

【表紙】

【提出書類】 有価証券届出書の訂正届出書

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 2022年5月31日

【発行者名】 ブラックロック・グローバル・ファンズ
(BLACKROCK GLOBAL FUNDS)

【代表者の役職氏名】 取締役 ジェフリー・ラドクリフ
(Geoffrey Radcliffe)

【本店の所在の場所】 ルクセンブルグ大公国、ルクセンブルグ L - 2453、
ユージン・リュペール通り2 - 4番
(2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg,
Grand Duchy of Luxembourg)

【代理人の氏名又は名称】 弁護士 中野春芽
同 十枝美紀子

【代理人の住所又は所在地】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

【事務連絡者氏名】 弁護士 中野春芽
同 十枝美紀子

【連絡場所】 東京都千代田区大手町一丁目1番1号 大手町パークビルディング
アンダーソン・毛利・友常法律事務所外国法共同事業

【電話番号】 03(6775)1000

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券に係る外国投資法人の名称】
ブラックロック・グローバル・ファンズ -
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド
(BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund)

【届出の対象とした募集(売出)外国投資証券の形態及び金額】
記名式無額面投資証券(金融商品取引法第2条第1項第11号に掲げる投資証券に類するもの)
クラスA毎月分配型投資証券 1,000万口を上限とする。
(上限見込額^(注1): 5,710万アメリカ合衆国ドル(約70億円))
クラスA無分配投資証券 1,000万口を上限とする。
(上限見込額^(注1): 3億7,400万アメリカ合衆国ドル(約458億円))

【縦覧に供する場所】 該当事項なし

(注1) 上限見込額は、便宜上、ブラックロック・グローバル・ファンズのUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドのクラスA毎月分配型投資証券およびクラスA無分配投資証券の2022年3月末日現在の1口当たり純資産価格(5.71アメリカ合衆国ドルおよび37.40アメリカ合衆国ドル)に、それぞれ1,000万口を乗じて算出した金額である。

(注2) アメリカ合衆国ドル(以下「米ドル」という。)、スターリング・ポンド(以下「英ポンド」という。)、カナダ・ドル、スイス・フラン、ユーロ、オーストラリア・ドル(以下「豪ドル」という。)、香港ドル、人民元、シンガポール・ドル、ニュージーランド・ドルおよび南アフリカ・ランドの円貨換算は、別段の記載がない限り、便宜上、株式会社三菱UFJ銀行の2022年3月31日現在における対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=122.39円、1英ポンド=160.89円、1カナダ・ドル=97.90円、1スイス・フラン=132.54円、1ユーロ=136.70円、1豪ドル=92.00円、1香港ドル=15.64円、1人民元=19.26円、1シンガポール・ドル=90.49円、1ニュージーランド・ドル=85.33円および1南アフリカ・ランド=8.44円)による。

1【有価証券届出書の訂正届出書の提出理由】

本日、半期報告書を提出しましたので、2022年2月28日に提出した有価証券届出書(2022年4月8日に提出した有価証券届出書の訂正届出書により訂正済)(以下「原届出書」といいます。)の関係情報を新たな情報により訂正および追加するため、本訂正届出書を提出するものです。

