 2006-AR5 A1A' FRN 25/6/2046	651,478	0.01
USD 1,812,172	WaMu Mortgage Pass-Through Certificates Series 2007-OA5 Trust 'Series 2007-OA5 1A' FRN 25/6/2047	1,745,101	0.02
USD 806,037	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 'Series 2005-95A6' FRN 25/11/2035	574,156	0.01
USD 329,508	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2005-9 Trust 'Series 2005-95A9' 5.5% 25/11/2035	299,760	0.00
USD 740,661	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-1 Trust 'Series 2006-14CB' 6.5% 25/2/2036	676,945	0.01
USD 2,962,602	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust 'Series 2006-41A1' 6% 25/4/2036	2,993,313	0.03
USD 236,344	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust (Step-up coupon) 'Series 2006-43A5' 6.85% 25/5/2036	213,368	0.00
USD 1,033,908	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-4 Trust (Step-up coupon) 'Series 2006-43A1' 7% 25/5/2036	991,478	0.01
USD 4,197,245	Washington Mutual Mortgage Pass-Through Certificates WMALT Series 2006-9 Trust (Step-up coupon) 'Series 2006-9A7' 4.299% 25/10/2036	1,752,508	0.02
USD 3,912,971	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE4 Trust 'Series 2006-HE4 2A2' FRN 25/9/2036	1,491,135	0.01
USD 2,662,584	Washington Mutural Asset-Backed Certificates WMABS Series 2006-HE5 Trust 'Series 2006-HE5 1A' FRN 25/10/2036	2,318,664	0.02
USD 833,000	Waste Management Inc 2.95% 1/6/2041	772,299	0.01
USD 921,000	Weekley Homes LLC / Weekley Finance Corp '144A' 4.875% 15/9/2028	881,356	0.01
USD 572,513	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS4 'Series 2015-NXS4 B' FRN 15/12/2048	587,075	0.01
USD 258,011	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-P2 'Series 2015-P2 D' '144A' 3.241% 15/12/2048	218,355	0.00
USD 2,633,561	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-BNK1 'Series 2016-BNK1 XD' '144A' FRN 15/8/2049	122,619	0.00
USD 448,469	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 'Series 2016-NXS5 B' FRN 15/1/2059	469,314	0.00
USD 2,759,418	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 'Series 2016-NXS5 C' FRN 15/1/2059	2,854,091	0.03
USD 1,770,974	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 'Series 2017-C39 D' '144A' FRN 15/9/2050	1,636,209	0.02
USD 1,851,126	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 'Series 2017-C39 C' 4.118% 15/9/2050	1,834,692	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 830,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C41 ' Series 2017-C41 B ' FRN 15/11/2050	825,478	0.01
USD 960,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C42 ' Series 2017-C42 B ' FRN 15/12/2050	976,606	0.01
USD 1,356,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-HSDB ' Series 2017-HSDB A ' ' 144A ' FRN 13/12/2031	1,342,215	0.01
USD 1,420,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-1745 ' Series 2018-1745 A ' ' 144A ' FRN 15/6/2036	1,466,151	0.01
USD 316,791	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C44 ' Series 2018-C44 D ' ' 144A ' 3% 15/5/2051	270,523	0.00
USD 859,552	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C45 ' Series 2018-C45 C ' 4.727% 15/6/2051	876,174	0.01
USD 941,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2018-C46 ' Series 2018-C46 B ' 4.633% 15/8/2051	990,156	0.01
USD 1,675,000	Welltower Inc 2.05% 15/1/2029	1,572,323	0.02
USD 3,615,000	Welltower Inc 2.75% 15/1/2032	3,419,259	0.03
USD 1,290,000	WESCO Distribution Inc ' 144A ' 7.125% 15/6/2025	1,357,738	0.01
USD 1,715,000	Western Digital Corp 1.5% 1/2/2024	1,687,487	0.02
USD 343,508	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2012-C8 ' Series 2012-C8 C ' FRN 15/8/2045	344,410	0.00
USD 496,178	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C24 ' Series 2014-C24 B ' FRN 15/11/2047	459,632	0.00
USD 446,000	William Lyon Homes Inc ' 144A ' 6.625% 15/7/2027	460,067	0.00
USD 1,711,000	WinWater Mortgage Loan Trust 2014-3 ' Series 2014-3B5 ' ' 144A ' FRN 20/11/2044	1,705,918	0.02
USD 3,949,291	WinWater Mortgage Loan Trust 2015-5 ' Series 2015-5B5 ' ' 144A ' FRN 20/8/2045	3,791,465	0.04
EUR 703,000	WMG Acquisition Corp 2.25% 15/8/2031	697,493	0.01
USD 2,685,000	WRKCo Inc 3.9% 1/6/2028	2,776,842	0.03
USD 2,000,000	WRKCo Inc 4.9% 15/3/2029	2,193,109	0.02
USD 123,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp ' 144A ' 5.25% 15/5/2027	122,701	0.00
USD 246,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp ' 144A ' 5.5% 1/3/2025	248,776	0.00
USD 2,416,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp ' 144A ' 5.125% 1/10/2029	2,348,195	0.02
USD 2,856,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp ' 144A ' 7.75% 15/4/2025*	2,973,924	0.03
USD 6,625,000	Xerox Holdings Corp ' 144A ' 5% 15/8/2025	6,732,590	0.06
USD 325,000	Xerox Holdings Corp ' 144A ' 5.5% 15/8/2028	324,758	0.00
USD 808,000	XHR LP ' 144A ' 4.875% 1/6/2029	782,782	0.01
USD 699,000	XHR LP ' 144A ' 6.375% 15/8/2025	719,072	0.01
USD 3,080,000	Zayo Group Holdings Inc ' 144A ' 4% 1/3/2027	2,917,207	0.03
		5,704,746,543	53.94
	ウルグアイ		
USD 439,615	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	474,716	0.01
USD 276,520	Uruguay Government International Bond 4.975% 20/4/2055	323,502	0.00
		798,218	0.01
債券合計		8,666,997,632	81.95
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている 譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		9,016,367,571	85.25

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
その他の譲渡可能な有価証券			
普通株式			
	ケイマン諸島		
147,094	Vantage Drilling Co	-	0.00
	米国		
97,804	Fanatics Holdings Inc**	6,635,023	0.06
普通株式合計		6,635,023	0.06
債券			
	バミューダ		
USD 8,777	Digicel Group Two Ltd 9.125% 1/4/2024**	-	0.00
	ケイマン諸島		
USD 1,290,000	Prima Capital CRE Securitization 2015-IV Ltd ' Series 2015-4A C ' ' 144A ' 4% 24/8/2049**	1,266,264	0.01
USD 9,164,792	Prima Capital CRE Securitization 2016-VI Ltd ' Series 2016-6A C ' ' 144A ' 4% 24/8/2040**	9,139,131	0.09
		10,405,395	0.10
	香港		
CNH 917,253	China City Construction International Co Ltd (Restricted) (Defaulted) 5.35% 3/7/2017**	-	0.00
	インド		
USD 116,049	Videocon Industries Ltd (Defaulted) 2.8% 31/12/2020**	-	0.00
	オランダ		
USD 2,800,000	ARI Investments LLC 6/1/2025 (Zero Coupon)**	2,796,500	0.03
	米国		
USD 1,228,685	ACE Securities Corp Home Equity Loan Trust Series ' 2003-MH1 B2 ' ' 144A ' 15/8/2030 (Zero Coupon)**	1,025,952	0.01
USD 11,144,350	American Airlines Pass Through Certificate 3.5% 15/12/2027**	10,949,324	0.10
USD 2,035,000	American Airlines Pass Through Certificate 4% 15/12/2025**	2,004,475	0.02
USD 10,453,000	American Airlines Pass Through Certificate ' 2019-1C ' 4% 15/6/2022**	10,426,867	0.10
USD 250,000	Chesapeake Energy Corp (Defaulted) 15/6/2021 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 5,581,000	Chesapeake Energy Corp (Defaulted) 15/2/2022 (Zero Coupon)**	1	0.00
USD 546,000	Chesapeake Energy Corp 15/8/2022 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 2,391	Lehman Brothers Holdings Inc 31/12/2049 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 2,391	Lehman Brothers Special Finance 31/12/2049 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 178,291	LFRF ' 2015-1 ' ' 144A ' 4% 30/10/2027**	173,218	0.00
USD 1,480,000	Sun Country 4.7% 15/12/2025**	1,437,524	0.01
USD 1,480,000	Sun Country 7% 15/12/2023**	1,456,024	0.02
USD 3,780,000	Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 4/2/2018 (Zero Coupon)**	-	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 7,220,000	Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 1/5/2018 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 630,000	Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 16/6/2018 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 3,399,000	Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 16/6/2018 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 10,740,000	Washington Mutual Bank Escrow (Defaulted) 6/11/2018 (Zero Coupon)**	-	0.00
		27,473,385	0.26
債券合計		40,675,280	0.39
その他の譲渡可能な有価証券合計		47,310,303	0.45
投資有価証券合計		9,063,677,874	85.70
その他の純資産		1,512,723,132	14.30
純資産合計(米ドル)		10,576,401,006	100.00

~ 関連当事者ファンドに対する投資。詳細については注記11を参照のこと。

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

**注記2(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

† 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券。詳細については注記14を参照のこと。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2022年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
BRL	35,182,404	USD	6,548,000	Barclays	2/3/2022	281,324
BRL	36,058,240	USD	6,592,000	Citibank	2/3/2022	407,336
USD	8,766,000	BRL	47,651,976	Goldman Sachs	2/3/2022	(483,818)
USD	6,488,000	BRL	33,945,216	Citibank	2/3/2022	(101,172)
USD	4,935,116	COP	19,540,591,802	Deutsche Bank	2/3/2022	(73,358)
USD	4,822,000	COP	19,273,534,000	Bank of America	2/3/2022	(118,024)
EUR	8,643,000	SEK	92,691,183	Deutsche Bank	4/3/2022	(105,445)
SEK	59,612,410	EUR	5,746,000	Deutsche Bank	4/3/2022	(142,570)
SEK	30,111,313	EUR	2,897,000	Goldman Sachs	4/3/2022	(65,944)
CAD	8,284,559	USD	6,528,000	JP Morgan	7/3/2022	(8,414)
USD	6,528,000	CAD	8,311,493	Goldman Sachs	7/3/2022	(12,782)
USD	3,277,000	ZAR	50,319,092	Deutsche Bank	7/3/2022	21,292
EUR	3,860,000	HUF	1,414,061,824	JP Morgan	8/3/2022	62,116
EUR	13,286,000	HUF	4,714,551,050	Goldman Sachs	8/3/2022	674,760
EUR	7,618,000	HUF	2,701,647,520	Citibank	8/3/2022	391,754
HUF	6,907,592,200	EUR	19,052,000	Bank of America	8/3/2022	(523,665)
HUF	2,127,072,555	EUR	5,712,000	BNP Paribas	8/3/2022	12,455
CLP	5,412,364,800	USD	6,528,000	Bank of America	9/3/2022	260,133
USD	3,264,000	RUB	250,469,568	Barclays	9/3/2022	952,153
THB	108,581,850	USD	3,228,000	Barclays	15/3/2022	95,262
AUD	5,375,046	GBP	2,808,000	Barclays	16/3/2022	125,851
AUD	1,123,000	JPY	92,366,862	BNP Paribas	16/3/2022	11,520
AUD	1,115,000	JPY	92,306,390	JP Morgan	16/3/2022	6,252
AUD	1,850,000	JPY	153,521,177	Barclays	16/3/2022	7,187
AUD	1,540,278	USD	1,100,000	JP Morgan	16/3/2022	15,340
AUD	11,933,973	USD	8,542,749	BNP Paribas	16/3/2022	98,835
AUD	6,760,713	USD	4,861,077	Barclays	16/3/2022	34,465
AUD	1,119,799	USD	797,143	Bank of America	16/3/2022	13,722
AUD	1,310,271	USD	935,530	Morgan Stanley	16/3/2022	13,259
AUD	6,644,629	USD	4,785,495	Deutsche Bank	16/3/2022	25,989
AUD	1,310,556	USD	938,725	Goldman Sachs	16/3/2022	10,270
AUD	3,374,000	USD	2,424,054	Standard Chartered Bank	16/3/2022	19,114
AUD	6,560,400	USD	4,659,150	HSBC Bank Plc	16/3/2022	91,343
AUD	30,811	USD	21,939	Nomura	16/3/2022	372
BRL	39,733,225	USD	7,328,000	Citibank	16/3/2022	353,852
BRL	9,949,118	USD	1,872,000	HSBC Bank Plc	16/3/2022	51,520
BRL	19,010,184	USD	3,572,000	UBS	16/3/2022	103,347
BRL	152,234,317	USD	26,750,423	Royal Bank of Canada	16/3/2022	2,681,907
BRL	5,310,995	USD	945,000	Goldman Sachs	16/3/2022	81,805
BRL	10,568,441	USD	1,885,000	BNP Paribas	16/3/2022	158,257
BRL	7,210,000	USD	1,243,425	Bank of America	16/3/2022	150,525
CAD	6,406,001	GBP	3,710,000	BNP Paribas	16/3/2022	65,313
CAD	2,760,000	JPY	247,094,023	JP Morgan	16/3/2022	27,533

未決済先渡為替予約 2022年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
CAD	12,903,303	USD	10,139,321	BNP Paribas	16/3/2022	15,436
CAD	19,395,120	USD	15,441,125	Morgan Stanley	16/3/2022	(177,379)
CAD	769,323	USD	600,000	JP Morgan	16/3/2022	5,449
CAD	5,642,817	USD	4,442,668	Bank of America	16/3/2022	(1,833)
CAD	2,643,563	USD	2,081,823	Deutsche Bank	16/3/2022	(1,368)
CAD	1,336,792	USD	1,055,455	Royal Bank of Canada	16/3/2022	(3,415)
CAD	3,580,912	USD	2,830,000	Citibank	16/3/2022	(11,861)
CHF	393,591	EUR	374,300	JP Morgan	16/3/2022	8,476
CHF	1,310,000	JPY	163,381,497	Royal Bank of Canada	16/3/2022	9,264
CHF	3,743,000	JPY	473,688,440	Goldman Sachs	16/3/2022	(33,125)
CHF	1,497,600	JPY	184,565,287	Standard Chartered Bank	16/3/2022	29,801
CHF	554,992	USD	600,000	Standard Chartered Bank	16/3/2022	4,675
CHF	1,387,615	USD	1,503,637	JP Morgan	16/3/2022	8,195
CHF	9,492,001	USD	10,320,000	BNP Paribas	16/3/2022	21,717
CHF	514,177	USD	559,223	Bank of America	16/3/2022	983
CHF	35,718,053	USD	38,934,664	Barclays	16/3/2022	(19,161)
CHF	18,483,866	USD	20,235,336	Morgan Stanley	16/3/2022	(96,809)
CLP	7,056,408,000	USD	8,744,000	Barclays	16/3/2022	98,559
CNH	23,440,679	EUR	3,239,000	BNP Paribas	16/3/2022	69,327
CNH	10,182,905	EUR	1,404,000	Goldman Sachs	16/3/2022	33,552
CNH	722,335,000	USD	112,948,046	Deutsche Bank	16/3/2022	1,279,140
CNH	20,512,000	USD	3,239,854	UBS	16/3/2022	3,833
CNH	23,913,988	USD	3,744,000	BNP Paribas	16/3/2022	37,663
CNH	11,958,789	USD	1,872,000	Bank of America	16/3/2022	19,115
CNH	385,422,362	USD	60,093,242	HSBC Bank Plc	16/3/2022	855,919
CNH	182,372,000	USD	28,680,190	Goldman Sachs	16/3/2022	159,393
CNH	316,507,996	USD	49,310,219	Barclays	16/3/2022	741,097
COP	328,666,313	USD	82,992	Royal Bank of Canada	16/3/2022	1,118
EUR	374,300	CHF	392,450	JP Morgan	16/3/2022	(7,232)
EUR	4,643,000	CNH	33,522,094	Citibank	16/3/2022	(86,830)
EUR	1,685,000	GBP	1,422,377	Deutsche Bank	16/3/2022	(15,500)
EUR	1,685,000	GBP	1,435,199	Morgan Stanley	16/3/2022	(32,697)
EUR	1,872,000	SEK	19,201,935	Deutsche Bank	16/3/2022	70,049
EUR	6,552,000	SEK	67,455,455	Goldman Sachs	16/3/2022	218,851
EUR	1,310,313	SEK	13,938,127	UBS	16/3/2022	(3,640)
EUR	2,988,000	SEK	31,404,278	Citibank	16/3/2022	31,898
EUR	1,872,000	SEK	19,840,596	Morgan Stanley	16/3/2022	2,455
EUR	7,538,230	USD	8,550,146	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(84,499)
EUR	73,093,000	USD	82,774,462	UBS	16/3/2022	(688,955)
EUR	55,189,057	USD	62,831,767	Bank of America	16/3/2022	(852,894)
EUR	209,867,989	USD	238,353,094	Morgan Stanley	16/3/2022	(2,665,404)
EUR	57,803,139	USD	65,656,664	Goldman Sachs	16/3/2022	(742,105)
EUR	150,535,681	USD	170,545,499	Deutsche Bank	16/3/2022	(1,489,669)
EUR	1,200,000	USD	1,360,373	RBS Plc	16/3/2022	(12,739)

未決済先渡為替予約 2022年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
EUR	112,648,127	USD	127,607,412	Citibank	16/3/2022	(1,100,377)
EUR	113,417,123	USD	128,707,791	BNP Paribas	16/3/2022	(1,337,155)
EUR	40,509,804	USD	45,915,816	Barclays	16/3/2022	(422,161)
EUR	27,426,803	USD	31,192,982	JP Morgan	16/3/2022	(391,904)
EUR	1,960,000	USD	2,226,056	Standard Chartered Bank	16/3/2022	(24,921)
GBP	2,808,000	AUD	5,344,312	BNP Paribas	16/3/2022	(103,596)
GBP	3,710,000	CAD	6,391,854	Goldman Sachs	16/3/2022	(54,179)
GBP	1,442,540	EUR	1,685,000	Morgan Stanley	16/3/2022	42,543
GBP	1,439,359	EUR	1,685,000	Royal Bank of Canada	16/3/2022	38,277
GBP	448,238	USD	600,000	Standard Chartered Bank	16/3/2022	1,211
GBP	37,159,618	USD	49,589,104	JP Morgan	16/3/2022	252,257
GBP	73,562	USD	100,000	BNP Paribas	16/3/2022	(1,333)
GBP	26,920,000	USD	36,429,110	Morgan Stanley	16/3/2022	(321,918)
GBP	410,631	USD	559,223	Bank of America	16/3/2022	(8,452)
GBP	4,575,261	USD	6,141,509	Deutsche Bank	16/3/2022	(4,813)
GBP	258,459	USD	351,818	Royal Bank of Canada	16/3/2022	(5,153)
GBP	13,030,000	USD	17,608,728	Barclays	16/3/2022	(131,882)
GBP	2,808,000	USD	3,848,264	Citibank	16/3/2022	(81,957)
GBP	1,000,000	USD	1,346,839	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(5,561)
GBP	990,000	USD	1,328,054	State Street	16/3/2022	(189)
IDR	257,802,269,259	USD	17,967,692	Bank of America	16/3/2022	(53,640)
IDR	124,813,815,000	USD	8,700,858	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(27,850)
IDR	633,030,000,000	USD	43,687,371	Barclays	16/3/2022	300,343
INR	326,184,856	USD	4,335,547	Goldman Sachs	16/3/2022	(17,207)
INR	1,347,600,000	USD	18,055,080	JP Morgan	16/3/2022	(214,293)
INR	449,200,000	USD	6,016,206	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(69,277)
INR	1,060,700,000	USD	13,909,360	Bank of America	16/3/2022	133,177
INR	39,930,000	USD	523,913	Citibank	16/3/2022	4,718
JPY	92,199,985	AUD	1,115,000	Morgan Stanley	16/3/2022	(7,176)
JPY	151,443,405	AUD	1,850,000	Citibank	16/3/2022	(25,221)
JPY	339,939,110	CAD	3,743,000	JP Morgan	16/3/2022	4,670
JPY	250,166,400	CAD	2,760,000	Morgan Stanley	16/3/2022	(867)
JPY	162,824,930	CHF	1,310,000	JP Morgan	16/3/2022	(14,094)
JPY	475,080,012	CHF	3,743,000	Goldman Sachs	16/3/2022	45,203
JPY	185,500,029	CHF	1,497,600	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(21,688)
JPY	218,919,301	USD	1,910,000	JP Morgan	16/3/2022	(9,975)
JPY	684,536,927	USD	5,961,626	BNP Paribas	16/3/2022	(20,451)
JPY	57,471,785	USD	500,000	Bank of America	16/3/2022	(1,196)
JPY	1,843,957,460	USD	16,022,045	Barclays	16/3/2022	(18,129)
JPY	64,412,004	USD	558,000	Royal Bank of Canada	16/3/2022	1,039
JPY	277,626,884	USD	2,422,750	Deutsche Bank	16/3/2022	(13,195)
JPY	322,635,830	USD	2,808,000	Citibank	16/3/2022	(7,807)
JPY	574,993,701	USD	5,074,631	Morgan Stanley	16/3/2022	(84,196)
KRW	4,725,000,000	USD	4,004,916	Citibank	16/3/2022	(77,653)

未決済先渡為替予約 2022年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
MXN	2,750,000	USD	129,448	RBS Plc	16/3/2022	5,385
MYR	49,393,266	USD	11,803,863	Morgan Stanley	16/3/2022	(44,383)
MYR	73,476,734	USD	17,551,275	Barclays	16/3/2022	(58,038)
NOK	33,608,338	EUR	3,348,000	HSBC Bank Plc	16/3/2022	37,099
NOK	5,416,650	USD	600,000	Barclays	16/3/2022	11,961
NOK	8,129,184	USD	900,000	Deutsche Bank	16/3/2022	18,418
NOK	44,972,631	USD	5,053,018	BNP Paribas	16/3/2022	27,894
NOK	16,777,768	USD	1,872,000	Morgan Stanley	16/3/2022	23,516
NOK	37,785,352	USD	4,224,499	Goldman Sachs	16/3/2022	44,410
NOK	8,830,000	USD	997,177	JP Morgan	16/3/2022	418
NZD	2,808,000	USD	1,880,776	Morgan Stanley	16/3/2022	15,208
NZD	14,656,045	USD	9,792,405	BNP Paribas	16/3/2022	103,473
NZD	1,207,138	USD	797,143	Bank of America	16/3/2022	17,926
NZD	2,225,000	USD	1,486,618	Citibank	16/3/2022	15,719
NZD	2,775,190	USD	1,864,076	JP Morgan	16/3/2022	9,755
PHP	551,880,000	USD	10,878,602	Deutsche Bank	16/3/2022	(130,818)
PHP	120,000,000	USD	2,313,922	Bank of America	16/3/2022	23,061
PHP	275,380,000	USD	5,503,747	Barclays	16/3/2022	(140,762)
PHP	275,340,000	USD	5,494,163	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(131,957)
RUB	284,272,403	USD	3,754,429	Citibank	16/3/2022	(1,157,289)
RUB	203,362,622	USD	2,670,000	Barclays	16/3/2022	(812,059)
RUB	72,530,266	USD	936,000	Morgan Stanley	16/3/2022	(273,357)
RUB	1,293,579,971	USD	17,160,622	Goldman Sachs	16/3/2022	(5,342,353)
RUB	76,270,000	USD	1,012,519	Bank of America	16/3/2022	(315,709)
SEK	14,038,924	EUR	1,310,313	Deutsche Bank	16/3/2022	14,308
SEK	87,260,346	EUR	8,417,000	Morgan Stanley	16/3/2022	(217,224)
SEK	19,589,521	EUR	1,872,000	JP Morgan	16/3/2022	(29,028)
SEK	53,669,233	USD	5,821,237	JP Morgan	16/3/2022	(141,087)
SEK	7,375,395	USD	800,000	BNP Paribas	16/3/2022	(19,416)
SEK	4,055,118	USD	432,552	Bank of America	16/3/2022	(3,374)
SEK	17,463,647	USD	1,872,000	Citibank	16/3/2022	(23,714)
SEK	19,510,035	USD	2,103,637	Deutsche Bank	16/3/2022	(38,769)
SEK	4,301,286	USD	465,000	Barclays	16/3/2022	(9,768)
THB	791,200,000	USD	23,677,989	Bank of America	16/3/2022	537,623
USD	10,517,354	AUD	14,681,811	JP Morgan	16/3/2022	(113,985)
USD	4,618,609	AUD	6,450,885	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(52,583)
USD	1,326,164	AUD	1,865,000	Bank of America	16/3/2022	(24,312)
USD	4,266,080	AUD	5,931,384	BNP Paribas	16/3/2022	(28,932)
USD	1,337,590	AUD	1,871,600	Citibank	16/3/2022	(17,666)
USD	51,384	AUD	71,557	State Street	16/3/2022	(431)
USD	4,764,366	AUD	6,650,642	Deutsche Bank	16/3/2022	(51,473)
USD	3,516,329	AUD	4,901,167	Morgan Stanley	16/3/2022	(32,686)
USD	4,972,727	AUD	6,926,000	Goldman Sachs	16/3/2022	(42,503)
USD	12,000,490	BRL	64,940,528	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(554,832)
USD	3,144,603	BRL	17,644,604	BNP Paribas	16/3/2022	(266,729)

未決済先渡為替予約 2022年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	20,344,923	BRL	113,728,120	Deutsche Bank	16/3/2022	(1,642,783)
USD	16,518	BRL	94,689	Citibank	16/3/2022	(1,789)
USD	10,674,724	CAD	13,540,841	BNP Paribas	16/3/2022	18,230
USD	1,872,000	CAD	2,384,497	Goldman Sachs	16/3/2022	(4,573)
USD	3,750,000	CAD	4,776,416	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(8,987)
USD	2,426,965	CAD	3,101,000	Morgan Stanley	16/3/2022	(13,488)
USD	7,779,668	CAD	9,876,895	JP Morgan	16/3/2022	6,660
USD	4,118,000	CAD	5,234,967	Royal Bank of Canada	16/3/2022	(1,861)
USD	7,870,000	CAD	9,998,046	Citibank	16/3/2022	1,648
USD	2,398,000	CAD	3,046,588	Barclays	16/3/2022	369
USD	42,029,223	CHF	38,704,944	JP Morgan	16/3/2022	(140,556)
USD	2,324,853	CHF	2,146,735	BNP Paribas	16/3/2022	(14,056)
USD	21,162,890	CHF	19,675,647	Morgan Stanley	16/3/2022	(274,104)
USD	6,157,110	CHF	5,716,920	UBS	16/3/2022	(71,584)
USD	478,784	CHF	441,554	Deutsche Bank	16/3/2022	(2,297)
USD	8,744,000	CLP	7,060,780,000	Deutsche Bank	16/3/2022	(104,038)
USD	15,327,212	CNH	97,962,000	UBS	16/3/2022	(164,110)
USD	100,737,180	CNH	646,399,597	Barclays	16/3/2022	(1,481,884)
USD	123,976,740	CNH	792,919,438	Deutsche Bank	16/3/2022	(1,412,388)
USD	8,898,347	CNH	56,552,204	Citibank	16/3/2022	(44,593)
USD	16,827,136	CNH	107,155,364	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(117,988)
USD	5,248,606	CNH	33,600,000	Goldman Sachs	16/3/2022	(64,765)
USD	3,199,467	DKK	21,046,000	State Street	16/3/2022	22,953
USD	11,198,755	EUR	9,882,000	State Street	16/3/2022	100,990
USD	4,191,448	EUR	3,743,200	RBS Plc	16/3/2022	(12,271)
USD	1,028,502	EUR	910,000	BNY Mellon	16/3/2022	6,546
USD	12,218,348	EUR	10,805,000	UBS	16/3/2022	84,027
USD	1,998,292	EUR	1,760,000	Standard Chartered Bank	16/3/2022	21,762
USD	52,686,325	EUR	46,202,749	Barclays	16/3/2022	799,333
USD	1,717,311,990	EUR	1,516,561,000	HSBC Bank Plc	16/3/2022	14,171,075
USD	83,322,406	EUR	73,383,989	Bank of America	16/3/2022	910,109
USD	126,884,469	EUR	112,218,907	Deutsche Bank	16/3/2022	859,461
USD	84,886,443	EUR	75,098,026	Citibank	16/3/2022	549,235
USD	4,895,692	EUR	4,286,000	ANZ	16/3/2022	82,393
USD	20,438,185	EUR	17,995,865	BNP Paribas	16/3/2022	228,319
USD	193,474,792	EUR	171,083,375	Morgan Stanley	16/3/2022	1,343,322
USD	119,308,422	EUR	105,286,330	Goldman Sachs	16/3/2022	1,068,894
USD	84,830,557	EUR	74,834,749	JP Morgan	16/3/2022	789,018
USD	9,051,939	EUR	7,947,297	Royal Bank of Canada	16/3/2022	126,899
USD	558,000	GBP	413,056	Bank of America	16/3/2022	3,977
USD	2,312,426	GBP	1,707,399	BNP Paribas	16/3/2022	22,330
USD	296,116,402	GBP	223,816,000	UBS	16/3/2022	(4,082,978)
USD	19,511,908	GBP	14,430,792	JP Morgan	16/3/2022	156,210
USD	9,118,796	GBP	6,685,089	HSBC Bank Plc	16/3/2022	152,237

未決済先渡為替予約 2022年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
USD	27,944,700	GBP	20,572,182	Morgan Stanley	16/3/2022	351,695
USD	28,247,067	GBP	20,986,000	Deutsche Bank	16/3/2022	99,016
USD	187,714	GBP	140,729	Goldman Sachs	16/3/2022	(1,043)
USD	3,029,269	HKD	23,621,970	Bank of America	16/3/2022	6,391
USD	354,838	HKD	2,771,000	Royal Bank of Canada	16/3/2022	236
USD	4,544,000	IDR	65,329,088,000	Goldman Sachs	16/3/2022	4,441
USD	43,378,588	IDR	629,596,824,347	Citibank	16/3/2022	(370,563)
USD	4,259,000	IDR	61,137,945,000	HSBC Bank Plc	16/3/2022	10,673
USD	31,622,851	IDR	458,196,569,991	Barclays	16/3/2022	(216,112)
USD	14,416,719	IDR	208,648,812,118	BNP Paribas	16/3/2022	(81,780)
USD	14,529,515	INR	1,085,609,000	Goldman Sachs	16/3/2022	157,209
USD	536,603	INR	39,930,000	BNP Paribas	16/3/2022	7,973
USD	7,820,901	INR	596,406,240	Bank of America	16/3/2022	(74,882)
USD	558,000	JPY	64,469,216	Bank of America	16/3/2022	(1,536)
USD	1,300,000	JPY	149,096,402	JP Morgan	16/3/2022	5,975
USD	1,695,021	JPY	195,284,000	UBS	16/3/2022	129
USD	1,628,755	JPY	187,845,000	Commonwealth Bank of Australia	16/3/2022	(1,573)
USD	4,099,699	JPY	473,763,633	Citibank	16/3/2022	(12,149)
USD	509,927	JPY	58,979,609	BNP Paribas	16/3/2022	(1,964)
USD	17,646,615	JPY	2,036,960,868	Deutsche Bank	16/3/2022	(32,399)
USD	9,665,432	JPY	1,095,961,368	Morgan Stanley	16/3/2022	153,459
USD	3,826,457	JPY	433,205,867	Goldman Sachs	16/3/2022	66,615
USD	1,685,000	JPY	191,075,798	RBS Plc	16/3/2022	26,632
USD	1,310,000	JPY	149,824,110	HSBC Bank Plc	16/3/2022	9,660
USD	4,303,091	JPY	493,850,278	Barclays	16/3/2022	16,909
USD	6,786,850	KRW	8,000,000,000	Barclays	16/3/2022	137,515
USD	2,235,301	KRW	2,681,720,000	BNP Paribas	16/3/2022	6,345
USD	860,457	KRW	1,021,560,000	Citibank	16/3/2022	11,370
USD	26,660	KRW	31,825,387	Standard Chartered Bank	16/3/2022	208
USD	829,391	KRW	989,894,613	Goldman Sachs	16/3/2022	6,623
USD	133,104	MXN	2,750,000	UBS	16/3/2022	(1,729)
USD	4,595,000	MXN	95,350,845	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(80,056)
USD	1,966,000	MXN	41,134,756	Deutsche Bank	16/3/2022	(50,839)
USD	4,219,976	MYR	17,730,229	Goldman Sachs	16/3/2022	(1,212)
USD	14,916,972	MYR	62,558,000	Morgan Stanley	16/3/2022	23,251
USD	15,775,259	MYR	66,942,310	Barclays	16/3/2022	(162,273)
USD	1,867,927	NOK	16,655,054	BNP Paribas	16/3/2022	(13,725)
USD	2,574,000	NOK	22,922,381	Bank of America	16/3/2022	(15,722)
USD	2,200,000	NOK	19,685,007	Deutsche Bank	16/3/2022	(23,970)
USD	1,872,000	NOK	16,672,781	Citibank	16/3/2022	(11,655)
USD	1,116,000	NOK	9,821,877	Barclays	16/3/2022	6,345
USD	3,540,932	NOK	31,750,000	JP Morgan	16/3/2022	(46,115)
USD	469,091	NOK	4,109,330	Goldman Sachs	16/3/2022	4,828
USD	558,000	NZD	835,259	Barclays	16/3/2022	(5,974)

未決済先渡為替予約 2022年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
USD	1,407,273	NZD	2,100,211	Citibank	16/3/2022	(10,806)
USD	2,895,094	NZD	4,343,541	BNP Paribas	16/3/2022	(37,699)
USD	2,450,505	NZD	3,664,365	Bank of America	16/3/2022	(23,704)
USD	2,000,000	NZD	2,986,858	JP Morgan	16/3/2022	(16,750)
USD	3,876,925	NZD	5,794,288	Goldman Sachs	16/3/2022	(35,424)
USD	797,143	NZD	1,193,574	Royal Bank of Canada	16/3/2022	(8,768)
USD	1,842,431	NZD	2,770,265	Deutsche Bank	16/3/2022	(28,074)
USD	24,126,093	PHP	1,222,600,000	Deutsche Bank	16/3/2022	316,134
USD	7,628,000	RUB	574,244,738	UBS	16/3/2022	2,381,646
USD	4,881,429	RUB	369,596,348	Goldman Sachs	16/3/2022	1,504,762
USD	2,345,620	RUB	178,391,312	HSBC Bank Plc	16/3/2022	715,820
USD	14,277,386	RUB	1,076,069,198	Citibank	16/3/2022	4,446,316
USD	1,115,000	RUB	85,910,750	Bank of America	16/3/2022	330,111
USD	4,367,125	SEK	40,057,102	Bank of America	16/3/2022	127,633
USD	2,768,637	SEK	25,894,207	BNP Paribas	16/3/2022	28,092
USD	2,972,000	SEK	27,966,842	UBS	16/3/2022	12,095
USD	1,391,849	SEK	12,696,183	JP Morgan	16/3/2022	48,133
USD	1,098,752	SGD	1,500,000	UBS	16/3/2022	(5,901)
USD	23,495,723	SGD	31,560,629	Deutsche Bank	16/3/2022	253,366
USD	5,865,921	SGD	7,889,371	Barclays	16/3/2022	55,912
USD	5,475,015	THB	177,500,000	Barclays	16/3/2022	42,418
USD	5,184,862	THB	175,015,000	Deutsche Bank	16/3/2022	(171,680)
USD	7,852,004	THB	263,645,000	Bank of America	16/3/2022	(217,164)
USD	5,192,524	THB	175,040,000	HSBC Bank Plc	16/3/2022	(164,782)
USD	4,081,825	ZAR	62,480,548	Bank of America	16/3/2022	44,272
USD	6,551,000	ZAR	100,073,053	Toronto Dominion	16/3/2022	84,184
USD	1,685,000	ZAR	26,020,950	Deutsche Bank	16/3/2022	3,501
USD	1,882,000	ZAR	29,352,796	BNP Paribas	16/3/2022	(14,806)
USD	925,000	ZAR	14,705,310	JP Morgan	16/3/2022	(25,271)
USD	24,422,000	ZAR	376,939,275	Citibank	16/3/2022	63,826
ZAR	199,980,153	USD	12,954,857	Bank of America	16/3/2022	(31,949)
ZAR	36,660,135	USD	2,406,000	Goldman Sachs	16/3/2022	(36,987)
ZAR	108,869,625	USD	7,078,786	Citibank	16/3/2022	(43,527)
ZAR	35,128,393	USD	2,247,000	Deutsche Bank	16/3/2022	23,030
ZAR	55,360,854	USD	3,575,000	Morgan Stanley	16/3/2022	2,472
AUD	12,344,000	USD	8,819,603	JP Morgan	18/3/2022	119,164
CLP	3,250,161,320	USD	4,012,000	Citibank	18/3/2022	59,867
COP	12,752,935,500	USD	3,229,000	Citibank	18/3/2022	33,918
CZK	233,110,981	EUR	9,520,000	Bank of America	18/3/2022	(225,486)
CZK	4,041,239	EUR	164,000	UBS	18/3/2022	(2,742)
EUR	5,712,000	HUF	2,130,062,512	BNP Paribas	18/3/2022	(12,006)
EUR	7,586,000	HUF	2,713,777,710	JP Morgan	18/3/2022	331,416
EUR	7,755,709	PLN	35,301,209	UBS	18/3/2022	274,303
EUR	7,755,709	PLN	35,299,216	Goldman Sachs	18/3/2022	274,779
HUF	3,382,107,300	EUR	9,438,000	Bank of America	18/3/2022	(394,812)

未決済先渡為替予約 2022年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
HUF	1,415,785,005	EUR	3,860,000	JP Morgan	18/3/2022	(63,243)
MXN	88,527,432	USD	4,267,822	Barclays	18/3/2022	71,069
MXN	280,472,205	USD	13,870,000	Goldman Sachs	18/3/2022	(123,545)
MXN	18,029,359	USD	873,000	UBS	18/3/2022	10,652
RUB	84,877,636	USD	1,085,600	JP Morgan	18/3/2022	(312,429)
USD	8,788,533	AUD	12,344,000	BNY Mellon	18/3/2022	(150,234)
USD	6,462,000	CLP	5,179,293,000	Citibank	18/3/2022	(26,722)
USD	9,757,116	COP	38,321,073,090	Citibank	18/3/2022	(47,568)
USD	8,544,000	MXN	175,190,448	Citibank	18/3/2022	(42,404)
USD	3,269,000	MXN	66,985,747	UBS	18/3/2022	(14,094)
USD	3,228,000	THB	103,660,764	Morgan Stanley	18/3/2022	55,314
USD	8,544,000	ZAR	131,474,218	Bank of America	18/3/2022	50,356
USD	4,735,000	ZAR	71,827,109	JP Morgan	18/3/2022	94,745
ZAR	50,760,730	USD	3,277,000	Citibank	18/3/2022	2,301
ZAR	17,035,236	USD	1,123,000	JP Morgan	18/3/2022	(22,471)
EUR	2,763,740	USD	3,109,912	Deutsche Bank	1/4/2022	(4,022)
EUR	526,426	USD	592,394	JP Morgan	1/4/2022	(796)
EUR	8,091,834	USD	9,102,566	HSBC Bank Plc	1/4/2022	(8,964)
BRL	22,115,854	USD	4,267,822	Goldman Sachs	4/4/2022	(14,932)
USD	13,738,148	IDR	198,225,272,805	Citibank	18/4/2022	6,944
USD	3,023,191	EUR	2,652,616	BNY Mellon	20/5/2022	37,180
USD	68,347,697	CNH	435,400,802	BNP Paribas	24/5/2022	(192,718)
USD	2,889,162	MXN	59,806,290	BNP Paribas	24/5/2022	(5,865)
USD	9,289,133	RUB	718,115,000	JP Morgan	24/5/2022	3,163,774
USD	3,200,866	RUB	300,401,274	Citibank	25/5/2022	641,813
未実現純評価益						14,288,834
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	112,976,003	USD	81,330,719	BNY Mellon	15/3/2022	475,691
USD	1,116,247	AUD	1,557,124	BNY Mellon	15/3/2022	(11,272)
未実現純評価益						464,419
ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス						
CAD	1,901,267,407	USD	1,500,292,784	BNY Mellon	15/3/2022	(4,022,918)
USD	43,349,467	CAD	55,192,232	BNY Mellon	15/3/2022	(86,007)
未実現純評価損						(4,108,925)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	237,160,143	USD	256,633,308	BNY Mellon	15/3/2022	1,743,523
USD	13,719,062	CHF	12,686,691	BNY Mellon	15/3/2022	(102,593)
未実現純評価益						1,640,930
ヘッジを使用したオフショア中国人民元建投資証券クラス						
CNY	5,049,000	USD	792,186	BNY Mellon	15/3/2022	6,314
USD	9,651	CNY	61,184	BNY Mellon	15/3/2022	(25)
未実現純評価益						6,289

未決済先渡為替予約 2022年2月28日現在(続き)

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	1,385,207,267	USD	1,584,566,003	BNY Mellon	15/3/2022	(28,989,652)
USD	38,710,939	EUR	34,199,778	BNY Mellon	15/3/2022	305,098
未実現純評価損						(28,684,554)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	1,170,215,295	USD	1,587,564,030	BNY Mellon	15/3/2022	(17,993,167)
USD	19,346,593	GBP	14,378,671	BNY Mellon	15/3/2022	60,980
未実現純評価損						(17,932,187)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	3,232,640	USD	414,826	BNY Mellon	15/3/2022	(1,149)
USD	2,200	HKD	17,164	BNY Mellon	15/3/2022	3
未実現純評価損						(1,146)
ヘッジを使用した日本円建投資証券クラス						
JPY	53,892,841,848	USD	465,446,896	BNY Mellon	15/3/2022	2,284,160
USD	8,241,785	JPY	952,972,207	BNY Mellon	15/3/2022	(28,977)
未実現純評価益						2,255,183
ヘッジを使用したポーランド・ズロチ建投資証券クラス						
PLN	99,209,521	USD	23,860,867	BNY Mellon	15/3/2022	(146,144)
USD	296,279	PLN	1,223,950	BNY Mellon	15/3/2022	3,712
未実現純評価損						(142,432)
ヘッジを使用したスウェーデン・クローナ建投資証券クラス						
SEK	16,025,926	USD	1,744,164	BNY Mellon	15/3/2022	(48,070)
USD	125,988	SEK	1,181,607	BNY Mellon	15/3/2022	934
未実現純評価損						(47,136)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	115,359,090	USD	85,975,601	BNY Mellon	15/3/2022	(1,020,773)
USD	2,044,722	SGD	2,761,554	BNY Mellon	15/3/2022	11,007
未実現純評価損						(1,009,766)
未実現純評価損合計						(33,270,491)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引 2022年2月28日現在

契約数	通貨	契約 / 摘要	満期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
341	AUD	Australian 10 Year Bond	2022年3月	(1,434,887)
27	EUR	FTSE MIB Market Index	2022年3月	(227,276)
(19)	EUR	Dax Index	2022年3月	772,768
(104)	EUR	Euro Schatz	2022年3月	(26,541)
(254)	EUR	EURO STOXX 50 Index	2022年3月	974,604
(669)	EUR	Euro BUXL	2022年3月	9,220,522
(759)	EUR	Euro Bund	2022年3月	(728,922)
(760)	EUR	Euro BOBL	2022年3月	(664,306)
(1,307)	EUR	Euro-BTP	2022年3月	(1,200,299)
10	GBP	FTSE 100 Index	2022年3月	25,414
301	KRW	Korean 3 Year Bond	2022年3月	(250,343)
79	KRW	Korean 10 Year Bond	2022年3月	(332,466)
149	USD	MSCI Emerging Markets Index	2022年3月	(426,140)
(12)	USD	CBOE Volatility Index	2022年3月	(50,400)
(91)	USD	Russell 2000 E-Mini Index	2022年3月	(43,817)
(116)	USD	NASDAQ 100 E-Mini Index	2022年3月	1,154,151
(1,129)	USD	S&P 500 E-Mini Index	2022年3月	1,141,424
1	USD	30 Day Federal Funds	2022年4月	(333)
(474)	GBP	Long Gilt	2022年6月	(572,435)
3,175	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2022年6月	1,434,956
485	USD	US Ultra Bond (CBT)	2022年6月	422,565
(1,634)	USD	US Long Bond (CBT)	2022年6月	(2,366,665)
(1,729)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2022年6月	(1,752,822)
(6,442)	USD	US Ultra 10 Year Note	2022年6月	(7,670,078)
(6,679)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2022年6月	(4,231,401)
194	EUR	3 Month EURIBOR	2022年9月	(16,330)
29	CAD	Banker ' s Acceptance	2022年12月	(17,175)
356	GBP	3 Month SONIA	2022年12月	(618,023)
362	USD	3 Month SOFR	2023年9月	(189,012)
(256)	USD	90 Day Euro \$	2024年12月	207,801
合計				(7,465,466)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

スワップ 2022年2月28日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (5,100,000)	ファンドはItaly Buoni Poliennali Del Tesoroに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2025	291,915	100,364
CDS	USD 5,100,000	ファンドはItaly Buoni Poliennali Del Tesoroに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2025	(258,907)	(44,657)
CDS	EUR (12,548,990)	ファンドはITRAXX.X0.34.V2に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2025	(670,107)	1,037,160
CDS	USD 6,000,000	ファンドはCDX.NA.HY.35.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2025	31,937	(363,097)
CDS	EUR (22,384,599)	ファンドはITRAXX.X0.35.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/6/2026	(1,562,959)	1,673,639
CDS	EUR (10,000)	ファンドはADLER Real Estate AGに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2026	(638)	(395)
CDS	EUR 13,900,000	ファンドはITRAXX.X0.36.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Bank of America	20/12/2026	47,650	(970,521)
CDS	USD 108,989,528	ファンドはCDX.NA.IG.37.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2026	799,648	(1,565,956)
CDS	USD 856,000	ファンドはBeazer Homes USA Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(20,924)	(47,241)
CDS	USD 500,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2024	(31,810)	(34,462)
CDS	USD 3,045,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	1,633	45,099
CDS	USD 3,044,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	1,632	45,084
CDS	USD 1,844,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	1,486	27,311
CDS	USD 4,260,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	3,433	63,095
CDS	USD 2,740,000	ファンドはOccidental Petroleum Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	(790,198)	17,623
CDS	USD 3,040,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	1,630	45,025

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,044,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2024	2,453	45,084
CDS	USD (725,000)	ファンドはSprint Communications Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(33,409)	97,227
CDS	USD (510,000)	ファンドはSprint Communications Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(27,949)	68,394
CDS	USD (525,000)	ファンドはSprint Communications Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(19,151)	70,406
CDS	USD (256,667)	ファンドはSprint Communications Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2025	(12,622)	34,421
CDS	USD 200,000	ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2025	(1,879)	7,884
CDS	USD 1,325,000	ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/6/2025	(80,348)	(17,492)
CDS	EUR 910,000	ファンドはCellnex Telecom SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2025	21,592	(123,092)
CDS	USD (450,000)	ファンドはNRG Energy Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/6/2026	(18,121)	48,472
CDS	USD 3,210,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2026	17,136	179,347
CDS	USD 3,210,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2026	6,193	179,347
CDS	USD 3,207,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2026	15,756	179,180
CDS	USD 6,078,440	ファンドはChile Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2026	27,652	(43,665)
CDS	USD 17,587,998	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2026	234,386	982,666
CDS	USD 3,207,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2026	19,850	179,180

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 3,206,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2026	(3,290)	179,124
CDS	USD (1,540,000)	ファンドはHCA-The Healthcare Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Barclays	20/12/2026	(2,915)	252,532
CDS	USD 3,206,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2026	15,751	179,124
CDS	USD 5,728,673	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Barclays	20/12/2026	46,888	325,311
CDS	USD 750,000	ファンドはBeazer Homes USA Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(21,053)	(41,391)
CDS	USD 500,000	ファンドはBeazer Homes USA Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/6/2024	(12,958)	(27,594)
CDS	USD 1,250,000	ファンドはBoeing Co/Theに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2024	8,494	(5,485)
CDS	EUR (650,000)	ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(24,813)	62,913
CDS	EUR 1,040,000	ファンドはCellnex Telecom SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/12/2025	27,556	(140,676)
CDS	USD (550,000)	ファンドはYum! Brands Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	1,942	(3,136)
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corpに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(27,785)	61,213
CDS	USD (818,182)	ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corpに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2025	(46,738)	102,022
CDS	USD (725,000)	ファンドはYum! Brands Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/6/2026	(9,685)	(9,806)
CDS	USD (1,115,000)	ファンドはKraft Heinz Foods Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/6/2026	(1,829)	8,232
CDS	USD (650,000)	ファンドはKraft Heinz Foods Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/6/2026	(970)	4,799
CDS	USD (1,150,000)	ファンドはKraft Heinz Foods Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2026	3,402	5,939
CDS	USD (750,000)	ファンドはYum! Brands Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2026	(9,489)	(15,858)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (925,000)	ファンドはT-Mobile USA Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2026	(20,169)	157,831
CDS	USD (725,000)	ファンドはYum! Brands Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2026	(8,174)	(15,329)
CDS	USD (1,755,000)	ファンドはKraft Heinz Foods Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2026	(7,991)	9,064
CDS	USD (750,000)	ファンドはYum! Brands Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2026	(12,854)	(15,858)
CDS	USD (450,000)	ファンドはNRG Energy Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2026	(15,839)	49,908
CDS	USD (920,000)	ファンドはT-Mobile USA Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2026	(19,637)	156,978
CDS	USD (3,125,000)	ファンドはT-Mobile USA Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2026	(2,917)	533,214
CDS	USD (300,000)	ファンドはNRG Energy Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	BNP Paribas	20/12/2026	(8,469)	33,272
CDS	USD 750,000	ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2024	28,337	33,920
CDS	USD 325,000	ファンドはAlly Financial Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(19,323)	(42,355)
CDS	USD 215,000	ファンドはAlly Financial Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Citibank	20/6/2025	(12,781)	(28,020)
CDS	USD (1,025,000)	ファンドはT-Mobile USA Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2025	(43,754)	145,690
CDS	USD (1,000,000)	ファンドはHCA-The Healthcare Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/6/2026	(33,531)	153,246
CDS	EUR 6,350,000	ファンドはLloyds Banking Group Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2026	56,941	(135,020)
CDS	USD 1,000,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2026	(7,032)	(3,350)
CDS	USD 1,430,000	ファンドはDevon Energy Corpにに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2026	13,746	12,645
CDS	USD (1,530,000)	ファンドはHCA-The Healthcare Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2026	(2,896)	250,892
CDS	EUR (130,000)	ファンドはADLER Real Estate AGに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Citibank	20/12/2026	(8,298)	(5,136)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 5,142,860	ファンドは Republic of South Africa Government Bond に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Citibank	20/12/2026	43,196	292,044
CDS	USD 1,440,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Citigroup	17/9/2058	110,156	157,514
CDS	USD (2,261,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Citigroup	17/9/2058	(236,131)	(247,319)
CDS	USD 24,742,000	ファンドはCDX.NA.HY.33.V12に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/12/2024	171,353	(1,434,504)
CDS	EUR (168,339)	ファンドはNovafives SASに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2025	(2,668)	(33,771)
CDS	EUR (231,661)	ファンドはNovafives SASに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2025	(4,148)	(46,474)
CDS	EUR (110,000)	ファンドはCMA CGM SAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/6/2026	(2,079)	3,713
CDS	EUR (290,000)	ファンドは Altice France SA/Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2026	(11,867)	10,761
CDS	EUR (244,777)	ファンドはIntrum ABに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2026	(10,177)	9,681
CDS	EUR (155,223)	ファンドはIntrum ABに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2026	(6,550)	6,139
CDS	EUR (3,770,000)	ファンドは Altice France SA/Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2026	(154,266)	139,889
CDS	EUR (2,260,000)	ファンドは Altice France SA/Franceに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	20/12/2026	(92,478)	83,859
CDS	USD (645,000)	ファンドはCMBX.NA.7.AAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.5%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	17/1/2047	45,280	(9,214)
CDS	USD 3,554,882	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	17/9/2058	(53,993)	(15,132)
CDS	USD (667,183)	ファンドはCMBX.NA.6.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	11/5/2063	(105,109)	(161,814)
CDS	EUR 4,850,000	ファンドは British American Tobacco Plcに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	20/12/2026	77,047	9,647
CDS	USD 2,855,888	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	17/9/2058	(43,822)	(12,157)
CDS	USD (98,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Deutsche Bank	17/9/2058	54	(10,720)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 1,284,791	ファンドはCMBX.NA.6.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	11/5/2063	(1,340)	(1,111)
CDS	USD 3,007,494	ファンドはCMBX.NA.6.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Deutsche Bank	11/5/2063	(1,628)	(2,600)
CDS	USD 400,000	ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2022	(10,276)	(2,346)
CDS	USD 175,000	ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2022	(4,148)	(1,026)
CDS	USD 875,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(47,177)	(61,569)
CDS	USD 894,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(55,856)	(61,617)
CDS	USD 800,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(43,045)	(56,292)
CDS	USD 825,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2024	(44,390)	(58,051)
CDS	USD 1,040,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(51,179)	(10,161)
CDS	USD 675,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(22,179)	(6,595)
CDS	USD 2,000,000	ファンドはCaterpillar Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(22,616)	(50,869)
CDS	USD 165,000	ファンドはMacys Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(22,463)	4,075
CDS	USD 665,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(20,836)	(6,497)
CDS	USD 250,000	ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(21,169)	(3,300)
CDS	USD 290,000	ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(19,584)	(3,828)
CDS	USD 665,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(19,842)	(6,497)
CDS	USD 675,000	ファンドはSouthwest Airlines Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/6/2025	(22,179)	(6,595)
CDS	USD (1,350,000)	ファンドはAT&T Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2025	190	18,643

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 1,420,000	ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2025	(46,135)	(18,016)
CDS	EUR (90,000)	ファンドはCMA CGM SAに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2026	(5,228)	3,038
CDS	USD (1,100,000)	ファンドはAdvanced Micro Devices Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/6/2026	(31,784)	205,693
CDS	USD 1,250,000	ファンドはHess Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2026	11,747	14,739
CDS	EUR (401,312)	ファンドはTK Elevator Holdco GmbHに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2026	20,354	26,905
CDS	USD 10,737,000	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2026	365,033	597,363
CDS	USD 21,867,631	ファンドはRepublic of South Africa Government Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2026	258,948	1,241,783
CDS	USD (4,575,000)	ファンドはAdvanced Micro Devices Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2026	6,970	938,790
CDS	USD (500,000)	ファンドはHCA-The Healthcare Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2026	(19,107)	81,991
CDS	USD 1,650,000	ファンドはHalliburton Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2026	(129)	(12,685)
CDS	USD (930,000)	ファンドはHCA-The Healthcare Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2026	(1,761)	152,503
CDS	USD 3,525,000	ファンドはCaterpillar Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2026	(8,358)	(108,061)
CDS	USD 22,530,000	ファンドはColombia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	20/12/2026	766,220	1,253,478
CDS	EUR 228,150,000	ファンドはITRAXX.EUR.36.V1に係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	20/12/2026	668,068	(3,318,385)
CDS	USD 645,000	ファンドはCMBX.NA.7.AAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1.5%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	17/1/2047	(28,173)	9,214
CDS	USD (2,250,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(233,853)	(246,115)
CDS	USD (948,150)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	8,958	(9,126)
CDS	USD (1,003,333)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	9,437	(9,657)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (220,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	528	(24,065)
CDS	USD (660,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	1,100	(72,194)
CDS	USD (1,841,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	21,711	(201,377)
CDS	USD (1,003,333)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	7,324	(9,657)
CDS	USD (1,129,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Goldman Sachs	17/9/2058	(5,969)	(123,495)
CDS	USD 400,000	ファンドはStaples Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2022	(13,152)	(2,346)
CDS	EUR 399,578	ファンドはNovafives SASに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2022	23,377	31,587
CDS	USD 820,000	ファンドはRR Donnelley & Sons Coに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(72,650)	(57,374)
CDS	USD 822,410	ファンドはRealogy Group LLCに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(44,541)	(47,296)
CDS	USD 1,644,000	ファンドはKB Homeに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2023	(69,367)	(119,033)
CDS	USD 250,000	ファンドはTenet Healthcare Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2024	(16,030)	(17,591)
CDS	USD 290,000	ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(36,980)	(23,195)
CDS	USD 1,110,000	ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2024	(139,857)	(87,102)
CDS	USD 840,000	ファンドはCaterpillar Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	(13,309)	(21,365)
CDS	USD 1,380,000	ファンドはAvis Budget Group Incに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/6/2025	(222,415)	(108,467)
CDS	EUR (1,130,000)	ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2025	(62,828)	106,104
CDS	EUR (1,300,000)	ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(36,722)	125,826
CDS	USD (490,909)	ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corpに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(28,946)	61,213

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	EUR (900,000)	ファンドはNovafives SASに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(35,046)	(180,552)
CDS	USD (553,846)	ファンドはT-Mobile USA Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(22,335)	78,722
CDS	USD (850,000)	ファンドはCCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corpに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(51,041)	105,989
CDS	USD (1,075,000)	ファンドはNRG Energy Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(72,212)	112,233
CDS	EUR (300,000)	ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(10,336)	29,037
CDS	EUR (1,340,000)	ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(46,167)	129,697
CDS	EUR (20,000)	ファンドはVirgin Media Finance Plcに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2025	(689)	1,936
CDS	EUR (260,000)	ファンドはADLER Real Estate AGに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2026	(40,668)	(11,524)
CDS	EUR (260,000)	ファンドはADLER Real Estate AGに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/6/2026	(37,596)	(11,524)
CDS	USD 22,900,795	ファンドはPhilippine Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2026	514,646	(46,456)
CDS	USD 2,830,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2026	8,965	158,116
CDS	USD 31,182,000	ファンドはIndonesia Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2026	550,135	223,785
CDS	USD (700,000)	ファンドはHCA-The Healthcare Coに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2026	(13,925)	114,787
CDS	USD 500,000	ファンドはDISH DBS Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2026	(4,083)	14,601
CDS	USD (1,085,000)	ファンドはAdvanced Micro Devices Incに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	JP Morgan	20/12/2026	(23,479)	222,642
CDS	USD 2,830,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	JP Morgan	20/12/2026	12,559	158,116
CDS	USD (507,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	JP Morgan	17/9/2058	124	(55,458)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (400,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	JP Morgan	17/9/2058	46,847	(43,754)
CDS	USD (35,000)	ファンドはCMBX.NA.10.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	JP Morgan	17/11/2059	(932)	(4,095)
CDS	USD 667,183	ファンドはCMBX.NA.6.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	JP Morgan	11/5/2063	101,587	161,814
CDS	USD 3,445,000	ファンドはBoeing Co/Theに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	7,532	(15,118)
CDS	USD 1,250,000	ファンドはXerox Corpに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2024	(19,446)	32,692
CDS	USD 1,250,000	ファンドはSimon Property Group LPに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	(85,980)	(16,502)
CDS	USD 811,501	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/6/2025	(48,682)	19,479
CDS	EUR 940,000	ファンドはCellnex Telecom SAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2025	29,616	(127,150)
CDS	EUR (290,000)	ファンドはADLER Real Estate AGに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2025	(62,621)	(14,313)
CDS	USD (282,209)	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/6/2026	1,165	(723)
CDS	USD 19,921,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2026	183,868	151,117
CDS	USD 67,060,973	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2026	618,963	508,713
CDS	USD 2,761,000	ファンドはBrazilian Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2026	5,829	154,261
CDS	EUR (2,700,000)	ファンドはADLER Real Estate AGに係るデフォルト・プロテクションを提供し、5%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	20/12/2026	(166,945)	(106,665)
CDS	USD 2,830,000	ファンドはMexico Government International Bondに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	20/12/2026	8,366	158,116
CDS	USD (9,149,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(959,974)	(1,000,759)
CDS	USD (4,520,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	11,100	(494,418)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD (4,520,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(4,181)	(494,418)
CDS	USD (4,520,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	10,824	(494,418)
CDS	USD (700,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(77,197)	(76,569)
CDS	USD 3,624,781	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(55,056)	(15,430)
CDS	USD 4,014,221	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(65,715)	(17,088)
CDS	USD (2,250,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(234,233)	(246,115)
CDS	USD (6,630,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(703,442)	(725,220)
CDS	USD 507,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	28,131	55,458
CDS	USD (3,616,400)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	(6,682)	(395,578)
CDS	USD (4,520,500)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	7,130	(494,473)
CDS	USD 646,000	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	35,842	70,662
CDS	USD (2,006,667)	ファンドはCMBX.NA.9.Aに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	14,202	(19,315)
CDS	USD 1,997,125	ファンドはCMBX.NA.9.AAAに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Morgan Stanley	17/9/2058	(30,331)	(8,501)
CDS	USD (500,000)	ファンドはCMBX.NA.9.BBB-に係るデフォルト・プロテクションを提供し、3%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	17/9/2058	77,931	(54,692)
IFS	GBP 36,460,000	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、3.4275%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2025	5,738,979	5,738,979
IFS	GBP 5,490,000	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを受け取り、4.585%の固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2027	202,943	202,943
IFS	GBP 36,460,000	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.51%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/11/2030	(8,501,962)	(8,501,962)
IFS	GBP 1,026,714	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.473%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/11/2030	(245,546)	(245,546)
IFS	GBP 1,914,000	ファンドはUKRPI + Obpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.735%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/5/2031	(391,594)	(391,594)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IFS	GBP 4,900,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.81%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/7/2031	(869,545)	(869,545)
IFS	GBP 5,490,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、4.285%の固定金利を受け取る	Bank of America	16/2/2032	(233,619)	(233,619)
IFS	EUR 8,190,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.9125%の固定金利を受け取る	Bank of America	16/2/2032	(325,837)	(325,837)
IFS	USD 945,000	ファンドはUSCPIU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、2.66%の固定金利を受け取る	Bank of America	25/2/2032	(15,236)	(15,236)
IFS	GBP 2,000,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.423%の固定金利を受け取る	Bank of America	15/3/2048	(587,435)	(587,435)
IFS	GBP 4,210,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.85%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	15/7/2031	(719,355)	(719,355)
IFS	GBP 4,375,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、4.11%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	16/9/2031	(501,998)	(501,998)
IFS	EUR 6,600,000	ファンドはCPTFEMU + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、1.955%の固定金利を受け取る	Credit Suisse	16/1/2032	(274,916)	(274,916)
IFS	GBP 3,395,000	ファンドはUKRPI + 0bpsに係るデフォルト・プロテクションを提供し、3.5325%の固定金利を受け取る	Morgan Stanley	15/11/2046	(809,319)	(809,319)
IRS	MXN 393,224,917	ファンドは4.415%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	28/2/2023	(583,371)	(583,371)
IRS	MXN 393,224,917	ファンドは4.495%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	3/3/2023	(573,299)	(573,299)
IRS CLP	19,211,685,000	ファンドは6ヶ月CLP Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を受け取り、1.42%の固定金利を支払う	Bank of America	1/4/2023	2,001,718	2,001,718
IRS CLP	19,211,685,000	ファンドは1.65%の固定金利を受け取り、6ヶ月CLP Sinacofi Chile Interbank Rateの変動金利を支払う	Bank of America	28/5/2023	(2,099,146)	(2,099,146)
IRS	USD 305,180,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.7605%の固定金利を支払う	Bank of America	12/7/2023	(422,575)	(422,575)
IRS	EUR 112,440,000	ファンドは-0.435%の固定金利を受け取り、1日EUR EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	17/10/2023	(525,966)	(525,966)
IRS	USD 45,210,000	ファンドは0.24%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	8/12/2023	137,357	(870,474)
IRS	USD 33,062,000	ファンドは0.1895%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/12/2023	98,258	(675,380)
IRS	USD 118,660,000	ファンドは0.2475%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/1/2024	365,850	(2,456,010)
IRS	USD 13,490,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.64582%の固定金利を支払う	Bank of America	18/1/2024	229,443	229,443

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 15,620,000	ファンドは0.2395%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	21/1/2024	48,746	(332,691)
IRS	EUR 190,660,000	ファンドは1日EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.44%の固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2024	(491,467)	(491,467)
IRS	EUR 191,170,000	ファンドは1日EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.4485%の固定金利を支払う	Bank of America	20/2/2024	(496,304)	(496,304)
IRS	USD 13,500,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.056%の固定金利を支払う	Bank of America	24/2/2024	144,945	144,945
IRS	USD 13,540,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.069%の固定金利を支払う	Bank of America	25/2/2024	142,197	142,197
IRS	MXN 279,585,258	ファンドは4.68%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	27/2/2024	(828,478)	(828,478)
IRS	EUR 144,140,000	ファンドは1日EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.3125%の固定金利を支払う	Bank of America	28/2/2024	(127,995)	(127,995)
IRS	USD 27,050,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.052%の固定金利を支払う	Bank of America	28/2/2024	295,024	295,024
IRS	USD 6,760,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.0585%の固定金利を支払う	Bank of America	29/2/2024	73,048	73,048
IRS	USD 75,230,000	ファンドは0.749%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	1/3/2024	(1,279,999)	(1,279,999)
IRS	MXN 278,683,371	ファンドは4.855%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Bank of America	1/3/2024	(783,366)	(783,366)
IRS	USD 354,810,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.398%の固定金利を支払う	Bank of America	8/3/2024	8,630,009	8,630,009
IRS	USD 24,350,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.0572%の固定金利を支払う	Bank of America	15/3/2024	284,574	284,491
IRS	NZD 65,037,315	ファンドは2.7%の固定金利を受け取り、3ヶ月NZD BBR FRAの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2024	(83,188)	(83,188)
IRS	NZD 15,637,191	ファンドは2.7175%の固定金利を受け取り、3ヶ月NZD BBR FRAの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2024	(16,408)	(16,408)
IRS	NZD 15,637,190	ファンドは2.785%の固定金利を受け取り、3ヶ月NZD BBR FRAの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2024	(2,547)	(2,547)
IRS	INR 1,707,130,000	ファンドは4.66%の固定金利を受け取り、6ヶ月INR MIBORの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2024	(105,706)	(105,706)
IRS	MYR 347,300,000	ファンドは3ヶ月MYR KLIB3Mの変動金利を受け取り、2.605%の固定金利を支払う	Bank of America	16/3/2024	138,010	138,010
IRS	USD 104,313,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.447%の固定金利を支払う	Bank of America	19/3/2024	2,471,203	2,471,203

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 6,170,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.563%の固定金利を支払う	Bank of America	24/3/2024	134,562	134,562
IRS	USD 15,970,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.63757%の固定金利を支払う	Bank of America	29/3/2024	326,771	326,771
IRS	USD 3,345,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.095%の固定金利を支払う	Bank of America	4/4/2024	39,251	39,251
IRS	USD 6,460,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.0625%の固定金利を支払う	Bank of America	5/4/2024	80,191	80,191
IRS	USD 37,160,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.086%の固定金利を支払う	Bank of America	5/4/2024	444,102	444,102
IRS	USD 13,610,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.647%の固定金利を支払う	Bank of America	11/4/2024	283,421	283,421
IRS	USD 19,070,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.672%の固定金利を支払う	Bank of America	12/4/2024	388,495	388,495
IRS	USD 13,620,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.68702%の固定金利を支払う	Bank of America	12/4/2024	273,444	273,444
IRS	USD 27,430,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.0745%の固定金利を支払う	Bank of America	13/4/2024	227,381	227,381
IRS	USD 15,090,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.7265%の固定金利を支払う	Bank of America	14/4/2024	292,953	292,953
IRS	USD 13,470,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.788%の固定金利を支払う	Bank of America	14/4/2024	245,188	245,188
IRS	USD 24,045,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.7576%の固定金利を支払う	Bank of America	19/4/2024	455,994	455,994
IRS	USD 26,510,000	ファンドは0.3265%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	20/4/2024	94,356	(622,336)
IRS	USD 27,510,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.7844%の固定金利を支払う	Bank of America	20/4/2024	510,120	510,120
IRS	USD 24,800,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.9335%の固定金利を支払う	Bank of America	20/4/2024	386,967	386,967
IRS	USD 6,770,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.9853%の固定金利を支払う	Bank of America	26/4/2024	99,953	99,953
IRS	USD 6,770,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.9855%の固定金利を支払う	Bank of America	26/4/2024	99,926	99,926
IRS	USD 6,770,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.995%の固定金利を支払う	Bank of America	26/4/2024	98,662	98,662
IRS	USD 20,280,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.005%の固定金利を支払う	Bank of America	3/5/2024	297,193	297,193

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 9,730,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.49%の固定金利を支払う	Bank of America	10/5/2024	10,702	9,941
IRS	USD 13,520,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.05157%の固定金利を支払う	Bank of America	12/5/2024	190,914	190,914
IRS	USD 1,295,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.05895%の固定金利を支払う	Bank of America	12/5/2024	18,099	18,099
IRS	USD 6,755,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.0745%の固定金利を支払う	Bank of America	12/5/2024	92,340	92,340
IRS	USD 87,929,483	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.525%の固定金利を支払う	Bank of America	6/6/2024	2,235,041	2,235,041
IRS	USD 6,760,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.2225%の固定金利を支払う	Bank of America	7/6/2024	79,468	79,468
IRS	USD 6,760,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.2475%の固定金利を支払う	Bank of America	7/6/2024	76,152	76,152
IRS	USD 6,730,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.0095%の固定金利を支払う	Bank of America	9/6/2024	77,568	77,568
IRS	USD 6,660,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.2745%の固定金利を支払う	Bank of America	17/6/2024	72,866	72,866
IRS	USD 27,350,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.7215%の固定金利を支払う	Bank of America	21/6/2024	597,281	597,281
IRS	USD 13,650,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.7365%の固定金利を支払う	Bank of America	23/6/2024	294,917	294,917
IRS	USD 79,318,511	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.5705%の固定金利を支払う	Bank of America	28/6/2024	1,993,649	1,993,649
IRS	USD 13,680,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.762%の固定金利を支払う	Bank of America	28/6/2024	289,219	289,219
IRS	USD 73,770,363	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.51%の固定金利を支払う	Bank of America	13/7/2024	1,997,290	1,997,290
IRS	USD 109,280,260	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.5425%の固定金利を支払う	Bank of America	16/7/2024	2,873,366	2,873,366
IRS	USD 6,955,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.2955%の固定金利を支払う	Bank of America	18/7/2024	48,089	48,089
IRS	USD 6,955,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.307%の固定金利を支払う	Bank of America	18/7/2024	46,506	46,506
IRS	USD 6,930,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.3715%の固定金利を支払う	Bank of America	20/7/2024	38,006	38,006
IRS	USD 72,845,435	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.5465%の固定金利を支払う	Bank of America	20/7/2024	1,926,287	1,926,287

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 36,422,718	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.548%の固定金利を支払う	Bank of America	20/7/2024	961,856	961,856
IRS	USD 145,204,848	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.487%の固定金利を支払う	Bank of America	23/7/2024	4,044,100	4,044,100
IRS	USD 6,985,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.4465%の固定金利を支払う	Bank of America	28/7/2024	29,293	29,293
IRS	USD 6,920,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.463%の固定金利を支払う	Bank of America	28/7/2024	26,759	26,759
IRS	USD 6,985,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.468%の固定金利を支払う	Bank of America	29/7/2024	26,438	26,438
IRS	USD 6,910,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.592%の固定金利を支払う	Bank of America	8/8/2024	10,847	10,847
IRS	USD 13,820,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.612%の固定金利を支払う	Bank of America	8/8/2024	16,229	16,229
IRS	USD 13,790,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.7515%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2024	(20,602)	(20,602)
IRS	USD 13,790,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.7605%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2024	(23,055)	(23,055)
IRS	USD 13,750,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.803%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2024	(34,539)	(34,539)
IRS	USD 27,430,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.9395%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2024	(142,911)	(142,911)
IRS	USD 110,244,063	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.5555%の固定金利を支払う	Bank of America	12/8/2024	2,993,000	2,993,000
IRS	USD 71,761,051	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.566%の固定金利を支払う	Bank of America	13/8/2024	1,932,455	1,932,455
IRS	USD 8,030,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.899%の固定金利を支払う	Bank of America	15/8/2024	(34,865)	(34,865)
IRS	USD 9,325,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.777%の固定金利を支払う	Bank of America	15/8/2024	204,357	204,357
IRS	USD 27,339,000	ファンドは1.915%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/8/2024	126,280	126,280
IRS	USD 6,875,000	ファンドは1.8395%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	18/8/2024	21,309	21,309
IRS	USD 3,418,000	ファンドは1.76172%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	26/8/2024	4,721	4,721
IRS	USD 3,417,000	ファンドは1.775%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	26/8/2024	5,618	5,618

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 73,323,670	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.565%の固定金利を支払う	Bank of America	27/8/2024	2,030,715	2,030,715
IRS	USD 36,295,220	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.5665%の固定金利を支払う	Bank of America	27/8/2024	1,003,870	1,003,870
IRS	USD 36,845,135	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.56886%の固定金利を支払う	Bank of America	27/8/2024	1,016,950	1,016,950
IRS	USD 36,845,140	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.5704%の固定金利を支払う	Bank of America	27/8/2024	1,015,560	1,015,560
IRS	USD 6,785,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.8865%の固定金利を支払う	Bank of America	29/8/2024	(25,475)	(25,475)
IRS	USD 6,785,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.892%の固定金利を支払う	Bank of America	29/8/2024	(26,211)	(26,211)
IRS	USD 113,340,000	ファンドは1.308%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	23/9/2024	480,703	(493,113)
IRS	USD 12,780,000	ファンドは2.8255%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	29/11/2024	59,379	461,351
IRS	EUR 141,990,000	ファンドは1日EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.75%の固定金利を支払う	Bank of America	13/2/2025	(415,824)	(415,824)
IRS	USD 65,616,484	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、2%の固定金利を支払う	Bank of America	17/2/2025	(236,956)	(236,956)
IRS	EUR 23,500,000	ファンドは1日EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.52%の固定金利を支払う	Bank of America	20/2/2025	(4,780)	(6,660)
IRS	EUR 95,720,000	ファンドは1日EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.6425%の固定金利を支払う	Bank of America	20/2/2025	(167,963)	(160,566)
IRS	USD 4,715,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.887%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2025	(6,451)	(6,451)
IRS	USD 6,870,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.98%の固定金利を支払う	Bank of America	27/2/2025	(21,661)	(21,661)
IRS	USD 14,170,000	ファンドは0.098%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	2/6/2025	75,548	(652,741)
IRS	EUR 46,840,000	ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.85%の固定金利を支払う	Bank of America	12/2/2026	(19,126)	(19,126)
IRS	USD 13,330,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.505%の固定金利を支払う	Bank of America	25/2/2026	53,578	53,578
IRS	USD 10,910,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.68%の固定金利を支払う	Bank of America	6/3/2026	25,751	25,751
IRS	USD 217,720,000	ファンドは0.83%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	8/3/2026	(8,164,049)	(8,164,049)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 310,009,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.618%の固定金利を支払う	Bank of America	26/5/2026	14,978,667	14,978,667
IRS	USD 155,183,308	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.628%の固定金利を支払う	Bank of America	27/5/2026	7,439,119	7,439,119
IRS	USD 310,366,616	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.629%の固定金利を支払う	Bank of America	27/5/2026	14,865,501	14,865,501
IRS	USD 155,183,308	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.8385%の固定金利を支払う	Bank of America	27/5/2026	6,098,545	6,098,545
IRS	USD 47,591,106	ファンドは0.9645%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/6/2026	(1,656,738)	(1,656,738)
IRS	USD 43,471,821	ファンドは0.8605%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	13/7/2026	(1,713,841)	(1,713,841)
IRS	USD 3,246,500	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、2.8885%の固定金利を支払う	Bank of America	23/8/2026	(152,714)	(152,714)
IRS	USD 25,146,110	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.93%の固定金利を支払う	Bank of America	14/10/2026	977,372	977,372
IRS	USD 105,600,532	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.1385%の固定金利を支払う	Bank of America	10/11/2026	3,185,548	3,185,548
IRS	USD 174,871,868	ファンドは1.384%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	7/1/2027	(3,485,080)	(3,485,080)
IRS	USD 5,260,000	ファンドは1.32%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/1/2027	(63,512)	(63,512)
IRS	USD 2,630,000	ファンドは1.321%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/1/2027	(31,632)	(31,632)
IRS	USD 2,630,000	ファンドは1.329%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/1/2027	(30,637)	(30,637)
IRS	USD 70,493,756	ファンドは1.412%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/1/2027	(1,314,352)	(1,314,352)
IRS	USD 6,820,000	ファンドは1.3865%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	13/1/2027	(61,000)	(61,000)
IRS	USD 25,459,793	ファンドは1.4615%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/1/2027	(416,162)	(416,162)
IRS	USD 3,687,000	ファンドは1.158%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	20/1/2027	27,003	(73,164)
IRS	USD 5,088,000	ファンドは1.173%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	20/1/2027	37,273	(97,340)
IRS	EUR 47,820,000	ファンドは1日EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.462%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2027	67,124	67,124

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 235,630,675	ファンドは1.6205%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	9/2/2027	(2,158,834)	(2,158,834)
IRS	PLN 67,567,000	ファンドは6ヶ月PLN WIBORの変動金利を受け取り、4.12%の固定金利を支払う	Bank of America	11/2/2027	19,207	19,207
IRS	USD 2,675,000	ファンドは1.742%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/2/2027	21,298	21,298
IRS	USD 3,560,000	ファンドは1.549%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	25/2/2027	(46,097)	(46,097)
IRS	THB 1,054,280,000	ファンドは0.99%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2027	(694,489)	(694,489)
IRS	SGD 3,040,000	ファンドは1.62%の固定金利を受け取り、6ヶ月SGD SGDOWの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2027	(2,828)	(2,828)
IRS	NZD 5,371,346	ファンドは3ヶ月NZD BBR FRAの変動金利を受け取り、2.82%の固定金利を支払う	Bank of America	16/3/2027	31,307	31,307
IRS	NZD 13,052,786	ファンドは3ヶ月NZD BBR FRAの変動金利を受け取り、2.835%の固定金利を支払う	Bank of America	16/3/2027	69,964	69,964
IRS	NZD 54,288,405	ファンドは3ヶ月NZD BBR FRAの変動金利を受け取り、2.8375%の固定金利を支払う	Bank of America	16/3/2027	286,753	286,753
IRS	NZD 13,052,786	ファンドは3ヶ月NZD BBR FRAの変動金利を受け取り、2.9%の固定金利を支払う	Bank of America	16/3/2027	43,471	43,471
IRS	USD 8,042,000	ファンドは1.342%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	22/3/2027	(192,038)	(192,038)
IRS	USD 14,130,000	ファンドは1.441%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	13/4/2027	(118,267)	(118,267)
IRS	USD 10,890,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.27%の固定金利を支払う	Bank of America	20/4/2027	309,311	309,311
IRS	USD 7,570,000	ファンドは1.61%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	26/5/2027	(102,008)	(102,008)
IRS	USD 2,785,000	ファンドは1.6145%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	26/5/2027	(36,930)	(36,930)
IRS	USD 11,140,000	ファンドは1.62%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	26/5/2027	(144,789)	(144,789)
IRS	USD 14,610,000	ファンドは0.6485%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	20/6/2027	(876,898)	(876,898)
IRS	USD 14,610,000	ファンドは0.6795%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	20/6/2027	(855,259)	(855,259)
IRS	USD 21,850,000	ファンドは1.17%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/7/2027	(776,274)	(776,274)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 860,000	ファンドは1.2817%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/7/2027	(16,437)	(16,437)
IRS	USD 11,280,000	ファンドは1.925%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/8/2027	130,064	130,064
IRS	USD 2,830,000	ファンドは1.207%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	16/8/2027	(97,473)	(97,473)
IRS	USD 16,750,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.85%の固定金利を支払う	Bank of America	18/8/2027	(130,617)	(130,617)
IRS	USD 2,830,000	ファンドは1.824%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/8/2027	18,471	18,471
IRS	USD 3,460,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.2275%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2027	81,436	81,436
IRS	USD 4,080,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.83433%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2027	223,479	223,479
IRS	USD 3,510,000	ファンドは1.65787%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	21/11/2027	(52,760)	(52,760)
IRS	USD 2,870,000	ファンドは1.891%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	14/2/2028	21,434	21,434
IRS	USD 23,410,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.25132%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2028	790,721	790,721
IRS	USD 289,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、2.9025%の固定金利を支払う	Bank of America	14/3/2028	(17,560)	(17,560)
IRS	USD 14,810,000	ファンドは0.6555%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/7/2028	(927,988)	(927,988)
IRS	USD 3,930,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、3.035%の固定金利を支払う	Bank of America	13/9/2028	(286,258)	(286,258)
IRS	USD 3,950,000	ファンドは1.5045%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	4/2/2029	(31,258)	(31,258)
IRS	USD 1,110,000	ファンドは1.529%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	4/2/2029	(6,984)	(6,984)
IRS	USD 67,625,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、3.0035%の固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2029	(5,042,786)	(5,042,786)
IRS	EUR 2,330,000	ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.185%の固定金利を支払う	Bank of America	16/1/2030	110,741	111,086
IRS	USD 15,435,000	ファンドは0.6475%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	25/9/2030	(1,547,884)	(1,547,884)
IRS	USD 15,435,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.6965%の固定金利を支払う	Bank of America	25/9/2030	1,487,485	1,487,485

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 12,348,000	ファンドは0.6795%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	29/9/2030	(1,208,351)	(1,208,351)
IRS	USD 12,348,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.75%の固定金利を支払う	Bank of America	29/9/2030	1,138,727	1,138,727
IRS	EUR 26,960,000	ファンドは0.6142%の固定金利を受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	15/2/2031	(492,818)	(492,818)
IRS	EUR 26,885,000	ファンドは0.767%の固定金利を受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	15/2/2031	(86,477)	(86,477)
IRS	EUR 28,050,000	ファンドは0.7895%の固定金利を受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	15/2/2031	(28,008)	(28,008)
IRS	EUR 27,030,000	ファンドは0.8162%の固定金利を受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	15/2/2031	44,156	44,156
IRS	EUR 2,090,000	ファンドは0.81627%の固定金利を受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	Bank of America	15/2/2031	3,429	3,429
IRS	USD 14,520,250	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、2.762%の固定金利を支払う	Bank of America	10/3/2031	(1,031,626)	(1,031,626)
IRS	USD 7,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、2.522%の固定金利を支払う	Bank of America	30/3/2031	(155)	(155)
IRS	USD 15,943,500	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、2.096%の固定金利を支払う	Bank of America	15/6/2031	(39,451)	(43,974)
IRS	USD 31,887,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、2.1%の固定金利を支払う	Bank of America	15/6/2031	(93,633)	(93,633)
IRS	USD 113,894,934	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、2.14%の固定金利を支払う	Bank of America	17/6/2031	(536,169)	(536,169)
IRS	USD 57,380,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、2.1205%の固定金利を支払う	Bank of America	18/6/2031	(219,974)	(219,974)
IRS	USD 23,562,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.95%の固定金利を支払う	Bank of America	2/7/2031	90,322	90,322
IRS	USD 54,978,246	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.953%の固定金利を支払う	Bank of America	2/7/2031	203,411	203,411
IRS	EUR 41,523,251	ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.02%の固定金利を支払う	Bank of America	26/8/2031	3,484,491	3,484,491
IRS	USD 4,235,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.4015%の固定金利を支払う	Bank of America	21/9/2031	196,124	196,124
IRS	USD 10,220,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.685%の固定金利を支払う	Bank of America	23/9/2031	217,290	217,290
IRS	USD 4,230,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.3745%の固定金利を支払う	Bank of America	13/10/2031	115,012	115,012