なお、本訂正届出書の記載事項のうち外貨数字の円貨換算については、直近の為替レートを用いておりますので、訂正前の換算レートとは異なっております。

2【訂正の内容】

(1) 半期報告書に係る訂正

原届出書の下記事項については、半期報告書の記載内容と同一内容に更新または追加されます。

原届出書		半期報告書		訂正の方法
第二部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	1 外国投資法人の概況	(1) 主要な経営指標等の推移	追加または更新
	(5) 外国投資法人の出資総額		(2) 外国投資法人の出資総額	追加
	(6) 主要な投資主の状況		(3) 主要な投資主の状況	更新
3 投資リスク			(3) 投資リスク	追加または更新
5 運用状況	(1) 投資状況	2 外国投資法人の運用状況	(1) 投資状況	更新
	(3) 運用実績		(2) 運用実績	追加または更新
第2 財務ハイライト情報		4 外国投資法人の経理状況	(1) 資産及び負債の状況 「純資産計算書」 「当中間会計期間末における純資産価額の概要」 「損益および純資産変動計算書」 財務書類に対する注記 「2. 重要な会計方針の要約」	追加
第三部 外国投資法人の詳細情報 第1 外国投資法人の追加情報 2 役員の状況		1 外国投資法人の概況	(4) 役員の状況	更新
5 その他			(5) その他	追加または更新
第4 関係法人の状況 1 資産運用会社の概況	(1) 名称、資本金の額及び事業の内容	3 資産運用会社の概況	(1) 名称及び資本金の額	追加または更新
	(3) 大株主の状況		(2) 大株主の状況	更新
	(4) 役員の状況		(3) 役員の状況	更新
	(5) 事業の内容及び営業の概況		(4) 事業の内容及び営業の概況	更新
第5 外国投資法人の経理状況 1 財務諸表		4 外国投資法人の経理状況		追加
第6 販売及び買戻しの実績		5 販売及び買戻しの実績		追加

半期報告書の記載内容は、以下のとおりです。

[次へ](#)

1 外国投資法人の概況

ブラックロック・グローバル・ファンズ(以下「ファンド」という。)のサブ・ファンドであるUSドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(以下「サブ・ファンド」ということがある。)の概況は、以下のとおりである。

[次へ](#)

(1) 主要な経営指標等の推移

	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)
(a) 営業収益 (注1)	62,893,220米ドル (7,697,501千円)	140,603,484米ドル (17,208,460千円)	84,997,799米ドル (10,402,881千円)	181,538,565米ドル (22,218,505千円)	85,553,171米ドル (10,470,853千円)
(b) 経常利益 (損失) 金額	49,106,556米ドル (6,010,151千円)	112,673,186米ドル (13,790,071千円)	68,322,694米ドル (8,362,015千円)	145,182,196米ドル (17,768,849千円)	66,751,910米ドル (8,169,766千円)
(c) 当期純利益 (損失) 金額	15,042,881米ドル (1,841,098千円)	3,303,331米ドル (404,295千円)	82,249,712米ドル (10,066,542千円)	140,878,869米ドル (17,242,165千円)	11,021,162米ドル (1,348,880千円)
(d) 出資総額 (注2)	2,123,773,591米ドル (259,928,650千円)	3,031,279,724米ドル (370,998,325千円)	3,727,544,815米ドル (456,214,210千円)	3,591,197,714米ドル (439,526,688千円)	3,053,668,434米ドル (373,738,480千円)
(e) 発行済投資証券総数					□
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	149,936	105,131	102,753	93,693	102,535
クラスA毎日分配型投資証券	8,390,818	9,642,488	12,408,009	12,857,102	11,512,531
クラスA毎月分配型投資証券	17,251,341	16,062,099	19,369,718	24,737,631	22,158,627
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,413,394	1,426,198	1,300,108	1,322,112	1,506,978
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	808,415	796,116	731,261	847,673	780,294
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,038,083	2,438,050	676,033	482,679	384,748
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	746,139	646,214	870,489	820,748	709,105
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型 投資証券	426,463	332,050	315,200	323,306	314,900
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	2,620,224	1,660,977	1,615,678	1,519,955	1,320,276
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	13,267,735	11,573,664	10,584,889	10,027,461	9,102,627
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益 分配型投資証券	2,445,546	2,187,460	1,912,674	1,904,833	1,716,347
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 配英国報告型投資証券	345	345	4,196	31,874	34,957
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	158,756,166	146,333,212	154,951,793	185,599,653	174,996,860
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	8,754,694	6,296,496	14,582,201	15,559,141	15,740,095
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益 分配型投資証券	1,128,277	769,272	671,033	1,030,229	1,466,610
クラスA無分配投資証券	9,686,123	11,441,254	12,366,116	13,589,691	11,471,641
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	440,486	366,038	274,643	215,097	197,332
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	110,652	112,933	113,318	115,410	115,196