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 15,900,000	ファンドは1.79%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/11/2031	82,825	87,843
IRS	USD 72,617,577	ファンドは1.59%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/11/2031	(2,212,600)	(2,212,600)
IRS	USD 2,490,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.3705%の固定金利を支払う	Bank of America	22/11/2031	69,770	69,770
IRS	MXN 232,488,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.6%の固定金利を支払う	Bank of America	1/1/2032	(202,017)	(202,017)
IRS	USD 2,810,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.5325%の固定金利を支払う	Bank of America	10/1/2032	38,519	38,519
IRS	USD 1,405,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.5335%の固定金利を支払う	Bank of America	10/1/2032	19,131	19,131
IRS	USD 1,405,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.5485%の固定金利を支払う	Bank of America	10/1/2032	17,196	17,196
IRS	USD 2,490,000	ファンドは1.5305%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	11/1/2032	(34,589)	(34,589)
IRS	USD 2,820,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.5875%の固定金利を支払う	Bank of America	11/1/2032	24,416	24,416
IRS	MXN 271,358,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.565%の固定金利を支払う	Bank of America	12/1/2032	(270,687)	(270,687)
IRS	USD 1,420,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.575%の固定金利を支払う	Bank of America	12/1/2032	13,923	13,923
IRS	USD 1,730,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.629%の固定金利を支払う	Bank of America	20/1/2032	8,461	8,461
IRS	USD 1,440,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.6581%の固定金利を支払う	Bank of America	20/1/2032	3,188	3,188
IRS	USD 1,450,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.672%の固定金利を支払う	Bank of America	21/1/2032	1,361	1,361
IRS	USD 460,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.6745%の固定金利を支払う	Bank of America	21/1/2032	326	326
IRS	MXN 160,388,000	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.53%の固定金利を支払う	Bank of America	23/1/2032	(179,337)	(179,337)
IRS	USD 1,455,000	ファンドは1.579%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	25/1/2032	(13,866)	(13,866)
IRS	USD 1,455,000	ファンドは1.588%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	25/1/2032	(12,659)	(12,659)
IRS	USD 156,867,514	ファンドは1.7343%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	28/1/2032	(2,808,238)	(2,808,238)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 1,445,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.602%の固定金利を支払う	Bank of America	28/1/2032	10,725	10,725
IRS	USD 1,445,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.623%の固定金利を支払う	Bank of America	28/1/2032	7,927	7,927
IRS	USD 1,440,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.635%の固定金利を支払う	Bank of America	28/1/2032	6,307	6,307
IRS	USD 1,445,000	ファンドは1.5565%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	3/2/2032	(16,847)	(16,847)
IRS	USD 1,150,000	ファンドは1.583%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	4/2/2032	(10,601)	(10,601)
IRS	USD 857,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.6355%の固定金利を支払う	Bank of America	7/2/2032	3,769	3,769
IRS	USD 2,870,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.6935%の固定金利を支払う	Bank of America	8/2/2032	(2,771)	(2,771)
IRS	USD 1,430,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.733%の固定金利を支払う	Bank of America	8/2/2032	(6,603)	(6,603)
IRS	USD 6,720,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.725%の固定金利を支払う	Bank of America	9/2/2032	(26,064)	(26,064)
IRS	USD 5,300,000	ファンドは1.77%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2032	42,597	42,597
IRS	USD 5,370,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.7575%の固定金利を支払う	Bank of America	10/2/2032	(36,951)	(36,951)
IRS	USD 3,230,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.7635%の固定金利を支払う	Bank of America	10/2/2032	(24,018)	(24,018)
IRS	USD 1,435,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.807%の固定金利を支払う	Bank of America	14/2/2032	(16,430)	(16,430)
IRS	USD 7,470,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.8315%の固定金利を支払う	Bank of America	14/2/2032	(102,481)	(102,481)
IRS	USD 7,470,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.858%の固定金利を支払う	Bank of America	14/2/2032	(120,821)	(120,821)
IRS	USD 1,440,000	ファンドは1.8165%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/2/2032	17,755	17,755
IRS	USD 30,000	ファンドは1.8225%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/2/2032	387	387
IRS	USD 1,440,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.814%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2032	(17,421)	(17,421)
IRS	USD 1,440,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.8572%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2032	(23,185)	(23,185)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	EUR 1,160,000	ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.8395%の固定金利を支払う	Bank of America	16/2/2032	1,132	1,132
IRS	USD 11,969,000	ファンドは1.7825%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	22/2/2032	109,752	109,752
IRS	USD 5,000,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.568%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2032	168,670	168,670
IRS	USD 1,425,000	ファンドは1.74%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	23/2/2032	7,448	7,448
IRS	USD 1,425,000	ファンドは1.745%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	23/2/2032	8,109	8,109
IRS	USD 790,000	ファンドは1.7481%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	24/2/2032	4,721	4,721
IRS	USD 1,425,000	ファンドは1.691%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	29/2/2032	948	948
IRS	EUR 580,000	ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.8575%の固定金利を支払う	Bank of America	1/3/2032	(554)	(554)
IRS	USD 705,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.8015%の固定金利を支払う	Bank of America	1/3/2032	(7,667)	(7,667)
IRS	NZD 3,461,465	ファンドは2.7895%の固定金利を受け取り、3ヶ月NZD BBR FRAの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2032	(49,568)	(49,568)
IRS	NZD 14,396,730	ファンドは2.8169%の固定金利を受け取り、3ヶ月NZD BBR FRAの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2032	(183,282)	(183,282)
IRS	NZD 3,461,465	ファンドは2.852%の固定金利を受け取り、3ヶ月NZD BBR FRAの変動金利を支払う	Bank of America	16/3/2032	(37,020)	(37,020)
IRS	USD 14,460,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.765%の固定金利を支払う	Bank of America	4/5/2032	1,595,235	1,595,235
IRS	USD 1,480,000	ファンドは1.9335%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/8/2032	24,785	24,785
IRS	USD 1,250,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.925%の固定金利を支払う	Bank of America	17/8/2032	(19,954)	(19,954)
IRS	USD 5,570,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.93%の固定金利を支払う	Bank of America	18/8/2032	(91,334)	(91,334)
IRS	USD 2,990,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.6885%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2033	26,766	26,766
IRS	USD 840,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.7165%の固定金利を支払う	Bank of America	6/2/2033	5,370	5,370
IRS	EUR 3,830,000	ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.44%の固定金利を支払う	Bank of America	16/5/2033	250,490	250,490

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 4,760,000	ファンドは1.785%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	23/9/2034	(115,846)	(115,846)
IRS	USD 2,230,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、2.0915%の固定金利を支払う	Bank of America	12/11/2034	(5,268)	(5,268)
IRS	USD 9,000,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.757%の固定金利を支払う	Bank of America	12/2/2035	245,803	245,803
IRS	USD 1,000,000	ファンドは1.81%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	1/2/2037	(4,606)	(4,606)
IRS	USD 9,110,000	ファンドは1.835%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	17/1/2039	(40,707)	(40,707)
IRS	USD 3,480,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.9151%の固定金利を支払う	Bank of America	21/9/2039	70,064	70,064
IRS	USD 6,370,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、2.1225%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2039	22,984	22,984
IRS	USD 5,090,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.9665%の固定金利を支払う	Bank of America	17/8/2040	858,039	858,039
IRS	USD 9,387,068	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.675%の固定金利を支払う	Bank of America	26/11/2041	565,887	565,887
IRS	USD 4,080,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.805%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2048	(32,860)	(30,508)
IRS	USD 4,960,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、2.3375%の固定金利を支払う	Bank of America	5/7/2049	(131,490)	(131,490)
IRS	USD 3,440,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.705%の固定金利を支払う	Bank of America	16/8/2049	53,409	53,409
IRS	USD 510,000	ファンドは1.8115%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	10/2/2050	(21,161)	(21,161)
IRS	USD 3,500,000	ファンドは1.709%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	12/2/2050	(224,341)	(224,341)
IRS	USD 22,375,995	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.613%の固定金利を支払う	Bank of America	25/1/2051	1,915,847	1,915,847
IRS	USD 42,082,505	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.467%の固定金利を支払う	Bank of America	28/1/2051	4,991,834	4,991,834
IRS	USD 23,363,206	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.562%の固定金利を支払う	Bank of America	1/2/2051	2,271,578	2,271,578
IRS	USD 12,938,411	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.646%の固定金利を支払う	Bank of America	4/2/2051	1,012,149	1,012,149
IRS	USD 13,290,125	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.666%の固定金利を支払う	Bank of America	5/2/2051	979,585	979,585

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 4,060,000	ファンドは1.845%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	19/2/2051	(135,912)	(135,912)
IRS	USD 2,030,000	ファンドは1.8785%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	22/2/2051	(52,500)	(52,500)
IRS	USD 5,206,655	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.885%の固定金利を支払う	Bank of America	22/2/2051	126,994	126,994
IRS	USD 1,140,000	ファンドは1.979%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	22/4/2051	(2,774)	(2,774)
IRS	USD 19,334,330	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.98%の固定金利を支払う	Bank of America	27/5/2051	44,401	44,401
IRS	USD 3,175,993	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.945%の固定金利を支払う	Bank of America	28/5/2051	32,076	32,076
IRS	USD 2,310,000	ファンドは1.874%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	11/6/2051	(61,092)	(61,092)
IRS	USD 550,000	ファンドは1.3815%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/12/2051	(44,733)	(44,733)
IRS	CAD 307,500	ファンドは6ヶ月CAD CDORの変動金利を受け取り、2.145%の固定金利を支払う	Bank of America	29/12/2051	20,308	20,308
IRS	USD 550,000	ファンドは1.62%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	6/1/2052	(14,486)	(14,081)
IRS	USD 43,326,260	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.9355%の固定金利を支払う	Bank of America	21/1/2052	465,383	465,383
IRS	USD 2,655,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.0835%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2052	560,093	560,093
IRS	USD 2,655,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.1295%の固定金利を支払う	Bank of America	20/6/2052	531,864	531,864
IRS	USD 930,000	ファンドは3.0335%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	20/2/2053	218,537	218,537
IRS	USD 2,730,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.881%の固定金利を支払う	Bank of America	12/7/2053	693,098	693,098
IRS	USD 420,000	ファンドは1.9125%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	1/12/2056	(3,370)	(3,370)
IRS	BRL 64,965,000	ファンドは5.42%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	BNP Paribas	2/1/2023	(337,726)	(337,726)
IRS	USD 2,450,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.149%の固定金利を支払う	BNP Paribas	31/1/2024	10,508	10,508
IRS	USD 13,450,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、0.985%の固定金利を支払う	BNP Paribas	7/4/2024	132,002	132,002

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 13,450,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、0.987%の固定金利を支払う	BNP Paribas	7/4/2024	131,466	131,466
IRS	USD 24,930,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.638%の固定金利を支払う	BNP Paribas	8/4/2024	520,625	520,625
IRS	USD 13,470,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.7901%の固定金利を支払う	BNP Paribas	14/4/2024	244,631	244,631
IRS	USD 24,045,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.7586%の固定金利を支払う	BNP Paribas	19/4/2024	455,521	455,521
IRS	USD 13,520,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.90945%の固定金利を支払う	BNP Paribas	25/4/2024	219,234	219,234
IRS	USD 13,520,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.94084%の固定金利を支払う	BNP Paribas	25/4/2024	210,892	210,892
IRS	USD 20,280,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.0085%の固定金利を支払う	BNP Paribas	3/5/2024	295,798	295,798
IRS	CNY 177,665,000	ファンドは2.24%の固定金利を受け取り、3ヶ月CNY CNRRの変動金利を支払う	BNP Paribas	15/6/2024	(13,983)	(13,983)
IRS	USD 2,150,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.2685%の固定金利を支払う	BNP Paribas	17/6/2024	23,776	23,776
IRS	USD 6,985,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.302%の固定金利を支払う	BNP Paribas	28/7/2024	49,285	49,285
IRS	USD 6,985,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.4835%の固定金利を支払う	BNP Paribas	29/7/2024	24,296	24,296
IRS	USD 10,300,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.8915%の固定金利を支払う	BNP Paribas	17/8/2024	(42,780)	(42,780)
IRS	MXN 279,950,277	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.71%の固定金利を支払う	BNP Paribas	19/11/2026	51,887	51,887
IRS	USD 2,620,000	ファンドは1.2145%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	7/1/2027	(44,585)	(44,585)
IRS	USD 5,280,000	ファンドは1.3585%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	11/1/2027	(54,144)	(54,144)
IRS	USD 2,640,000	ファンドは1.384%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	12/1/2027	(23,907)	(23,907)
IRS	USD 2,690,000	ファンドは1.324%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	14/1/2027	(32,037)	(32,037)
IRS	USD 78,080,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.3215%の固定金利を支払う	BNP Paribas	14/1/2027	939,135	939,135
IRS	USD 2,700,000	ファンドは1.453%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	20/1/2027	(15,746)	(15,746)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 10,175,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.3245%の固定金利を支払う	BNP Paribas	21/1/2027	232,387	232,387
IRS	CNY 177,118,500	ファンドは3ヶ月CNY CNRRの変動金利を受け取り、2.55%の固定金利を支払う	BNP Paribas	16/3/2027	(139,015)	(139,015)
IRS	CNY 74,120,000	ファンドは3ヶ月CNY CNRRの変動金利を受け取り、2.427%の固定金利を支払う	BNP Paribas	15/6/2027	25,261	25,261
IRS	USD 2,735,000	ファンドは1.24%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	5/7/2027	(56,353)	(56,353)
IRS	USD 10,390,000	ファンドは1.337%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	8/7/2027	(284,183)	(284,183)
IRS	USD 8,315,000	ファンドは1.465%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	1/8/2027	(180,652)	(180,652)
IRS	USD 8,315,000	ファンドは1.4745%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	1/8/2027	(176,885)	(176,885)
IRS	USD 3,980,000	ファンドは1.203%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	5/8/2027	(91,835)	(91,835)
IRS	USD 21,360,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.76%の固定金利を支払う	BNP Paribas	15/2/2029	(98,178)	(97,991)
IRS	EUR 2,371,500	ファンドは0.222%の固定金利を受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を支払う	BNP Paribas	19/10/2031	(152,432)	(152,988)
IRS	USD 914,000	ファンドは1.1625%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	7/12/2031	(43,055)	(43,055)
IRS	USD 2,770,000	ファンドは1.209%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	7/12/2031	(118,765)	(118,765)
IRS	USD 1,415,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.5815%の固定金利を支払う	BNP Paribas	11/1/2032	13,031	13,031
IRS	USD 1,420,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.5785%の固定金利を支払う	BNP Paribas	19/1/2032	13,542	13,542
IRS	USD 1,440,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.621%の固定金利を支払う	BNP Paribas	20/1/2032	8,102	8,102
IRS	USD 1,445,000	ファンドは1.50917%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	26/1/2032	(23,067)	(23,067)
IRS	USD 1,445,000	ファンドは1.51872%の固定金利を受け取り、1日USD SOFRの変動金利を支払う	BNP Paribas	26/1/2032	(21,795)	(21,795)
IRS	USD 780,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.636%の固定金利を支払う	BNP Paribas	14/1/2052	17,037	17,037
IRS	USD 480,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.645%の固定金利を支払う	BNP Paribas	15/1/2055	6,965	6,965

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	USD 270,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.66%の固定金利を支払う	BNP Paribas	15/1/2057	1,263	1,263
IRS	CNY 177,665,000	ファンドは2.2375%の固定金利を受け取り、3ヶ月CNY CNRRの変動金利を支払う	Citibank	15/6/2024	(15,352)	(15,352)
IRS	MXN 274,683,000	ファンドは6.02%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Citibank	24/3/2026	(855,318)	(855,318)
IRS	CNY 277,031,500	ファンドは3ヶ月CNY CNRRの変動金利を受け取り、2.459%の固定金利を支払う	Citibank	16/3/2027	(29,581)	(29,581)
IRS	CNY 74,120,000	ファンドは3ヶ月CNY CNRRの変動金利を受け取り、2.42%の固定金利を支払う	Citibank	15/6/2027	29,104	29,104
IRS	THB 144,780,000	ファンドは1.533%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う	Citibank	16/3/2032	(170,656)	(170,656)
IRS	USD 12,530,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、0.658%の固定金利を支払う	Credit Suisse	11/4/2024	258,220	258,220
IRS	USD 21,080,000	ファンドは3ヶ月USD SOFRの変動金利を受け取り、1.052%の固定金利を支払う	Credit Suisse	3/5/2024	289,448	289,448
IRS	EUR 142,990,000	ファンドは1日EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.5%の固定金利を支払う	Credit Suisse	6/2/2025	(27,697)	(15,819)
IRS	EUR 95,740,000	ファンドは1日EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.62%の固定金利を支払う	Credit Suisse	16/2/2025	(137,794)	(137,794)
IRS	EUR 47,000,000	ファンドは1日EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.60376%の固定金利を支払う	Credit Suisse	20/2/2025	(41,833)	(58,120)
IRS	USD 4,510,000	ファンドは1日USD SOFRの変動金利を受け取り、1.11567%の固定金利を支払う	Credit Suisse	27/9/2031	226,162	226,162
IRS	GBP 2,050,000	ファンドは1.0945%の固定金利を受け取り、1日GBP SONIAの変動金利を支払う	Credit Suisse	25/2/2072	(47,610)	(47,610)
IRS	BRL 149,754,447	ファンドは11.47%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Goldman Sachs	2/1/2024	(216,491)	(216,491)
IRS	EUR 188,870,000	ファンドは1日EUR EURIBORの変動金利を受け取り、0.355%の固定金利を支払う	Goldman Sachs	14/2/2024	(334,603)	(311,142)
IRS	MXN 414,800,000	ファンドは7.481%の固定金利を受け取り、1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を支払う	Goldman Sachs	14/4/2027	(275,795)	(275,795)
IRS	USD 139,346,104	ファンドは1.5638%の固定金利を受け取り、3ヶ月USD SOFRの変動金利を支払う	Goldman Sachs	14/10/2031	(4,468,467)	(4,468,467)
IRS	THB 102,880,000	ファンドは1.535%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う	HSBC Bank Plc	16/3/2032	(120,689)	(120,689)
IRS	BRL 8,497,537	ファンドは12.4%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2023	815,752	815,752

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
IRS	BRL 14,017,904	ファンドは8.195%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2023	225,540	225,540
IRS	BRL 10,765,416	ファンドは8.375%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2023	197,996	197,996
IRS	BRL 29,228,390	ファンドは9.45%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2023	1,082,464	1,082,464
IRS	BRL 6,194,622	ファンドは9.45%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2023	229,416	229,416
IRS	BRL 35,728,000	ファンドは11.7%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	JP Morgan	2/1/2024	(17,107)	(17,107)
IRS	INR 900,590,000	ファンドは5.076%の固定金利を受け取り、6ヶ月INR MIBORの変動金利を支払う	JP Morgan	16/3/2024	36,525	36,525
IRS	BRL 75,626,000	ファンドは11.31%の固定金利を受け取り、1日BRL BROISの変動金利を支払う	Morgan Stanley	2/1/2024	(148,580)	(148,580)
IRS	THB 1,839,980,000	ファンドは0.524%の固定金利を受け取り、6ヶ月THB BKIBORの変動金利を支払う	Nomura	16/3/2024	(477,051)	(477,051)
IRS	MXN 144,525,723	ファンドは1ヶ月MXN MXIBTIEの変動金利を受け取り、7.64%の固定金利を支払う	UBS	18/11/2026	46,590	46,590
TRS	USD (60,500)	ファンドは1日USD SOFR - 18bpsを受け取り、Snap Inc 'A' + 0bpsを支払う	BNP Paribas	16/3/2022	341,341	341,341
TRS	USD (22,969)	ファンドは1日USD SOFR - 18bpsを受け取り、Snap Inc 'A' + 0bpsを支払う	BNP Paribas	16/3/2022	108,372	108,372
TRS	USD 10,190,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを受け取り、3ヶ月USD BBA SOFR + 0bpsを支払う	BNP Paribas	21/3/2022	(259,738)	(260,367)
TRS	USD 51,917,000	ファンドは3ヶ月USD BBA SOFR + 0bpsを受け取り、Markit iBoxx US Dollar Liquid High + 0bpsを支払う	BNP Paribas	21/3/2022	1,323,337	1,326,543
TRS	EUR 8,300,000	ファンドは3ヶ月EUR EURIBOR + 0bpsを受け取り、Markit iBoxx Euro Corporate + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/6/2022	9,646	2,331
TRS	EUR 14,600,000	ファンドはMarkit iBoxx Euro Corporate + 0bpsを受け取り、3ヶ月EUR EURIBOR + 0bpsを支払う	BNP Paribas	20/6/2022	686,553	675,783
TRS	USD (8,037)	ファンドは1日USD SOFR -7bpsを受け取り、Universal Health Services Inc + 0bpsを支払う	BNP Paribas	10/8/2022	(95,829)	(95,829)
TRS	USD (7,686)	ファンドは1日USD SOFR -7bpsを受け取り、Universal Health Services Inc + 0bpsを支払う	BNP Paribas	10/8/2022	(48,107)	(48,107)
TRS	USD 5,033	ファンドはS5INDU PERFORMANCE SHELL + 0bpsを受け取り、1日USD SOFR + 78bpsを支払う	Citibank	10/3/2022	(263,629)	(263,629)
TRS	USD 25,220,000	ファンドはMarket iBoxx US Dollar Liquid + 0bpsを受け取り、3ヶ月USD BBA SOFR + 0bpsを支払う	Goldman Sachs	20/3/2022	(653,603)	(655,176)

スワップ 2022年2月28日現在(続き)

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
TRS	USD 9,841,000	ファンドは1日USD SOFR + Obpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obpsを支払う	JP Morgan	20/3/2022	337,545	337,708
TRS	USD 10,762,000	ファンドは3ヶ月USD BBA SOFR + Obpsを受け取り、iBoxx US Dollar Liquid Investment + Obpsを支払う	Morgan Stanley	21/3/2022	758,228	758,921
TRS	USD 18,267,000	ファンドは1日USD SOFR + Obpsを受け取り、Markit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを支払う	Morgan Stanley	21/3/2022	338,061	338,235
合計					62,334,154	57,845,889

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

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建オプション 2022年2月28日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
264,000	プット	OTC EUR/PLN	Bank of America	EUR 4.5	1/3/2022	(41,411)	2
6,386,000	プット	OTC USD/RUB	Bank of America	USD 75.5	3/3/2022	(101,282)	-
21,960,000	プット	OTC USD/BRL	Bank of America	USD 5.4	8/3/2022	56,229	137,700
468,000	コール	OTC EUR/GBP	Bank of America	EUR 0.9	10/3/2022	(58,717)	-
60,850,000	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.1566	10/3/2022	(238,347)	1,869
72,632,935	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.135	16/3/2022	698,322	1,057,423
278,000	プット	OTC EUR/HUF	Bank of America	EUR 355	17/3/2022	(29,030)	7,397
12,083,000	コール	OTC USD/MXN	Bank of America	USD 21.35	23/3/2022	(19,532)	28,631
15,128,000	コール	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 15.5	12/4/2022	81,623	351,733
7,616,000	コール	OTC EUR/CZK	Bank of America	EUR 24.85	13/4/2022	64,133	121,061
1,625,777	プット	OTC USD/RUB	Bank of America	USD 66	18/4/2022	85,635	239,704
940,000	プット	OTC USD/RUB	Bank of America	USD 65	4/5/2022	8,708	37,134
14,038,000	プット	OTC AUD/JPY	Bank of America	AUD 81	5/5/2022	(2,662)	102,274
641,560	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	5/5/2022	(18,727)	41,516
1,310,000	プット	OTC USD/MXN	Bank of America	USD 20.25	30/6/2022	32,078	145,393
94,920,000	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.185	5/8/2022	(324,228)	506,285
9,315,000	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 113	8/8/2022	3,821	114,427
17,576,000	プット	OTC USD/CLP	Barclays	USD 800	23/3/2022	21,302	333,505
11,896,000	プット	OTC USD/JPY	Barclays	USD 114	6/5/2022	(1,253)	92,369
16,845,000	コール	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.16	9/5/2022	(86,526)	68,112
11,230,200	コール	OTC USD/ZAR	BNP Paribas	USD 17	10/3/2022	(13,953)	422
53,647,633	コール	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.16	7/4/2022	(266,991)	110,163
185,000	プット	OTC USD/JPY	BNP Paribas	USD 110	6/5/2022	(2,100)	27,500
21,687,000	プット	OTC USD/RUB	Citibank	USD 75.25	3/3/2022	(288,791)	-
26,690,000	コール	OTC USD/CHF	Citibank	USD 0.9303	8/3/2022	(17,127)	17,330
18,717,000	プット	OTC EUR/CNH	Citibank	EUR 7	10/3/2022	(14,696)	24,019
680,000	コール	OTC USD/CNH	Citibank	USD 6.475	11/3/2022	(73,557)	223
26,690,000	コール	OTC USD/CHF	Citibank	USD 0.9298	22/3/2022	(26,733)	55,121
56,020,000	コール	OTC EUR/USD	Credit Suisse	EUR 1.21	10/8/2022	(79,000)	172,121
4,710,000	コール	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 16.25	10/3/2022	(37,933)	4,994
374,500	コール	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.75	24/3/2022	(168)	25,562
11,382,000	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.11	30/3/2022	18,157	66,607
749,000	プット	OTC AUD/USD	Deutsche Bank	AUD 0.77	11/4/2022	(17,381)	32,294
66,605,320	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.13	13/4/2022	600,055	1,095,318
8,445,000	プット	OTC EUR/KRW	Deutsche Bank	EUR 1,350	2/5/2022	6,721	109,749
7,866,000	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.12	6/5/2022	(45,728)	-
94,150,000	コール	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.15	27/5/2022	135,368	695,862
13,096,000	コール	OTC USD/RUB	Goldman Sachs	USD 80	18/3/2022	2,377,829	2,593,390
18,717,000	プット	OTC EUR/SEK	Goldman Sachs	EUR 10.15	23/3/2022	(27,728)	7,301
11,985,000	プット	OTC USD/CNH	Goldman Sachs	USD 6.35	3/8/2022	13,556	98,291
7,408,000	プット	OTC USD/KRW	HSBC Bank Plc	USD 1,185	3/3/2022	(40,765)	165
19,772,000	コール	OTC USD/MXN	JP Morgan	USD 20.8	23/3/2022	(188,529)	113,784
53,647,633	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.16	7/4/2022	(263,512)	110,163
752,000	プット	OTC USD/CNH	JP Morgan	USD 6.2	11/5/2022	1,693	41,173
56,020,000	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.21	10/8/2022	(83,543)	172,121

買建オプション 2022年2月28日現在(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
141,913,031	プット	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.1225	8/3/2022	(253,548)	684,461
44,020,000	コール	OTC USD/JPY	Morgan Stanley	USD 116.94	11/3/2022	(105,371)	25,457
18,717,000	プット	OTC USD/CAD	Morgan Stanley	USD 1.26	14/3/2022	(18,715)	38,746
1,290,000	プット	OTC USD/RUB	Morgan Stanley	USD 68	15/3/2022	(86,645)	23,005
1,078,000	コール	OTC USD/COP	Morgan Stanley	USD 4,100	19/5/2022	17,516	152,805
17,677,000	プット	OTC EUR/NOK	Morgan Stanley	EUR 9.832	29/8/2022	63,562	334,591
709,166	コール	OTC USD/CNH	Societe Generale	USD 6.8	7/3/2022	(89,291)	-
18,994,000	コール	OTC EUR/USD	UBS	EUR 1.152	8/3/2022	(78,474)	624
15,158,000	プット	OTC EUR/SEK	UBS	EUR 10.2	10/3/2022	(90,107)	1,550
18,716,800	プット	OTC EUR/SEK	UBS	EUR 10	11/4/2022	(37,551)	5,905
1,326,000	プット	OTC EUR/SEK	UBS	EUR 9.95	11/4/2022	(151,352)	19,099
1,069,270	プット	OTC USD/JPY	UBS	USD 106	11/4/2022	(65,780)	7,465
470,000	プット	OTC CHF/JPY	UBS	CHF 115	20/4/2022	(58,220)	4,394
7,588,000	プット	OTC EUR/SEK	UBS	EUR 10.5	28/4/2022	3,197	72,246
10,799	コール	S&P 500 Index	Citibank	USD 4,550	17/6/2022	262,114	661,245
364	コール	Alcoa Corp	Exchange Traded	USD 65	14/4/2022	394,968	600,600
120	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 4,000	18/3/2022	(161,656)	2,040
36	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,300	18/3/2022	(249,395)	60,660
21	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,400	14/4/2022	(130,961)	55,860
325	プット	American Airlines Group Inc	Exchange Traded	USD 10	18/3/2022	(10,827)	650
362	コール	Apple Inc	Exchange Traded	USD 185	14/4/2022	(115,039)	24,073
250	プット	Avaya Holdings Corp	Exchange Traded	USD 13	18/3/2022	3,075	13,125
775	コール	Barclays Plc	Exchange Traded	GBP 2.3	18/3/2022	(41,510)	2,598
1,909	コール	Barclays Plc	Exchange Traded	GBP 2.1	14/4/2022	(78,569)	105,607
477	コール	BNP Paribas SA	Exchange Traded	EUR 68	14/4/2022	(117,500)	6,960
640	コール	Carrefour SA	Exchange Traded	EUR 20	17/6/2022	(18,652)	34,479
480	コール	Cellnex Telecom SA	Exchange Traded	EUR 60	17/6/2022	(104,681)	6,734
366	コール	Cellnex Telecom SA	Exchange Traded	EUR 54	16/9/2022	(31,576)	18,896
668	コール	CF Industries Inc	Exchange Traded	USD 75	20/5/2022	430,627	674,680
1,193	コール	Coupang Inc	Exchange Traded	USD 25	20/5/2022	201,635	361,479
260	コール	Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 60	18/3/2022	(1,742)	38,350
3,772	コール	Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 60	14/4/2022	133,152	1,050,502
2,059	コール	Devon Energy Corp	Exchange Traded	USD 55	14/4/2022	401,881	993,467
797	コール	Diamondback Energy Inc	Exchange Traded	USD 135	18/3/2022	(18,365)	470,230
425	コール	Discovery Inc	Exchange Traded	USD 42.5	14/4/2022	(19,698)	9,562
200	コール	Discovery Inc	Exchange Traded	USD 45	17/6/2022	(9,334)	10,900
143	プット	Dollar General Corp	Exchange Traded	USD 195	18/3/2022	3,260	79,365
359	コール	Dynatrace Inc	Exchange Traded	USD 55	20/5/2022	(48,218)	70,903
88	コール	EasyJet Plc	Exchange Traded	GBP 7.5	17/6/2022	(14,740)	35,051
1,501	コール	Electricite de France SA	Exchange Traded	EUR 13	17/6/2022	(182,269)	1,684
181	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,900	18/3/2022	132,121	266,832

買建オプション 2022年2月28日現在(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
146	コール	EURO Index STOXX 50	Exchange Traded	EUR 4,200	18/3/2022	(30,060)	14,256
127	コール	EURO Index STOXX 50	Exchange Traded	EUR 4,600	18/3/2022	(13,581)	356
127	コール	EURO Index STOXX 50	Exchange Traded	EUR 4,300	18/3/2022	(104,532)	4,205
323	コール	EURO Index STOXX 50	Exchange Traded	EUR 4,500	14/4/2022	(58,296)	9,063
229	コール	EURO Index STOXX 50	Exchange Traded	EUR 4,300	14/4/2022	(124,124)	31,742
879	コール	EURO Index STOXX Bank	Exchange Traded	EUR 110	14/4/2022	(144,647)	34,529
400	コール	EURO Index STOXX Bank	Exchange Traded	EUR 105	14/4/2022	(14,568)	31,987
1,033	コール	EURO Index STOXX Bank	Exchange Traded	EUR 130	16/9/2022	(8,740)	27,536
836	コール	EURO Index STOXX Bank	Exchange Traded	EUR 140	16/9/2022	(45,752)	9,383
1,214	コール	Ford Motor Co	Exchange Traded	USD 25	18/3/2022	(101,871)	1,821
189	コール	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 45	20/5/2022	38,991	95,918
1,456	コール	General Motors Co	Exchange Traded	USD 60	14/4/2022	(409,339)	24,752
168	コール	Hilton Worldwide Holdings Inc	Exchange Traded	USD 150	14/4/2022	(11,500)	102,480
468	コール	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 48	20/5/2022	(796)	101,790
757	コール	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 55	17/6/2022	(78,358)	79,863
35	プット	Netflix Inc	Exchange Traded	USD 350	18/3/2022	(1,702)	17,587
34	コール	Nikkei 225 Index	Exchange Traded	JPY 29,000	11/3/2022	(56,694)	2,065
1,199	コール	Ovintiv Inc	Exchange Traded	USD 45	14/4/2022	48,320	326,727
83	コール	Pandora A/S	Exchange Traded	DKK 760	13/4/2022	(34,625)	13,772
200	プット	Pitney Bowes Inc	Exchange Traded	USD 5	18/3/2022	(3,231)	6,000
75	プット	Pitney Bowes Inc	Exchange Traded	USD 5	14/4/2022	198	2,625
2,132	コール	Royal Dutch Shell Plc	Exchange Traded	EUR 24	18/3/2022	(11,349)	137,589
835	コール	Royal Dutch Shell Plc	Exchange Traded	EUR 22	18/3/2022	110,191	160,255
16	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,200	18/3/2022	(100,388)	95,760
14	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,100	18/3/2022	(61,141)	55,650
24	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,000	14/4/2022	(97,121)	146,760
17	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,900	17/6/2022	(81,395)	32,385
17	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,600	17/6/2022	(211,445)	148,410
17	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 4,100	17/6/2022	71,601	252,790
65	コール	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 6,000	20/1/2023	(17,043)	27,950
250	コール	Sabre Corp	Exchange Traded	USD 13	14/4/2022	2,450	9,750
200	プット	Sabre Corp	Exchange Traded	USD 5	14/4/2022	(5,140)	1,100
300	プット	Seagate Technology Plc	Exchange Traded	USD 80	18/3/2022	(15,210)	6,150
607	プット	Snap Inc	Exchange Traded	USD 26	14/4/2022	(225,925)	18,210
490	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 455	2/3/2022	(20,311)	5,145
350	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 450	2/3/2022	(21,508)	11,375

買建オプション 2022年2月28日現在(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
3,835	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 460	4/3/2022	(1,702,766)	40,267
3,746	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 452	4/3/2022	(233,056)	183,554
2,341	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 458	18/3/2022	(204,149)	283,261
1,573	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 400	18/3/2022	(675,132)	454,597
442	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 420	18/3/2022	87,070	288,184
151	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 415	18/3/2022	18,005	81,087
940	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 500	31/3/2022	(355,270)	5,170
449	コール	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 100	14/4/2022	(36,148)	41,532
84	プット	Tesla Inc	Exchange Traded	USD 750	18/3/2022	(293,779)	140,490
24	プット	Tesla Inc	Exchange Traded	USD 850	18/3/2022	39,427	121,800
500	プット	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 20	18/3/2022	(12,750)	1,000
500	プット	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 30	18/3/2022	5,900	20,000
500	プット	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 25	18/3/2022	(19,600)	4,500
300	プット	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 25	14/4/2022	(4,257)	8,100
200	プット	United Airlines Holdings Inc	Exchange Traded	USD 25	18/3/2022	(8,320)	1,200
1,319	プット	US Treasury Year Note 10	Exchange Traded	USD 126	25/3/2022	(341,969)	504,929
153	プット	US Treasury Year Note 10	Exchange Traded	USD 125	25/3/2022	(57,515)	25,101
75	コール	US Treasury Year Note 10	Exchange Traded	USD 129	25/3/2022	(14,176)	22,266
60	プット	US Treasury Year Note 10	Exchange Traded	USD 126	22/4/2022	(4,779)	39,375
235	プット	US Treasury Year Note 10	Exchange Traded	USD 126	20/5/2022	(102,411)	214,805
825	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 65	14/4/2022	(25,551)	33,412
700	コール	Western Digital Corp	Exchange Traded	USD 80	14/4/2022	(71,109)	8,400
300	コール	Xerox Corp Holdings	Exchange Traded	USD 30	14/4/2022	(3,360)	1,500
150	コール	Xerox Corp Holdings	Exchange Traded	USD 30	15/7/2022	(3,480)	3,750
合計						(4,405,214)	20,563,104

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建オプション 2022年2月28日現在

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(4,679,000)	プット	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 15.4	3/3/2022	20,235	(19,700)
(2,129,000)	コール	OTC USD/RUB	Bank of America	USD 80	9/3/2022	(364,424)	(401,224)
(60,850,000)	コール	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.168	10/3/2022	104,370	(117)
(4,710,000)	コール	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 16.25	10/3/2022	40,189	(4,994)
(72,632,935)	プット	OTC EUR/USD	Bank of America	EUR 1.115	16/3/2022	(207,512)	(303,517)
(6,386,000)	プット	OTC USD/RUB	Bank of America	USD 72	8/4/2022	(50,077)	(80,947)
(21,612,000)	コール	OTC USD/ZAR	Bank of America	USD 16.25	12/4/2022	(39,528)	(188,218)
(2,830,000)	プット	OTC AUD/JPY	Bank of America	AUD 81	5/5/2022	19,433	(20,618)
(20,589,000)	プット	OTC AUD/JPY	Bank of America	AUD 77	5/5/2022	876	(55,781)
(11,896,000)	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 114	6/5/2022	28,876	(92,368)
(9,315,000)	プット	OTC USD/JPY	Bank of America	USD 110	8/8/2022	(3,281)	(60,410)
(7,487,000)	プット	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.13	9/5/2022	(72,056)	(135,138)
(28,076,000)	コール	OTC EUR/USD	Barclays	EUR 1.19	9/5/2022	42,685	(33,706)
(53,647,633)	コール	OTC EUR/USD	BNP Paribas	EUR 1.185	7/4/2022	86,127	(24,730)
(26,690,000)	コール	OTC USD/CHF	Citibank	USD 0.9349	8/3/2022	6,324	(9,183)
(26,690,000)	コール	OTC USD/CHF	Citibank	USD 0.9391	22/3/2022	9,976	(22,235)
(21,687,000)	プット	OTC USD/RUB	Citibank	USD 72	8/4/2022	(173,130)	(274,896)
(15,142,000)	コール	OTC EUR/PLN	Deutsche Bank	EUR 4.53	9/3/2022	(518,335)	(602,119)
(11,230,200)	コール	OTC USD/ZAR	Deutsche Bank	USD 17	10/3/2022	36,526	(422)
(66,605,320)	プット	OTC EUR/USD	Deutsche Bank	EUR 1.105	13/4/2022	(304,562)	(452,531)
(17,076,000)	プット	OTC USD/CLP	Goldman Sachs	USD 800	9/3/2022	(139,443)	(232,251)
(13,096,000)	コール	OTC USD/RUB	Goldman Sachs	USD 85	18/3/2022	(1,950,718)	(2,045,140)
(2,808,000)	コール	OTC EUR/SEK	Goldman Sachs	EUR 10.4	23/3/2022	(42,413)	(71,455)
(18,717,000)	プット	OTC EUR/CNH	JP Morgan	EUR 7	10/3/2022	26,060	(24,020)
(24,166,000)	コール	OTC USD/MXN	JP Morgan	USD 21.35	23/3/2022	129,542	(57,261)
(53,647,633)	コール	OTC EUR/USD	JP Morgan	EUR 1.185	7/4/2022	86,207	(24,730)
(70,956,515)	プット	OTC EUR/USD	Morgan Stanley	EUR 1.1075	8/3/2022	105,428	(89,228)
(3,794,000)	コール	OTC EUR/SEK	UBS	EUR 10.8	28/4/2022	(972)	(31,874)
(10,799)	プット	S&P 500 Index	Citibank	USD 3,700	16/9/2022	377,504	(1,328,738)
(236)	プット	3 Month SOFR	Exchange Traded	USD 97.75	16/12/2022	21,740	(84,075)
(334)	コール	Advance Auto Parts Inc	Exchange Traded	USD 260	18/3/2022	31,373	(1,670)
(364)	コール	Alcoa Corp	Exchange Traded	USD 85	14/4/2022	(143,599)	(179,270)
(501)	コール	Alcoa Corp	Exchange Traded	USD 80	14/4/2022	(264,844)	(343,185)
(55)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,500	18/3/2022	189,466	(15,647)
(21)	コール	Amazon.com Inc	Exchange Traded	USD 3,600	14/4/2022	63,185	(17,377)
(362)	プット	Apple Inc	Exchange Traded	USD 150	14/4/2022	(18,460)	(95,025)
(775)	プット	Barclays Plc	Exchange Traded	GBP 1.9	18/3/2022	(141,083)	(171,493)
(1,909)	コール	Barclays Plc	Exchange Traded	GBP 2.3	14/4/2022	16,184	(32,002)
(477)	コール	BNP Paribas SA	Exchange Traded	EUR 76	14/4/2022	21,570	(1,071)
(498)	コール	BP Plc	Exchange Traded	USD 34	18/3/2022	39,077	(4,233)
(477)	コール	Capri Holdings Ltd	Exchange Traded	USD 80	20/5/2022	(13,929)	(98,739)
(640)	プット	Carrefour SA	Exchange Traded	EUR 14	17/6/2022	7,718	(11,493)
(620)	コール	CF Industries Inc	Exchange Traded	USD 90	18/3/2022	(11,594)	(51,150)
(668)	コール	CF Industries Inc	Exchange Traded	USD 90	20/5/2022	(173,771)	(240,480)
(324)	コール	ConocoPhillips	Exchange Traded	USD 95	18/3/2022	14,284	(64,638)
(1,193)	プット	Coupang Inc	Exchange Traded	USD 15	20/5/2022	18,094	(56,071)
(359)	プット	Dynatrace Inc	Exchange Traded	USD 40	20/5/2022	(23,103)	(116,675)

売建オプション 2022年2月28日現在(続き)

契約数	コール/ プット	摘要	取引相手	行使価格	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
(88)	コール	EasyJet Plc	Exchange Traded	GBP 9	17/6/2022	6,333	(9,814)
(911)	コール	EQT Corp	Exchange Traded	USD 23	18/3/2022	(15,810)	(93,377)
(181)	プット	EURO STOXX 50 Index	Exchange Traded	EUR 3,700	18/3/2022	(74,728)	(138,038)
(400)	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 115	14/4/2022	636	(7,856)
(243)	コール	Exxon Mobil Corp	Exchange Traded	USD 80	18/3/2022	4,292	(32,927)
(2,427)	コール	Ford Motor Co	Exchange Traded	USD 29	18/3/2022	59,275	(2,427)
(189)	プット	Freeport-McMoRan Inc	Exchange Traded	USD 35	20/5/2022	10,641	(15,592)
(1,456)	コール	General Motors Co	Exchange Traded	USD 70	14/4/2022	110,148	(6,552)
(468)	プット	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 38	20/5/2022	2,948	(73,242)
(757)	プット	MGM Resorts International	Exchange Traded	USD 40	17/6/2022	(57,979)	(192,278)
(83)	プット	Pandora A/S	Exchange Traded	DKK 640	13/4/2022	(12,179)	(33,960)
(835)	コール	Royal Dutch Shell Plc	Exchange Traded	EUR 25	18/3/2022	10,502	(27,178)
(835)	プット	Royal Dutch Shell Plc	Exchange Traded	EUR 19	18/3/2022	23,073	(11,246)
(17)	プット	S&P 500 Index	Exchange Traded	USD 3,900	17/6/2022	(45,134)	(176,035)
(607)	プット	Snap Inc	Exchange Traded	USD 19	14/4/2022	66,952	(4,553)
(3,835)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 470	4/3/2022	579,756	(9,588)
(394)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 410	18/3/2022	(21,512)	(171,981)
(1,573)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 380	18/3/2022	331,586	(201,344)
(2,341)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 465	18/3/2022	89,797	(112,368)
(940)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 405	31/3/2022	(228,122)	(504,310)
(175)	プット	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 350	14/4/2022	40,903	(29,925)
(183)	コール	SPDR S&P 500 ETF Trust	Exchange Traded	USD 460	14/4/2022	(5,612)	(59,932)
(449)	プット	Starbucks Corp	Exchange Traded	USD 80	14/4/2022	(3,077)	(42,206)
(84)	プット	Tesla Inc	Exchange Traded	USD 675	18/3/2022	188,542	(52,500)
(718)	コール	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 47.5	14/4/2022	50,417	(15,796)
(718)	プット	Uber Technologies Inc	Exchange Traded	USD 30	14/4/2022	26,990	(66,415)
(1,649)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 124	25/3/2022	176,385	(103,063)
(60)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 124	22/4/2022	2,252	(12,656)
(60)	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 128	22/4/2022	(17,435)	(51,094)
(235)	プット	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 123	20/5/2022	48,454	(58,750)
(294)	プット	US Treasury 5 Year Note	Exchange Traded	USD 117	20/5/2022	71,851	(142,406)
(294)	コール	US Treasury 5 Year Note	Exchange Traded	USD 118.5	20/5/2022	(92,533)	(227,391)
合計						(1,786,173)	(10,958,645)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

買建スワップション 2022年2月28日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 13,900,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Bank of America	16/3/2022	68,605	145,559
USD 30,400,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.IG.37.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	Bank of America	16/3/2022	(12,064)	10,128
USD 5,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.37.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Bank of America	16/3/2022	(13,027)	9,473
USD 18,900,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を3/8/2023より毎年受け取り、2.75%の固定金利を3/2/2023より半年毎に支払う。	Bank of America	1/8/2022	8,726	27,153
USD 8,200,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/2/2024より四半期毎に受け取り、1.9375%の固定金利を17/5/2024より半年毎に支払う。	Bank of America	15/11/2023	45,580	374,605
USD 8,200,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.9375%の固定金利を17/5/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/2/2024より四半期毎に支払う。	Bank of America	15/11/2023	(37,939)	291,086
USD 6,580,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.55%の固定金利を31/1/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を31/10/2024より四半期毎に支払う。	Bank of America	29/7/2024	(59,634)	179,220
EUR 20,700,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	16/3/2022	(21,754)	13,367
EUR 27,400,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.X0.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	20/4/2022	(72,278)	194,259
USD 11,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を18/5/2023より毎年受け取り、1.6%の固定金利を18/11/2022より半年毎に支払う。	Barclays	16/5/2022	147,488	249,374
USD 7,100,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を18/5/2023より毎年受け取り、1.6%の固定金利を18/11/2022より半年毎に支払う。	Barclays	16/5/2022	92,984	160,959

買建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR 13,700,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは ITRAXX.XO.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Barclays	18/5/2022	(39,946)	184,557
EUR 27,800,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは ITRAXX.EUR.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に受け取り、1%の固定金利を支払う。	BNP Paribas	18/5/2022	(10,340)	58,339
JPY 4,449,693,762	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日JPY TONAの変動金利を10/8/2023より毎年受け取り、0.42%の固定金利を10/8/2023より毎年支払う。	BNP Paribas	8/8/2022	(70,453)	62,511
JPY 2,224,846,881	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日JPY TONAの変動金利を10/8/2023より毎年受け取り、0.42%の固定金利を10/8/2023より毎年支払う。	BNP Paribas	8/8/2022	(42,296)	31,256
USD 6,960,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を7/6/2023より毎年受け取り、1.6%の固定金利を7/12/2022より半年毎に支払う。	Citibank	3/6/2022	74,238	170,333
USD 44,967,052	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.52%の固定金利を7/1/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を7/10/2022より四半期毎に支払う。	Citibank	5/7/2022	(661,630)	528,424
USD 10,460,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.232%の固定金利を27/8/2025より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を27/2/2026より毎年支払う。	Citibank	25/2/2025	39,508	296,017
USD 10,460,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を27/2/2026より毎年受け取り、1.232%の固定金利を27/8/2025より半年毎に支払う。	Citibank	25/2/2025	(38,065)	838,707
USD 10,193,500	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を29/12/2028より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を29/9/2028より四半期毎に支払う。	Citibank	27/6/2028	534,527	1,110,519
USD 6,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは CDX.NA.HY.37.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Credit Suisse	16/3/2022	(17,373)	11,367
USD 6,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは CDX.NA.HY.37.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Credit Suisse	16/3/2022	(26,820)	19,800

買建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 3,260,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を7/6/2023より毎年受け取り、1.6%の固定金利を7/12/2022より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	3/6/2022	38,707	79,783
USD 9,399,168	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.55%の固定金利を8/1/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を8/10/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	6/7/2022	(134,291)	122,233
USD 9,399,168	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.55%の固定金利を8/1/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を8/10/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	6/7/2022	(130,948)	122,233
USD 12,490,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を5/11/2022より四半期毎に受け取り、1.54%の固定金利を5/2/2023より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	3/8/2022	125,693	285,565
USD 12,490,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.54%の固定金利を5/2/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を5/11/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	3/8/2022	(101,976)	57,897
USD 9,350,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を17/2/2024より毎年受け取り、2.13%の固定金利を17/8/2023より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	15/2/2023	(82,419)	183,819
EUR 71,730,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.35%の固定金利を12/2/2025より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を12/8/2024より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	8/2/2024	78,851	383,696
USD 9,390,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を7/8/2025より毎年受け取り、1.54%の固定金利を7/2/2025より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	5/8/2024	32,132	561,868
USD 10,890,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を9/7/2026より四半期毎に受け取り、2.602%の固定金利を9/10/2026より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	7/4/2026	(185,522)	423,773
USD 10,890,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.602%の固定金利を9/10/2026より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を9/7/2026より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	7/4/2026	278,871	888,166
EUR 13,800,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはITRAXX.XO.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	Goldman Sachs	20/4/2022	(33,822)	63,642

買建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 20,185,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6%の固定金利を22/10/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を22/7/2022より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	20/4/2022	(519,253)	106,109
USD 20,185,458	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6%の固定金利を22/10/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を22/7/2022より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	20/4/2022	(517,278)	106,112
EUR 62,300,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を5/11/2022より半年毎に受け取り、0.4%の固定金利を5/5/2023より毎年支払う。	Goldman Sachs	3/5/2022	543,574	875,496
USD 17,465,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を5/8/2022より四半期毎に受け取り、3.25%の固定金利を5/11/2022より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	3/5/2022	(918,792)	6,117
EUR 29,460,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を10/12/2022より半年毎に受け取り、0.45%の固定金利を10/6/2023より毎年支払う。	Goldman Sachs	8/6/2022	1,149,759	1,513,340
EUR 29,460,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を10/12/2022より半年毎に受け取り、0.45%の固定金利を10/6/2023より毎年支払う。	Goldman Sachs	8/6/2022	1,119,985	1,513,341
USD 2,330,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を16/1/2024より毎年受け取り、1.7%の固定金利を16/7/2023より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	12/1/2023	20,367	179,972
USD 2,330,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.7%の固定金利を16/7/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を16/1/2024より毎年支払う。	Goldman Sachs	12/1/2023	(14,599)	145,006
USD 7,305,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を26/6/2025より毎年受け取り、1.71%の固定金利を26/6/2024より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	24/6/2024	18,259	371,353
USD 7,305,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.71%の固定金利を26/12/2024より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を26/6/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	24/6/2024	9,199	302,239
USD 7,305,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を2/7/2025より毎年受け取り、1.74%の固定金利を2/1/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	28/6/2024	17,560	362,297
USD 7,305,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.74%の固定金利を2/1/2025より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を2/7/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	28/6/2024	8,112	312,314

買建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 8,430,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を24/7/2025より毎年受け取り、1.415%の固定金利を24/1/2025より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	22/7/2024	29,478	556,985
USD 8,430,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.415%の固定金利を24/1/2025より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を24/7/2025より毎年支払う。	Goldman Sachs	22/7/2024	24,551	257,369
USD 6,000,000	ファンドは、プット・オプションを購入してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドはCDX.NA.HY.37.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に受け取り、5%の固定金利を支払う。	JP Morgan	16/3/2022	(20,649)	6,891
USD 24,690,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.32375%の固定金利を5/1/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を5/10/2022より四半期毎に支払う。	JP Morgan	1/7/2022	(235,126)	45,414
USD 24,690,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を5/10/2022より四半期毎に受け取り、1.32375%の固定金利を5/1/2023より半年毎に支払う。	JP Morgan	1/7/2022	454,792	735,332
USD 24,690,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を8/7/2023より毎年受け取り、2.5%の固定金利を8/1/2023より半年毎に支払う。	JP Morgan	6/7/2022	(22,955)	44,573
JPY 2,048,850,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日JPY TONAの変動金利を10/8/2023より毎年受け取り、0.42%の固定金利を10/8/2023より毎年支払う。	JP Morgan	8/8/2022	(27,999)	28,783
USD 2,255,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.725%の固定金利を29/10/2038より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を29/4/2039より毎年支払う。	JP Morgan	27/4/2038	171	240,969
USD 2,255,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を29/4/2039より毎年受け取り、2.725%の固定金利を29/10/2038より半年毎に支払う。	JP Morgan	27/4/2038	(3,021)	89,233
USD 2,777,500	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.62%の固定金利を24/8/2039より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を24/2/2040より毎年支払う。	JP Morgan	22/2/2039	688	284,426
USD 2,777,500	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を24/2/2040より毎年受け取り、2.62%の固定金利を24/8/2029より半年毎に支払う。	JP Morgan	22/2/2039	(3,256)	114,693
USD 87,394,060	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を8/3/2023より毎年受け取り、1.64%の固定金利を8/9/2022より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	4/3/2022	22,442	653,799

買建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 82,752,446	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.5%の固定金利を20/10/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を20/7/2022より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	14/4/2022	(1,353,931)	207,608
USD 43,072,400	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.3%の固定金利を25/10/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を25/7/2022より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	21/4/2022	(492,502)	21,207
USD 22,220,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を16/1/2024より毎年受け取り、1.59%の固定金利を16/7/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	12/1/2023	120,175	454,586
USD 22,220,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.59%の固定金利を16/7/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を16/1/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	12/1/2023	(45,697)	288,714
USD 551,236,172	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.8%の固定金利を20/9/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を20/6/2023より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	16/3/2023	(1,464,888)	288,043
USD 32,040,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/9/2024より四半期毎に受け取り、2.5%の固定金利を17/12/2024より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	13/6/2024	(466,894)	973,571
USD 8,500,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.42%の固定金利を6/2/2025より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を6/8/2025より毎年支払う。	Morgan Stanley	2/8/2024	19,795	262,703
USD 8,500,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を6/8/2025より毎年受け取り、1.42%の固定金利を6/2/2025より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	2/8/2024	28,603	561,370
USD 4,940,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.0366%の固定金利を16/7/2029より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を16/4/2029より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	11/1/2029	251,974	533,184
USD 4,940,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を16/4/2029より四半期毎に受け取り、3.0366%の固定金利を16/7/2029より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	11/1/2029	(98,967)	182,243
USD 20,510,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を11/8/2022より四半期毎に受け取り、2.85%の固定金利を11/11/2022より半年毎に支払う。	Nomura	9/5/2022	(1,164,067)	26,819

買建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD 8,940,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.04%の固定金利を12/7/2029より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を12/4/2029より四半期毎に支払う。	Nomura	10/1/2029	458,180	966,643
USD 8,940,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を12/4/2029より四半期毎に受け取り、3.04%の固定金利を12/7/2029より半年毎に支払う。	Nomura	10/1/2029	(179,458)	329,005
USD 4,215,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を9/6/2026より毎年受け取り、1.169%の固定金利を9/12/2025より半年毎に支払う。	UBS	5/6/2025	(14,239)	360,397
USD 4,215,000	ファンドは、コール・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.169%の固定金利を9/12/2025より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を9/6/2026より毎年支払う。	UBS	5/6/2025	18,027	117,027
EUR 12,595,000	ファンドは、プット・オプションを購入して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を20/7/2028より半年毎に受け取り、3%の固定金利を20/1/2029より毎年支払う。	UBS	18/1/2028	(559,769)	275,598
合計				(4,034,336)	22,840,569

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

売建スワップション 2022年2月28日現在

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR (13,900,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に支払う。	Bank of America	16/3/2022	7,386	(29,834)
EUR (13,700,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に支払う。	Bank of America	16/3/2022	(23,717)	(83,349)
USD (28,400,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.7325%の固定金利を22/1/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を22/7/2023より毎年支払う。	Bank of America	20/7/2022	(33,054)	(622,354)
USD (28,400,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を22/7/2023より毎年受け取り、1.7325%の固定金利を22/1/2023より半年毎に支払う。	Bank of America	20/7/2022	41,945	(547,355)
USD (20,286,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.89%の固定金利を19/2/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を19/8/2023より毎年支払う。	Bank of America	17/8/2022	90,855	(357,976)
USD (20,286,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を19/8/2023より毎年受け取り、1.89%の固定金利を19/2/2023より半年毎に支払う。	Bank of America	17/8/2022	(109,605)	(580,482)
USD (15,740,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.01%の固定金利を3/9/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を3/6/2023より四半期毎に支払う。	Bank of America	1/3/2023	77,771	(521,923)
USD (15,740,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を3/6/2023より四半期毎に受け取り、2.01%の固定金利を3/9/2023より半年毎に支払う。	Bank of America	1/3/2023	124,269	(475,425)
USD (11,400,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/2/2023より四半期毎に受け取り、1.8475%の固定金利を17/5/2023より半年毎に支払う。	Bank of America	15/11/2023	113,580	(223,289)
USD (11,400,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.8475%の固定金利を17/5/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/2/2023より四半期毎に支払う。	Bank of America	15/11/2023	(73,942)	(410,812)
EUR (13,900,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に支払う。	Barclays	16/3/2022	(24,761)	(84,566)

売建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR (17,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に支払う。	Barclays	16/3/2022	(45,896)	(103,426)
EUR (27,400,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に支払う。	Barclays	20/4/2022	37,783	(85,739)
USD (61,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.4%の固定金利を18/11/2022より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を18/5/2023より毎年支払う。	Barclays	16/5/2022	(281,065)	(351,838)
USD (39,100,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.4%の固定金利を18/11/2022より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を18/5/2023より毎年支払う。	Barclays	16/5/2022	(186,422)	(225,522)
EUR (13,700,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、ITRAXX.X0.36.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に支払う。	Barclays	18/5/2022	26,201	(110,597)
EUR (4,830,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を5/2/2023より半年毎に受け取り、0.45%の固定金利を5/8/2023より毎年支払う。	Barclays	3/8/2022	28,582	(18,182)
USD (3,555,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を10/8/2023より毎年受け取り、1.55%の固定金利を10/2/2023より毎年支払う。	Barclays	8/8/2022	(3,801)	(46,817)
USD (3,555,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.05%の固定金利を10/2/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を10/8/2023より毎年支払う。	Barclays	8/8/2022	82	(42,934)
USD (14,900,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を11/4/2023より四半期毎に受け取り、1.438%の固定金利を11/7/2023より半年毎に支払う。	Barclays	9/1/2023	336,927	(148,813)
USD (14,900,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.438%の固定金利を11/7/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を11/4/2023より四半期毎に支払う。	Barclays	9/1/2023	(467,981)	(953,721)
USD (44,130,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を16/1/2024より毎年受け取り、1.25%の固定金利を16/7/2023より半年毎に支払う。	Barclays	12/1/2023	46,866	(130,978)
USD (44,130,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.75%の固定金利を16/7/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を16/1/2024より毎年支払う。	Barclays	12/1/2023	(184,679)	(362,523)

売建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR (19,260,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.7%の固定金利を17/5/2024より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を17/11/2023より半年毎に支払う。	Barclays	15/5/2023	(552,987)	(1,069,295)
USD (19,790,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.74%の固定金利を16/2/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を16/11/2023より四半期毎に支払う。	Barclays	14/8/2023	(301,777)	(1,043,407)
USD (19,790,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を16/11/2023より四半期毎に受け取り、1.74%の固定金利を16/2/2024より半年毎に支払う。	Barclays	14/8/2023	244,706	(496,925)
USD (85,634,934)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.04%の固定金利を17/12/2026より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/9/2026より四半期毎に支払う。	Barclays	15/6/2026	20,951	(1,411,293)
USD (31,887,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を17/12/2026より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/9/2026より四半期毎に支払う。	Barclays	15/6/2026	(15,247)	(522,250)
USD (85,640,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.04%の固定金利を17/12/2026より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/9/2026より四半期毎に支払う。	Barclays	15/6/2026	23,094	(1,411,376)
USD (1,255,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を14/9/2029より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を14/6/2029より四半期毎に支払う。	Barclays	12/3/2029	20,243	(46,335)
USD (1,255,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を14/6/2029より四半期毎に受け取り、3.05%の固定金利を14/9/2029より半年毎に支払う。	Barclays	12/3/2029	(69,765)	(136,343)
USD (116,466,427)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.56%の固定金利を7/9/2022より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を7/3/2023より毎年支払う。	Citibank	3/3/2022	(123,497)	(331,473)
USD (232,932,853)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.13%の固定金利を7/9/2022より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を7/3/2023より毎年支払う。	Citibank	3/3/2022	(1,131,814)	(1,364,747)
USD (38,300,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.4%の固定金利を7/12/2022より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を7/6/2023より毎年支払う。	Citibank	3/6/2022	(193,382)	(248,917)

売建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (6,000,000)	ファンドは、プット・オプションを売却してクレジット・デフォルト・スワップを締結している。行使された場合、ファンドは5%の固定金利を受け取り、CDX.NA.HY.37.V1の変動金利を20/12/2021より四半期毎に支払う。	Credit Suisse	16/3/2022	7,200	(1,800)
USD (103,270,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を3/6/2022より四半期毎に受け取り、0.508%の固定金利を3/9/2022より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	1/3/2022	324,010	-
USD (103,270,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.508%の固定金利を3/9/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を3/6/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	1/3/2022	(1,950,041)	(2,274,051)
USD (104,420,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を25/6/2022より四半期毎に受け取り、0.568%の固定金利を25/9/2022より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	23/3/2022	339,256	(109)
USD (104,420,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.568%の固定金利を25/9/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を25/6/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	23/3/2022	(1,927,607)	(2,266,972)
USD (9,120,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を4/8/2022より四半期毎に受け取り、0.74%の固定金利を4/11/2022より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	2/5/2022	315,232	(320)
USD (9,120,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.74%の固定金利を4/11/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を4/8/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	2/5/2022	(711,793)	(1,027,345)
USD (37,370,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を5/8/2022より四半期毎に受け取り、1.02%の固定金利を5/11/2022より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	3/5/2022	137,193	(10,418)
USD (37,370,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.02%の固定金利を5/11/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を5/8/2022より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	3/5/2022	(403,302)	(550,913)
USD (17,930,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.4%の固定金利を7/12/2022より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を7/6/2023より毎年支払う。	Deutsche Bank	3/6/2022	(90,531)	(116,530)
USD (3,555,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.95%の固定金利を5/2/2023より半年毎に受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を5/8/2023より毎年支払う。	Deutsche Bank	3/8/2022	(10,589)	(52,005)

売建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (3,555,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を5/8/2023より毎年受け取り、1.45%の固定金利を5/2/2023より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	3/8/2022	5,844	(35,572)
USD (14,200,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.871%の固定金利を10/2/2023より毎年受け取り、1日USD SOFRの変動金利を10/8/2023より毎年支払う。	Deutsche Bank	8/8/2022	59,173	(251,274)
USD (14,200,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を10/8/2023より毎年受け取り、1.871%の固定金利を10/2/2023より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	8/8/2022	(75,318)	(385,765)
USD (5,665,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.8%の固定金利を11/4/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を11/1/2023より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	7/10/2022	(49,890)	(205,677)
USD (5,665,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を11/1/2023より四半期毎に受け取り、1.8%の固定金利を11/4/2023より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	7/10/2022	63,559	(92,228)
USD (5,665,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.795%の固定金利を17/4/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/1/2023より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	13/10/2022	(55,139)	(209,369)
USD (5,665,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/1/2023より四半期毎に受け取り、1.795%の固定金利を17/4/2023より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	13/10/2022	61,483	(92,747)
USD (44,130,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.75%の固定金利を12/7/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を12/1/2024より毎年支払う。	Deutsche Bank	10/1/2023	(187,888)	(361,099)
USD (44,130,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を12/1/2024より毎年受け取り、1.25%の固定金利を12/7/2023より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	10/1/2023	42,189	(131,021)
USD (18,760,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を20/1/2024より毎年受け取り、1.36%の固定金利を20/7/2023より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	18/1/2023	7,268	(68,898)
USD (43,140,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.25%の固定金利を17/8/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を17/2/2024より毎年支払う。	Deutsche Bank	15/2/2023	89,253	(212,104)

売建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
EUR (71,730,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.35%の固定金利を12/2/2025より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を12/8/2024より半年毎に支払う。	Deutsche Bank	8/2/2024	(65,452)	(515,560)
USD (15,944,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.05%の固定金利を17/12/2026より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/9/2026より四半期毎に支払う。	Deutsche Bank	15/6/2026	(6,029)	(261,133)
USD (469,854,799)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.08%の固定金利を18/9/2022より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を18/3/2023より毎年支払う。	Goldman Sachs	16/3/2022	(2,868,680)	(3,357,329)
USD (43,665,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.25%の固定金利を5/11/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を5/8/2022より四半期毎に支払う。	Goldman Sachs	3/5/2022	908,265	(5,053)
EUR (109,050,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.8%の固定金利を5/5/2023より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を5/11/2022より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	3/5/2022	(279,664)	(441,559)
EUR (29,460,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.75%の固定金利を10/6/2023より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を10/12/2022より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	8/6/2022	(585,187)	(754,468)
EUR (29,460,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.75%の固定金利を10/6/2023より毎年受け取り、6ヶ月EUR EURIBORの変動金利を10/12/2022より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	8/6/2022	(572,875)	(754,468)
USD (20,045,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を10/8/2023より毎年受け取り、1.38%の固定金利を10/2/2023より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	8/8/2022	(1,387)	(57,813)
USD (20,045,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.88%の固定金利を10/2/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を10/8/2023より毎年支払う。	Goldman Sachs	8/8/2022	(4,488)	(80,659)
USD (12,310,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を19/8/2023より毎年受け取り、1.875%の固定金利を19/2/2023より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	17/8/2022	(59,264)	(342,086)
USD (12,310,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.875%の固定金利を19/2/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を19/8/2023より毎年支払う。	Goldman Sachs	17/8/2022	58,914	(223,908)

売建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (63,645,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を17/11/2023より毎年受け取り、1.78%の固定金利を17/5/2023より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	15/11/2022	(101,486)	(435,622)
USD (63,645,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.28%の固定金利を17/5/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を17/11/2023より毎年支払う。	Goldman Sachs	15/11/2022	105,733	(228,403)
USD (63,645,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.24%の固定金利を17/5/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を17/11/2023より毎年支払う。	Goldman Sachs	15/11/2022	109,688	(241,155)
USD (63,645,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を17/11/2023より毎年受け取り、1.74%の固定金利を17/5/2023より半年毎に支払う。	Goldman Sachs	15/11/2022	(58,689)	(409,532)
USD (74,960,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を5/7/2022より四半期毎に受け取り、0.606%の固定金利を5/10/2022より半年毎に支払う。	JP Morgan	1/4/2022	177,846	(559)
USD (74,960,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.606%の固定金利を5/10/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を5/7/2022より四半期毎に支払う。	JP Morgan	1/4/2022	(1,425,773)	(1,604,178)
USD (74,960,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは0.74%の固定金利を8/10/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を8/7/2022より四半期毎に支払う。	JP Morgan	6/4/2022	(1,296,866)	(1,416,802)
USD (14,070,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.4%の固定金利を9/12/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を9/9/2022より四半期毎に支払う。	JP Morgan	7/6/2022	80,789	(76,795)
USD (14,070,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を9/9/2022より四半期毎に受け取り、1.4%の固定金利を9/12/2022より半年毎に支払う。	JP Morgan	7/6/2022	99,255	(34,410)
USD (23,730,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.2%の固定金利を15/2/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を15/8/2023より毎年支払う。	JP Morgan	11/8/2022	36,902	(57,128)
USD (16,150,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.48%の固定金利を4/5/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を4/2/2023より四半期毎に支払う。	JP Morgan	2/11/2022	(122,577)	(204,135)

売建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (5,580,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.45%の固定金利を7/6/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を7/12/2023より毎年支払う。	JP Morgan	5/12/2022	(87,707)	(257,897)
USD (5,580,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を7/12/2023より毎年受け取り、1.45%の固定金利を7/6/2023より半年毎に支払う。	JP Morgan	5/12/2022	87,759	(82,431)
USD (8,952,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.421%の固定金利を19/6/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を19/12/2023より毎年支払う。	JP Morgan	15/12/2022	(182,725)	(434,277)
USD (8,952,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を19/12/2023より毎年受け取り、1.421%の固定金利を19/6/2023より半年毎に支払う。	JP Morgan	15/12/2022	122,735	(128,816)
USD (349,576,239)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.13%の固定金利を8/9/2022より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を8/3/2023より毎年支払う。	Morgan Stanley	4/3/2022	(1,729,938)	(2,064,985)
USD (87,394,060)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.84%の固定金利を8/9/2022より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を8/3/2023より毎年支払う。	Morgan Stanley	4/3/2022	223,145	(37,791)
USD (10,100,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6875%の固定金利を27/1/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を27/7/2023より毎年支払う。	Morgan Stanley	25/7/2022	(34,027)	(247,389)
USD (10,100,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を22/7/2023より毎年受け取り、1.6875%の固定金利を27/1/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	25/7/2022	35,630	(177,733)
USD (15,785,500)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.96%の固定金利を17/2/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を17/8/2023より毎年支払う。	Morgan Stanley	15/8/2022	127,207	(239,016)
USD (15,785,500)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を17/8/2023より毎年受け取り、1.96%の固定金利を17/2/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	15/8/2022	(147,565)	(513,788)
USD (11,300,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.525%の固定金利を6/3/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を6/12/2022より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	1/9/2022	(285,717)	(585,591)
USD (11,300,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を6/12/2022より四半期毎に受け取り、1.525%の固定金利を6/3/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	1/9/2022	214,040	(85,834)

売建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (26,590,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を27/1/2023より四半期毎に受け取り、1.2375%の固定金利を27/4/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	25/10/2022	117,877	(40,334)
USD (26,590,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.2375%の固定金利を27/4/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を27/1/2023より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	25/10/2022	(270,973)	(429,184)
USD (17,730,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.235%の固定金利を27/4/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を27/1/2023より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	25/10/2022	(180,951)	(286,888)
USD (17,730,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を27/1/2023より四半期毎に受け取り、1.235%の固定金利を27/4/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	25/10/2022	79,196	(26,741)
USD (26,560,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を8/2/2023より四半期毎に受け取り、1.25%の固定金利を8/5/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	4/11/2022	103,870	(42,210)
USD (26,560,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.25%の固定金利を8/5/2023より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を8/2/2023より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	4/11/2022	(283,058)	(429,138)
USD (8,953,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を15/12/2023より毎年受け取り、1.4325%の固定金利を15/6/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	13/12/2022	122,107	(131,263)
USD (8,953,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.4325%の固定金利を15/6/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を15/12/2023より毎年支払う。	Morgan Stanley	13/12/2022	(173,485)	(426,854)
USD (233,257,979)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を17/2/2024より毎年受け取り、1.4%の固定金利を17/2/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	15/2/2023	(191,968)	(960,573)
USD (233,257,979)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.7%の固定金利を17/8/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を17/2/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	15/2/2023	195,825	(682,021)
USD (233,257,979)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.6%の固定金利を17/8/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を17/2/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	15/2/2023	220,952	(764,356)

売建スワップション 2022年2月28日現在(続き)

想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益/(損) (米ドル)	時価 (米ドル)
USD (23,573,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1日USD SOFRの変動金利を21/2/2024より毎年受け取り、1.39%の固定金利を21/8/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	17/2/2023	(11,011)	(95,873)
USD (35,358,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.39%の固定金利を21/8/2023より半年毎に受け取り、1日USD SOFRの変動金利を21/2/2024より毎年支払う。	Morgan Stanley	17/2/2023	15,532	(149,002)
USD (551,236,172)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を20/6/2023より四半期毎に受け取り、0.6%の固定金利を20/9/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	16/3/2023	848,490	(198,858)
USD (551,236,172)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を20/6/2023より四半期毎に受け取り、0.4%の固定金利を20/9/2023より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	16/3/2023	470,723	(135,637)
USD (21,980,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは1.6675%の固定金利を16/2/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を16/11/2023より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	14/8/2023	(418,315)	(1,248,060)
USD (21,980,000)	ファンドは、コール・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を16/11/2023より四半期毎に受け取り、1.6675%の固定金利を16/2/2024より半年毎に支払う。	Morgan Stanley	14/8/2023	331,426	(498,319)
USD (32,040,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.5%の固定金利を17/12/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/9/2024より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	13/6/2024	155,269	(380,967)
USD (32,040,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3%の固定金利を17/12/2024より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を17/9/2024より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	13/6/2024	275,469	(604,377)
USD (16,785,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.25%の固定金利を22/2/2025より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を22/11/2024より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	20/8/2024	(173,610)	(671,230)
USD (78,540,246)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは3.04%の固定金利を2/1/2027より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を2/10/2026より四半期毎に支払う。	Morgan Stanley	30/6/2026	(241,470)	(1,301,764)
USD (44,725,000)	ファンドは、プット・オプションを売却して金利スワップを締結している。行使された場合、ファンドは2.75%の固定金利を11/11/2022より半年毎に受け取り、3ヶ月USD BBA SOFRの変動金利を11/8/2022より四半期毎に支払う。	Nomura	9/5/2022	1,251,106	(44,356)
合計				(11,877,776)	(48,853,341)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

差金決済取引 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	取引相手	未実現評価 益 / (損) (米ドル)
	ベルギー		
15,499	Telenet Group Holding NV	Bank of America	(17,395)
			<u>(17,395)</u>
	ケイマン諸島		
(538,000)	CIMC Enric Holdings Ltd	Bank of America	14,664
(7,300)	Meituan	Bank of America	39,048
(5,000)	Microport Scientific Corp	HSBC Bank Plc	768
			<u>54,480</u>
	中国		
(35,000)	CITIC Securities Co Ltd	Bank of America	3,171
(1,200)	Pharmaron Beijing Co Ltd	Bank of America	106
(2,094,000)	Postal Savings Bank of China Co Ltd	Bank of America	(21,437)
			<u>(18,160)</u>
	フランス		
26,412	Electricite de France SA	Bank of America	(10,316)
			<u>(10,316)</u>
	イタリア		
417,353	Telecom Italia SpA/Milano	Bank of America	(18,502)
			<u>(18,502)</u>
	日本		
(53,000)	ANA Holdings Inc	Bank of America	27,185
(13,300)	Kyoritsu Maintenance Co Ltd	Bank of America	22,829
(28,100)	Medipal Holdings Corp	HSBC Bank Plc	5,608
			<u>55,622</u>
	韓国		
(1,560)	POSCO	Bank of America	(5,080)
			<u>(5,080)</u>
	オランダ		
(318,114)	Koninklijke KPN NV	Bank of America	14,281
			<u>14,281</u>
	英国		
60,814	Liberty Global Plc	Bank of America	(150,819)
			<u>(150,819)</u>
合計			<u>(95,889)</u>

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

事後通告証券契約 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
T B A			
	米国		
USD (243,812,000)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 2 3/22 ' 2% TBA	(240,611,968)	(2.27)
USD (72,582,900)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 2.5 4/22 ' 2.5% TBA	(70,897,574)	(0.67)
USD (54,210,000)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 3 3/22 ' 3% TBA	(54,394,227)	(0.51)
USD (300,538,400)	Fannie Mae or Freddie Mac ' 3 4/22 ' 3% TBA	(300,902,322)	(2.85)
USD 146,496,000	Fannie Mae or Freddie Mac ' 4 3/22 ' 4% TBA	152,584,733	1.44
USD 1,097,363,378	Fannie Mae or Freddie Mac ' 4 4/22 ' 4% TBA	1,141,600,784	10.79
T B A 合計		627,379,426	5.93

事後通告(以下「T B A」という。)契約は、主にパス・スルー代理人の発行体の所在国により分類される。

S P A C に対する P I P E コミットメント 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国		
100,000	Symbotic	1,000,000	-
合計		1,000,000	-

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在(未監査)

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品			
コマーシャル・ペーパー			
米国			
USD	5,000,000 Enel Finance America LLC 18/7/2022 (Zero Coupon)	4,981,350	0.28
USD	4,000,000 Enel Finance America LLC 9/8/2022 (Zero Coupon)	3,981,520	0.23
USD	5,000,000 Enel Finance America LLC 20/9/2022 (Zero Coupon)	4,966,823	0.28
USD	8,000,000 Eni Finance International SA 13/4/2022 (Zero Coupon)	7,996,574	0.45
USD	7,000,000 General Motors Financial Co 29/4/2022 (Zero Coupon)	6,992,564	0.39
USD	3,000,000 General Motors Financial Co 16/6/2022 (Zero Coupon)	2,992,674	0.17
コマーシャル・ペーパー合計		31,911,505	1.80
債券			
オーストラリア			
USD	750,000 APT Pipelines Ltd 4.25% 15/7/2027	794,767	0.04
USD	91,000 GAIF Bond Issuer Pty Ltd 3.4% 30/9/2026	94,237	0.01
USD	700,000 Mirvac Group Finance Ltd 3.625% 18/3/2027	724,643	0.04
USD	260,000 Santos Finance Ltd 4.125% 14/9/2027	265,850	0.01
AUD	613,647 TORRENS Series 2013-1 Trust 'Series 2013-1 A' FRN 12/4/2044	444,371	0.03
USD	8,450,000 Westpac Banking Corp '144A' 3.15% 16/1/2024	8,652,822	0.49
		10,976,690	0.62
オーストリア			
USD	200,000 BRF GmbH 4.35% 29/9/2026	197,427	0.01
USD	235,000 Klabin Austria GmbH '144A' 3.2% 12/1/2031	201,983	0.01
USD	200,000 Suzano Austria GmbH 3.125% 15/1/2032	176,750	0.01
		576,160	0.03
バーレーン			
USD	326,000 Bahrain Government International Bond 7% 26/1/2026	349,878	0.02
USD	200,000 Bahrain Government International Bond 7.375% 14/5/2030	212,265	0.01
		562,143	0.03
ベルギー			
EUR	1,400,000 KBC Group NV FRN 3/12/2029	1,515,158	0.08
EUR	900,000 KBC Group NV 1.125% 25/1/2024	1,025,532	0.06
		2,540,690	0.14
バミューダ諸島			
USD	200,000 Geopark Ltd '144A' 5.5% 17/1/2027	188,739	0.01
USD	5,400,000 IHS Markit Ltd (Restricted) 4.125% 1/8/2023	5,462,571	0.31
USD	240,000 Li & Fung Ltd 4.5% 18/8/2025	239,187	0.01
		5,890,497	0.33

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ブラジル			
USD	5,000,000 Banco Bradesco SA/Cayman Islands '144A' 2.85% 27/1/2023	5,059,375	0.29
USD	240,000 Banco do Brasil SA/Cayman 4.75% 20/3/2024	247,586	0.01
USD	937,000 Brazilian Government International Bond 3.875% 12/6/2030	870,236	0.05
USD	510,000 Brazilian Government International Bond 4.625% 13/1/2028	517,765	0.03
USD	209,000 Brazilian Government International Bond 6% 7/4/2026	229,720	0.01
USD	250,000 Itau Unibanco Holding SA/Cayman Island '144A' 3.25% 24/1/2025	248,858	0.01
		7,173,540	0.40
英領バージン諸島			
USD	200,000 Champion Path Holdings Ltd 4.5% 27/1/2026	175,000	0.01
USD	200,000 Champion Path Holdings Ltd 4.85% 27/1/2028	163,121	0.01
USD	285,000 Fortune Star BVI Ltd 5% 18/5/2026	263,440	0.01
USD	222,000 Fortune Star BVI Ltd 5.95% 19/10/2025	215,229	0.01
USD	330,000 Gold Fields Orogen Holdings BVI Ltd '144A' 5.125% 15/5/2024	340,737	0.02
USD	500,000 Huarong Finance 2017 Co Ltd 4.25% 7/11/2027	466,250	0.03
USD	700,000 Hysan MTN Ltd 2.875% 2/6/2027	706,466	0.04
USD	200,000 New Metro Global Ltd 4.5% 2/5/2026	111,802	0.01
USD	660,000 Ocean Laurel Co Ltd 2.375% 20/10/2025	625,122	0.03
USD	200,000 RKPF Overseas 2020 A Ltd 5.2% 12/1/2026	161,500	0.01
USD	240,000 SF Holding Investment 2021 Ltd 2.375% 17/11/2026	234,450	0.01
USD	500,000 Sinochem Offshore Capital Co Ltd 2.25% 24/11/2026	480,822	0.03
USD	280,000 Sino-Ocean Land Treasure Finance II Ltd 5.95% 4/2/2027	249,900	0.01
USD	300,000 Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd 3.25% 5/5/2026	247,350	0.01
USD	550,000 Sinopec Group Overseas Development 2017 Ltd 3.625% 12/4/2027	574,986	0.03
USD	470,000 Vigorous Champion International Ltd 2.75% 2/6/2025	459,926	0.03
USD	200,000 Wanda Properties Overseas Ltd 6.875% 23/7/2023	188,600	0.01
USD	300,000 Yunda Holding Investment Ltd 2.25% 19/8/2025	285,039	0.02
		5,949,740	0.33
カナダ			
USD	305,000 1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.375% 15/1/2028	297,238	0.02
USD	248,000 Air Canada '144A' 3.875% 15/8/2026	241,538	0.01
USD	87,000 Akumin Inc '144A' 7% 1/11/2025	75,426	0.00
USD	124,000 Bausch Health Cos Inc '144A' 6.125% 1/2/2027	125,120	0.01
USD	377,000 Bausch Health Cos Inc '144A' 9% 15/12/2025	389,701	0.02
USD	1,005,000 Canadian Pacific Railway Co 1.75% 2/12/2026	969,787	0.05
USD	5,030,000 CPPIB Capital Inc '144A' 0.5% 16/9/2024	4,871,028	0.27
USD	620,000 Enbridge Inc 2.5% 15/1/2025	620,543	0.04
USD	1,885,000 Enbridge Inc 2.5% 14/2/2025	1,885,341	0.11
USD	138,000 Garda World Security Corp '144A' 4.625% 15/2/2027	133,486	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
カナダ(続き)			
USD	158,000 GFL Environmental Inc '144A' 3.5% 1/9/2028	149,455	0.01
USD	259,000 GFL Environmental Inc '144A' 4% 1/8/2028	239,685	0.01
USD	201,000 GFL Environmental Inc '144A' 5.125% 15/12/2026	204,511	0.01
USD	143,000 New Gold Inc '144A' 7.5% 15/7/2027	148,559	0.01
USD	76,000 NOVA Chemicals Corp '144A' 4.875% 1/6/2024	76,855	0.00
USD	3,975,000 OMERS Finance Trust '144A' 1.1% 26/3/2026	3,808,503	0.21
USD	166,000 Open Text Corp '144A' 3.875% 15/2/2028	158,895	0.01
USD	86,000 Parkland Corp '144A' 5.875% 15/7/2027	86,768	0.01
EUR	730,000 Toronto-Dominion Bank/The 0.375% 25/4/2024	816,852	0.05
USD	210,000 Videotron Ltd '144A' 5.125% 15/4/2027	213,407	0.01
		15,512,698	0.87
ケイマン諸島			
USD	230,000 AAC Technologies Holdings Inc 2.625% 2/6/2026	216,845	0.01
USD	200,000 Agile Group Holdings Ltd 5.75% 2/1/2025	79,000	0.00
USD	650,000 Allegro CLO II-S Ltd 'Series 2014-1RA B' '144A' FRN 21/10/2028	649,506	0.04
USD	550,000 Allegro CLO XI Ltd 'Series 2019-2A A2A' '144A' FRN 19/1/2033	546,486	0.03
USD	385,000 Arabian Centres Sukuk II Ltd '144A' 5.625% 7/10/2026	378,263	0.02
USD	1,450,000 ASSURANT CLO Ltd 'Series 2018-2A A' '144A' FRN 20/4/2031	1,440,791	0.08
USD	2,780,000 Baidu Inc 2.875% 6/7/2022	2,790,064	0.16
USD	600,000 Baidu Inc 3.625% 6/7/2027	618,270	0.04
USD	3,500,000 Bean Creek CLO Ltd 'Series 2015-1A AR' '144A' FRN 20/4/2031	3,477,324	0.20
USD	520,000 Benefit Street Partners CLO V-B Ltd 'Series 2018-5BA A1A' '144A' FRN 20/4/2031	517,268	0.03
USD	1,050,000 Benefit Street Partners Clo XXII Ltd 'Series 2020-22A B' '144A' FRN 20/1/2032	1,047,121	0.06
USD	500,000 Canyon CLO 2018-1 Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 15/7/2031	497,249	0.03
USD	1,750,000 Carbone Clo Ltd 'Series 2017-1A A1' '144A' FRN 20/1/2031	1,739,500	0.10
USD	2,333,392 Carlyle Global Market Strategies CLO 2014-5 Ltd 'Series 2014-5A A1RR' '144A' FRN 15/7/2031	2,325,636	0.13
USD	1,250,000 CARLYLE US CLO 2018-4 Ltd 'Series 2018-4A B' '144A' FRN 20/1/2031	1,237,587	0.07
USD	740,000 CDBL Funding 1 3.5% 24/10/2027*	751,226	0.04
USD	350,000 China Mengniu Dairy Co Ltd 1.875% 17/6/2025	340,398	0.02
USD	200,000 China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd 2.45% 9/2/2026	190,163	0.01
USD	200,000 China SCE Group Holdings Ltd 7% 2/5/2025	123,500	0.01
USD	2,000,000 CIFC Funding 2014-V Ltd 'Series 2014-5A A1R2' '144A' FRN 17/10/2031	1,995,513	0.11
USD	1,000,000 CIFC Funding 2017-V Ltd 'Series 2017-5A A1' '144A' FRN 16/11/2030	998,196	0.06
USD	1,096,000 CIFC Funding 2018-I Ltd 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 18/4/2031	1,090,246	0.06