	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	69,994	93,203	81,532	88,879	83,505
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	61,452	61,600	101,715	144,380	146,462
クラスC毎日分配型投資証券	1,475,125	1,171,172	879,846	694,907	658,276
クラスC無分配投資証券	472,409	460,467	460,783	508,925	378,679
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	584,156	707,279	1,402,342	1,440,695	1,535,282
クラスD毎月分配型投資証券	6,505,534	14,533,422	13,753,124	14,760,235	13,207,023
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	85,686	293,506	358,431	348,426	282,111
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	212,162	136,573	136,339	104,313	107,352
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	261,139	251,159	254,629	303,316	341,091
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	90,205	173,351	252,216	278,671	241,887
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	557	5,967	557	16,662	16,662
クラスD無分配英国報告型投資証券	2,816,748	5,506,585	8,176,492	8,731,300	8,357,571
クラスE無分配投資証券	566,951	538,056	511,984	501,284	504,890
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券(注3)	-	-	-	413	413
クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	9	6,968,410	7,241,503	2,621,471	32,540
クラスI毎月分配型投資証券	13,473,549	11,612,845	22,156,425	22,145,496	24,249,689
クラスI無分配投資証券	6,808,019	27,378,337	37,119,978	27,217,160	23,603,337
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	6,084,090	24,195,401	27,181,341	10,900,609	7,108,235
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型 投資証券(注4)	-	-	-	449	449
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注 5)	-	-	382	382	382
クラスSR英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券 (注6)	-	-	-	364	364
クラスSR毎月分配英国報告型投資証券(注6)	-	-	-	500	122,176
クラスSR無分配英国報告型投資証券(注6)	-	-	-	500	323,642
クラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注 6)	-	-	-	420	93,610
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	4,164,605	4,280,796	7,483,842	7,715,659	4,649,371
クラスX無分配投資証券	349,132	1,484,659	545,626	468,549	476,857

	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)
(f) 純資産額	2,123,773,591米ドル (259,928,650千円)	3,031,279,724米ドル (370,998,325千円)	3,727,544,815米ドル (456,214,210千円)	3,591,197,714米ドル (439,526,688千円)	3,053,668,434米ドル (373,738,480千円)
(g) 総資産額	2,181,747,190米ドル (267,024,039千円)	3,072,644,714米ドル (376,060,987千円)	3,795,104,946米ドル (464,482,894千円)	3,620,336,960米ドル (443,093,041千円)	3,106,507,693米ドル (380,205,477千円)
(h) 1口当たり純資産価格					
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10.70英ポンド (1,722円)	10.30英ポンド (1,657円)	10.79英ポンド (1,736円)	10.71英ポンド (1,723円)	10.32英ポンド (1,660円)
クラスA毎日分配型投資証券	5.79米ドル (709円)	5.79米ドル (709円)	5.97米ドル (731円)	6.03米ドル (738円)	5.72米ドル (700円)
クラスA毎月分配型投資証券	5.84米ドル (715円)	5.84米ドル (715円)	6.02米ドル (737円)	6.09米ドル (745円)	5.77米ドル (706円)
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	11.33豪ドル (1,042円)	11.13豪ドル (1,024円)	11.45豪ドル (1,053円)	11.57豪ドル (1,064円)	10.93豪ドル (1,006円)
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	10.06カナダ・ドル (985円)	9.94カナダ・ドル (973円)	10.23カナダ・ドル (1,002円)	10.34カナダ・ドル (1,012円)	9.79カナダ・ドル (958円)
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.16ユーロ (1,252円)	9.01ユーロ (1,232円)	9.24ユーロ (1,263円)	9.31ユーロ (1,273円)	8.77ユーロ (1,199円)
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.65英ポンド (1,553円)	9.48英ポンド (1,525円)	9.75英ポンド (1,569円)	9.85英ポンド (1,585円)	9.33英ポンド (1,501円)
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	11.10ニュージーランド・ドル (947円)	10.90ニュージーランド・ドル (930円)	11.22ニュージーランド・ドル (957円)	11.34ニュージーランド・ドル (968円)	10.74ニュージーランド・ドル (916円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.76シンガポール・ドル (883円)	9.67シンガポール・ドル (875円)	9.96シンガポール・ドル (901円)	10.07シンガポール・ドル (911円)	9.54シンガポール・ドル (863円)
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	9.15豪ドル (842円)	8.94豪ドル (822円)	9.13豪ドル (840円)	9.17豪ドル (844円)	8.59豪ドル (790円)
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	89.87南アフリカ・ランド (759円)	88.00南アフリカ・ランド (743円)	90.09南アフリカ・ランド (760円)	90.97南アフリカ・ランド (768円)	86.00南アフリカ・ランド (726円)
クラスAオフショア中国人民币・ヘッジ金利差毎月総収益分配英国報告型投資証券	103.23人民币元 (1,988円)	102.59人民币元 (1,976円)	105.08人民币元 (2,024円)	105.70人民币元 (2,036円)	99.41人民币元 (1,915円)
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	5.00米ドル (612円)	4.95米ドル (606円)	5.05米ドル (618円)	5.05米ドル (618円)	4.74米ドル (580円)
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	37.38香港ドル (585円)	36.96香港ドル (578円)	37.66香港ドル (589円)	37.69香港ドル (589円)	35.29香港ドル (552円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	9.25シンガポール・ドル (837円)	9.06シンガポール・ドル (820円)	9.23シンガポール・ドル (835円)	9.25シンガポール・ドル (837円)	8.67シンガポール・ドル (785円)