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 250,000	CIFC Funding 2018-V Ltd 'Series 2018-5A A1' '144A' FRN 15/1/2032	248,633	0.01
USD 7,000,000	CIFC Funding 2019-I Ltd 'Series 2019-1A AR' '144A' FRN 20/4/2032	6,963,565	0.39
USD 200,000	CIFI Holdings Group Co Ltd 6% 16/7/2025	157,500	0.01
USD 1,000,000	Clear Creek CLO 'Series 2015-1A AR' '144A' FRN 20/10/2030	995,388	0.06
USD 498,000	Country Garden Holdings Co Ltd 5.625% 15/12/2026	380,970	0.02
USD 200,000	Country Garden Holdings Co Ltd 7.25% 8/4/2026	158,500	0.01
USD 6,255,000	Deer Creek Clo Ltd 2017-1 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 20/10/2030	6,222,255	0.35
USD 225,000	Doha Finance Ltd 2.375% 31/3/2026	219,656	0.01
USD 222,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 10.875% 9/1/2023	50,505	0.00
USD 200,000	Fantasia Holdings Group Co Ltd 11.875% 1/6/2023	45,500	0.00
USD 2,150,000	Galaxy XXII CLO Ltd 'Series 2016-22A ARR' '144A' FRN 16/4/2034	2,152,150	0.12
USD 2,500,000	Goldentree Loan Management US Clo 3 Ltd 'Series 2018-3A AJ' '144A' FRN 20/4/2030	2,481,267	0.14
USD 500,000	Goldentree Loan Management US CLO 5 Ltd 'Series 2019-5A AR' '144A' FRN 20/10/2032	497,036	0.03
USD 1,000,000	Goldentree Loan Opportunities XI Ltd 'Series 2015-11A AR2' '144A' FRN 18/1/2031	993,699	0.06
USD 128,000	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd '144A' 5.75% 20/1/2026	130,173	0.01
USD 1,400,402	ICG US CLO 2015-1 Ltd 'Series 2015-1A A1R' '144A' FRN 19/10/2028	1,391,339	0.08
USD 200,000	KWG Group Holdings Ltd 5.875% 10/11/2024	83,000	0.00
USD 400,000	LCM Loan Income Fund I Income Note Issuer Ltd '144A' FRN 16/7/2031	397,830	0.02
USD 222,000	Logan Group Co Ltd 4.5% 13/1/2028	65,490	0.00
USD 200,000	Logan Group Co Ltd 5.75% 14/1/2025	63,000	0.00
USD 200,000	Longfor Group Holdings Ltd 3.375% 13/4/2027	188,545	0.01
USD 650,000	Longfor Group Holdings Ltd 3.9% 16/4/2023*	653,250	0.04
USD 236,000	MAF Sukuk Ltd 3.933% 28/2/2030	243,611	0.01
USD 450,000	MAF Sukuk Ltd 4.638% 14/5/2029	482,376	0.03
USD 250,000	Marble Point CLO XXII Ltd 'Series 2021-2A B' '144A' FRN 25/7/2034	249,940	0.01
USD 200,000	MGM China Holdings Ltd 5.25% 18/6/2025	189,927	0.01
USD 250,000	Milos CLO Ltd 'Series 2017-1A AR' '144A' FRN 20/10/2030	247,820	0.01
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 25 Ltd 'Series 2017-25A BR' '144A' FRN 18/10/2029	497,890	0.03
USD 4,870,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 26 Ltd 'Series 2017-26A AR' '144A' FRN 18/10/2030	4,838,452	0.27
USD 500,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd 'Series 2018-29A A1' '144A' FRN 19/10/2031	498,375	0.03
USD 300,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 29 Ltd 'Series 2018-29A B1' '144A' FRN 19/10/2031	299,999	0.02
USD 850,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 33 Ltd 'Series 2019-33A AR' '144A' FRN 16/10/2033	844,908	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	ケイマン諸島(続き)		
USD 750,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 34 Ltd 'Series 2019-34A BR' '144A' FRN 20/1/2035	750,000	0.04
USD 8,600,000	Peace Park CLO Ltd 'Series 2021-1A A' '144A' FRN 20/10/2034	8,574,682	0.48
USD 3,920,000	Pikes Peak CLO 1 'Series 2018-1A A' '144A' FRN 24/7/2031	3,884,567	0.22
USD 200,000	Powerlong Real Estate Holdings Ltd 6.25% 10/8/2024	108,000	0.01
USD 200,000	Redsun Properties Group Ltd 10.5% 3/10/2022	81,900	0.00
USD 4,690,000	Regatta VIII Funding Ltd 'Series 2017-1A A' '144A' FRN 17/10/2030	4,664,496	0.26
USD 1,000,000	Regatta VIII Funding Ltd 'Series 2017-1A B' '144A' FRN 17/10/2030	992,500	0.06
USD 250,000	Regatta X Funding Ltd 'Series 2017-3A B' '144A' FRN 17/1/2031	248,241	0.01
USD 1,750,000	Regatta XVI Funding Ltd 'Series 2019-2A B' '144A' FRN 15/1/2033	1,749,813	0.10
USD 275,000	Rockford Tower CLO 2017-3 Ltd 'Series 2017-3A A' '144A' FRN 20/10/2030	274,246	0.02
USD 350,000	Ronshine China Holdings Ltd 7.35% 15/12/2023	85,750	0.01
USD 525,000	RR 19 Ltd 'Series 2021-19A A1' '144A' FRN 15/10/2035	522,125	0.03
USD 2,500,000	RR 3 Ltd 'Series 2018-3A A1R2' '144A' FRN 15/1/2030	2,485,783	0.14
USD 710,000	Samba Funding Ltd 2.9% 29/1/2027	713,942	0.04
USD 260,000	Sands China Ltd 3.8% 8/1/2026*	246,589	0.01
USD 480,000	Sharjah Sukuk Program Ltd 2.942% 10/6/2027	475,200	0.03
USD 200,000	Shimao Group Holdings Ltd 3.45% 11/1/2031	53,000	0.00
USD 280,000	Shimao Group Holdings Ltd 5.6% 15/7/2026	84,000	0.00
USD 200,000	Sunac China Holdings Ltd 6.5% 10/1/2025	78,000	0.00
USD 1,000,000	Symphony CLO XXIII Ltd 'Series 2020-23A BR' '144A' FRN 15/1/2034	997,555	0.06
USD 550,000	Tencent Holdings Ltd 3.595% 19/1/2028	561,723	0.03
USD 269,000	Times China Holdings Ltd 6.2% 22/3/2026	98,185	0.01
USD 600,000	Weibo Corp 3.5% 5/7/2024	606,234	0.03
USD 200,000	Wynn Macau Ltd 4.875% 1/10/2024	185,561	0.01
USD 482,000	XP Inc '144A' 3.25% 1/7/2026	449,267	0.03
USD 200,000	Zhenro Properties Group Ltd 7.875% 14/4/2024	25,000	0.00
		84,979,060	4.78
	チリ		
USD 274,000	Chile Government International Bond 2.45% 31/1/2031	256,515	0.02
USD 415,000	Chile Government International Bond 2.55% 27/7/2033	375,990	0.02
USD 280,000	Chile Government International Bond 3.1% 7/5/2041	245,210	0.01
USD 200,000	Chile Government International Bond 3.5% 31/1/2034	196,800	0.01
USD 235,000	Colbun SA '144A' 3.15% 19/1/2032	217,168	0.01
USD 348,548	GNL Quintero SA 4.634% 31/7/2029	353,680	0.02
USD 310,000	Inversiones CMPC SA '144A' 3.85% 13/1/2030	305,962	0.02
USD 341,000	Sociedad Quimica y Minera de Chile SA '144A' 3.5% 10/9/2051	289,891	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	チリ(続き)		
USD	215,000 VTR Comunicaciones SpA '144A' 4.375% 15/4/2029	203,713	0.01
		2,444,929	0.14
	中国		
USD	690,000 China Life Insurance Overseas Co Ltd/Hong Kong FRN 27/7/2027	690,721	0.04
USD	210,000 Guoren Property & Casualty Insurance Co Ltd 3.35% 1/6/2026	206,485	0.01
USD	600,000 Wens Foodstuffs Group Co Ltd 2.349% 29/10/2025	495,788	0.03
USD	330,000 ZhongAn Online P&C Insurance Co Ltd 3.5% 8/3/2026	308,137	0.02
		1,701,131	0.10
	コロンビア		
USD	200,000 Colombia Government International Bond 3.25% 22/4/2032	166,200	0.01
USD	660,000 Colombia Government International Bond 3.875% 25/4/2027	632,397	0.04
USD	250,000 Colombia Government International Bond 4.5% 15/3/2029	239,903	0.01
USD	540,000 Colombia Government International Bond 8.125% 21/5/2024	596,512	0.03
USD	350,000 Ecopetrol SA 4.625% 2/11/2031	313,775	0.02
USD	540,000 Ecopetrol SA 5.375% 26/6/2026	553,473	0.03
USD	340,000 SURA Asset Management SA '144A' 4.875% 17/4/2024	350,667	0.02
		2,852,927	0.16
	デンマーク		
USD	3,160,000 Danske Bank A/S '144A' FRN 10/9/2025	3,026,250	0.17
USD	3,065,000 Danske Bank A/S '144A' FRN 11/9/2026*	2,918,294	0.16
		5,944,544	0.33
	ドミニカ共和国		
USD	200,000 Aeropuertos Dominicanos Siglo XXI SA '144A' 6.75% 30/3/2029	198,341	0.01
USD	298,000 Banco de Reservas de la Republica Dominicana 7% 1/2/2023	305,078	0.02
USD	615,000 Dominican Republic International Bond '144A' 4.5% 30/1/2030	571,925	0.03
USD	420,000 Dominican Republic International Bond '144A' 4.875% 23/9/2032	384,857	0.02
USD	245,000 Dominican Republic International Bond 5.3% 21/1/2041	211,864	0.01
USD	250,000 Dominican Republic International Bond '144A' 5.5% 22/2/2029	249,230	0.01
USD	150,000 Dominican Republic International Bond '144A' 6% 22/2/2033	147,881	0.01
USD	300,000 Dominican Republic International Bond 6.4% 5/6/2049*	284,250	0.02
		2,353,426	0.13
	エジプト		
EUR	100,000 Egypt Government International Bond '144A' 4.75% 11/4/2025	107,606	0.00
USD	395,000 Egypt Government International Bond 5.25% 6/10/2025	379,200	0.02
USD	310,000 Egypt Government International Bond '144A' 5.577% 21/2/2023	313,875	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
エジプト(続き)			
USD	200,000 Egypt Government International Bond 5.875% 11/6/2025	196,250	0.01
EUR	330,000 Egypt Government International Bond '144A' 6.375% 11/4/2031	295,375	0.02
		1,292,306	0.07
フィンランド			
EUR	905,000 CRH Finland Services Oyj 0.875% 5/11/2023*	1,025,928	0.06
USD	3,600,000 Nordea Bank Abp '144A' 1.5% 30/9/2026	3,407,119	0.19
		4,433,047	0.25
フランス			
USD	602,000 Altice France SA/France '144A' 5.5% 15/1/2028	565,170	0.03
USD	659,000 Altice France SA/France '144A' 8.125% 1/2/2027	695,848	0.04
EUR	200,000 Arkema SA 0.125% 14/10/2026	218,747	0.01
EUR	300,000 Banque Federative du Credit Mutuel SA 0.75% 8/6/2026	333,566	0.02
USD	925,000 BPCE SA '144A' FRN 19/10/2027	881,575	0.05
EUR	500,000 BPCE SA 0.625% 28/4/2025	559,305	0.03
EUR	500,000 Capgemini SE 0.625% 23/6/2025	559,917	0.03
USD	250,000 Constellium SE '144A' 5.625% 15/6/2028	252,072	0.01
USD	250,000 Constellium SE '144A' 5.875% 15/2/2026	252,794	0.01
USD	4,210,000 Credit Agricole SA '144A' FRN 26/1/2027	3,944,457	0.22
EUR	900,000 Engie SA 0.375% 28/2/2023	1,012,882	0.06
EUR	235,728 FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	263,213	0.02
EUR	236,082 FCT Autonoria 2019 FRN 25/9/2035	264,360	0.02
EUR	700,000 FCT Noria 2021 FRN 25/10/2049	780,885	0.04
EUR	500,000 FCT Noria 2021 FRN 25/10/2049	562,221	0.03
EUR	800,000 FCT Noria 2021 'Series 2021-1 B' FRN 25/10/2049	896,450	0.05
EUR	300,000 FCT Pixel 2021 1.221% 25/2/2038	334,281	0.02
EUR	1,549,562 Harmony French Home Loans FCT 2020-2 FRN 27/8/2061	1,755,538	0.10
EUR	1,000,000 Harmony French Home Loans FCT 2020-2 FRN 27/8/2061	1,135,878	0.06
EUR	400,000 Harmony French Home Loans FCT 2021-1 FRN 27/5/2061	450,606	0.03
USD	362,000 Iliad Holding SASU '144A' 6.5% 15/10/2026	362,492	0.02
EUR	800,000 Pernod Ricard SA 24/10/2023 (Zero Coupon)	896,715	0.05
EUR	400,000 PSA Banque France SA 22/1/2025 (Zero Coupon)	439,356	0.03
EUR	2,120,000 RCI Banque SA 0.75% 10/4/2023	2,388,074	0.13
EUR	600,000 Schneider Electric SE 0.25% 9/9/2024	672,881	0.04
USD	2,365,000 Societe Generale SA '144A' FRN 21/1/2026	2,299,958	0.13
EUR	2,200,000 Societe Generale SA FRN 23/2/2028	2,475,123	0.14
EUR	1,200,000 Veolia Environnement SA 0.672% 30/3/2022	1,347,215	0.08
		26,601,579	1.50
ドイツ			
EUR	535,000 Amphenol Technologies Holding GmbH 0.75% 4/5/2026	596,040	0.03
EUR	600,000 BASF SE 0.101% 5/6/2023	673,838	0.04
EUR	1,105,000 BASF SE 2% 5/12/2022*	1,261,160	0.07
EUR	600,000 Bayer AG 0.05% 12/1/2025	660,045	0.04
EUR	200,000 Commerzbank AG FRN 24/3/2026	221,903	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ドイツ(続き)			
EUR	290,000 Covestro AG 0.875% 3/2/2026	327,402	0.02
EUR	600,000 Deutsche Bank AG FRN 19/11/2025	666,573	0.04
EUR	800,000 Deutsche Bank AG FRN 23/2/2028	895,373	0.05
USD	1,310,000 Deutsche Bank AG/New York NY FRN 1/4/2025	1,274,813	0.07
USD	3,385,000 Deutsche Bank AG/New York NY FRN 7/1/2028	3,236,410	0.18
EUR	1,315,000 E.ON SE 24/10/2022 (Zero Coupon)	1,477,489	0.08
EUR	300,000 KION Group AG 1.625% 24/9/2025	341,298	0.02
EUR	300,000 Red & Black Auto Germany 8 UG 0.193% 15/9/2030	335,955	0.02
EUR	400,000 Red & Black Auto Germany 8 UG 0.393% 15/9/2030	445,212	0.03
EUR	1,100,000 Volkswagen Bank GmbH 1.875% 31/1/2024	1,268,818	0.07
EUR	600,000 Volkswagen Bank GmbH 2.5% 31/7/2026	709,878	0.04
EUR	520,000 Volkswagen Financial Services AG 0.875% 31/1/2028	564,431	0.03
EUR	330,000 Volkswagen Leasing GmbH 0.375% 20/7/2026	358,036	0.02
EUR	2,455,000 Volkswagen Leasing GmbH 1% 16/2/2023	2,778,853	0.16
EUR	700,000 Vonovia SE 16/9/2024 (Zero Coupon)	771,258	0.04
EUR	700,000 ZF Finance GmbH 3% 21/9/2025	778,243	0.05
		19,643,028	1.11
グアテマラ			
USD	243,000 Guatemala Government Bond 3.7% 7/10/2033	220,371	0.01
USD	200,000 Guatemala Government Bond '144A' 5.375% 24/4/2032	206,568	0.01
		426,939	0.02
香港			
USD	444,000 Chong Hing Bank Ltd FRN 26/7/2027	445,671	0.03
USD	700,000 CITIC Ltd 3.875% 28/2/2027*	728,894	0.04
USD	300,000 CMB International Leasing Management Ltd 1.25% 16/9/2024	289,738	0.02
USD	440,000 CMB International Leasing Management Ltd 1.875% 12/8/2025	425,003	0.02
USD	315,000 GLP China Holdings Ltd 2.95% 29/3/2026	303,343	0.02
USD	260,000 GLP China Holdings Ltd 4.974% 26/2/2024	267,352	0.01
USD	200,000 Yanlord Land HK Co Ltd 6.8% 27/2/2024	191,500	0.01
		2,651,501	0.15
インド			
USD	200,000 Adani Electricity Mumbai Ltd '144A' 3.949% 12/2/2030	185,185	0.01
USD	470,000 Adani Transmission Ltd 4% 3/8/2026	475,709	0.03
USD	481,000 Bharti Airtel Ltd 4.375% 10/6/2025	498,956	0.03
USD	200,000 GMR Hyderabad International Airport Ltd 5.375% 10/4/2024	202,888	0.01
USD	468,000 Hindustan Petroleum Corp Ltd 4% 12/7/2027	477,803	0.03
USD	650,000 ICICI Bank Ltd/Dubai 3.8% 14/12/2027	669,032	0.04
USD	200,000 ICICI Bank Ltd/Dubai 4% 18/3/2026	207,415	0.01
USD	200,000 JSW Steel Ltd 5.375% 4/4/2025	203,500	0.01
USD	200,000 Manappuram Finance Ltd 5.9% 13/1/2023	201,900	0.01
USD	200,000 Muthoot Finance Ltd 4.4% 2/9/2023	201,650	0.01
USD	290,000 Muthoot Finance Ltd '144A' 6.125% 31/10/2022*	294,354	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
インド(続き)			
USD	465,000 Power Finance Corp Ltd 3.75% 18/6/2024	473,541	0.03
USD	718,000 REC Ltd 3.875% 7/7/2027	722,294	0.04
USD	200,000 ReNew Power Synthetic 6.67% 12/3/2024	205,306	0.01
USD	200,000 Shriram Transport Finance Co Ltd 5.1% 16/7/2023	201,650	0.01
USD	200,000 Shriram Transport Finance Co Ltd 5.95% 24/10/2022	201,900	0.01
		5,423,083	0.31
インドネシア			
USD	200,000 Bank Negara Indonesia Persero Tbk PT 3.75% 30/3/2026	195,000	0.01
USD	420,000 Indonesia Government International Bond 3.5% 11/1/2028	434,737	0.02
USD	310,000 Indonesia Government International Bond 4.1% 24/4/2028	331,743	0.02
USD	200,000 Indonesia Government International Bond 4.75% 11/2/2029	222,797	0.01
USD	700,000 Pertamina Persero PT 1.4% 9/2/2026	652,750	0.04
USD	500,000 Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4.125% 15/5/2027	512,037	0.03
		2,349,064	0.13
アイルランド			
EUR	610,000 Abbott Ireland Financing DAC 0.875% 27/9/2023	693,094	0.04
USD	2,200,000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2.45% 29/10/2026	2,109,263	0.12
USD	1,700,000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 2.875% 14/8/2024	1,706,462	0.10
USD	2,160,000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.3% 23/1/2023	2,189,033	0.12
USD	4,300,000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 3.5% 26/5/2022	4,318,593	0.24
USD	325,000 AerCap Ireland Capital DAC / AerCap Global Aviation Trust 4.625% 1/7/2022	328,694	0.02
GBP	899,680 Agora Securities UK 2021 DAC FRN 17/8/2031	1,206,092	0.07
USD	424,000 Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15/8/2026	409,756	0.02
GBP	969,669 Atom Mortgage Securities DAC 1.997% 22/7/2031	1,281,827	0.07
GBP	1,199,200 Atom Mortgage Securities DAC 2.897% 22/7/2031	1,572,302	0.09
EUR	525,000 ESB Finance DAC 3.494% 12/1/2024	625,518	0.04
EUR	561,000 Fresenius Finance Ireland Plc 1/10/2025 (Zero Coupon)*	611,160	0.04
GBP	738,000 Frost CMBS 2021-1 DAC 1.536% 22/11/2026	986,398	0.06
EUR	691,800 Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 28/7/2051	773,278	0.04
EUR	636,816 Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 28/7/2051	713,121	0.04
EUR	1,050,696 Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 28/7/2051	1,176,839	0.07
EUR	796,770 Haus European Loan Conduit No 39 DAC FRN 28/7/2051	891,075	0.05
USD	200,000 Jazz Securities DAC '144A' 4.375% 15/1/2029	198,500	0.01
EUR	918,882 Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033	1,029,248	0.06
EUR	324,546 Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033	363,545	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
アイルランド(続き)			
EUR	1,001,508 Last Mile Logistics Pan Euro Finance DAC FRN 17/8/2033	1,128,896	0.06
EUR	678,857 Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17/8/2031	760,051	0.04
EUR	1,316,723 Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17/8/2031	1,478,568	0.08
EUR	918,807 Last Mile Securities PE 2021 DAC FRN 17/8/2031	1,029,138	0.06
EUR	1,000,790 Last Mile Securities PE 2021 DAC 'Series 2021-1X A1' FRN 17/8/2031	1,122,032	0.06
USD	264,000 LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 6.75% 15/10/2027	271,999	0.02
USD	443,000 Lukoil Capital DAC '144A' 2.8% 26/4/2027	177,200	0.01
USD	460,000 Metalloinvest Finance DAC '144A' 3.375% 22/10/2028	172,500	0.01
EUR	1,128,144 Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032	1,271,583	0.07
EUR	2,001,394 Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032	2,254,694	0.13
EUR	1,354,717 Pearl Finance 2020 DAC FRN 17/11/2032	1,531,112	0.09
USD	1,933,462 Prodigy Finance CM2021-1 DAC 'Series 2021-1A A' '144A' FRN 25/7/2051	1,928,343	0.11
EUR	240,100 River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032	268,636	0.02
EUR	460,600 River Green Finance 2020 DAC FRN 22/1/2032	515,868	0.03
EUR	700,000 SCF Rahoituspalvelut IX DAC FRN 25/10/2030	786,327	0.04
USD	2,850,000 SMBC Aviation Capital Finance DAC '144A' 1.9% 15/10/2026	2,719,536	0.15
USD	605,000 SMBC Aviation Capital Finance DAC '144A' 2.3% 15/6/2028	566,406	0.03
GBP	1,330,230 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	1,785,131	0.10
GBP	321,638 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	430,582	0.02
GBP	262,075 Taurus 2021-1 UK DAC FRN 17/5/2031	352,031	0.02
GBP	719,081 Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17/8/2031	957,324	0.05
GBP	296,533 Taurus 2021-4 UK DAC FRN 17/8/2031	392,728	0.02
USD	251,000 Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC '144A' 5% 15/7/2028	239,352	0.01
		45,323,835	2.55
イスラエル			
USD	515,000 Bank Leumi Le-Israel BM '144A' FRN 29/1/2031	493,595	0.03
USD	300,000 Energean Israel Finance Ltd '144A' 4.5% 30/3/2024	293,625	0.02
USD	265,000 Israel Government International Bond 2.75% 3/7/2030	270,135	0.01
USD	364,706 Leviathan Bond Ltd '144A' 5.75% 30/6/2023	367,805	0.02
		1,425,160	0.08
イタリア			
EUR	440,000 ACEA SpA 28/9/2025 (Zero Coupon)	482,156	0.03
EUR	910,000 ASTM SpA 1% 25/11/2026*	987,607	0.05
EUR	1,120,000 Autoflorence 2 Srl 0.139% 24/12/2044	1,263,132	0.07
EUR	608,000 Autoflorence 2 Srl 0.189% 24/12/2044	676,890	0.04
EUR	414,000 Autoflorence 2 Srl 0.589% 24/12/2044	459,305	0.02
EUR	222,000 Autoflorence 2 Srl 1.789% 24/12/2044	250,470	0.01
EUR	143,000 Brignole Co 2021 SRL FRN 24/7/2036	159,293	0.01
EUR	100,000 Brignole Co 2021 SRL FRN 24/7/2036	111,450	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
イタリア(続き)			
EUR	270,000 FCA Bank SpA/Ireland 16/4/2024 (Zero Coupon)	299,375	0.02
EUR	180,000 FCA Bank SpA/Ireland 0.125% 16/11/2023	201,624	0.01
EUR	620,000 FCA Bank SpA/Ireland 0.5% 18/9/2023	698,768	0.04
EUR	459,711 Progetto Quinto SRL FRN 27/10/2036	516,387	0.03
EUR	599,000 Red & Black Auto Italy Srl 2.285% 28/12/2031	670,039	0.04
EUR	320,000 Snam SpA 15/8/2025 (Zero Coupon)	349,772	0.02
USD	310,000 Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30/5/2024	317,673	0.02
USD	1,165,000 UniCredit SpA '144A' FRN 22/9/2026	1,113,841	0.06
EUR	1,180,000 UniCredit SpA 6.95% 31/10/2022*	1,384,133	0.08
		9,941,915	0.56
日本			
EUR	621,000 Asahi Group Holdings Ltd 0.01% 19/4/2024*	690,346	0.04
EUR	290,000 Asahi Group Holdings Ltd 0.155% 23/10/2024	321,829	0.02
EUR	1,045,000 Mizuho Financial Group Inc 0.523% 10/6/2024	1,172,624	0.07
EUR	185,000 Nissan Motor Co Ltd 2.652% 17/3/2026	216,446	0.01
USD	2,671,000 Nissan Motor Co Ltd '144A' 3.043% 15/9/2023	2,692,318	0.15
USD	2,697,000 Nissan Motor Co Ltd '144A' 3.522% 17/9/2025	2,720,503	0.15
USD	1,320,000 Nissan Motor Co Ltd '144A' 4.345% 17/9/2027	1,349,600	0.08
USD	270,000 Nissan Motor Co Ltd 4.345% 17/9/2027	276,055	0.02
USD	1,010,000 Sumitomo Mitsui Financial Group Inc 2.174% 14/1/2027	979,362	0.05
		10,419,083	0.59
ジャージー			
USD	2,455,000 Aptiv Plc / Aptiv Corp 2.396% 18/2/2025	2,447,383	0.14
USD	433,000 Galaxy Pipeline Assets Bidco Ltd 2.94% 30/9/2040	398,360	0.02
EUR	1,230,000 Heathrow Funding Ltd 1.5% 12/10/2025	1,400,574	0.08
		4,246,317	0.24
リベリア			
USD	251,000 Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.5% 31/8/2026	248,490	0.01
USD	131,000 Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 9.125% 15/6/2023	137,183	0.01
		385,673	0.02
ルクセンブルグ			
USD	565,000 Altice Financing SA '144A' 5% 15/1/2028	513,819	0.03
EUR	460,000 Becton Dickinson Euro Finance Sarl 1.208% 4/6/2026	519,589	0.03
EUR	355,000 BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038	397,356	0.02
EUR	1,897,000 BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038	2,148,569	0.12
EUR	681,000 BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038	762,112	0.04
EUR	528,000 BL Consumer Credit 2021 FRN 25/9/2038	589,373	0.03
USD	310,000 Camelot Finance SA '144A' 4.5% 1/11/2026	310,622	0.02
USD	210,000 EIG Pearl Holdings Sarl '144A' 3.545% 31/8/2036	206,063	0.01
USD	565,000 EIG Pearl Holdings Sarl '144A' 4.387% 30/11/2046	552,231	0.03
EUR	700,000 FACT Master SA FRN 20/7/2028	772,754	0.04
USD	160,000 Gol Finance SA '144A' 7% 31/1/2025	144,594	0.01
USD	200,000 Herens Holdco Sarl '144A' 4.75% 15/5/2028	187,334	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ルクセンブルグ(続き)			
EUR	370,000 Highland Holdings Sarl 0.318% 15/12/2026	400,022	0.02
EUR	405,000 Holcim Finance Luxembourg SA 0.125% 19/7/2027	427,353	0.03
EUR	665,000 Medtronic Global Holdings SCA 2/12/2022 (Zero Coupon)	747,660	0.04
EUR	483,000 Medtronic Global Holdings SCA 15/10/2025 (Zero Coupon)	528,254	0.03
EUR	635,000 Medtronic Global Holdings SCA 0.375% 7/3/2023	715,246	0.04
USD	300,000 Millicom International Cellular SA '144A' 4.5% 27/4/2031	279,664	0.02
USD	387,000 Millicom International Cellular SA '144A' 5.125% 15/1/2028	379,172	0.02
USD	446,000 Nexa Resources SA '144A' 5.375% 4/5/2027	447,569	0.03
USD	200,000 Puma International Financing SA 5.125% 6/10/2024	197,500	0.01
EUR	699,752 SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034	791,662	0.05
EUR	1,312,035 SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034	1,480,159	0.08
EUR	524,814 SC Germany SA Compartment Consumer 2020-1 FRN 14/11/2034	596,704	0.03
EUR	1,515,000 SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 1.875% 18/6/2023*	1,711,545	0.10
EUR	270,000 SIG Combibloc PurchaseCo Sarl 2.125% 18/6/2025	305,226	0.02
EUR	605,000 Simon International Finance SCA 1.375% 18/11/2022	684,490	0.04
USD	200,000 Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl '144A' 5.5% 1/3/2028	200,000	0.01
EUR	500,000 Traton Finance Luxembourg SA 14/6/2024 (Zero Coupon)	554,588	0.03
EUR	500,000 Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 10/11/2024	553,525	0.03
EUR	900,000 Traton Finance Luxembourg SA 0.125% 24/3/2025*	991,779	0.06
USD	200,000 Usiminas International Sarl '144A' 5.875% 18/7/2026	204,982	0.01
		19,301,516	1.09
モーリシャス			
USD	200,000 CA Magnum Holdings '144A' 5.375% 31/10/2026	201,650	0.01
USD	477,000 Greenko Mauritius Ltd 6.25% 21/2/2023	481,770	0.03
USD	243,375 India Cleantech Energy '144A' 4.7% 10/8/2026	238,546	0.01
USD	250,000 India Green Energy Holdings '144A' 5.375% 29/4/2024	252,188	0.02
		1,174,154	0.07
メキシコ			
USD	200,000 BBVA Bancomer SA/Texas FRN 18/1/2033	192,360	0.01
USD	150,000 Coca-Cola Femsa SAB de CV 1.85% 1/9/2032	130,480	0.01
USD	221,000 Comision Federal de Electricidad '144A' 4.688% 15/5/2029	218,238	0.01
USD	200,000 Grupo KUO SAB De CV '144A' 5.75% 7/7/2027	201,642	0.01
USD	200,000 Industrias Penoles SAB de CV '144A' 4.75% 6/8/2050	188,626	0.01
USD	200,000 Kimberly-Clark de Mexico SAB de CV '144A' 2.431% 1/7/2031	183,438	0.01
USD	550,000 Mexico City Airport Trust '144A' 4.25% 31/10/2026	560,313	0.03
USD	648,000 Mexico Government International Bond 2.659% 24/5/2031	591,624	0.03
USD	437,000 Mexico Government International Bond 3.25% 16/4/2030	423,016	0.03
USD	380,000 Mexico Government International Bond 4.125% 21/1/2026	402,610	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
メキシコ(続き)			
USD	200,000 Mexico Government International Bond 4.75% 27/4/2032	212,400	0.01
USD	1,636,000 Petroleos Mexicanos 5.95% 28/1/2031*	1,519,844	0.09
USD	758,000 Petroleos Mexicanos '144A' 6.7% 16/2/2032	731,697	0.04
USD	450,000 Petroleos Mexicanos 6.875% 4/8/2026	475,875	0.03
USD	200,000 Trust Fibra Uno '144A' 5.25% 30/1/2026	207,784	0.01
		6,239,947	0.35
モンゴル			
USD	200,000 Mongolia Government International Bond 5.125% 7/4/2026	199,000	0.01
モロッコ			
USD	280,000 Morocco Government International Bond '144A' 2.375% 15/12/2027	257,950	0.02
USD	697,000 Morocco Government International Bond '144A' 3% 15/12/2032	610,746	0.03
		868,696	0.05
オランダ			
EUR	600,000 Bayer Capital Corp BV 1.5% 26/6/2026	683,187	0.04
EUR	890,000 BMW Finance NV 14/4/2023 (Zero Coupon)	1,000,323	0.06
EUR	490,000 Conti-Gummi Finance BV 1.125% 25/9/2024	557,028	0.03
EUR	1,115,000 Digital Dutch Finco BV 0.625% 15/7/2025	1,231,182	0.07
EUR	650,144 Domi 2021-1 BV FRN 15/6/2053	730,449	0.04
EUR	1,288,628 Dutch Property Finance 2020-2 BV FRN 28/1/2058	1,453,226	0.08
EUR	290,000 Dutch Property Finance 2020-2 BV FRN 28/1/2058	328,869	0.02
EUR	740,000 Dutch Property Finance 2021-1 BV FRN 28/7/2058	831,103	0.05
EUR	2,578,030 Dutch Property Finance 2021-1 BV FRN 28/7/2058	2,904,371	0.16
EUR	1,191,141 Dutch Property Finance 2021-2 BV 0.146% 28/4/2059	1,341,133	0.08
EUR	820,000 Dutch Property Finance 2021-2 BV 0.246% 28/4/2059	911,490	0.05
EUR	504,000 Dutch Property Finance 2021-2 BV 0.496% 28/4/2059	563,188	0.03
EUR	275,000 E.ON International Finance BV 0.75% 30/11/2022	310,172	0.02
EUR	1,155,000 Enel Finance International NV 17/6/2024 (Zero Coupon)	1,282,065	0.07
USD	1,775,000 Enel Finance International NV '144A' 1.375% 12/7/2026	1,662,008	0.09
USD	520,000 Equate Petrochemical BV 4.25% 3/11/2026	539,063	0.03
USD	197,000 Greenko Dutch BV 3.85% 29/3/2026	192,075	0.01
EUR	700,000 Heimstaden Bostad Treasury BV 0.25% 13/10/2024	772,645	0.04
EUR	1,300,000 ING Bank NV FRN 8/4/2022	1,459,804	0.08
EUR	500,000 ING Groep NV FRN 3/9/2025	549,673	0.03
USD	900,000 ING Groep NV FRN 1/4/2027	856,757	0.05
EUR	800,000 ING Groep NV 1% 20/9/2023	909,034	0.05
EUR	1,058,000 Jubilee Place 17/1/2059 (Zero Coupon)	1,195,050	0.07
EUR	407,000 Jubilee Place 17/1/2059 (Zero Coupon)	455,359	0.03
EUR	201,000 Jubilee Place 17/1/2059 (Zero Coupon)	226,134	0.01
EUR	562,534 Jubilee Place 2020-1 BV FRN 17/10/2057	636,223	0.04
EUR	780,596 Jubilee Place 2021-1 BV FRN 17/7/2058	880,660	0.05

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
オランダ(続き)			
EUR	149,940 Magoi 2019 BV FRN 27/7/2039	168,164	0.01
EUR	450,000 Mercedes-Benz International Finance BV 0.25% 6/11/2023	505,627	0.03
USD	253,000 Mong Duong Finance Holdings BV 5.125% 7/5/2029	222,763	0.01
USD	120,000 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc '144A' 2.7% 1/5/2025	120,502	0.01
USD	1,500,000 NXP BV / NXP Funding LLC / NXP USA Inc '144A' 3.875% 18/6/2026	1,570,305	0.09
EUR	200,000 Redexis Gas Finance BV 1.875% 28/5/2025	230,693	0.01
USD	359,000 Sensata Technologies BV '144A' 5% 1/10/2025	370,203	0.02
EUR	935,000 Siemens Financieringsmaatschappij NV 0.375% 6/9/2023	1,056,043	0.06
EUR	665,000 Stellantis NV 3.375% 7/7/2023	772,286	0.04
EUR	410,000 Toyota Motor Finance Netherlands BV 27/10/2025 (Zero Coupon)	448,843	0.02
USD	511,000 Trivium Packaging Finance BV '144A' 5.5% 15/8/2026	512,852	0.03
EUR	1,130,000 Upjohn Finance BV 0.816% 23/6/2022*	1,271,462	0.07
USD	268,000 VEON Holdings BV '144A' 3.375% 25/11/2027	100,500	0.01
USD	440,000 VEON Holdings BV '144A' 4% 9/4/2025	165,000	0.01
EUR	720,000 Viterra Finance BV 0.375% 24/9/2025	781,601	0.04
EUR	1,000,000 Vonovia Finance BV 0.125% 6/4/2023	1,122,516	0.06
EUR	400,000 Vonovia Finance BV 1.625% 7/4/2024	456,958	0.03
USD	194,000 Ziggo Bond Co BV '144A' 6% 15/1/2027	197,397	0.01
		34,535,986	1.94
オマーン			
USD	200,000 Oman Government International Bond 7.375% 28/10/2032	222,750	0.01
USD	467,000 OQ SAOC '144A' 5.125% 6/5/2028	466,329	0.03
		689,079	0.04
パナマ			
USD	479,000 Aeropuerto Internacional de Tocumen SA '144A' 4% 11/8/2041	440,462	0.03
USD	225,000 Aeropuerto Internacional de Tocumen SA '144A' 5.125% 11/8/2061	206,176	0.01
USD	250,000 Banco Latinoamericano de Comercio Exterior SA '144A' 2.375% 14/9/2025	245,568	0.01
USD	295,000 Banco Nacional de Panama '144A' 2.5% 11/8/2030	259,998	0.01
USD	409,000 Carnival Corp '144A' 4% 1/8/2028	392,074	0.02
USD	458,000 Carnival Corp '144A' 5.75% 1/3/2027	447,695	0.03
USD	285,000 Carnival Corp '144A' 10.5% 1/2/2026	321,014	0.02
USD	670,000 Panama Government International Bond 3.875% 17/3/2028	688,991	0.04
		3,001,978	0.17
パラグアイ			
USD	459,000 Paraguay Government International Bond '144A' 2.739% 29/1/2033	400,327	0.02
USD	959,000 Paraguay Government International Bond '144A' 4.95% 28/4/2031*	996,907	0.06
USD	566,000 Paraguay Government International Bond 5% 15/4/2026	591,068	0.03
		1,988,302	0.11

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
ペルー			
USD	155,000 Banco de Credito del Peru '144A' FRN 1/7/2030	147,219	0.01
USD	200,000 InRetail Consumer '144A' 3.25% 22/3/2028	188,250	0.01
USD	230,000 Peruvian Government International Bond 1.862% 1/12/2032	195,831	0.01
USD	540,000 Peruvian Government International Bond 2.392% 23/1/2026	529,015	0.03
USD	95,000 Peruvian Government International Bond 3% 15/1/2034	87,115	0.01
USD	198,000 Peruvian Government International Bond 3.3% 11/3/2041	175,972	0.01
USD	477,000 SAN Miguel Industrias Pet SA / NG PET R&P Latin America SA '144A' 3.5% 2/8/2028	438,215	0.02
		1,761,617	0.10
フィリピン			
USD	1,235,000 Philippine Government International Bond 3.75% 14/1/2029*	1,289,031	0.07
ポーランド			
USD	200,000 Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 3.125% 1/11/2025	196,299	0.01
ポルトガル			
EUR	278,552 Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance 2 1.706% 25/1/2035	312,083	0.02
EUR	1,207,058 Ares Lusitani-STC SA / Pelican Finance 2 3.706% 25/1/2035	1,359,124	0.08
EUR	800,000 TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Ulisses Finance No. 2 2.294% 23/9/2038	890,393	0.05
EUR	1,500,000 TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 0.135% 28/10/2040	1,690,374	0.10
EUR	200,000 TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 0.385% 28/10/2040	221,333	0.01
EUR	700,000 TAGUS - Sociedade de Titularizacao de Creditos SA/Viriato Finance No 1 0.985% 28/10/2040	771,607	0.04
		5,244,914	0.30
カタール			
USD	352,000 Qatar Energy '144A' 3.3% 12/7/2051	332,640	0.02
USD	580,000 Qatar Government International Bond '144A' 4% 14/3/2029	631,837	0.03
USD	785,000 Qatar Government International Bond 4.5% 23/4/2028	871,841	0.05
		1,836,318	0.10
ルーマニア			
USD	702,000 Romanian Government International Bond '144A' 3% 14/2/2031	645,840	0.03
USD	340,000 Romanian Government International Bond '144A' 3.625% 27/3/2032	322,150	0.02
		967,990	0.05
ロシア連邦			
USD	400,000 Russian Foreign Bond - Eurobond 4.25% 23/6/2027	120,000	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
サウジアラビア			
USD	865,000 Saudi Arabian Oil Co '144A' 2.875% 16/4/2024	875,812	0.05
USD	215,000 Saudi Government International Bond 3.25% 26/10/2026	223,331	0.01
USD	200,000 Saudi Government International Bond 3.625% 4/3/2028	211,500	0.01
USD	200,000 Saudi Government International Bond 4% 17/4/2025	210,800	0.01
USD	570,000 Saudi Government International Bond '144A' 4.375% 16/4/2029	631,988	0.04
		2,153,431	0.12
シンガポール			
USD	360,000 BOC Aviation Ltd 3.5% 18/9/2027	368,156	0.02
USD	470,000 BPRL International Singapore Pte Ltd 4.375% 18/1/2027	477,251	0.03
USD	200,000 Global Prime Capital Pte Ltd 5.95% 23/1/2025	200,000	0.01
USD	465,000 Oil India International Pte Ltd 4% 21/4/2027	473,301	0.02
USD	473,000 ONGC Videsh Vankorneft Pte Ltd 3.75% 27/7/2026	481,752	0.03
		2,000,460	0.11
南アフリカ			
USD	230,000 Republic of South Africa Government International Bond 4.875% 14/4/2026	235,997	0.02
USD	253,000 Republic of South Africa Government International Bond 5.75% 30/9/2049	218,294	0.01
		454,291	0.03
韓国			
USD	520,000 Hyundai Capital Services Inc 3.625% 29/8/2027	540,176	0.03
USD	450,000 Kia Corp 1.75% 16/10/2026	432,090	0.03
USD	350,000 Mirae Asset Securities Co Ltd 1.375% 7/7/2024	340,281	0.02
USD	420,000 Mirae Asset Securities Co Ltd 2.625% 30/7/2025	417,500	0.02
		1,730,047	0.10
スペイン			
EUR	800,000 Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	896,702	0.05
EUR	500,000 Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	559,975	0.03
EUR	200,000 Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	224,011	0.01
EUR	1,000,000 Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	1,131,419	0.07
EUR	200,000 Autonoria Spain 2021 FT FRN 31/1/2039	224,059	0.01
EUR	500,000 Banco de Sabadell SA FRN 7/11/2025	551,580	0.03
EUR	200,000 Banco de Sabadell SA FRN 11/3/2027	221,517	0.01
USD	600,000 Banco Santander SA FRN 14/9/2027	564,088	0.03
USD	3,600,000 Banco Santander SA 1.849% 25/3/2026	3,433,619	0.19
USD	1,600,000 Banco Santander SA 2.746% 28/5/2025	1,596,224	0.09
EUR	486,301 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033	549,771	0.03
EUR	416,829 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033	469,743	0.03
EUR	208,415 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 FRN 20/3/2033	236,534	0.02
EUR	347,358 FT Santander Consumer Spain Auto 2020-1 3.5% 20/3/2033	394,954	0.02
EUR	800,000 Merlin Properties Socimi SA 1.875% 2/11/2026	913,990	0.05
		11,968,186	0.67