	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)
クラスA無分配投資証券	35.23米ドル (4,312円)	36.04米ドル (4,411円)	37.87米ドル (4,635円)	39.04米ドル (4,778円)	37.63米ドル (4,606円)
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	17.61豪ドル (1,620円)	17.70豪ドル (1,628円)	18.56豪ドル (1,708円)	19.12豪ドル (1,759円)	18.40豪ドル (1,693円)
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	10.89スイス・ フラン (1,443円)	10.98スイス・ フラン (1,455円)	11.47スイス・ フラン (1,520円)	11.76スイス・ フラン (1,559円)	11.28スイス・ フラン (1,495円)
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	212.49ユーロ (29,047円)	213.89ユーロ (29,239円)	223.60ユーロ (30,566円)	229.57ユーロ (31,382円)	220.31ユーロ (30,116円)
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	15.16シンガポール・ ドル (1,372円)	15.37シンガポール・ ドル (1,391円)	16.14シンガポール・ ドル (1,461円)	16.64シンガポール・ ドル (1,506円)	16.04シンガポール・ ドル (1,451円)
クラスC毎日分配型投資証券	5.80米ドル (710円)	5.80米ドル (710円)	5.98米ドル (732円)	6.04米ドル (739円)	5.73米ドル (701円)
クラスC無分配投資証券	27.25米ドル (3,335円)	27.70米ドル (3,390円)	28.92米ドル (3,540円)	29.63米ドル (3,626円)	28.39米ドル (3,475円)
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10.69英ポンド (1,720円)	10.25英ポンド (1,649円)	10.78英ポンド (1,734円)	10.66英ポンド (1,715円)	10.31英ポンド (1,659円)
クラスD毎月分配型投資証券	10.01米ドル (1,225円)	10.01米ドル (1,225円)	10.32米ドル (1,263円)	10.43米ドル (1,277円)	9.88米ドル (1,209円)
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	9.79シンガポール・ ドル (886円)	9.70シンガポール・ ドル (878円)	9.99シンガポール・ ドル (904円)	10.10シンガポール・ ドル (914円)	9.57シンガポール・ ドル (866円)
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	18.48豪ドル (1,700円)	18.65豪ドル (1,716円)	19.62豪ドル (1,805円)	20.28豪ドル (1,866円)	19.58豪ドル (1,801円)
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	11.29スイス・ フラン (1,496円)	11.42スイス・ フラン (1,514円)	11.96スイス・ フラン (1,585円)	12.31スイス・ フラン (1,632円)	11.84スイス・ フラン (1,569円)
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	225.33ユーロ (30,803円)	227.62ユーロ (31,116円)	238.76ユーロ (32,638円)	246.02ユーロ (33,631円)	236.91ユーロ (32,386円)
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	15.87シンガポール・ ドル (1,436円)	16.14シンガポール・ ドル (1,461円)	17.00シンガポール・ ドル (1,538円)	17.60シンガポール・ ドル (1,593円)	17.02シンガポール・ ドル (1,540円)
クラスD無分配英国報告型投資証券	29.13英ポンド (4,687円)	28.79英ポンド (4,632円)	29.01英ポンド (4,667円)	30.35英ポンド (4,883円)	30.17英ポンド (4,854円)
クラスE無分配投資証券	32.25米ドル (3,947円)	32.91米ドル (4,028円)	34.49米ドル (4,221円)	35.47米ドル (4,341円)	34.11米ドル (4,175円)
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券(注3)	-	-	-	10.17ユーロ (1,390円)	9.74ユーロ (1,331円)
クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	9.28英ポンド (1,493円)	8.89英ポンド (1,430円)	9.35英ポンド (1,504円)	9.24英ポンド (1,487円)	8.94英ポンド (1,438円)