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
スウェーデン			
USD	1,600,000 Svenska Handelsbanken AB '144A' FRN 11/6/2027	1,517,650	0.09
EUR	241,000 Volvo Treasury AB 11/2/2023 (Zero Coupon)	270,535	0.01
		1,788,185	0.10
スイス			
USD	2,830,000 Credit Suisse Group AG '144A' FRN 2/2/2027	2,626,741	0.15
EUR	875,000 UBS AG/London 0.75% 21/4/2023	989,567	0.06
EUR	715,000 UBS Group AG FRN 29/1/2026	787,035	0.04
USD	3,220,000 UBS Group AG '144A' FRN 10/8/2027	3,023,407	0.17
		7,426,750	0.42
タイ			
USD	200,000 Krung Thai Bank PCL/Cayman Islands FRN 25/3/2026 (Perpetual)	192,500	0.01
USD	650,000 PTTEP Treasury Center Co Ltd 2.587% 10/6/2027	643,500	0.04
		836,000	0.05
ウクライナ			
USD	250,000 Ukraine Government International Bond 8.994% 1/2/2024*	95,000	0.00
USD	339,000 Ukraine Government International Bond 9.75% 1/11/2028	116,955	0.01
		211,955	0.01
英国			
USD	200,000 Antofagasta Plc '144A' 2.375% 14/10/2030	178,708	0.01
GBP	100,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	135,394	0.01
GBP	100,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	134,406	0.01
GBP	100,000 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	135,398	0.01
GBP	578,059 Atlas Funding 2021-1 Plc FRN 25/7/2058	778,560	0.04
GBP	379,397 Azure Finance No 2 Plc FRN 20/7/2030	509,619	0.03
GBP	1,699,000 Azure Finance No 2 Plc FRN 20/7/2030	2,310,702	0.13
EUR	500,000 Barclays Plc FRN 2/4/2025	590,473	0.03
USD	235,000 Barclays Plc FRN 7/5/2025	240,834	0.01
GBP	202,000 Barley Hill NO 2 Plc 27/8/2058 (Zero Coupon)	271,241	0.02
GBP	115,000 Barley Hill NO 2 Plc 27/8/2058 (Zero Coupon)	154,419	0.01
EUR	545,000 BAT International Finance Plc 0.875% 13/10/2023*	615,697	0.03
USD	1,000,000 BAT International Finance Plc 1.668% 25/3/2026	944,682	0.05
GBP	1,945,442 Brass No 10 Plc FRN 16/4/2069	2,609,227	0.15
GBP	1,332,000 Canada Square Funding 17/1/2059 (Zero Coupon)	1,785,746	0.10
GBP	318,000 Canada Square Funding 17/1/2059 (Zero Coupon)	427,536	0.02
GBP	178,000 Canada Square Funding 17/1/2059 (Zero Coupon)	239,193	0.01
GBP	431,000 Canada Square Funding 17/1/2059 (Zero Coupon)	579,026	0.03
GBP	348,000 Canada Square Funding 2021-2 Plc FRN 17/6/2058	468,360	0.03
GBP	102,000 Canada Square Funding 2021-2 Plc FRN 17/6/2058	135,282	0.01
GBP	105,000 CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057	140,294	0.01
GBP	220,000 CMF 2020-1 Plc FRN 16/1/2057	294,823	0.02
GBP	573,238 CMF 2020-1 Plc 'Series 2020-1 A' FRN 16/1/2057	770,252	0.04
GBP	700,000 Dowson 2021-2 Plc 'Series 2021-2 B' FRN 20/10/2028	937,145	0.05
GBP	1,130,318 Dowson 2021-2 Plc 0.962% 20/10/2028	1,517,913	0.09

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP	800,000 Dowson 2021-2 Plc 1.882% 20/10/2028	1,071,383	0.06
GBP	246,500 Economic Master Issuer 2020-1 Plc FRN 25/6/2072	331,321	0.02
GBP	577,000 Economic Master Issuer Plc FRN 25/6/2073	773,281	0.04
USD	200,000 eG Global Finance Plc '144A' 6.75% 7/2/2025	198,977	0.01
GBP	1,248,645 Elvet Mortgages 2020-1 Plc FRN 22/3/2065	1,682,297	0.09
GBP	1,035,122 Elvet Mortgages 2021-1 Plc 0.567% 22/10/2063	1,390,251	0.08
GBP	828,000 Finsbury Square FRN 16/12/2067	1,108,654	0.06
GBP	1,045,000 Finsbury Square FRN 16/12/2067	1,396,664	0.08
GBP	953,356 Finsbury Square FRN 16/12/2067	1,270,932	0.07
GBP	495,366 Finsbury Square 2020-1 Plc FRN 16/3/2070	664,713	0.04
GBP	224,959 Finsbury Square 2020-1 Plc FRN 16/3/2070	301,798	0.02
GBP	254,735 Finsbury Square 2020-2 Plc FRN 16/6/2070	343,924	0.02
GBP	371,000 Finsbury Square 2021-2 Plc 16/12/2071 (Zero Coupon)	496,536	0.03
GBP	730,000 Finsbury Square 2021-2 Plc 16/12/2071 (Zero Coupon)	979,625	0.05
GBP	1,622,000 Finsbury Square 2021-2 Plc 16/12/2071 (Zero Coupon)	2,174,948	0.12
GBP	201,000 Finsbury Square 2021-2 Plc 16/12/2071 (Zero Coupon)	270,455	0.02
USD	280,000 Fresnillo Plc '144A' 4.25% 2/10/2050	255,415	0.01
GBP	1,326,902 Gemgarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067	1,781,236	0.10
GBP	668,000 Gemgarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067	890,683	0.05
GBP	218,000 Gemgarto 2021-1 Plc FRN 16/12/2067	290,682	0.02
GBP	1,432,013 Gemgarto 2021-1 Plc 5.049% 16/12/2067	1,922,835	0.11
USD	719,994 Gosforth Funding 2018-1 plc 'Series 2018-1A A1' '144A' FRN 25/8/2060	720,671	0.04
GBP	441,000 Harben Finance 28/9/2055 (Zero Coupon)	583,526	0.03
GBP	730,000 Harben Finance 28/9/2055 (Zero Coupon)	965,768	0.05
GBP	1,309,000 Harben Finance 28/9/2055 (Zero Coupon)	1,725,288	0.10
GBP	199,992 Hops Hill No 1 Plc FRN 2 7/5/2054	270,959	0.02
GBP	99,997 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054	135,543	0.01
GBP	662,782 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054	893,433	0.05
GBP	124,993 Hops Hill No 1 Plc FRN 27/5/2054	169,489	0.01
EUR	1,200,000 Informa Plc 1.5% 5/7/2023	1,363,053	0.08
EUR	2,255,000 Informa Plc 2.125% 6/10/2025	2,585,549	0.15
GBP	2,641,699 Jupiter Mortgage NO 1 Plc FRN 20/7/2060	3,548,344	0.20
GBP	268,000 Lanark Master Issuer Plc 'Series 2020-1A 2A' '144A' FRN 22/12/2069	361,013	0.02
GBP	630,000 Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057	853,547	0.05
GBP	370,000 Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057	498,433	0.03
GBP	1,649,029 Lanebrook Mortgage Transaction 2020-1 Plc FRN 12/6/2057	2,223,124	0.12
GBP	547,131 Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 Plc 0.732% 20/7/2058	730,485	0.04
GBP	266,000 Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 Plc 1.032% 20/7/2058	353,772	0.02
GBP	159,000 Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 Plc 1.332% 20/7/2058	213,789	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP	103,000 Lanebrook Mortgage Transaction 2021-1 Plc 1.732% 20/7/2058	136,531	0.01
USD	1,095,000 Lloyds Banking Group Plc FRN 15/6/2023	1,093,619	0.06
GBP	468,927 London Wall Mortgage Capital Plc FRN 15/5/2051	627,470	0.04
GBP	487,434 London Wall Mortgage Capital Plc 0.966% 15/5/2052	653,575	0.04
GBP	305,000 Mortimer BTL 2021-1 Plc FRN 23/6/2053	403,756	0.02
GBP	108,000 Mortimer BTL 2021-1 Plc FRN 23/6/2053	141,051	0.01
EUR	600,000 National Grid Electricity Transmission Plc 0.19% 20/1/2025	665,385	0.04
USD	1,780,000 NatWest Group Plc FRN 22/5/2024	1,786,110	0.10
USD	3,025,000 NatWest Group Plc FRN 14/6/2027	2,854,781	0.16
USD	2,650,000 NatWest Group Plc 3.875% 12/9/2023	2,712,223	0.15
EUR	900,000 NatWest Markets Plc 0.125% 18/6/2026	964,612	0.05
USD	1,810,000 NatWest Markets Plc '144A' 1.6% 29/9/2026	1,713,687	0.10
GBP	954,000 Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-1 FRN 15/3/2029	1,284,290	0.07
GBP	775,000 Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-1 FRN 15/3/2029	1,043,572	0.06
GBP	735,000 Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-3 1.139% 15/11/2029	986,260	0.06
GBP	404,000 Newday Funding Master Issuer Plc - Series 2021-3 1.589% 15/11/2029	541,414	0.03
GBP	1,816,069 Oat Hill NO 2 Plc FRN 27/5/2046	2,437,562	0.14
GBP	156,727 Orbita Funding 2020-1 Plc FRN 17/3/2027	210,514	0.01
GBP	230,000 PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024	308,715	0.02
GBP	1,095,000 PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024	1,471,813	0.08
GBP	605,000 PCL Funding IV Plc FRN 15/9/2024	813,813	0.05
GBP	424,000 PCL Funding V Plc FRN 15/10/2025	566,542	0.03
GBP	115,000 PCL Funding V Plc FRN 15/10/2025	153,671	0.01
GBP	580,000 PCL Funding V Plc 'Series 2021-1 A' FRN 15/10/2025	778,341	0.04
GBP	1,355,000 Pierpont BTL 2021-1 Plc 22/12/2053 (Zero Coupon)	1,828,366	0.10
GBP	984,000 Pierpont BTL 2021-1 Plc 22/12/2053 (Zero Coupon)	1,321,127	0.07
GBP	307,000 Polaris 2022-1 Plc 23/10/2059 (Zero Coupon)	411,872	0.02
GBP	538,000 Polaris 2022-1 Plc 23/10/2059 (Zero Coupon)	721,782	0.04
GBP	421,000 Polaris 2022-1 Plc 23/10/2059 (Zero Coupon)	564,744	0.03
GBP	1,260,000 Polaris 2022-1 Plc 23/10/2059 (Zero Coupon)	1,690,208	0.09
GBP	2,265,000 Precise Mortgage Funding 2019-1B Plc FRN 12/12/2055	3,060,079	0.17
GBP	100,000 Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056	133,486	0.01
GBP	100,000 Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056	134,095	0.01
GBP	115,000 Precise Mortgage Funding 2020-1B Plc FRN 16/10/2056	155,235	0.01
GBP	852,218 Residential Mortgage Securities 32 Plc FRN 20/6/2070	1,151,044	0.06
GBP	525,000 Residential Mortgage Securities 32 Plc FRN 20/6/2070	712,034	0.04
GBP	358,981 RMAC Securities No 1 Plc 'Series 2007-NS1X A2A' FRN 12/6/2044	462,190	0.03
USD	322,000 Rolls-Royce Plc '144A' 5.75% 15/10/2027	335,633	0.02
GBP	535,000 Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030	716,448	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	英国(続き)		
GBP	905,000 Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030	1,216,207	0.07
GBP	385,000 Sage AR Funding No 1 Plc FRN 17/11/2030	516,696	0.03
USD	2,235,000 Santander UK Group Holdings Plc FRN 5/1/2024	2,260,891	0.13
GBP	901,902 Satus 2021-1 Plc 0.952% 17/8/2028	1,209,951	0.07
GBP	605,000 Satus 2021-1 Plc 1.452% 17/8/2028	809,664	0.05
GBP	743,000 Satus 2021-1 Plc 1.852% 17/8/2028	987,904	0.06
GBP	122,000 Satus 2021-1 Plc 2.152% 17/8/2028	162,882	0.01
GBP	247,000 Satus 2021-1 Plc 3.452% 17/8/2028	330,829	0.02
GBP	6,386,112 Silk Road Finance Number Six Plc FRN 21/9/2067	8,622,193	0.48
GBP	916,000 Silverstone Master Issuer Plc 21/1/2070 (Zero Coupon)	1,230,481	0.07
GBP	1,745,000 Silverstone Master Issuer Plc 'Series 2020-1A 1A' '144A' ' FRN 21/1/2070	2,346,274	0.13
USD	625,000 Standard Chartered Plc '144A' FRN 12/1/2025	605,465	0.03
GBP	589,634 Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 Plc 0.774% 12/7/2063	787,258	0.04
GBP	156,000 Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 Plc 1.024% 12/7/2063	208,281	0.01
GBP	107,000 Together Asset Backed Securitisation 2021-1st1 Plc 1.324% 12/7/2063	142,880	0.01
GBP	115,000 Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063	156,504	0.01
GBP	145,000 Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063	196,743	0.01
GBP	1,060,000 Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063	1,437,318	0.08
GBP	749,502 Tower Bridge Funding 2020-1 Plc FRN 20/9/2063	1,012,519	0.06
GBP	364,999 Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064	490,777	0.03
GBP	2,065,901 Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064	2,777,874	0.16
GBP	253,000 Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064	339,542	0.02
GBP	381,999 Tower Bridge Funding 2021-1 Plc FRN 21/7/2064	517,480	0.03
GBP	252,999 Tower Bridge Funding 2021-2 Plc FRN 20/11/2063	337,753	0.02
GBP	139,999 Tower Bridge Funding 2021-2 Plc FRN 20/11/2063	186,063	0.01
GBP	169,999 Tower Bridge Funding 2021-2 Plc FRN 20/11/2063	225,421	0.01
GBP	264,000 Tower Bridge Funding 2022-1 Plc 20/12/2063 (Zero Coupon)	355,006	0.02
GBP	758,000 Tower Bridge Funding 2022-1 Plc 'Series 2022-1X A' FRN 20/12/2063	1,016,253	0.06
GBP	293,000 Tower Bridge Funding 2022-1 Plc 'Series 2022-1X B' FRN 20/12/2063	392,883	0.02
GBP	1,590,000 Turbo Finance 9 Plc FRN 20/8/2028	2,142,957	0.12
GBP	1,118,206 Turbo Finance 9 Plc FRN 20/8/2028	1,505,006	0.08
GBP	2,670,908 Twin Bridges 2019-1 Plc 'Series 2019-1 A' FRN 12/12/2052	3,586,177	0.20
GBP	1,146,513 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054	1,551,386	0.09
GBP	390,000 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054	527,710	0.03
GBP	1,145,000 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054	1,549,610	0.09
GBP	225,000 Twin Bridges 2020-1 Plc FRN 12/12/2054	304,901	0.02
GBP	220,000 Twin Bridges 2021-1 Plc FRN 12/3/2055	295,834	0.02
GBP	436,000 Twin Bridges 2021-1 Plc FRN 12/3/2055	585,149	0.03
GBP	2,920,607 Twin Bridges 2021-1 Plc FRN 12/3/2055	3,920,159	0.22

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
英国(続き)			
GBP	443,000 Twin Bridges 2021-2 Plc 12/9/2055 (Zero Coupon)	586,353	0.03
GBP	1,136,000 Twin Bridges 2021-2 Plc 12/9/2055 (Zero Coupon)	1,513,932	0.09
GBP	338,000 Twin Bridges 2021-2 Plc 12/9/2055 (Zero Coupon)	444,158	0.02
GBP	320,000 Twin Bridges 2021-2 Plc 12/9/2055 (Zero Coupon)	429,303	0.02
GBP	188,000 Twin Bridges 2021-2 Plc 12/9/2055 (Zero Coupon)	246,346	0.01
GBP	365,000 Twin Bridges 2022-1 Plc 1/12/2055 (Zero Coupon)	483,676	0.03
GBP	891,000 Twin Bridges 2022-1 Plc 1/12/2055 (Zero Coupon)	1,185,301	0.07
GBP	1,507,000 Twin Bridges 2022-1 Plc 1/12/2055 (Zero Coupon)	2,014,639	0.11
GBP	723,000 Twin Bridges 2022-1 Plc 1/12/2055 (Zero Coupon)	962,634	0.05
GBP	832,032 Unique Pub Finance Co Plc/The 7.395% 28/3/2024	1,177,354	0.07
USD	200,000 Vedanta Resources Finance II Plc 8% 23/4/2023	187,407	0.01
USD	200,000 Vedanta Resources Finance II Plc 13.875% 21/1/2024	204,167	0.01
EUR	530,000 Virgin Money UK Plc FRN 27/5/2024	593,750	0.03
EUR	314,000 WPP Finance 2013 3% 20/11/2023	368,846	0.02
		149,691,723	8.42
米国			
USD	9,023,000 1211 Avenue of the Americas Trust 2015-1211 'Series 2015-1211 A1A2' '144A' 3.901% 10/8/2035	9,274,639	0.52
USD	2,145,000 225 Liberty Street Trust 2016-225L 'Series 2016-225L A' '144A' 3.597% 10/2/2036	2,180,619	0.12
USD	2,438,000 7-Eleven Inc '144A' 0.8% 10/2/2024	2,377,976	0.13
USD	1,165,000 7-Eleven Inc '144A' 0.95% 10/2/2026	1,090,147	0.06
EUR	320,000 AbbVie Inc 1.25% 1/6/2024	365,356	0.02
EUR	1,305,000 AbbVie Inc 1.5% 15/11/2023	1,496,242	0.08
USD	2,450,000 AbbVie Inc 2.95% 21/11/2026	2,481,149	0.14
USD	117,000 AdaptHealth LLC '144A' 6.125% 1/8/2028	116,886	0.01
USD	79,000 ADT Security Corp/The 4.125% 15/6/2023	80,224	0.00
USD	302,000 Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8.25% 15/2/2026	317,384	0.02
USD	79,000 Affinity Gaming '144A' 6.875% 15/12/2027	77,750	0.00
USD	1,185,000 Air Lease Corp 1.875% 15/8/2026	1,114,560	0.06
USD	855,000 Air Lease Corp 2.625% 1/7/2022	859,014	0.05
USD	521,000 Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.625% 15/1/2027	522,790	0.03
USD	1,905,000 Alexander Funding Trust '144A' 1.841% 15/11/2023	1,881,165	0.11
USD	712,000 Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4.25% 15/10/2027	686,485	0.04
USD	883,000 Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6.625% 15/7/2026	905,918	0.05
USD	200,000 Allied Universal Holdco LLC/Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl '144A' 4.625% 1/6/2028	190,642	0.01
USD	79,000 AMC Networks Inc 4.75% 1/8/2025	78,520	0.00
USD	449,000 American Airlines Inc '144A' 11.75% 15/7/2025	544,693	0.03
USD	251,000 American Airlines Inc/AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.5% 20/4/2026	257,283	0.01
USD	157,000 American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4% 15/1/2028	153,401	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
EUR	700,000 American International Group Inc 1.875% 21/6/2027	802,172	0.05
EUR	400,000 American Tower Corp 0.4% 15/2/2027	421,486	0.02
EUR	1,050,000 American Tower Corp 0.45% 15/1/2027	1,111,498	0.06
USD	925,000 American Tower Corp 1.3% 15/9/2025	882,613	0.05
USD	3,745,000 American Tower Corp 1.6% 15/4/2026	3,577,308	0.20
USD	450,000 American Tower Corp 2.4% 15/3/2025	446,307	0.03
USD	88,000 ANGI Group LLC '144A' 3.875% 15/8/2028	78,701	0.00
USD	241,000 Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 7.875% 15/5/2026	259,023	0.02
USD	160,000 Antero Resources Corp '144A' 7.625% 1/2/2029	173,207	0.01
USD	151,000 APX Group Inc '144A' 6.75% 15/2/2027	153,800	0.01
USD	225,000 Aramark Services Inc '144A' 5% 1/4/2025	226,386	0.01
USD	172,000 Aramark Services Inc '144A' 6.375% 1/5/2025	177,361	0.01
USD	422,000 Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.875% 1/4/2027	429,919	0.02
USD	274,000 Arconic Corp '144A' 6.125% 15/2/2028	281,573	0.02
EUR	845,000 AT&T Inc 1.05% 5/9/2023	961,419	0.05
USD	5,035,000 AT&T Inc 1.7% 25/3/2026	4,877,973	0.27
USD	322,000 Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15/7/2028	326,835	0.02
USD	375,000 Avaya Inc '144A' 6.125% 15/9/2028	361,549	0.02
USD	1,380,000 Aviation Capital Group LLC '144A' 1.95% 30/1/2026	1,308,792	0.07
USD	1,665,000 Aviation Capital Group LLC '144A' 1.95% 20/9/2026	1,568,261	0.09
USD	299,000 Axalta Coating Systems LLC '144A' 3.375% 15/2/2029	274,527	0.02
USD	3,054,000 Ball Corp 5.25% 1/7/2025	3,237,118	0.18
USD	12,490 Banc of America Mortgage 2003-J Trust 'Series 2003-J 2A1' FRN 25/11/2033	12,205	0.00
USD	4,365,000 Bank of America Corp FRN 4/2/2025	4,316,768	0.24
USD	2,825,000 Bank of America Corp FRN 6/12/2025	2,737,930	0.15
USD	1,575,000 Bank of America Corp FRN 13/2/2026	1,540,765	0.09
USD	2,694,000 Bank of America Corp FRN 19/6/2026	2,565,683	0.14
USD	4,950,000 Bank of America Corp FRN 24/10/2026	4,654,116	0.26
USD	2,800,000 Bank of America Corp FRN 11/3/2027	2,661,282	0.15
USD	5,245,000 Bank of America Corp FRN 22/7/2027	4,966,743	0.28
USD	2,935,000 BAT Capital Corp 2.789% 6/9/2024	2,945,252	0.17
USD	8,120,000 BAT Capital Corp 3.222% 15/8/2024	8,219,474	0.46
USD	238,000 Bausch Health Americas Inc '144A' 8.5% 31/1/2027	242,092	0.01
EUR	510,000 Becton Dickinson and Co 0.034% 13/8/2025	556,593	0.03
EUR	310,000 Becton Dickinson and Co 1.401% 24/5/2023	352,618	0.02
USD	226,000 Big River Steel LLC / BRS Finance Corp '144A' 6.625% 31/1/2029	237,036	0.01
USD	182,000 Black Knight InfoServ LLC '144A' 3.625% 1/9/2028	171,833	0.01
USD	3,500,000 Blackstone Private Credit Fund '144A' 3.25% 15/3/2027	3,326,529	0.19
USD	1,965,000 Blackstone Private Credit Fund '144A' 4% 15/1/2029	1,879,437	0.11
USD	186,000 Block Inc '144A' 2.75% 1/6/2026	179,968	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	130,000 Blue Racer Midstream LLC / Blue Racer Finance Corp '144A' 7.625% 15/12/2025	136,671	0.01
USD	1,500,000 Boeing Co/The 2.196% 4/2/2026	1,450,670	0.08
EUR	840,000 Booking Holdings Inc 0.1% 8/3/2025	926,849	0.05
USD	327,000 Booz Allen Hamilton Inc '144A' 3.875% 1/9/2028	318,133	0.02
USD	722,000 Boxer Parent Co Inc '144A' 7.125% 2/10/2025	746,303	0.04
USD	2,700,000 Broadcom Corp / Broadcom Cayman Finance Ltd 3.875% 15/1/2027	2,796,003	0.16
USD	5,445,000 Broadcom Inc 4.7% 15/4/2025	5,769,760	0.32
USD	84,000 Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GCSI Sellco LL '144A' 4.5% 1/4/2027	78,399	0.00
USD	77,000 Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 1/3/2025	76,062	0.00
USD	155,000 Buckeye Partners LP '144A' 4.5% 1/3/2028	145,858	0.01
USD	184,000 BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 30/6/2028	178,441	0.01
USD	1,130,000 BX Trust 2018-BILT 'Series 2018-BILT D' '144A' FRN 15/5/2030	1,107,126	0.06
USD	200,000 Cablevision Lightpath LLC '144A' 3.875% 15/9/2027	186,733	0.01
USD	864,000 Caesars Entertainment Inc '144A' 6.25% 1/7/2025	895,272	0.05
USD	269,000 Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5.75% 1/7/2025	275,371	0.02
USD	85,000 Calpine Corp '144A' 4.625% 1/2/2029	79,221	0.00
USD	174,000 Calpine Corp '144A' 5.25% 1/6/2026	175,954	0.01
USD	1,545,000 Capital One Financial Corp FRN 2/11/2027	1,472,801	0.08
USD	77,000 Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 5% 15/7/2027	78,641	0.00
USD	923,000 CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.125% 1/5/2027	933,527	0.05
USD	2,716,387 CD 2016-CD1 Mortgage Trust 'Series 2016-CD1 ASB' 2.622% 10/8/2049	2,725,117	0.15
USD	76,000 CD&R Smokey Buyer Inc '144A' 6.75% 15/7/2025	78,744	0.00
USD	384,000 CDK Global Inc 4.875% 1/6/2027	394,057	0.02
USD	4,000,000 CDW LLC / CDW Finance Corp 4.125% 1/5/2025	4,068,220	0.23
USD	210,000 Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 5.5% 1/5/2025	216,024	0.01
USD	172,000 Centene Corp 2.45% 15/7/2028	162,381	0.01
USD	162,000 Centennial Resource Production LLC '144A' 6.875% 1/4/2027	163,619	0.01
USD	1,379,000 Charter Communications Operating LLC / Charter Communications Operating Capital 4.908% 23/7/2025	1,457,220	0.08
USD	519,000 Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	523,492	0.03
USD	139,894 CHL Mortgage Pass-Through Trust 2005-HYB8 'Series 2005- HYB8 2A1' FRN 20/12/2035	135,547	0.01
USD	80,000 Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 4.625% 15/11/2028	76,654	0.00
USD	89,000 CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.625% 15/3/2027	89,583	0.01
USD	476,000 CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8% 15/3/2026	497,258	0.03
EUR	340,000 Chubb INA Holdings Inc 0.3% 15/12/2024	378,055	0.02

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 498,000	Churchill Downs Inc '144A' 5.5% 1/4/2027	506,078	0.03
USD 2,735,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-375P 'Series 2013-375P A' '144A' 3.251% 10/5/2035	2,754,575	0.16
USD 4,105,233	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2013-GC11 'Series 2013-GC11 A3' 2.815% 10/4/2046	4,112,327	0.23
USD 1,219,678	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC19 'Series 2014-GC19 AAB' 3.552% 10/3/2047	1,238,528	0.07
USD 3,380,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2014-GC21 'Series 2014-GC21 A5' 3.855% 10/5/2047	3,472,328	0.20
USD 5,523,941	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2015-GC29 'Series 2015-GC29 A3' 2.935% 10/4/2048	5,510,284	0.31
USD 2,899,000	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P4 'Series 2016-P4 A4' 2.902% 10/7/2049	2,909,517	0.16
USD 3,772,282	Citigroup Commercial Mortgage Trust 2016-P5 'Series 2016-P5 A3' 2.684% 10/10/2049	3,731,124	0.21
USD 1,225,000	Citigroup Inc FRN 24/7/2023	1,231,886	0.07
USD 1,340,000	Citigroup Inc FRN 1/5/2025	1,298,628	0.07
USD 4,370,000	Citigroup Inc FRN 8/4/2026	4,413,237	0.25
USD 6,880,000	Citigroup Inc FRN 9/6/2027	6,471,127	0.36
USD 855,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 6.25% 15/5/2026	886,019	0.05
USD 339,000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 3.875% 1/7/2028	319,113	0.02
USD 800,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 5.125% 15/8/2027	796,792	0.05
USD 156,000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 4.75% 15/3/2028	155,571	0.01
USD 117,000	CNX Resources Corp '144A' 6% 15/1/2029	119,252	0.01
USD 253,000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 7.75% 15/2/2026	272,688	0.02
USD 921,929	COMM 2013-CCRE7 Mortgage Trust 'Series 2013-CR7 ASB' 2.739% 10/3/2046	927,088	0.05
USD 5,329,972	COMM 2013-CCRE9 Mortgage Trust 'Series 2013-CR9 A4' FRN 10/7/2045	5,440,538	0.31
USD 214,724	COMM 2013-LC6 Mortgage Trust 'Series 2013-LC6 ASB' 2.478% 10/1/2046	215,148	0.01
USD 222,812	COMM 2013-SFS Mortgage Trust 'Series 2013-SFS A1' '144A' 1.873% 12/4/2035	222,174	0.01
USD 3,000,000	COMM 2014-277P Mortgage Trust 'Series 2014-277P A' '144A' FRN 10/8/2049	3,056,852	0.17
USD 4,250,000	COMM 2014-CCRE18 Mortgage Trust 'Series 2014-CR18 A5' 3.828% 15/7/2047	4,354,804	0.25
USD 5,134,667	COMM 2014-CCRE21 Mortgage Trust 'Series 2014-CR21 A3' 3.528% 10/12/2047	5,224,231	0.29
USD 1,481,740	COMM 2014-UBS3 Mortgage Trust 'Series 2014-UBS3 ASB' 3.367% 10/6/2047	1,501,844	0.08
USD 1,324,655	COMM 2014-UBS5 Mortgage Trust 'Series 2014-UBS5 ASB' 3.548% 10/9/2047	1,346,194	0.08
USD 560,000	COMM 2015-3BP Mortgage Trust 'Series 2015-3BP A' '144A' 3.178% 10/2/2035	565,183	0.03
USD 8,777,655	COMM 2015-CCRE23 Mortgage Trust 'Series 2015-CR23 XA' FRN 10/5/2048	199,883	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,760,080	COMM 2015-CCRE24 Mortgage Trust 'Series 2015-CR24 ASB' 3.445% 10/8/2048	1,784,162	0.10
USD 5,198,300	COMM 2015-LC21 Mortgage Trust 'Series 2015-LC21 A3' 3.445% 10/7/2048	5,249,572	0.30
USD 287,000	CommScope Inc '144A' 6% 1/3/2026	291,996	0.02
USD 222,000	CommScope Technologies LLC '144A' 6% 15/6/2025	217,223	0.01
USD 642,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.75% 1/10/2026	652,493	0.04
USD 74,000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.5% 15/10/2028	74,276	0.00
USD 262,000	Consolidated Communications Inc '144A' 6.5% 1/10/2028	259,459	0.02
USD 175,000	CoreLogic Inc '144A' 4.5% 1/5/2028	167,122	0.01
USD 306,000	Crescent Energy Finance LLC '144A' 7.25% 1/5/2026	304,895	0.02
USD 102,000	Crowdstrike Holdings Inc 3% 15/2/2029	94,771	0.01
USD 332,000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.75% 1/2/2026	335,735	0.02
USD 1,820,000	Crown Castle International Corp 1.35% 15/7/2025	1,738,076	0.10
USD 466,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15/10/2025	471,965	0.03
USD 1,645,000	CSAIL 2015-C1 Commercial Mortgage Trust 'Series 2015-C1 A4' ' 3.505% 15/4/2050	1,674,958	0.09
USD 2,700,000	CSAIL 2018-CX12 Commercial Mortgage Trust 'Series 2018- CX12 A4' FRN 15/8/2051	2,867,089	0.16
USD 838,000	CSC Holdings LLC 5.25% 1/6/2024	849,476	0.05
USD 110,000	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp '144A' 3.875% 30/6/2028	106,817	0.01
USD 149,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6.75% 15/5/2028	155,905	0.01
EUR 375,000	Danaher Corp 1.7% 30/3/2024	432,916	0.02
USD 101,000	Darling Ingredients Inc '144A' 5.25% 15/4/2027	103,260	0.01
USD 2,238,719	DBGS 2018-BIOD Mortgage Trust 'Series 2018-BIOD A' '144A' ' FRN 15/5/2035	2,224,399	0.13
USD 1,500,000	DBJPM 16-C3 Mortgage Trust 'Series 2016-C3 A4' 2.632% 10/8/2049	1,488,361	0.08
USD 2,076,000	DBWF 2018-GLKS Mortgage Trust 'Series 2018-GLKS A' '144A' ' FRN 19/12/2030	2,055,975	0.12
USD 2,180,000	Diamondback Energy Inc 2.875% 1/12/2024	2,198,741	0.12
USD 2,100,000	Diamondback Energy Inc 4.75% 31/5/2025	2,227,495	0.13
EUR 1,000,000	Digital Euro Finco LLC 2.5% 16/1/2026	1,168,888	0.07
USD 156,000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc ' 144A' 5.875% 15/8/2027	155,667	0.01
USD 325,000	DISH DBS Corp 5% 15/3/2023	328,640	0.02
USD 854,000	DISH DBS Corp '144A' 5.25% 1/12/2026	832,116	0.05
USD 259,000	DISH DBS Corp '144A' 5.75% 1/12/2028	247,183	0.01
USD 840,000	DR Horton Inc 1.3% 15/10/2026	785,540	0.04
USD 176,000	Element Solutions Inc '144A' 3.875% 1/9/2028	167,942	0.01
USD 173,000	Enact Holdings Inc '144A' 6.5% 15/8/2025	179,296	0.01
USD 7,000,000	Enef Finance America LLC 25/4/2022 (Zero Coupon)	6,994,023	0.39
USD 1,215,000	Energy Transfer LP 2.9% 15/5/2025	1,216,202	0.07

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,930,000	Energy Transfer LP 3.45% 15/1/2023	1,952,538	0.11
USD 1,250,000	Energy Transfer LP 3.6% 1/2/2023	1,263,957	0.07
USD 1,435,000	Energy Transfer LP 4.5% 15/4/2024	1,491,969	0.08
USD 4,400,000	Energy Transfer LP 5.875% 15/1/2024	4,643,508	0.26
USD 80,000	EnLink Midstream LLC '144A' 5.625% 15/1/2028	80,550	0.01
USD 190,000	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/7/2026	191,382	0.01
USD 75,000	EnPro Industries Inc 5.75% 15/10/2026	77,867	0.00
USD 187,000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6% 1/7/2025	190,071	0.01
USD 354,000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.5% 1/7/2027	368,342	0.02
USD 201,000	EQT Corp '144A' 3.125% 5/5/2026	196,329	0.01
USD 3,795,000	Equinix Inc 1.25% 15/7/2025	3,599,814	0.20
USD 2,200,000	Eversource Energy 2.9% 1/3/2027	2,194,312	0.12
USD 80,000	Fair Isaac Corp '144A' 4% 15/6/2028	78,966	0.00
USD 26,630	Fannie Mae Pool 'AB4997' 3% 1/4/2027	27,333	0.00
USD 434	Fannie Mae Pool 'AE0812' 5% 1/7/2025	429	0.00
USD 562,957	Fannie Mae Pool 'AL4364' FRN 1/9/2042	587,993	0.03
USD 42,328	Fannie Mae Pool 'AL7139' 3% 1/7/2030	43,566	0.00
USD 25,730	Fannie Mae Pool 'AL7227' 3% 1/8/2030	26,476	0.00
USD 958,414	Fannie Mae Pool 'AL7654' 3% 1/9/2035	972,636	0.06
USD 334,108	Fannie Mae Pool 'AL9376' 3% 1/8/2031	341,770	0.02
USD 35,177	Fannie Mae Pool 'AL9378' 3% 1/9/2031	36,207	0.00
USD 207,164	Fannie Mae Pool 'AL9899' 3% 1/3/2032	213,180	0.01
USD 14,821	Fannie Mae Pool 'AS5622' 3% 1/8/2030	15,254	0.00
USD 53,753	Fannie Mae Pool 'AS5728' 3% 1/9/2030	55,352	0.00
USD 437,516	Fannie Mae Pool 'AS5794' 3% 1/9/2030	450,208	0.03
USD 45,171	Fannie Mae Pool 'AS8604' 3% 1/1/2032	46,457	0.00
USD 777,178	Fannie Mae Pool 'AS8980' 4.5% 1/3/2047	831,648	0.05
USD 2,361,422	Fannie Mae Pool 'AS9610' 4.5% 1/5/2047	2,526,857	0.14
USD 36,732	Fannie Mae Pool 'AU0967' 3% 1/8/2028	37,705	0.00
USD 685,161	Fannie Mae Pool 'AX0000' FRN 1/9/2044	701,789	0.04
USD 500,383	Fannie Mae Pool 'AX5552' 3% 1/10/2031	514,673	0.03
USD 157,268	Fannie Mae Pool 'AY4218' 3% 1/5/2030	161,821	0.01
USD 384,585	Fannie Mae Pool 'AY6268' 3% 1/3/2030	395,727	0.02
USD 96,580	Fannie Mae Pool 'AZ4080' 3% 1/12/2031	99,244	0.01
USD 357,047	Fannie Mae Pool 'AZ5005' 3% 1/12/2030	367,410	0.02
USD 54,192	Fannie Mae Pool 'AZ5798' 3% 1/9/2030	55,734	0.00
USD 21,475	Fannie Mae Pool 'BA0776' 3% 1/9/2030	21,992	0.00
USD 11,563	Fannie Mae Pool 'BA2882' 3% 1/11/2030	11,853	0.00
USD 428,018	Fannie Mae Pool 'BA5803' 3% 1/12/2030	438,644	0.03
USD 333,779	Fannie Mae Pool 'BC0853' 3% 1/4/2031	343,670	0.02
USD 50,610	Fannie Mae Pool 'BC1707' 3% 1/1/2031	51,870	0.00
USD 18,352	Fannie Mae Pool 'BC1774' 3% 1/1/2031	18,873	0.00
USD 35,568	Fannie Mae Pool 'BC4017' 3% 1/3/2031	36,555	0.00
USD 51,877	Fannie Mae Pool 'BC4263' 3% 1/5/2031	53,382	0.00

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)			
USD	31,055 Fannie Mae Pool 'BC7657' 3% 1/4/2031	31,893	0.00
USD	14,508 Fannie Mae Pool 'BD1996' 3% 1/8/2031	14,929	0.00
USD	55,743 Fannie Mae Pool 'BD4404' 3% 1/7/2031	57,024	0.00
USD	315,721 Fannie Mae Pool 'BD6154' 3% 1/11/2031	323,366	0.02
USD	264,048 Fannie Mae Pool 'BE3155' 3% 1/1/2032	270,177	0.02
USD	110,256 Fannie Mae Pool 'BE6942' 3% 1/2/2032	112,785	0.01
USD	25,615 Fannie Mae Pool 'BH2512' 3% 1/7/2032	26,358	0.00
USD	439,150 Fannie Mae Pool 'BH4308' 3% 1/6/2032	452,344	0.03
USD	11,335 Fannie Mae Pool 'BH5232' 3% 1/7/2032	11,663	0.00
USD	654,307 Fannie Mae Pool 'BH5623' 3% 1/6/2032	672,813	0.04
USD	247,676 Fannie Mae Pool 'BH6399' 3% 1/11/2032	254,566	0.01
USD	303,079 Fannie Mae Pool 'BH6518' 3% 1/9/2032	310,339	0.02
USD	1,070,266 Fannie Mae Pool 'BJ2716' 4% 1/4/2033	1,125,309	0.06
USD	13,698 Fannie Mae Pool 'BJ2995' 3% 1/1/2033	14,071	0.00
USD	100,295 Fannie Mae Pool 'BJ3883' 3% 1/1/2033	103,209	0.01
USD	49,015 Fannie Mae Pool 'BJ4268' 3% 1/12/2032	50,267	0.00
USD	20,945 Fannie Mae Pool 'BJ4734' 3% 1/12/2032	21,538	0.00
USD	46,775 Fannie Mae Pool 'BJ5289' 3% 1/2/2033	48,062	0.00
USD	417,576 Fannie Mae Pool 'BJ9249' 4.5% 1/6/2048	454,956	0.03
USD	27,320 Fannie Mae Pool 'BK7893' 3% 1/10/2033	28,065	0.00
USD	349,829 Fannie Mae Pool 'BK9849' 4% 1/9/2033	371,879	0.02
USD	322,241 Fannie Mae Pool 'BM1775' 4.5% 1/7/2047	346,177	0.02
USD	2,683,543 Fannie Mae Pool 'BM3280' 4.5% 1/11/2047	2,888,909	0.16
USD	160,161 Fannie Mae Pool 'BM3947' 3% 1/1/2033	164,680	0.01
USD	1,284,190 Fannie Mae Pool 'BM5082' 4.5% 1/11/2048	1,392,939	0.08
USD	3,989,278 Fannie Mae Pool 'BM5568' 4.5% 1/2/2049	4,385,423	0.25
USD	427,718 Fannie Mae Pool 'BN5294' 4% 1/2/2034	450,412	0.03
USD	34,922 Fannie Mae Pool 'BN5357' 4% 1/3/2034	36,618	0.00
USD	239,721 Fannie Mae Pool 'BN5360' 4% 1/3/2034	251,993	0.01
USD	1,094,683 Fannie Mae Pool 'BN5404' 4.5% 1/4/2049	1,203,472	0.07
USD	98,071 Fannie Mae Pool 'BN6416' 3.5% 1/4/2034	102,870	0.01
USD	645,356 Fannie Mae Pool 'BN6570' 3.5% 1/4/2034	678,790	0.04
USD	429,530 Fannie Mae Pool 'CA0780' 3% 1/11/2032	442,011	0.03
USD	255,799 Fannie Mae Pool 'CA1095' 3% 1/2/2033	264,092	0.02
USD	831,179 Fannie Mae Pool 'CA1937' 4% 1/6/2033	874,521	0.05
USD	233,633 Fannie Mae Pool 'CA3287' 4% 1/3/2034	244,475	0.01
USD	6,026,837 Fannie Mae Pool 'FM1245' 4% 1/9/2033	6,273,283	0.35
USD	301,551 Fannie Mae Pool 'MA2561' 3% 1/3/2031	310,285	0.02
USD	63,261 Fannie Mae Pool 'MA2684' 3% 1/7/2031	65,097	0.00
USD	294,361 Fannie Mae Pool 'MA3071' 4% 1/7/2037	310,824	0.02
USD	14,295 Fannie Mae Pool 'MA3090' 3% 1/8/2032	14,754	0.00
USD	357,421 Fannie Mae Pool 'MA3129' 4% 1/9/2037	377,406	0.02
USD	255,606 Fannie Mae Pool 'MA3310' 4% 1/3/2038	268,485	0.02
USD	4,987,372 Fannie Mae Pool 'MA4053' 2.5% 1/6/2035	5,030,956	0.28

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 14,000,000	Federal Farm Credit Banks Funding Corp 0.71% 1/4/2025	13,511,597	0.76
USD 16,000,000	Federal National Mortgage Association 0.55% 19/8/2025	15,276,855	0.86
USD 83,000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc '144A' 4.625% 15/1/2029	79,263	0.00
EUR 1,530,000	Fidelity National Information Services Inc 0.125% 3/12/2022	1,720,781	0.10
USD 1,146,000	First-Citizens Bank & Trust Co FRN 19/6/2024	1,167,309	0.07
USD 1,330,000	FirstEnergy Corp 3.35% 15/7/2022	1,329,175	0.08
USD 642,000	FirstEnergy Corp 4.4% 15/7/2027	663,668	0.04
USD 2,886,125	Ford Credit Auto Owner Trust 2018-B 'Series 2018-B A4' 3.38% 15/3/2024	2,910,769	0.16
USD 815,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10/8/2026	775,269	0.04
USD 387,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.9% 16/2/2028	362,489	0.02
USD 5,839,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.37% 17/11/2023	5,876,399	0.33
USD 487,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.81% 9/1/2024	492,357	0.03
USD 302,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16/6/2025	313,320	0.02
USD 82,000	Forestar Group Inc '144A' 3.85% 15/5/2026	77,647	0.00
USD 74,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 6.5% 1/10/2025	74,846	0.00
USD 549,967	Freddie Mac Gold Pool 'C91864' 3% 1/2/2036	564,549	0.03
USD 762,852	Freddie Mac Gold Pool 'C91942' 4% 1/6/2037	807,261	0.05
USD 1,157,001	Freddie Mac Gold Pool 'G16763' 4% 1/2/2034	1,221,834	0.07
USD 1,382,494	Freddie Mac Gold Pool 'G16789' 4% 1/2/2034	1,463,373	0.08
USD 1,316,004	Freddie Mac Gold Pool 'G16792' 4% 1/3/2034	1,400,780	0.08
USD 62,808	Freddie Mac Gold Pool 'G30963' 4% 1/11/2036	66,765	0.00
USD 263,423	Freddie Mac Gold Pool 'G61047' 4.5% 1/7/2047	284,762	0.02
USD 7,852,772	Freddie Mac Gold Pool 'G67720' 4.5% 1/3/2049	8,561,780	0.48
USD 101,653,301	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates FRN 25/9/2024	1,520,235	0.09
USD 401,515	Freddie Mac Multifamily Structured Pass Through Certificates 3.065% 25/8/2022	403,083	0.02
USD 1,523,739	Freddie Mac Non Gold Pool '849692' FRN 1/5/2045	1,557,808	0.09
USD 7,254,223	Freddie Mac REMICS 'Series 5105 LA' 1.5% 15/4/2044	7,237,131	0.41
USD 918,992	Freddie Mac REMICS 'Series 5000 MA' 2% 25/6/2044	906,985	0.05
USD 2,567,911	Freddie Mac REMICS 'Series 5006 KA' 2% 25/6/2045	2,541,715	0.14
USD 1,593,653	Freddie Mac REMICS 'Series 4459 BN' 3% 15/8/2043	1,628,442	0.09
USD 1,152,363	Freddie Mac REMICS 'Series 4748 HC' 3% 15/1/2044	1,163,119	0.07
USD 2,081,758	Freddie Mac REMICS 'Series 4752 PL' 3% 15/9/2046	2,089,210	0.12
USD 1,200,029	Freddie Mac REMICS 'Series 4941 MB' 3% 25/7/2049	1,205,013	0.07
USD 1,410,269	Freddie Mac REMICS 'Series 4286 MP' 4% 15/12/2043	1,491,513	0.08
USD 59,808	Freddie Mac REMICS 'Series 3986 M' 4.5% 15/9/2041	61,412	0.00
USD 92,726	Freddie Mac REMICS 'Series 3959 MA' 4.5% 15/11/2041	98,138	0.01
USD 645,000	FREMF 2012-K19 Mortgage Trust 'Series 2012-K19 B' '144A' FRN 25/5/2045	643,888	0.04
USD 620,000	FREMF 2012-K20 Mortgage Trust 'Series 2012-K20 B' '144A' FRN 25/5/2045	622,286	0.04

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国（続き）		
USD 590,000	FREMF 2013-K27 Mortgage Trust ' Series 2013-K27 B ' ' 144A ' FRN 25/1/2046	597,342	0.03
USD 465,000	FREMF 2013-K31 Mortgage Trust ' Series 2013-K31 B ' ' 144A ' FRN 25/7/2046	471,957	0.03
USD 2,225,000	FREMF 2015-K720 Mortgage Trust ' Series 2015-K720 B ' ' 144A ' FRN 25/7/2022	2,237,730	0.13
USD 410,000	Frontier Communications Holdings LLC ' 144A ' 5.875% 15/10/2027	410,742	0.02
USD 252,000	Gartner Inc ' 144A ' 4.5% 1/7/2028	253,646	0.01
EUR 360,000	General Mills Inc 0.45% 15/1/2026	398,492	0.02
USD 965,000	General Motors Co 5.4% 2/10/2023	1,011,991	0.06
EUR 1,500,000	General Motors Financial Co Inc 0.85% 26/2/2026	1,643,177	0.09
USD 2,500,000	General Motors Financial Co Inc 1.5% 10/6/2026	2,354,860	0.13
USD 3,800,000	General Motors Financial Co Inc 2.35% 26/2/2027	3,648,796	0.21
USD 900,000	General Motors Financial Co Inc 4% 15/1/2025	927,799	0.05
USD 500,000	Glencore Funding LLC 3.875% 27/10/2027	515,320	0.03
USD 108,000	Global Net Lease Inc / Global Net Lease Operating Partnership LP ' 144A ' 3.75% 15/12/2027	99,759	0.01
USD 4,200,000	Global Payments Inc 1.2% 1/3/2026	3,938,843	0.22
USD 535,000	Global Payments Inc 2.15% 15/1/2027	513,789	0.03
USD 96,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc ' 144A ' 5.25% 1/12/2027	98,047	0.01
EUR 1,220,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/4/2023	1,369,367	0.08
USD 1,029,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 17/11/2023	1,019,088	0.06
USD 1,500,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 9/3/2027	1,410,216	0.08
USD 705,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 21/10/2027	670,305	0.04
USD 2,925,000	Goldman Sachs Group Inc/The FRN 24/2/2028	2,867,194	0.16
USD 1,035,066	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-4 ' Series 2021-4GS A ' ' 144A ' 1.93% 20/7/2048	979,629	0.06
USD 653,231	GoodLeap Sustainable Home Solutions Trust 2021-5 ' Series 2021-5CS A ' ' 144A ' 2.31% 20/10/2048	631,473	0.04
USD 4,050,595	Government National Mortgage Association ' Series 2012-120 IO ' FRN 16/2/2053	79,329	0.00
USD 2,239,089	Government National Mortgage Association ' Series 2018-36 AM ' 3% 20/7/2045	2,278,708	0.13
USD 1,050,566	Government National Mortgage Association ' Series 2017-136 GB ' 3% 20/3/2047	1,059,240	0.06
USD 152,000	Graham Holdings Co ' 144A ' 5.75% 1/6/2026	155,615	0.01
USD 158,000	Graphic Packaging International LLC ' 144A ' 3.5% 15/3/2028	149,843	0.01
USD 1,827,375	GS Mortgage Securities Trust 2011-GC5 ' Series 2011-GC5 AS ' ' 144A ' FRN 10/8/2044	1,833,175	0.10
USD 1,368,293	GS Mortgage Securities Trust 2013-GC16 ' Series 2013-GC16 AAB ' 3.813% 10/11/2046	1,390,724	0.08
USD 3,495,242	GS Mortgage Securities Trust 2014-GC18 ' Series 2014-GC18 A4 ' 4.074% 10/1/2047	3,588,529	0.20
USD 2,330,000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC32 ' Series 2015-GC32 A4 ' 3.764% 10/7/2048	2,410,093	0.14
USD 1,500,000	GS Mortgage Securities Trust 2015-GC34 ' Series 2015-GC34 A4 ' 3.506% 10/10/2048	1,539,731	0.09

保有高		銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
米国(続き)				
USD	2,916,913	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS2 ' Series 2016-GS2 A4 ' 3.05% 10/5/2049	2,938,989	0.17
USD	2,584,372	GS Mortgage Securities Trust 2016-GS3 ' Series 2016-GS3 AAB ' 2.777% 10/10/2049	2,602,993	0.15
USD	38,000	Halliburton Co 3.8% 15/11/2025	39,479	0.00
USD	146,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC ' 144A ' 3.375% 15/6/2026	138,472	0.01
USD	1,700,000	HCA Inc 5.25% 15/4/2025	1,817,756	0.10
USD	3,500,000	HCA Inc 5.375% 1/2/2025	3,696,998	0.21
USD	1,110,000	HCA Inc 5.375% 1/9/2026	1,190,475	0.07
USD	517,000	HCA Inc 5.625% 1/9/2028	568,899	0.03
USD	2,722,000	HCA Inc 5.875% 15/2/2026	2,947,967	0.17
USD	820,000	Healthpeak Properties Inc 1.35% 1/2/2027	769,784	0.04
USD	200,000	Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl ' 144A ' 4.625% 1/5/2028	188,931	0.01
USD	77,000	Herc Holdings Inc ' 144A ' 5.5% 15/7/2027	79,014	0.00
USD	379,000	Hilton Domestic Operating Co Inc ' 144A ' 5.375% 1/5/2025	391,128	0.02
USD	229,000	Hilton Worldwide Finance LLC / Hilton Worldwide Finance Corp 4.875% 1/4/2027	233,294	0.01
USD	112,000	Home Point Capital Inc ' 144A ' 5% 1/2/2026	93,118	0.01
USD	184,000	Howard Hughes Corp/The ' 144A ' 5.375% 1/8/2028	187,029	0.01
USD	1,805,000	Hyundai Capital America ' 144A ' 1.65% 17/9/2026*	1,700,837	0.10
USD	190,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.75% 15/9/2024	189,330	0.01
USD	270,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.25% 15/5/2027	267,922	0.02
EUR	1,045,000	Illinois Tool Works Inc 0.25% 5/12/2024	1,165,001	0.07
USD	960,000	International Business Machines Corp 2.2% 9/2/2027	945,433	0.05
USD	4,404,000	International Flavors & Fragrances Inc ' 144A ' 1.23% 1/10/2025	4,180,637	0.24
USD	308,000	IQVIA Inc ' 144A ' 5% 15/5/2027	313,757	0.02
USD	3,780,000	J.P. Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2018-BCON ' Series 2018-BCON A ' ' 144A ' 3.735% 5/1/2031	3,831,654	0.22
USD	79,000	Jacobs Entertainment Inc ' 144A ' 6.75% 15/2/2029	79,169	0.00
USD	718,205	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012- CIBX ' Series 2012-CBX A4 ' 3.483% 15/6/2045	720,288	0.04
USD	3,615,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2012- HSBC ' Series 2012-HSBC D ' ' 144A ' FRN 5/7/2032	3,631,269	0.20
USD	4,720,000	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013- C16 ' Series 2013-C16 A4 ' 4.166% 15/12/2046	4,843,330	0.27
USD	1,661,101	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2013- LC11 ' Series 2013-LC11 ASB ' 2.554% 15/4/2046	1,669,397	0.09
USD	5,074,485	JP Morgan Chase Commercial Mortgage Securities Trust 2016- JP2 ' Series 2016-JP2 A3 ' 2.559% 15/8/2049	4,989,168	0.28
USD	1,695,971	JP Morgan Mortgage Trust 2014-2 ' Series 2014-2 1A1 ' ' 144A ' FRN 25/6/2029	1,687,023	0.10
USD	1,234,820	JP Morgan Mortgage Trust 2016-2 ' Series 2016-2 A1 ' ' 144A ' FRN 25/6/2046	1,217,702	0.07

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,708,705	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2013-C17 ' Series 2013-C17 ASB ' 3.705% 15/1/2047	1,735,326	0.10
USD 1,984,482	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C23 ' Series 2014-C23 ASB ' 3.657% 15/9/2047	2,022,976	0.11
USD 569,641	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2014-C26 ' Series 2014-C26 ASB ' 3.288% 15/1/2048	577,487	0.03
USD 1,516,312	JPMBB Commercial Mortgage Securities Trust 2015-C33 ' Series 2015-C33 A3 ' 3.504% 15/12/2048	1,529,899	0.09
USD 950,000	JPMorgan Chase & Co FRN 25/4/2023	951,614	0.05
USD 1,961,000	JPMorgan Chase & Co FRN 23/7/2024	2,005,138	0.11
USD 3,000,000	JPMorgan Chase & Co FRN 1/6/2025	2,896,438	0.16
USD 2,405,000	JPMorgan Chase & Co FRN 15/10/2025	2,389,133	0.13
USD 2,874,000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2026	2,818,683	0.16
USD 3,900,000	JPMorgan Chase & Co FRN 19/11/2026	3,651,611	0.21
USD 8,900,000	JPMorgan Chase & Co FRN 22/4/2027	8,465,415	0.48
EUR 420,000	JPMorgan Chase & Co 1.5% 27/1/2025	483,619	0.03
USD 119,000	Kaiser Aluminum Corp ' 144A ' 4.625% 1/3/2028	112,733	0.01
USD 3,500,000	KB Home 7.625% 15/5/2023	3,631,023	0.20
USD 2,658,000	Kraft Heinz Foods Co 3% 1/6/2026	2,667,489	0.15
USD 379,000	Kraft Heinz Foods Co 3.875% 5/5/2027	394,160	0.02
USD 548,000	Kraft Heinz Foods Co 4.625% 30/1/2029	586,190	0.03
USD 112,000	LABL Inc ' 144A ' 5.875% 1/11/2028	107,450	0.01
USD 122,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp ' 144A ' 4.25% 1/2/2027	118,672	0.01
USD 154,000	Lamb Weston Holdings Inc ' 144A ' 4.875% 15/5/2028	158,398	0.01
USD 80,000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc ' 144A ' 5% 1/2/2026	78,731	0.00
USD 175,000	Level 3 Financing Inc ' 144A ' 4.25% 1/7/2028	159,205	0.01
USD 326,000	Level 3 Financing Inc 5.25% 15/3/2026	327,366	0.02
USD 139,000	Life Time Inc ' 144A ' 5.75% 15/1/2026	138,903	0.01
USD 78,000	Lindblad Expeditions LLC ' 144A ' 6.75% 15/2/2027	78,480	0.00
USD 80,000	Live Nation Entertainment Inc ' 144A ' 4.75% 15/10/2027	78,249	0.00
USD 437,000	Live Nation Entertainment Inc ' 144A ' 6.5% 15/5/2027	469,620	0.03
USD 353,000	Lumen Technologies Inc ' 144A ' 4% 15/2/2027	334,138	0.02
USD 764,000	Lumen Technologies Inc ' 144A ' 5.125% 15/12/2026	712,243	0.04
USD 226,000	Lumen Technologies Inc 6.75% 1/12/2023	234,743	0.01
USD 932,000	LYB International Finance III LLC 1.25% 1/10/2025	886,891	0.05
USD 185,000	Madison IAQ LLC ' 144A ' 4.125% 30/6/2028	174,849	0.01
USD 268,000	Matador Resources Co 5.875% 15/9/2026	272,564	0.02
USD 193,000	Match Group Holdings II LLC ' 144A ' 4.625% 1/6/2028	191,499	0.01
USD 389,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co ' 144A ' 5.5% 15/4/2024	388,977	0.02
USD 150,000	Meritage Homes Corp 5.125% 6/6/2027	155,921	0.01
USD 153,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) ' 144A ' 3.875% 15/2/2029	154,013	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD	508,000 MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) 5.625% 1/5/2024	528,017	0.03
USD	295,000 MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) 5.75% 1/2/2027	319,883	0.02
USD	165,000 MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	171,598	0.01
USD	226,000 MGM Resorts International 6% 15/3/2023	233,204	0.01
USD	154,000 MicroStrategy Inc '144A' 6.125% 15/6/2028	147,735	0.01
USD	198,000 Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6.5% 20/6/2027	209,110	0.01
EUR	700,000 MMS USA Holdings Inc 0.625% 13/6/2025	780,694	0.04
USD	77,000 ModivCare Inc '144A' 5.875% 15/11/2025	76,906	0.00
USD	2,300,000 Morgan Stanley FRN 10/11/2023	2,281,046	0.13
USD	3,200,000 Morgan Stanley FRN 25/1/2024	3,158,922	0.18
USD	1,800,000 Morgan Stanley FRN 22/1/2025	1,747,418	0.10
USD	4,500,000 Morgan Stanley FRN 28/4/2026	4,424,813	0.25
USD	2,755,000 Morgan Stanley FRN 21/1/2028	2,691,016	0.15
USD	4,777,250 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 'Series 2013-C10 A3FL' '144A' FRN 15/7/2046	4,780,626	0.27
USD	434,159 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C10 'Series 2013-C10 ASB' FRN 15/7/2046	439,112	0.03
USD	1,480,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2013-C13 'Series 2013-C13 A4' 4.039% 15/11/2046	1,514,585	0.09
USD	1,455,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C15 'Series 2014-C15 A4' 4.051% 15/4/2047	1,494,476	0.08
USD	1,676,517 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2014-C18 'Series 2014-C18 ASB' 3.621% 15/10/2047	1,706,022	0.10
USD	8,216,709 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C20 'Series 2015-C20 A4' 3.249% 15/2/2048	8,356,665	0.47
USD	2,625,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 'Series 2015-C25 A4' 3.372% 15/10/2048	2,662,596	0.15
USD	4,189,500 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C25 'Series 2015-C25 A5' 3.635% 15/10/2048	4,306,156	0.24
USD	7,000,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2015-C26 'Series 2015-C26 A4' 3.252% 15/10/2048	7,074,031	0.40
USD	3,016,709 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C30 'Series 2016-C30 ASB' 2.729% 15/9/2049	3,039,287	0.17
USD	3,000,000 Morgan Stanley Bank of America Merrill Lynch Trust 2016-C31 'Series 2016-C31 A5' 3.102% 15/11/2049	3,029,279	0.17
USD	3,465,000 Morgan Stanley Capital I Trust 2016-UB11 'Series 2016-UB11 A4' 2.782% 15/8/2049	3,464,703	0.20
USD	120,000 MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.5% 1/9/2028	116,779	0.01
USD	1,995,000 MPLX LP 3.5% 1/12/2022	2,023,794	0.11
EUR	380,000 National Grid North America Inc 0.41% 20/1/2026	419,265	0.02
USD	109,000 Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6% 15/1/2027	110,912	0.01
USD	102,000 Navient Corp 6.75% 15/6/2026	106,463	0.01
USD	232,424 Navient Private Education Loan Trust 2014-A 'Series 2014-AA A2B' '144A' FRN 15/2/2029	232,826	0.01
USD	582,282 Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-A 'Series 2020-A A2B' '144A' FRN 15/11/2068	580,998	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 2,000,000	Navient Private Education Refi Loan Trust 2020-A 'Series 2020- A B' ' 144A' 3.16% 15/11/2068	1,966,298	0.11
USD 387,196	Navient Student Loan Trust 2018-EA 'Series 2018-EA A2' ' 144A' 4% 15/12/2059	392,843	0.02
USD 230,000	NCR Corp ' 144A' 5% 1/10/2028	225,788	0.01
USD 2,500,000	Netflix Inc 4.375% 15/11/2026	2,636,500	0.15
USD 495,000	New Fortress Energy Inc ' 144A' 6.5% 30/9/2026	475,371	0.03
USD 414,865	New Residential Mortgage Loan Trust 2016-3 'Series 2016-3A A1B' ' 144A' FRN 25/9/2056	421,094	0.02
USD 2,084,674	New Residential Mortgage Loan Trust 2018-1 'Series 2018-1A A1A' ' 144A' FRN 25/12/2057	2,141,474	0.12
USD 2,000,000	Newell Brands Inc 4.7% 1/4/2026	2,066,730	0.12
USD 2,374,000	NextEra Energy Capital Holdings Inc 1.875% 15/1/2027	2,276,643	0.13
USD 199,000	NextEra Energy Operating Partners LP ' 144A' 4.25% 15/7/2024	200,930	0.01
USD 192,000	NFP Corp ' 144A' 4.875% 15/8/2028	184,665	0.01
USD 79,000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp ' 144A' 7.5% 1/2/2026	79,446	0.00
USD 245,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co ' 144A' 5.625% 1/10/2028	235,185	0.01
USD 4,200,000	Nissan Motor Acceptance Co LLC ' 144A' 2% 9/3/2026	3,956,010	0.22
USD 285,000	Northern Oil and Gas Inc ' 144A' 8.125% 1/3/2028	295,991	0.02
USD 136,000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc ' 144A' 4.75% 30/4/2027	125,748	0.01
USD 410,000	Novelis Corp ' 144A' 3.25% 15/11/2026	392,085	0.02
USD 265,000	Nucor Corp 2% 1/6/2025	261,138	0.02
USD 162,000	NuStar Logistics LP 5.75% 1/10/2025	169,168	0.01
USD 319,000	Occidental Petroleum Corp 5.5% 1/12/2025	341,861	0.02
USD 755,000	Occidental Petroleum Corp 8.5% 15/7/2027	907,219	0.05
USD 1,415,000	ONE Gas Inc 1.1% 11/3/2024	1,382,579	0.08
USD 275,000	OneMain Finance Corp 6.625% 15/1/2028	291,999	0.02
USD 324,000	OneMain Finance Corp 7.125% 15/3/2026	348,669	0.02
USD 244,661	Onemain Financial Issuance Trust 2018-1 'Series 2018-1A A' ' 144A' 3.3% 14/3/2029	244,651	0.01
USD 5,055,000	Oracle Corp 1.65% 25/3/2026	4,813,338	0.27
USD 283,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV ' 144A' 4.125% 30/4/2028	276,599	0.02
USD 160,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp ' 144A' 5% 15/8/2027	157,934	0.01
USD 116,000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp ' 144A' 7.75% 15/11/2025	111,020	0.01
USD 6,105,000	Pacific Gas and Electric Co 1.367% 10/3/2023	6,037,929	0.34
USD 953,000	Pacific Gas and Electric Co 3.45% 1/7/2025	957,478	0.05
USD 449,000	Par Pharmaceutical Inc ' 144A' 7.5% 1/4/2027	448,776	0.03
USD 575,000	Parker-Hannifin Corp 2.7% 14/6/2024	581,127	0.03
USD 163,000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc ' 144A' 4.5% 15/8/2028	158,630	0.01
USD 77,000	PDC Energy Inc 5.75% 15/5/2026	78,267	0.00
USD 535,000	PeaceHealth Obligated Group 1.375% 15/11/2025	513,943	0.03

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国（続き）		
USD 98,000	Penske Automotive Group Inc 3.5% 1/9/2025	96,657	0.01
USD 1,285,000	Penske Truck Leasing Co Lp / PTL Finance Corp '144A' 1.7% 15/6/2026	1,229,243	0.07
USD 200,000	Periama Holdings LLC/DE 5.95% 19/4/2026	204,750	0.01
USD 403,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 4.75% 15/2/2028	398,138	0.02
USD 227,000	Picasso Finance Sub Inc '144A' 6.125% 15/6/2025	233,830	0.01
USD 145,000	Pioneer Natural Resources Co 0.55% 15/5/2023	142,907	0.01
USD 1,395,000	Pioneer Natural Resources Co 1.125% 15/1/2026	1,318,282	0.07
USD 255,000	Post Holdings Inc '144A' 5.625% 15/1/2028	257,811	0.01
USD 82,000	Powdr Corp '144A' 6% 1/8/2025	84,656	0.01
USD 200,000	PRA Health Sciences Inc '144A' 2.875% 15/7/2026	192,315	0.01
USD 163,000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7.25% 1/11/2025	165,614	0.01
USD 76,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc ' 144A' 5.25% 15/4/2024	77,425	0.00
USD 322,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc ' 144A' 5.75% 15/4/2026	330,955	0.02
USD 205,000	PTC Inc '144A' 3.625% 15/2/2025	204,497	0.01
USD 195,000	PulteGroup Inc 5% 15/1/2027	211,510	0.01
USD 536,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.5% 15/9/2026	508,115	0.03
USD 80,000	Raptor Acquisition Corp / Raptor Co-Issuer LLC '144A' 4.875% 1/11/2026	77,630	0.00
USD 133,000	Rattler Midstream LP '144A' 5.625% 15/7/2025	135,519	0.01
USD 160,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp '144A' 4.5% 15/2/2029	151,000	0.01
USD 173,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.75% 15/10/2027	169,307	0.01
USD 82,000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 3.75% 1/7/2026	79,244	0.00
USD 42,000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' ' 2.875% 15/10/2026	39,120	0.00
USD 1,665,000	Ryder System Inc 2.85% 1/3/2027	1,656,822	0.09
USD 1,702,000	Sabine Pass Liquefaction LLC 5.75% 15/5/2024	1,808,028	0.10
USD 120,000	Sabre GBLB Inc '144A' 7.375% 1/9/2025	123,455	0.01
USD 204,000	Sabre GBLB Inc '144A' 9.25% 15/4/2025	229,677	0.01
USD 700,000	Santander Holdings USA Inc 3.5% 7/6/2024	713,199	0.04
USD 522,000	SBA Communications Corp 3.875% 15/2/2027	524,051	0.03
USD 305,000	Scientific Games International Inc '144A' 5% 15/10/2025	309,584	0.02
USD 1,315,000	Sealed Air Corp '144A' 5.125% 1/12/2024	1,359,368	0.08
USD 147,000	Sealed Air Corp '144A' 5.5% 15/9/2025	153,066	0.01
USD 2,152,391	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2018-3 'Series 2018-3 MA' FRN 25/8/2057	2,205,350	0.12
USD 3,408,694	Seasoned Credit Risk Transfer Trust Series 2019-4 'Series 2019-4 MA' 3% 25/2/2059	3,440,609	0.19
USD 247,718	Sequoia Mortgage Trust 2017-CH1 'Series 2017-CH1 A2' ' 144A' FRN 25/8/2047	248,559	0.01
USD 201,000	Service Corp International/US 4.625% 15/12/2027	204,260	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 71,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	69,580	0.00
USD 76,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	79,895	0.00
USD 750,750	Sesac Finance LLC 'Series 2019-1 A2' '144A' 5.216% 25/7/2049	764,074	0.04
USD 86,000	Sinclair Television Group Inc '144A' 5.125% 15/2/2027	78,421	0.00
USD 397,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.125% 1/9/2026	380,128	0.02
USD 348,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4% 15/7/2028	333,864	0.02
USD 276,000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7% 1/7/2025	289,775	0.02
USD 550,000	SK Battery America Inc 2.125% 26/1/2026	524,513	0.03
USD 42,000	SLM Corp 3.125% 2/11/2026	40,171	0.00
USD 6,225,586	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-A 'Series 2005-A A4' FRN 15/12/2038	6,102,543	0.34
USD 4,238,025	SLM Private Credit Student Loan Trust 2005-B 'Series 2005-B A4' FRN 15/6/2039	4,142,901	0.23
USD 4,168,035	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-A 'Series 2006-A A5' FRN 15/6/2039	4,050,259	0.23
USD 2,240,966	SLM Private Credit Student Loan Trust 2006-B 'Series 2006-B A5' FRN 15/12/2039	2,187,175	0.12
USD 1,226,094	SLM Private Credit Student Loan Trust 2007-A 'Series 2007-A A4A' FRN 16/12/2041	1,205,101	0.07
USD 4,584,301	SLM Private Education Loan Trust 2010-C 'Series 2010-C A5 ' '144A' FRN 15/10/2041	5,089,155	0.29
USD 991,485	SLM Student Loan Trust 2013-4 'Series 2013-4 A' FRN 25/6/2043	980,440	0.06
USD 77,000	SM Energy Co 6.5% 15/7/2028	78,823	0.00
USD 76,000	SM Energy Co 6.75% 15/9/2026	76,583	0.00
USD 24,920	SMB Private Education Loan Trust 2015-C 'Series 2015-C A2A ' '144A' 2.75% 15/7/2027	24,942	0.00
USD 2,313,724	SMB Private Education Loan Trust 2017-A 'Series 2017-A A2B ' '144A' FRN 15/9/2034	2,321,424	0.13
USD 596,644	SMB Private Education Loan Trust 2020-A 'Series 2020-A A2B ' '144A' FRN 15/9/2037	590,991	0.03
USD 5,611,595	SMB Private Education Loan Trust 2020-PTB 'Series 2020-PTB A2A' '144A' 1.6% 15/9/2054	5,482,652	0.31
USD 2,037,323	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A APL ' '144A' 15/1/2053 (Zero Coupon)	2,018,582	0.11
USD 950,000	SMB Private Education Loan Trust 2021-A 'Series 2021-A B' ' '144A' 2.31% 15/1/2053	912,761	0.05
USD 3,588,449	SMB Private Education Loan Trust 2021-C 'Series 2021-C APT1' '144A' 1.39% 15/1/2053	3,367,619	0.19
USD 71,285	SoFi Professional Loan Program 2016-C LLC 'Series 2016-C A2B' '144A' 2.36% 27/12/2032	71,486	0.00
USD 147,900	SoFi Professional Loan Program 2016-D LLC 'Series 2016-D A2B' '144A' 2.34% 25/4/2033	148,522	0.01
USD 185,316	SoFi Professional Loan Program 2016-E LLC 'Series 2016-E A2B' '144A' 2.49% 25/1/2036	185,722	0.01
USD 1,457,599	SoFi Professional Loan Program 2017-D LLC 'Series 2017-D A2FX' '144A' 2.65% 25/9/2040	1,463,157	0.08
USD 2,129,385	SoFi Professional Loan Program 2018-C Trust 'Series 2018-C A2FX' '144A' 3.59% 25/1/2048	2,159,382	0.12

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 1,965,650	Sofi Professional Loan Program 2018-D Trust 'Series 2018-D A2FX' '144A' 3.6% 25/2/2048	1,978,750	0.11
USD 1,515,000	Sonoco Products Co 2.25% 1/2/2027	1,471,484	0.08
USD 419,000	Sotheby's '144A' 7.375% 15/10/2027	433,717	0.02
USD 33,393	Soundview Home Loan Trust 2003-2 'Series 2003-2 A2' FRN 25/11/2033	33,291	0.00
USD 171,000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6.375% 30/9/2026	172,465	0.01
USD 84,000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 5.5% 15/1/2025	85,994	0.01
USD 284,000	Sprint Corp 7.625% 15/2/2025	314,899	0.02
USD 314,000	Sprint Corp 7.625% 1/3/2026	357,178	0.02
USD 437,000	Sprint Corp 7.875% 15/9/2023	470,354	0.03
USD 2,417,188	Sprint Spectrum Co LLC / Sprint Spectrum Co II LLC / Sprint Spectrum Co III LLC '144A' 4.738% 20/3/2025	2,501,721	0.14
USD 317,000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6% 1/11/2028	317,602	0.02
USD 284,000	SRS Distribution Inc '144A' 4.625% 1/7/2028	269,465	0.02
USD 545,000	SS&C Technologies Inc '144A' 5.5% 30/9/2027	558,625	0.03
USD 317,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5% 15/2/2027	319,181	0.02
USD 246,000	Staples Inc '144A' 7.5% 15/4/2026	243,624	0.01
USD 62,000	Starwood Property Trust Inc '144A' 4.375% 15/1/2027	59,997	0.00
USD 74,000	Starwood Property Trust Inc '144A' 5.5% 1/11/2023	75,292	0.00
USD 165,000	Steel Dynamics Inc 2.4% 15/6/2025	163,894	0.01
USD 104,000	Stevens Holding Co Inc '144A' 6.125% 1/10/2026	107,766	0.01
USD 76,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp '144A' 8.5% 15/10/2026	76,167	0.00
USD 330,000	Switch Ltd '144A' 3.75% 15/9/2028	310,763	0.02
USD 2,115,000	Synchrony Financial 4.5% 23/7/2025	2,212,735	0.12
USD 172,000	Syneos Health Inc '144A' 3.625% 15/1/2029	159,401	0.01
USD 326,000	Tap Rock Resources LLC '144A' 7% 1/10/2026	327,348	0.02
USD 71,000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15/6/2027	74,383	0.00
USD 335,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 1/9/2024	340,100	0.02
USD 80,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15/6/2028	78,264	0.00
USD 533,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 1/1/2026	534,547	0.03
USD 315,000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.25% 31/1/2023	315,402	0.02
EUR 565,000	Thermo Fisher Scientific Inc 2% 15/4/2025	659,455	0.04
USD 472,000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.25% 15/7/2027	471,653	0.03
USD 1,530,000	T-Mobile USA Inc 1.5% 15/2/2026	1,458,463	0.08
USD 162,000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15/4/2026	157,416	0.01
USD 427,000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15/2/2029	402,813	0.02
USD 444,290	Towd Point Mortgage Trust 2016-4 'Series 2016-4 A1' '144A' FRN 25/7/2056	445,405	0.03
USD 74,000	Travel + Leisure Co '144A' 6.625% 31/7/2026	78,941	0.00
USD 113,000	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 1/6/2027	113,000	0.01
USD 182,000	Triumph Group Inc '144A' 8.875% 1/6/2024	194,281	0.01
USD 156,000	Twitter Inc '144A' 3.875% 15/12/2027	152,474	0.01

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 380,000	Uber Technologies Inc '144A' 6.25% 15/1/2028	387,283	0.02
USD 390,000	Uber Technologies Inc '144A' 7.5% 15/9/2027	417,204	0.02
USD 2,900,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C1 'Series 2017-C1 A4' 3.46% 15/6/2050	2,968,763	0.17
USD 5,548,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C2 'Series 2017-C2 A3' 3.225% 15/8/2050	5,597,977	0.32
USD 4,151,000	UBS Commercial Mortgage Trust 2017-C5 'Series 2017-C5 A4' 3.212% 15/11/2050	4,178,407	0.24
USD 1,177,845	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	1,245,511	0.07
USD 190,080	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	194,527	0.01
USD 376,000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15/4/2026	375,423	0.02
USD 34,477,900	United States Treasury Note/Bond 0.125% 30/11/2022	34,281,268	1.93
USD 76,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/12/2022	75,476,016	4.25
USD 22,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.125% 31/1/2023*	21,801,625	1.23
USD 3,900,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/7/2024	3,793,359	0.21
USD 16,465,000	United States Treasury Note/Bond 0.375% 15/8/2024	15,941,786	0.90
USD 146,000,000	United States Treasury Note/Bond 0.5% 15/3/2023	145,121,719	8.16
USD 19,600,000	United States Treasury Note/Bond 0.625% 15/10/2024*	19,045,305	1.07
USD 58,500,000	United States Treasury Note/Bond 0.75% 15/11/2024	56,957,519	3.20
USD 22,000,000	United States Treasury Note/Bond 1.75% 15/8/2041	20,030,313	1.13
USD 15,000,000	United States Treasury Note/Bond 2% 15/2/2023*	15,135,352	0.85
USD 170,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC '144A' 4.75% 15/4/2028	161,188	0.01
USD 119,000	Univision Communications Inc '144A' 6.625% 1/6/2027	124,653	0.01
USD 2,700,000	US Bancorp FRN 27/1/2028	2,648,776	0.15
USD 577,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 1/4/2026	578,238	0.03
USD 75,000	Vail Resorts Inc '144A' 6.25% 15/5/2025	77,350	0.00
USD 355,000	VeriSign Inc 5.25% 1/4/2025	380,304	0.02
USD 445,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 7.5% 1/9/2025	437,353	0.03
USD 5,200,000	Verizon Communications Inc 2.1% 22/3/2028	4,979,480	0.28
USD 477,000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15/4/2027	477,143	0.03
USD 400,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.75% 15/2/2027	397,834	0.02
USD 429,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.25% 1/12/2026	432,908	0.02
USD 362,000	Vistra Operations Co LLC '144A' 5.625% 15/2/2027	368,889	0.02
USD 76,000	Vizient Inc '144A' 6.25% 15/5/2027	78,587	0.00
USD 2,990,000	VMware Inc 1.4% 15/8/2026	2,817,516	0.16
USD 82,000	Wabash National Corp '144A' 4.5% 15/10/2028	77,593	0.00
USD 1,821,019	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2014-LC16 'Series 2014-LC16 ASB' 3.477% 15/8/2050	1,848,188	0.10
USD 4,004,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-C27 'Series 2015-C27 A5' 3.451% 15/2/2048	4,070,861	0.23
USD 1,579,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2015-NXS1 'Series 2015-NXS1 A5' 3.148% 15/5/2048	1,592,457	0.09

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
	米国(続き)		
USD 4,765,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 'Series 2016-NXS5 A5' 3.372% 15/1/2059	4,865,230	0.27
USD 3,075,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2016-NXS5 'Series 2016-NXS5 A6' 3.635% 15/1/2059	3,155,656	0.18
USD 4,996,000	Wells Fargo Commercial Mortgage Trust 2017-C39 'Series 2017-C39 A5' 3.418% 15/9/2050	5,129,394	0.29
USD 329,000	Western Midstream Operating LP 4.65% 1/7/2026	339,995	0.02
USD 202,000	Western Midstream Operating LP 4.75% 15/8/2028	210,000	0.01
USD 2,412,530	WFRBS Commercial Mortgage Trust 2014-C21 'Series 2014-C21 ASB' 3.393% 15/8/2047	2,447,253	0.14
USD 100,000	William Carter Co/The '144A' 5.625% 15/3/2027	101,400	0.01
USD 216,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.25% 15/5/2027	215,474	0.01
USD 991,000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 4% 1/3/2027	938,621	0.05
USD 170,000	ZoomInfo Technologies LLC/ZoomInfo Finance Corp '144A' 3.875% 1/2/2029	159,646	0.01
		1,139,288,781	64.07
	ウルグアイ		
USD 370,374	Uruguay Government International Bond 4.375% 27/10/2027	399,947	0.02
債券合計		1,681,385,288	94.56
公認の証券取引所に上場されているまたはその他の規制市場で取引されている譲渡可能な有価証券および短期金融商品合計		1,713,296,793	96.36
その他の譲渡可能な有価証券			
債券			
	米国		
USD 106,820	LFRF '2015-1' '144A' 4% 30/10/2027**	103,781	0.00
債券合計		103,781	0.00
その他の譲渡可能な有価証券合計		103,781	0.00
投資有価証券合計		1,713,400,574	96.36
その他の純資産		64,664,863	3.64
純資産合計(米ドル)		1,778,065,437	100.00

* 当証券のすべてまたは一部は貸付有価証券を表す。

** 注記2(j)に記載のとおり、公正価値調整の対象である有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済先渡為替予約 2022年2月28日現在

通貨	買予約	通貨	売予約	取引相手	期日	未実現評価益/(損) (米ドル)
CAD	5,622,077	USD	4,500,000	Barclays	16/3/2022	(75,487)
EUR	1,473,000	USD	1,653,529	Royal Bank of Canada	16/3/2022	691
EUR	14,000,000	USD	15,810,626	Morgan Stanley	16/3/2022	(88,230)
EUR	635,113	USD	717,000	UBS	16/3/2022	(3,750)
EUR	657,000	USD	746,720	State Street	16/3/2022	(8,890)
USD	397,348	AUD	557,000	Morgan Stanley	16/3/2022	(5,985)
USD	4,867,826	CAD	6,204,985	Morgan Stanley	16/3/2022	(15,429)
USD	1,883,945	EUR	1,675,000	Royal Bank of Canada	16/3/2022	2,872
USD	1,790,865	EUR	1,592,000	ANZ	16/3/2022	3,004
USD	7,712,180	EUR	6,790,000	BNY Mellon	16/3/2022	86,818
USD	742,883	EUR	655,000	Citibank	16/3/2022	7,300
USD	121,844	EUR	107,000	Morgan Stanley	16/3/2022	1,679
USD	293,052	EUR	258,000	BNP Paribas	16/3/2022	3,311
USD	158,981,033	EUR	140,393,000	HSBC Bank Plc	16/3/2022	1,315,722
USD	6,680,590	GBP	4,924,000	Morgan Stanley	16/3/2022	76,139
USD	3,283,239	GBP	2,429,000	Societe Generale	16/3/2022	25,276
USD	972,962	GBP	728,000	BNY Mellon	16/3/2022	(3,488)
USD	3,541,503	GBP	2,632,000	Deutsche Bank	16/3/2022	11,261
USD	118,768,599	GBP	89,563,000	JP Morgan	16/3/2022	(1,360,244)
GBP	61,093	EUR	73,000	Royal Bank of Canada	20/5/2022	(239)
USD	559,021	EUR	490,464	BNY Mellon	20/5/2022	6,913
未実現純評価損						(20,756)
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	217,669,550	USD	248,954,093	BNY Mellon	15/3/2022	(4,513,004)
USD	43,659,934	EUR	38,342,110	BNY Mellon	15/3/2022	602,173
未実現純評価損						(3,910,831)
ヘッジを使用したシンガポール・ドル建投資証券クラス						
SGD	268,264	USD	199,934	BNY Mellon	15/3/2022	(2,374)
USD	2,101	SGD	2,836	BNY Mellon	15/3/2022	13
未実現純評価損						(2,361)
未実現純評価損合計						(3,933,948)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

未決済上場先物取引 2022年2月28日現在

契約数	通貨	契約 / 摘要	満期日	未実現評価益 / (損) (米ドル)
(2)	EUR	Euro Bund	2022年3月	15,376
(140)	EUR	Euro Schatz	2022年3月	19,939
(268)	EUR	Euro BOBL	2022年3月	537,286
(314)	EUR	Short-Term Euro-BTP	2022年3月	(215,974)
4,027	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2022年6月	1,553,876
(12)	USD	US Treasury 2 Year Note (CBT)	2022年6月	(7,125)
(17)	USD	US Long Bond (CBT)	2022年6月	(24,378)
(17)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2022年6月	(17,986)
(58)	USD	US Ultra Bond (CBT)	2022年6月	(42,097)
(103)	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2022年6月	(77,783)
(170)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2022年6月	(125,772)
(329)	USD	US Ultra 10 Year Note	2022年6月	(377,550)
(2,003)	USD	US Treasury 5 Year Note (CBT)	2022年6月	(934,667)
合計				303,145

スワップ 2022年2月28日現在

種類	想定金額	摘要	取引相手	満期日	未実現評価 益 / (損) (米ドル)	時価 (米ドル)
CDS	USD 18,000,000	ファンドはCDX.NA.IG.37.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、1%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2026	145,269	(258,623)
CDS	USD (7,935,000)	ファンドはCDX.NA.HY.37.V1に係るデフォルト・プロテクションを受け取り、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2026	(11,256)	441,465
IRS	USD 13,340,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.76%の固定金利を支払う	Bank of America	15/2/2029	(61,315)	(61,198)
IRS	USD 10,620,000	ファンドは1.79%の固定金利を受け取り、USD 1日SOFRの変動金利を支払う	Bank of America	15/11/2031	55,321	58,673
IRS	USD 2,660,000	ファンドはUSD 1日SOFRの変動金利を受け取り、1.805%の固定金利を支払う	Bank of America	15/11/2048	(21,424)	(19,890)
合計					106,595	160,427

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

IRS: 金利スワップ

事後通告証券契約 2022年2月28日現在

保有高	摘要	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
TBA	米国		
USD 17,190,000	Fannie Mae or Freddie Mac '3 3/22' 3% TBA	17,248,419	0.97
TBA合計		17,248,419	0.97

事後通告(以下「TBA」という。)契約は、主にパス・スルー代理人の発行体の所在国により分類される。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】(2022年12月末現在)

「ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジー」

資産総額	1,684,758,135円
負債総額	835,303円
純資産総額(-)	1,683,922,832円
発行済数量	1,592,816,563口
1 単位当たり純資産額(/)	1.0572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え等
該当事項はありません。

2 受益者名簿の閉鎖の時期
受益者名簿は作成していません。

3 投資者に対する特典
該当事項はありません。

4 内国投資信託受益証券の譲渡制限の内容
譲渡制限は設けておりません。

5 受益証券の再発行
投資者は、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。

6 受益権の譲渡
投資者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該投資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係る振替機関等に振替の申請をするものとします。
前項の申請のある場合には、の振替機関等は、当該譲渡に係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、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。
の振替について、委託会社は、当該投資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係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え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。

7 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。

8 受益権の再分割
委託会社は、受益権の再分割を行いません。ただし、受託会社と協議のうえ、社振法に定めるところにしたがい、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。

9 償還金
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投資者（償還日以前において換金が行われた受益権に係る投資者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で購入代金支払前のため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投資者とします。）に支払います。なお、当該投資者は、その口座が開設されている振替機関等に対して委託会社がこの信託の償還をするのと引き換えに、当該償還に係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。

10 質権口記載また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、換金の受付、換金代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当た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) 資本金の額等

資本金 3,120百万円

発行する株式の総数 36,000株

発行済株式の総数 15,000株

直近5カ年における主な資本金の額の増減 該当事項はありません。

(2) 委託会社の機構

経営の意思決定機構

<株主総会>

株主により構成される会社における最高の意思決定機関として、取締役の選任、利益処分承認、定款の変更等、会社法および定款の定めにしたがって重要事項の決定を行います。

<取締役会>

取締役により構成され、当社の業務執行を決定し、その執行について監督します。

<エグゼクティブ委員会他各委員会>

当社における適切な経営戦略の構築、業務執行体制の構築および業務運営の推進を目的として、エグゼクティブ委員会を設置します。また、その他各種委員会を設置し、業務の能率的運営および責任体制の確立を図っています。