	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)
クラスI毎月分配型投資証券	9.42米ドル (1,153円)	9.42米ドル (1,153円)	9.71米ドル (1,188円)	9.82米ドル (1,202円)	9.31米ドル (1,139円)
クラスI無分配投資証券	15.16米ドル (1,855円)	15.57米ドル (1,906円)	16.43米ドル (2,011円)	17.01米ドル (2,082円)	16.47米ドル (2,016円)
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	11.59ユーロ (1,584円)	11.72ユーロ (1,602円)	12.30ユーロ (1,681円)	12.69ユーロ (1,735円)	12.23ユーロ (1,672円)
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型 投資証券(注4)	-	-	-	10.13スイス・ フラン (1,343円)	9.75スイス・ フラン (1,292円)
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注 5)	-	-	10.51英ポンド (1,691円)	10.88英ポンド (1,750円)	10.53英ポンド (1,694円)
クラスSR英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券 (注6)	-	-	-	10.09英ポンド (1,623円)	9.76英ポンド (1,570円)
クラスSR毎月分配英国報告型投資証券(注6)	-	-	-	7.33英ポンド (1,179円)	7.13英ポンド (1,147円)
クラスSR無分配英国報告型投資証券(注6)	-	-	-	7.45英ポンド (1,199円)	7.41英ポンド (1,192円)
クラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券(注 6)	-	-	-	10.24ユーロ (1,400円)	9.87ユーロ (1,349円)
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	10.78米ドル (1,319円)	10.74米ドル (1,314円)	11.02米ドル (1,349円)	11.12米ドル (1,361円)	10.49米ドル (1,284円)
クラスX無分配投資証券	41.44米ドル (5,072円)	42.70米ドル (5,226円)	45.16米ドル (5,527円)	46.89米ドル (5,739円)	45.52米ドル (5,571円)
(i) 1口当たり当期純利益金額(注7)	-	-	-	-	-
(j) 分配総額	41,604,553米ドル (5,091,981千円)	84,478,671米ドル (10,339,345千円)	39,372,401米ドル (4,818,788千円)	88,628,460米ドル (10,847,237千円)	44,465,524米ドル (5,442,135千円)
(k) 1口当たり分配金額(注7)	-	-	-	-	-
(l) 自己資本比率	97.34%	98.65%	98.22%	99.20%	98.30%
(m) 自己資本利益率	0.71%	0.11%	2.21%	3.92%	0.36%

	第59会計年度中間 (2020年2月末日)	第59会計年度 (2020年8月末日)	第60会計年度中間 (2021年2月末日)	第60会計年度 (2021年8月末日)	第61会計年度中間 (2022年2月末日)
--	--------------------------	------------------------	--------------------------	------------------------	--------------------------

(注1) 営業収益には投資収益を記載している。

(注2) ファンドは、変動資本を有する会社型投資信託(以下「SICAV」という。)であり、純資産総額を記載している。以下同じ。

(注3) クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券は、2021年4月28日に運用を開始した。以下同じ。

(注4) クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2021年6月9日に運用を開始した。以下同じ。

(注5) クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、2020年10月28日に運用を開始した。以下同じ。

(注6) クラスSR英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券、クラスSR毎月分配英国報告型投資証券 - 米ドル、クラスSR無分配英国報告型投資証券 - 米ドルおよびクラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券は、それぞれ2021年4月14日に運用を開始した。以下同じ。

(注7) (i) および(k) は、ファンドの性格上、算定していない。

(注8) USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドは、1993年10月29日より運用を開始した。