運用の意思決定機構

投資委員会

・投資委員会にて運用にかかる投資方針、パフォーマンスおよびリスク管理に関する重要事項を審議します。

運用担当部署

・各運用担当部署では、投資委員会の決定にしたがい、ファンドの個別の運用計画を策定し、各部署の投資プロセスを通して運用を行います。

ポートフォリオ・マネジャー

・ポートフォリオ・マネジャーは、策定された運用計画に基づき、個別銘柄を選択し売買に関する指図を行います。

リスク管理

・委託会社ではリスク管理を重視しており、独自開発のシステムを用いてリスク管理を行っております。具体的には、運用担当部門から独立したリスク管理担当部門においてファンドの投資リスクおよび流動性リスクの計測・分析、投資・流動性制限のモニタリングなどを行うことにより、ファンドの投資リスク（流動性リスクを含む）が運用方針に合致していることを確認し、その結果を運用担当部門にフィードバックするほか、社内関係者で共有しております。また、委託会社の業務に関するリスクについて社内規程を定めて管理を行っております。

2【事業の内容及び営業の概況】

投信法に定める投資信託委託会社である委託会社は、証券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)を行っています。また、金融商品取引法に定める投資助言業務、第一種金融商品取引業務および第二種金融商品取引業務等を行っています。

委託会社の運用する証券投資信託は2022年12月末現在、以下の通りです(親投資信託を除きます。)

種類	本数(本)	純資産総額(百万円)
追加型株式投資信託	185	10,068,816
単位型株式投資信託	72	439,126
合計	257	10,507,941

3【委託会社等の経理状況】

1．財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社(以下「当社」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」(1963年大蔵省令第59号。)第2条及び「金融商品取引業等に関する内閣府令」(2007年8月6日内閣府令第52号。)に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第35期事業年度(自2021年1月1日 至2021年12月31日)の財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる監査を受けております。

3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1)【貸借対照表】

(単位：百万円)

	第34期 (2020年12月31日現在)	第35期 (2021年12月31日現在)
資産の部		
流動資産		
現金・預金	17,786	17,813
立替金	29	16
前払費用	190	223
未収入金	2	527
未収委託者報酬	1,756	2,017
未収運用受託報酬	2,166	2,244
未収収益	2	981
その他流動資産	0	2
流動資産計	22,805	23,827
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	789
器具備品	1	575
有形固定資産計	1,482	1,364
無形固定資産		
ソフトウェア	6	10
無形固定資産計	6	10
投資その他の資産		
投資有価証券	142	50
長期差入保証金	1,122	1,118
前払年金費用	899	1,001
長期前払費用	34	12
繰延税金資産	888	889
投資その他の資産計	3,088	3,072
固定資産計	4,577	4,448
資産合計	27,383	28,275

	第34期 (2020年12月31日現在)	第35期 (2021年12月31日現在)
負債の部		
流動負債		
預り金	121	143
未払金	2	
未払収益分配金	4	4
未払償還金	74	70
未払手数料	444	459
その他未払金	1,508	2,991
未払費用	2	859
未払消費税等	210	272
未払法人税等	343	402
前受金	84	166
賞与引当金	1,987	2,156
役員賞与引当金	195	203
流動負債計	5,835	7,630
固定負債		
退職給付引当金	69	82
資産除去債務	783	784
固定負債計	853	866
負債合計	6,688	8,497
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,120	3,120
資本剰余金		
資本準備金	3,001	3,001
その他資本剰余金	3,846	3,846
資本剰余金合計	6,847	6,847
利益剰余金		
利益準備金	336	336
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	10,386	9,470
利益剰余金合計	10,723	9,807
株主資本合計	20,691	19,775
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	3	3
評価・換算差額等合計	3	3
純資産合計	20,694	19,778
負債・純資産合計	27,383	28,275

(2)【損益計算書】

(単位：百万円)

		第34期 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日)	第35期 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
営業収益			
委託者報酬		5,605	6,653
運用受託報酬	1	7,342	8,355
その他営業収益	1	12,092	14,536
営業収益計		25,041	29,546
営業費用			
支払手数料		1,405	1,534
広告宣伝費		127	170
調査費			
調査費		352	298
委託調査費	1	3,346	4,326
調査費計		3,698	4,625
委託計算費		85	94
営業雑経費			
通信費		64	51
印刷費		82	95
諸会費		49	39
営業雑経費計		195	187
営業費用計		5,512	6,611
一般管理費			
給料			
役員報酬		601	579
給料・手当		4,691	5,106
賞与		2,384	2,616
給料計		7,678	8,302
退職給付費用		331	352
福利厚生費		1,028	1,073
事務委託費	1	2,701	3,360
交際費		16	11
寄付金		1	-
旅費交通費		60	24
租税公課		246	260
不動産賃借料		905	902
水道光熱費		60	53
固定資産減価償却費		428	426
資産除去債務利息費用		0	0
事務過誤取引損		-	519
諸経費		390	348
一般管理費計		13,851	15,638
営業利益		5,677	7,296

	第34期 (自 2020年 1月 1日 至 2020年12月31日)	第35期 (自 2021年 1月 1日 至 2021年12月31日)
営業外収益		
為替差益	-	102
その他	5	1
営業外収益計	5	103
営業外費用		
為替差損	20	-
固定資産除却損	0	0
営業外費用計	20	0
経常利益	5,662	7,398
特別利益		
特別利益計	-	-
特別損失		
特別退職金	-	0
特別損失計	-	0
税引前当期純利益	5,662	7,398
法人税、住民税及び事業税	1,970	2,415
法人税等調整額	64	0
当期純利益	3,756	4,984

(3)【株主資本等変動計算書】

第34期 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価 差額金		評価・ 換算 差額等 合計
		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	その他利 益剰余金 繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計				
2020年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	14,330	14,666	24,634	1	1	24,636
当期変動額											
剰余金の配当						7,700	7,700	7,700			7,700
当期純利益						3,756	3,756	3,756			3,756
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)									1	1	1
当期変動額合計	-	-	-	-	-	3,943	3,943	3,943	1	1	3,942
2020年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694

第35期 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他 有価証券 評価 差額金		評価・ 換算 差額等 合計
		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	その他利 益剰余金 繰越利益 剰余金	利益 剰余金 合計				
2021年1月1日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	10,386	10,723	20,691	3	3	20,694
当期変動額											
剰余金の配当						5,900	5,900	5,900			5,900
当期純利益						4,984	4,984	4,984			4,984
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	-	-	-	-	-	915	915	915	0	0	915
2021年12月31日残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	9,470	9,807	19,775	3	3	19,778

注 記 事 項

【重要な会計方針】

1. 有価証券の評価基準及び評価方法
 - 有価証券
 - その他有価証券
 - 時価のあるもの
 - 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）を採用しております。
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法
 - 時価法を採用しております。
3. 固定資産の減価償却方法
 - (1) 有形固定資産
 - 定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備6～18年、器具備品3～15年であります。
 - (2) 無形固定資産
 - 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。
4. 引当金の計上基準
 - (1) 貸倒引当金の計上方法
 - 債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。
 - (2) 退職給付引当金の計上方法
 - 旧退職金制度
 - 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職金制度に基づく給付額を保証しているため、期末現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。
 - 確定拠出年金制度
 - 確定拠出年金制度（DC）による退職年金制度を有しております。
 - 確定給付年金制度
 - キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。
 - 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。
 - 過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。
 - 数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により按分した額をそれぞれ発生翌事業年度から費用処理または費用から控除することとしております。

(3) 賞与引当金の計上方法

従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

(4) 役員賞与引当金の計上方法

役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当事業年度負担額を計上しております。

5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準

外貨建金銭債権債務は、期末の直物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。

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1) 消費税等の処理方法

消費税等の会計処理は、税抜方式によっております。

(2) 連結納税制度の適用

親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。

(3) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用

当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」(令和2年法律第8号)において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」(実務対応報告第39号 2020年3月31日)第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日)第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。

(未適用の会計基準等)

「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 2020年3月31日)

「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 2020年3月31日)

(1) 概要

収益認識に関する包括的な会計基準であります。収益は、次の5つのステップを適用し認識されます。

ステップ1:顧客との契約を識別する。

ステップ2:契約における履行義務を識別する。

ステップ3:取引価格を算定する。

ステップ4:契約における履行義務に取引価格を配分する。

ステップ5:履行義務を充足したときに又は充足するにつれて収益を認識する。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号 2019年7月4日)

「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第31号 2019年7月4日)

「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号 2019年7月4日)

「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)

(1) 概要

国際的な会計基準の定めとの比較可能性を向上させるため、「時価の算定に関する会計基準」及び「時価の算定に関する会計基準の適用指針」(以下「時価算定会計基準等」という。)が開発され、時価の算定方法に関するガイダンス等が定められました。時価算定会計基準等は次の項目の時価に適用されます。

- ・「金融商品に関する会計基準」における金融商品

また「金融商品の時価等の開示に関する適用指針」が改訂され、金融商品の時価のレベルごとの内訳等の注記事項が定められました。

(2) 適用予定日

2022年12月期の期首より適用予定であります。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

影響額は、当財務諸表の作成時において評価中であります。

(貸借対照表関係)

1 有形固定資産の減価償却累計額

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
建物附属設備	2,010 百万円	2,246 百万円
器具備品	1,290 百万円	1,470 百万円

2 関係会社に対する資産及び負債

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
未収入金	- 百万円	524 百万円
未収収益	185 百万円	377 百万円
その他未払金	1,496 百万円	1,940 百万円
未払費用	89 百万円	112 百万円

3 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく事業年度末の借入未実行残高は次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
当座貸越極度額	1,000 百万円	1,000 百万円
借入実行残高	-	-
差引額	1,000 百万円	1,000 百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社に対する営業収益及び営業費用

各科目に含まれているものは次のとおりであります。

	前事業年度 (自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)
運用受託報酬	247 百万円	249 百万円
その他営業収益	5,052 百万円	6,036 百万円
委託調査費	763 百万円	1,178 百万円
事務委託費	851 百万円	1,204 百万円

(株主資本等変動計算書関係)

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

	前事業年度期首	増加	減少	前事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 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
2020年3月30日 株主総会決議	普通株式	7,700	513,333	2019年12月31日	2020年3月30日

当事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

1. 発行済株式に関する事項

	当事業年度期首	増加	減少	当事業年度末
普通株式(株)	15,000	-	-	15,000

2. 自己株式に関する事項

該当事項はありません。

3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項

該当事項はありません。

4. 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
2021年3月30日 株主総会決議	普通株式	5,900	393,333	2020年12月31日	2021年3月30日

(リース取引関係)

オペレーティング・リース取引

オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに掛かる未経過リース料は以下のとおりであります。

	当事業年度 (自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)
1年以内	835 百万円
1年超	-
合計	835 百万円

(注) 上記未経過リース料には、解約損害金を含めております。

(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、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である未収委託者報酬、未収運用受託報酬及び未収収益は、顧客及び関係会社の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制をしいております。

営業債務である未払手数料及び未払費用はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

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。なお、金額的重要性が低いものについては含めておりません。

前事業年度（2020年12月31日）

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	17,786	17,786	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	1,756	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	2,166	-
(4) 未収収益	872	872	-
(5) 長期差入保証金	1,122	1,123	1
資産計	23,704	23,705	1
(1) 未払手数料	444	444	-
(2) 未払費用	859	859	-
負債計	1,304	1,304	-

当事業年度(2021年12月31日)

	貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金・預金	17,813	17,813	-
(2) 未収委託者報酬	2,017	2,017	-
(3) 未収運用受託報酬	2,244	2,244	-
(4) 未収収益	981	981	-
(5) 未収入金	527	527	-
(6) 長期差入保証金	1,118	1,119	0
資産計	24,703	24,704	0
(1) 未払手数料	459	459	-
(2) 未払費用	760	760	-
(3) その他未払金	2,991	2,991	-
負債計	4,210	4,210	-

(注1) 金融商品の時価の算定方法に関する事項

資 産

(1) 現金・預金、(2) 未収委託者報酬、(3) 未収運用受託報酬、(4) 未収収益及び(5) 未収入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(6) 長期差入保証金

事務所敷金の時価については、事務所の敷金を合理的に見積もった返済期日までの期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。また従業員社宅敷金の時価については、平均残存勤務期間を基にしたインターバンク市場で取引されている円金利スワップレートで割り引いて算定する方法によっています。

負 債

(1) 未払手数料、(2) 未払費用及び(3) その他未払金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっています。

(注2) 金銭債権の決算日後の償還予定額

前事業年度(2020年12月31日)

	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	17,786	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	1,756	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,166	-	-	-
(4) 未収収益	872	-	-	-
合計	22,581	-	-	-

当事業年度（2021年12月31日）

	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	17,813	-	-	-
(2) 未収委託者報酬	2,017	-	-	-
(3) 未収運用受託報酬	2,244	-	-	-
(4) 未収収益	981	-	-	-
(5) 未収入金	527	-	-	-
合計	23,584	-	-	-

(退職給付関係)

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、からの三つの制度を有しています。

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

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,047
勤務費用	297
利息費用	11
数理計算上の差異の発生額	82
退職給付の支払額	123
過去勤務費用の発生額	-
退職給付債務の期末残高	2,149

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
年金資産の期首残高	2,979
期待運用収益	14
数理計算上の差異の発生額	92
事業主からの拠出額	350
退職給付の支払額	123
年金資産の期末残高	3,313

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	前事業年度 (2020年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,080
年金資産	3,313
非積立型制度の退職給付債務	1,233
	69
未積立退職給付債務	1,163
未認識数理計算上の差異	296
未認識過去勤務費用	37
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829
退職給付引当金	69
前払年金費用	899
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	829

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
勤務費用	297
利息費用	11
期待運用収益	14
数理計算上の差異の費用処理額	36
過去勤務費用の処理額	4
確定給付制度に係る退職給付費用合計	252
特別退職金	-
合計	252

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前事業年度 (2020年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券74%、株式24%及びその他3%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)
割引率	1.0%
長期期待運用収益率	0.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、78百万円 でありました。

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社で設けられていた、旧退職金制度を引き続き有しています。当社は、2009年12月2日に旧ブラックロック・ジャパン株式会社との合併に伴い、旧ブラックロック・ジャパン株式会社における退職年金制度（確定拠出年金制度及び 確定給付年金制度）を承継しました。また、2011年1月1日付で旧パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社から引き継いだ適格退職年金制度はキャッシュ・バランス型の 確定給付年金制度に移行しました。従って、2011年1月1日以降、 から の三つの制度を有しています。

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

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
退職給付債務の期首残高	2,149
勤務費用	322
利息費用	20
数理計算上の差異の発生額	188
退職給付の支払額	94
過去勤務費用の発生額	0
退職給付債務の期末残高	2,588

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

（単位：百万円）

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
年金資産の期首残高	3,313
期待運用収益	9
数理計算上の差異の発生額	17
事業主からの拠出額	359
退職給付の支払額	94
年金資産の期末残高	3,606

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

(単位：百万円)

	当事業年度 (2021年12月31日)
積立型制度の退職給付債務	2,505
年金資産	3,606
非積立型制度の退職給付債務	1,100
	82
未積立退職給付債務	1,018
未認識数理計算上の差異	65
未認識過去勤務費用	33
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	919
退職給付引当金	82
前払年金費用	1,001
貸借対照表に計上された負債と資産の純額	919

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

(単位：百万円)

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
勤務費用	322
利息費用	20
期待運用収益	9
数理計算上の差異の費用処理額	59
過去勤務費用の処理額	3
確定給付制度に係る退職給付費用合計	270
特別退職金	0
合計	270

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	当事業年度 (2021年12月31日)
合同運用	100%
合計	100%

合同運用による年金資産の主な商品分類ごとの比率は、債券87%、株式13%及びその他1%となっております。

長期期待運用収益率の算定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
割引率	0.7%
長期期待運用収益率	0.3%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、80百万円 でありました。

(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

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
繰延税金資産		
未払費用	215	161
賞与引当金	608	660
資産除去債務	239	240
未払事業税	72	89
退職給付引当金	21	25
有形固定資産	2	1
その他	95	78
繰延税金資産合計	1,256	1,257
繰延税金負債		
退職給付引当金	275	306
資産除去債務に対応する除去費用	90	59
その他	1	1
繰延税金負債合計	367	367
繰延税金資産の純額	888	889

(注) 前事業年度及び当事業年度における繰延税金資産の純額は、貸借対照表の以下の項目に含まれておりません。

	(単位：百万円)	
	前事業年度 (2020年12月31日)	当事業年度 (2021年12月31日)
固定資産 - 繰延税金資産	888	889

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な項目別の内訳

	前事業年度 (2020年12月31日)		当事業年度 (2021年12月31日)	
法定実効税率	30.6	%	30.6	%
(調整)				
交際費等永久に損金に算入されない項目	2.9		2.0	
その他	0.0		0.0	
税効果会計適用後の法人税等の負担率	33.6	%	32.6	%

(資産除去債務関係)

資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの

1. 当該資産除去債務の概要

当事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。

2. 当該資産除去債務の金額の算定方法

使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。

3. 当該資産除去債務の総額の増減

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
期首残高	782	783
時の経過による調整額	0	0
期末残高	783	784

(セグメント情報等)

前事業年度（自 2020年1月1日 至 2020年12月31日）

1. セグメント情報

当社は主として投資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

(1) 製品及びサービスごとの情報

(単位：百万円)

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	5,605	7,342	12,092	25,041

(2) 地域ごとの情報

売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
12,247	10,417	2,375	25,041

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

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

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・ マネジメント・インク	5,299	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	2,874	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資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。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

当事業年度（自 2021年1月1日 至 2021年12月31日）

1. セグメント情報

当社は主として投資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

(1) 製品及びサービスごとの情報

（単位：百万円）

	委託者報酬	運用受託報酬	その他	合計
外部顧客営業収益	6,653	8,355	14,536	29,546

(2) 地域ごとの情報

売上高

（単位：百万円）

日本	北米	その他	合計
14,396	13,081	2,067	29,546

（注） 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

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

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

（単位：百万円）

相手先	営業収益	関連するセグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	6,285	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	4,259	投資運用業

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報

当社は主として投資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。

5. 報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報

該当事項はありません。

(関連当事者情報)

1. 関連当事者との取引

財務諸表提出会社と関連当事者との取引

(1) 財務諸表提出会社の親会社及び主要株主(会社等に限る。)等

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	247	未収収益	185
							受入手数料	5,052		
							委託調査費	763	未払費用	89
							事務委託費	851		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税の 個別帰属額	1,496	その他未払金	1,496

当事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク	米国 ニューヨーク州	73 百万 米ドル	投資 顧問業	(被所有) 間接 100	投資顧問 契約の 再委任等	運用受託報酬	249	未収収益	377
							受入手数料	6,036	未収入金	524
							委託調査費	1,178	未払費用	112
							事務委託費	1,204		
親会社	ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社	日本 東京都	1万円	持株会社	(被所有) 直接 100	株式の 保有等	連結法人税の 個別帰属額	1,940	その他未払金	1,940

(2) 財務諸表提出会社の子会社及び関連会社等

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

該当事項はありません。

当事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

該当事項はありません。

(3) 財務諸表提出会社と同一の親会社を持つ会社等及び財務諸表提出会社のその他の関係会社の子会社等

前事業年度(自 2020年1月1日 至 2020年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国 カリフォルニア州	1,000 米ドル	投資 顧問業	なし	投資顧問 契約の 再委任等	受入手数料	2,874	未収収益	314
							委託調査費	220		
							事務委託費	16		

当事業年度(自 2021年1月1日 至 2021年12月31日)

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金又は出資金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合(%)	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
同一の親会社を持つ会社	ブラックロック・ファンド・アドバイザーズ	米国カリフォルニア州	1,000米ドル	投資顧問業	なし	投資顧問契約の再委任等	受入手数料	4,259	未収収益	321
							委託調査費	282		
							事務委託費	20		

(注) 1. 取引条件及び取引条件の決定方針等

- (1) 運用受託報酬については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (2) 受入手数料については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (3) 委託調査費については、一般取引条件と同様に決定しております。
- (4) 事務委託費については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社に関する注記

(1) 親会社情報

ブラックロック・インク(ニューヨーク証券取引所に上場)

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク(非上場)

ブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社(非上場)

(1株当たり情報)

項目	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
1株当たり純資産額	1,379,616 円 17 銭	1,318,566 円 41 銭
1株当たり当期純利益金額	250,430 円 95 銭	332,267 円 26 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、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

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。

項目	前事業年度 (自 2020年1月 1日 至 2020年12月31日)	当事業年度 (自 2021年1月 1日 至 2021年12月31日)
当期純利益 (百万円)	3,756	4,984
普通株主に帰属しない金額 (百万円)	-	-
普通株式に係る当期純利益 (百万円)	3,756	4,984
普通株式の期中平均株式数 (株)	15,000	15,000

【中間財務諸表】

1．中間財務諸表の作成方法について

委託会社であるブラックロック・ジャパン株式会社（以下「当社」という。）の中間財務諸表すなわち中間貸借対照表、中間損益計算書及び中間株主資本等変動計算書は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」（1977年大蔵省令第38号）並びに同規則第38条及び第57条の規定により「金融商品取引業等に関する内閣府令」（2007年内閣府令第52号）に基づいて作成しております。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、中間会計期間（自2022年1月1日 至2022年6月30日）の中間財務諸表について有限責任監査法人トーマツによる中間監査を受けております。

3．財務諸表に記載している金額については、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

(1) 中間貸借対照表

(単位：百万円)

	中間会計期間末 (2022年6月30日)	
資産の部		
流動資産		
現金・預金	2	13,423
立替金		42
前払費用		232
未収入金		2
未収委託者報酬		1,953
未収運用受託報酬		2,425
未収収益		765
流動資産計		18,845
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	1	668
器具備品	1	539
有形固定資産計		1,207
無形固定資産		
ソフトウェア		16
無形固定資産計		16
投資その他の資産		
投資有価証券		62
長期差入保証金		1,121
前払年金費用		1,033
長期前払費用		12
繰延税金資産		464
投資その他の資産計		2,694
固定資産計		3,918
資産合計		22,764

(単位：百万円)

	中間会計期間末 (2022年6月30日)
負債の部	
流動負債	
預り金	166
未払金	
未払収益分配金	4
未払償還金	70
未払手数料	448
その他未払金	669
未払費用	847
未払消費税等	222
未払法人税等	272
前受金	280
賞与引当金	867
役員賞与引当金	55
為替予約	0
流動負債計	3,907
固定負債	
退職給付引当金	91
資産除去債務	784
固定負債計	876
負債合計	4,783
純資産の部	
株主資本	
資本金	3,120
資本剰余金	
資本準備金	3,001
その他資本剰余金	3,846
資本剰余金合計	6,847
利益剰余金	
利益準備金	336
その他利益剰余金	
繰越利益剰余金	7,679
利益剰余金合計	8,015
株主資本合計	17,983
評価・換算差額等	
その他有価証券評価差額金	2
評価・換算差額等合計	2
純資産合計	17,981
負債・純資産合計	22,764

(2) 中間損益計算書

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2022年1月1日 至 2022年6月30日)
営業収益	
委託者報酬	3,329
運用受託報酬	4,777
その他営業収益	7,878
営業収益計	15,985
営業費用	
支払手数料	782
広告宣伝費	70
調査費	
調査費	178
委託調査費	2,791
調査費計	2,970
委託計算費	47
営業雑経費	
通信費	38
印刷費	39
諸会費	22
営業雑経費計	100
営業費用計	3,972
一般管理費	
給料	
役員報酬	662
給料・手当	2,927
賞与	1,528
給料計	5,118
退職給付費用	239
福利厚生費	544
事務委託費	1,868
交際費	13
寄付金	1
旅費交通費	32
租税公課	141
不動産賃借料	451
水道光熱費	33
固定資産減価償却費	214
資産除去債務利息費用	0
諸経費	205
一般管理費計	8,863
営業利益	3,150

(単位：百万円)

	中間会計期間 (自 2022年1月1日 至 2022年6月30日)
営業外収益	
受取配当金	0
受取利息	0
為替差益	105
雑益	0
その他	2
営業外収益計	108
営業外費用	
有価証券売却損	2
固定資産除却損	0
雑損	0
営業外費用計	2
経常利益	3,255
税引前中間純利益	3,255
法人税、住民税及び事業税	819
法人税等調整額	427
中間純利益	2,008

(3) 中間株主資本等変動計算書

中間会計期間 (自 2022年1月1日 至 2022年6月30日)

(単位:百万円)

	株主資本							評価・換算差額等		純資産 合計	
	資本金	資本剰余金			利益剰余金			株主資本 合計	その他有価 証券評価 差額金		評価・換算 差額等合計
		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	その他利益 剰余金 繰越利益 剰余金	利益剰余金 合計				
当期首残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	9,470	9,807	19,775	3	3	19,778
当中間期変動額											
剰余金の配当						3,800	3,800	3,800	0	0	3,800
中間純利益						2,008	2,008	2,008			2,008
株主資本以外の項目の当 中間期変動額(純額)									5	5	5
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	1,791	1,791	1,791	5	5	1,797
当中間期末残高	3,120	3,001	3,846	6,847	336	7,679	8,015	17,983	2	2	17,981

注 記 事 項

(重要な会計方針)

項 目	中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日
1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>その他有価証券 時価のあるもの 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）を採用しております。</p>
2. デリバティブ取引等の評価基準及び評価方法	<p>時価法を採用しております。</p>
3. 固定資産の減価償却方法	<p>(1) 有形固定資産 定額法により償却しております。なお、主な耐用年数は建物附属設備5～18年、器具備品3～15年であります。</p> <p>(2) 無形固定資産 自社利用のソフトウェアの減価償却方法については、社内における利用可能期間（5年）に基づく定額法によっております。</p>
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金の計上方法 債権の貸倒損失に備えるため、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 退職給付引当金の計上方法 旧退職金制度 適格退職年金制度移行日現在在籍していた従業員については、旧退職制度に基づく給付額を保証しているため、中間会計期間未現在の当該給付額と年金制度に基づく給付額との差額を引当て計上しております。</p> <p>確定拠出年金制度 確定拠出年金制度（DC）については拠出額を費用計上しております。</p> <p>確定給付年金制度 キャッシュ・バランス型の年金制度（CB）の退職年金制度を有しております。CBには、一定の利回り保証を付しており、これの将来の支払に備えるため、確定給付型の会計基準に準じた会計処理方法により引当金を計上しております。</p> <p>退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当期までの期間に帰属させる方法については、ポイント基準によっております。</p> <p>過去勤務債務は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9年）による定額法により費用処理しております。</p> <p>数理計算上の差異は各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（9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または費用から控除することとしております。</p> <p>(3) 賞与引当金の計上方法 従業員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p>

項 目	中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日
5. 外貨建の資産又は負債の本邦通貨への換算基準	<p>(4) 役員賞与引当金の計上方法 役員の賞与の支払に備えて、賞与支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>(5) 早期退職慰労引当金の計上方法 早期退職慰労金の支払に備えて、早期退職慰労金支給見込額の当中間会計期間負担額を計上しております。</p> <p>外貨建金銭債権債務は、中間会計期間末の直物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。</p>
6. 収益及び費用の計上基準	<p>当社は、資産運用サービスから委託者報酬、運用受託報酬、その他営業収益および成功報酬を稼得しております。当社の顧客との契約から生じる収益に関する主要な事業における主要な履行義務の内容及び当該履行義務を充足する通常の時点（収益を認識する通常の時点）は以下のとおりであります。</p> <p>委託者報酬：当社は投資信託の信託約款に基づき、投資信託の運用について履行義務を負っております。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価額に対する一定割合として計算され、投資信託の運用期間にわたり収益認識しております。</p> <p>運用受託報酬：当社は顧客との投資一任契約及び投資助言契約に基づき運用及び助言について履行義務を負っております。運用受託報酬は、対象顧客との投資一任契約等に基づき純資産価額に対する一定割合として計算され、対象口座の運用期間にわたり収益認識しております。</p> <p>その他営業収益：当社はグループ会社との契約に基づき委託された業務について履行義務を負っております。グループ会社から受領する収益は、当社のグループ会社との契約で定められた算式に基づき、当社がグループ会社にオフショアファンド関連のサービス等を提供する期間にわたり月次で収益認識しております。</p> <p>成功報酬：成功報酬は対象となるファンドまたは口座の運用益に対する一定割合、もしくは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計算されます。当該報酬は契約上支払われることが確定した時点で収益認識しております。</p>
7. その他中間財務諸表作成のための基本となる重要な事項	<p>(1) 連結納税制度の適用 親会社であるブラックロック・ジャパン・ホールディングス合同会社を連結納税親会社として、連結納税制度を適用しております。</p> <p>(2) 連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用 当社は、「所得税法等の一部を改正する法律」（令和2年法律第8号）において創設されたグループ通算制度への移行及びグループ通算制度への移行にあわせて単体納税制度の見直しが行われた項目については、「連結納税制度からグループ通算制度への移行に係る税効果会計の適用に関する取扱い」（実務対応報告第39号 2020年3月31日）第3項の取扱いにより、「税効果会計に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第28号 2018年2月16日）第44項の定めを適用せず、繰延税金資産及び繰延税金負債の額について、改正前の税法の規定に基づいております。</p>

(会計方針の変更)

中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日	
(収益認識に関する会計基準等の適用)	
<p>「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号2020年3月31日。以下「収益認識会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、約束した財又はサービスの支配が顧客に移転した時点で、当該財又はサービスと交換に受け取ると見込まれる金額で収益を認識することといたしました。</p> <p>収益認識会計基準等の適用については、収益認識会計基準第84項ただし書きに定める経過的な取扱いに従っており、当中間会計期間の期首より前に新たな会計方針を遡及適用した場合の累積的影響額を、当中間会計期間の期首の繰越利益剰余金に反映させ、当該期首残高から新たな会計方針を適用しております。</p> <p>これによる中間財務諸表に与える影響はありません。</p>	
(時価の算定に関する会計基準等の適用)	
<p>「時価の算定に関する会計基準」(企業会計基準第30号2019年7月4日。以下「時価算定会計基準」という。)等を当中間会計期間の期首から適用し、時価算定会計基準第19項及び「金融商品に関する会計基準」(企業会計基準第10号2019年7月4日)第44 - 2項に定める経過的な取扱いに従って、時価算定会計基準等が定める新たな会計方針を、将来にわたって適用することとしました。これによる中間財務諸表に与える影響はありません。</p> <p>また、「金融商品関係」注記において、金融商品の時価のレベルごとの内訳等に関する事項の注記を行うこととしました。</p>	

(中間貸借対照表関係)

中間会計期間 2022年6月30日	
1 有形固定資産の減価償却累計額	
建物附属設備	2,367百万円
器具備品	1,561百万円
2 当社は、運転資金の効率的な調達を行うため取引銀行2行と当座貸越契約を締結しております。これら契約に基づく当中間会計期間末の借入未実行残高は次のとおりであります。	
当座貸越極度額	1,000百万円
借入実行残高	-
差引額	1,000百万円

(中間損益計算書関係)

中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日	
1 減価償却実施額	
有形固定資産	212百万円
無形固定資産	2百万円

(中間株主資本等変動計算書関係)

中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日					
1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項					
	前事業年度末 株式数	当中間会計期間 増加株式数	当中間会計期間 減少株式数	当中間会計 期間末株式数	
発行済株式					
普通株式	15,000	-	-	15,000	
合計	15,000	-	-	15,000	
2. 自己株式の種類及び株式数に関する事項 該当事項はありません。					
3. 新株予約権及び自己新株予約権に関する事項 該当事項はありません。					
4. 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3月31日 株主総会決議	普通株式	3,800	253,333	2021年12月31日	2022年3月31日
(2) 基準日が当中間会計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当中間会計期間後となるもの 該当事項はありません。					

(リース取引関係)

中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日	
オペレーティング・リース取引	
オペレーティング・リース取引のうち解約不能のものに係る未経過リース料	
1年以内	835百万円
1年超	-
合計	835百万円
(注) 上記未経過リース料には、解約損害金を含めております。	

(金融商品関係)

中間会計期間
自 2022年1月 1日
至 2022年6月30日

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、資金運用については短期的な預金等に限定し、また、資金調達については関連当事者からの長期借入に限定しています。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

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、顧客の信用リスクに晒されています。当該リスクに関しては、当社の経理規程に従い、取引先ごとの期日管理及び残高管理を行い、個別に未収債権の回収可能性を管理する体制を敷いております。

営業債務である未払手数料はその全てが1年以内の支払期日となっております。

営業債務は流動性リスクに晒されていますが、当社では資金繰計画を作成するなどの方法により管理しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

2022年6月30日（中間期の決算日）における中間貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりです。なお、金額的重要性が低いと判断するものは含めておりません。

（単位：百万円）

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
長期差入保証金	1,121	1,117	3

（注 1）

現金・預金、未収委託者報酬、未収運用受託報酬、未収収益、未払手数料、未払費用、その他未払金は、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、記述を省略しています。

（注 2）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もあります。

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、時価等の算定に用いた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：同一の資産又は負債の活発な市場における（無調整の）相場価格により算定した時価

レベル2の時価：レベル1のインプット以外の直接又は間接的に観察可能なインプットを用いて算定した時価

レベル3の時価：重要な観察できない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。

（単位：百万円）

	レベル1	レベル2	レベル3	合計
長期差入保証金	-	1,117	-	1,117

（注）時価の算定に用いた評価技法及びインプットの説明

長期差入保証金

長期差入保証金の時価については、当該保証金の回収までの期間を基にリスクフリーレートで割り引いた現在価値により算定しているため、レベル2の時価に分類しております。

なお、当該時価は帳簿価額と近似していることから長期差入保証金は当該帳簿価額によって計上しております。

(資産除去債務関係)

中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日	
資産除去債務のうち貸借対照表に計上しているもの	
1. 当該資産除去債務の概要	当社事業所の定期建物賃貸借契約に伴う原状回復義務等であります。
2. 当該資産除去債務の金額の算定方法	使用見込期間を合理的に見積り、割引率は0.16%～0.18%を使用して資産除去債務の金額を計算しております。
3. 当中間会計期間における当該資産除去債務の総額の増減	
期首残高	784 百万円
有形固定資産の取得に伴う増加額	- 百万円
時の経過による調整額	0 百万円
中間会計期間末残高	<u>784</u> 百万円

(収益認識関係)

中間会計期間 自 2022年1月 1日 至 2022年6月30日	
1. 顧客との契約から生じる収益を分解した情報	
委託者報酬	3,329 百万円
運用受託者報酬	3,735 百万円
成功報酬（注）	1,042 百万円
その他営業収益	7,878 百万円
合計	<u>15,985</u> 百万円
(注) 成功報酬は、中間損益計算書において運用受託報酬に含めて表示しております。	
2. 顧客との契約から生じる収益を理解するための基礎となる情報 (重要な会計方針) 6. 収益及び費用の計上基準に記載のとおりです。	
3. 顧客との契約に基づく履行義務の充足と当該契約から生じるキャッシュ・フローとの関係並びに中間会計期間末において存在する顧客との契約から当中間会計期間の末日後に認識すると見込まれる収益の金額及び時期に関する情報 重要性が乏しいため、記載を省略しています。	

(セグメント情報等)

中間会計期間
自 2022年1月 1日
至 2022年6月30日

1. セグメント情報

当社は主として投資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

(1) 製品及びサービスに関する情報

(単位：百万円)

	委託者 報酬	運用受託 報酬	その他	合計
外部顧客 営業収益	3,329	4,777	7,878	15,985

(2) 地域に関する情報

売上高

(単位：百万円)

日本	北米	その他	合計
7,896	6,843	1,246	15,985

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

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中間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) 主要な顧客に関する情報

営業収益の10%以上を占める主要な顧客は以下のとおりです。

(単位：百万円)

相手先	営業収益	関連する セグメント名
ブラックロック・ファイナンシャル・ マネジメント・インク	3,372	投資運用業
ブラックロック・ファンド・アドバイ ザーズ	2,052	投資運用業

(1株当たり情報)

中間会計期間	
自	2022年1月 1日
至	2022年6月30日
1株当たり純資産額	1,198,751円05銭
1株当たり中間純利益	133,905円30銭
<p>なお、潜在株式調整後1株当たり中間純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載していません。</p>	
<p>1株当たり中間純利益の算定上の基礎</p>	
損益計算書上の中間純利益	2,008百万円
1株当たり中間純利益の算定に 用いられた普通株式に係る中間純利益	2,008百万円
期中平均株式数	15,000株

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

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) 自己又はその取締役若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、若しくは取引の公正を害し、又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、若しくは取引の公正を害し、又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金融商品取引業等に関する内閣府令で定めるものを除きます。)
- (3) 通常の見積り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委託会社と密接な関係を有する法人その他の団体として金融商品取引法施行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。)又は子法人等(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委託会社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又は金融デリバティブ取引を行うこと。
- (4) 委託会社の親法人等又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、運用財産の額若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) 上記に掲げるもののほか、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又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金融商品取引業等に関する内閣府令で定める行為。

5【その他】

定款の変更、事業譲渡または事業譲受、出資の状況その他の重要事項

変更年月日	変更事項
2007年9月18日	証券業登録に伴う商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ証券投信投資顧問株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
2007年9月30日	商号変更(「パークレイズ・グローバル・インベスターズ株式会社」に変更)のため、定款変更を行いました。
2007年9月30日	公告の方法を変更するため、定款変更を行いました。
2007年12月27日	事業を営むことの目的を変更するため、定款変更を行いました。
2008年7月1日	グループ会社の1つであるパークレイズ・グローバル・インベスターズ・サービス株式会社を吸収合併し、それに伴い資本金の額を変更いたしました。
2008年7月1日	株式取扱規則に関する記述を追加するため、定款変更を行いました。
2009年6月22日	本店所在地変更のため、定款変更を行いました。
2009年12月2日	ブラックロック・ジャパン株式会社と合併 商号変更(「ブラックロック・ジャパン株式会社」に変更)および定款変更を行いました。
2011年4月1日	グループ会社であるブラックロック証券株式会社を吸収合併し、それに先立ち定款変更および資本金の額の変更を行いました。
2013年10月5日	MGPA Japan LLCより不動産投資関連の事業を譲受し、それに先立ち定款変更を行いました。
2014年12月1日	決算期を3月31日から12月31日に変更するため、定款変更を行いました。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1) 受託会社

- ・名称 : 株式会社りそな銀行
- ・資本金の額 : 279,928百万円（2022年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。

<参考：再信託受託会社の概要>

- ・名称 : 株式会社日本カストディ銀行
- ・資本金 : 51,000百万円（2022年3月末現在）
- ・事業の内容 : 銀行法に基づき、銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律（兼営法）に基づき信託業務を営んでいます。
- ・再信託の目的 : 原信託契約にかかる信託業務の一部（信託財産の管理）を原信託受託会社から再信託受託会社（株式会社日本カストディ銀行）へ委託するため、原信託財産の全てを再信託受託会社へ移管することを目的とします。

(2) 販売会社

名称	資本金の額（百万円） （2022年3月末現在）	事業の内容
アイザワ証券株式会社	3,000	金融商品取引法に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	48,323	
SMB C日興証券株式会社	10,000	
四国アライアンス証券株式会社*	3,000	
松井証券株式会社	11,945	
マネックス証券株式会社	12,200	
三菱UFJモルガン・スタンレー証券株式会社	40,500	
楽天証券株式会社	17,495	銀行法に基づき、銀行業を営んでおります。
株式会社伊予銀行*	20,948	

* 四国アライアンス証券株式会社および株式会社伊予銀行は、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・償還金の支払いに関する事務等を行い、新規の募集および販売の取扱いは行いません。

2【関係業務の概要】

(1) 受託会社

受託会社（受託者）として、ファンドの信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行います。

(2) 販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行い、換金に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、換金代金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行います。

3【資本関係】

(1) 受託会社

該当事項はありません。

(2) 販売会社

該当事項はありません。

第3【その他】

1 交付目論見書の表紙等に、以下の事項を記載します。

(1) 委託会社等の情報

委託会社名

金融商品取引業者登録番号

設立年月日

資本金

当該委託会社が運用する投資信託財産の合計純資産総額

「ファンドの運用の指図を行う者である。」旨

(2) 受託会社に関する情報

受託会社名および「ファンドの財産の保管および管理を行う者である。」旨

(3) 詳細情報の入手方法

詳細な情報の入手方法として、以下の事項を記載します。

委託会社のホームページアドレス、電話番号および受付時間等

請求目論見書の入手方法および投資信託約款が請求目論見書に添付されている旨

(4) 交付目論見書の使用開始日

(5) 届出の効力に関する事項

金商法第4条第1項又は第2項の規定による届出の効力に関する事項について、次に掲げるいずれかの内容を記載します。

届出をした日および当該届出の効力の発生の有無を確認する方法

届出をした日、届出が効力を生じている旨および効力発生日

(6) その他の記載事項

商品内容に関して重大な変更を行う場合には、投資信託及び投資法人に関する法律（昭和26年法律第198号、以下「投信法」という。）に基づき事前に受益者の意向を確認する旨

投資信託の財産は受託会社において信託法に基づき分別管理されている旨

請求目論見書は投資者の請求により販売会社から交付される旨および当該請求を行った場合にはその旨の記録をしておくべきである旨

「ご購入に際しては、本書の内容を十分にお読みください。」との趣旨を示す記載

2 交付目論見書の「投資リスク」記載箇所に金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用がない旨を記載します。

3 目論見書は別称として、「投資信託説明書」と称して使用することがあります。

4 目論見書は電子媒体等として使用される他、インターネット等に掲載されることがあります。

独立監査人の監査報告書

2022年 2月28日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山田 信之指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 中島 紀子

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」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2021年1月1日から2021年12月31日までの第35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、ブラックロック・ジャパン株式会社の2021年12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。

財務諸表に対する経営者及び監査役の責任

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。

監査役の責任は、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、監査役に対して、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

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. 上記は、監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

2023年3月3日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中PwCあらた有限責任監査法人
東京事務所
指定有限責任社員 公認会計士 鶴田 光夫
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 榊原 康太
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」に掲げられているブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2022年6月21日から2022年12月20日までの特定期間の財務諸表、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、ブラックロック・ワールド・インカム・ストラテジーの2022年12月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定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、ブラックロック・ジャパン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

ブラックロック・ジャパン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が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

2022年8月31日

ブラックロック・ジャパン株式会社
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

東京事務所

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	山田 信之
--------------------	-------	-------

指定有限責任社員 業務執行社員	公認会計士	水野 龍也
--------------------	-------	-------

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、「委託会社等の経理状況」に掲げられているブラックロック・ジャパン株式会社の2022年1月1日から2022年12月31日までの第36期事業年度の中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間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、ブラックロック・ジャパン株式会社の2022年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（2022年1月1日から2022年6月30日まで）の経営成績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、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、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及び監査役の責任

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。

監査役の責任は、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。

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な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、企業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、監査役に対して、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

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 . 上記は、中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2 . X B R L データは中間監査の対象には含まれていません。