[次へ](#)

(2) 外国投資法人の出資総額

サブ・ファンドの2022年3月末日現在の発行済投資証券総口数、ならびに下記の各会計年度末現在および2022年3月末日現在の純資産総額ならびにクラスA毎月分配型投資証券およびクラスA無分配投資証券の発行済投資証券総口数は、以下のとおりである。

サブ・ファンドにつき、発行可能投資証券総口数の定めはない。

クラス投資証券	発行済投資証券総口数(口)
クラスA英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	102,535
クラスA毎日分配型投資証券	10,925,472
クラスA毎月分配型投資証券	20,569,404
クラスA豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,368,286
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	780,354
クラスAユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	382,896
クラスA英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	705,621
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	310,340
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	1,317,426
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	8,951,679
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	1,697,691
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英国報告型投資証券	34,957
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	173,474,049
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	15,569,516
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券	1,483,522
クラスA無分配投資証券	11,167,299
クラスA豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	193,905
クラスAスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	115,196
クラスAユーロ・ヘッジ無分配投資証券	80,399
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	147,327
クラスC毎日分配型投資証券	643,226
クラスC無分配投資証券	366,053
クラスD英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	1,530,390
クラスD毎月分配型投資証券	12,841,240
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	282,111
クラスD豪ドル・ヘッジ無分配投資証券	107,352
クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	341,091
クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	268,533
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券	16,662
クラスD無分配英国報告型投資証券	6,625,661
クラスE無分配投資証券	508,485
クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券	413
クラスI英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	10,041
クラスI毎月分配型投資証券	14,871,160

クラス投資証券	発行済投資証券総口数(口)
クラスI無分配投資証券	27,600,381
クラスIユーロ・ヘッジ無分配投資証券	6,561,307
クラスIスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	449
クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	382
クラスSR英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	364
クラスSR毎月分配英国報告型投資証券	122,176
クラスSR無分配英国報告型投資証券	323,642
クラスSRユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券	93,610
クラスX安定毎月総収益分配型投資証券	4,665,518
クラスX無分配投資証券	453,388

会計年度	純資産総額	クラスA毎月分配型投資証券 発行済投資証券総口数	クラスA無分配投資証券 発行済投資証券総口数
第55会計年度末 (2016年8月末日)	4,319,694,539米ドル (528,687,415千円)	27,357,076口	22,241,925口
第56会計年度末 (2017年8月末日)	3,565,072,601米ドル (436,329,236千円)	27,749,128口	15,216,798口
第57会計年度末 (2018年8月末日)	2,489,192,280米ドル (304,652,243千円)	20,569,525口	10,985,138口
第58会計年度末 (2019年8月末日)	2,106,616,767米ドル (257,828,826千円)	17,247,134口	9,669,599口
第59会計年度末 (2020年8月末日)	3,031,279,724米ドル (370,998,325千円)	16,062,099口	11,441,254口
第60会計年度末 (2021年8月末日)	3,591,197,714米ドル (439,526,688千円)	24,737,631口	13,589,691口
2022年3月末日	2,897,782,060米ドル (354,659,546千円)	20,569,404口	11,167,299口

(3) 主要な投資主の状況

サブ・ファンドの主要な投資主に関する情報は、これを開示すると欧州連合(以下「EU」という。)のデータ保護法に基づくファンドの義務に違反することとなるため、開示できない。

(4) 役員の状況

(2022年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有 投資 証券 口数
ポール・フリーマン (Paul Freeman)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファンズ の非常勤取締役	0
ジェフリー・ラドクリフ (Geoffrey Radcliffe)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディ レクターならびにブラックロック・ル クセンブルグ・オフィスおよびイン ターナショナル・プロダクト・オー バーサイト・アンド・ガバナンスの ヘッド	0
アースラ・マーキオニ (Ursula Marchioni)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディ レクターおよびブラックロック・ポ ートフォリオ・アナリシス・アンド・ソ リューションズのヘッド	0
バリー・オドワイヤー (Barry O'Dwyer)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディ レクターおよびEMEA・ファンズ・ ガバナンスのヘッド	0
デニス・ヴォス (Denise Voss)	非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファン ズの非常勤取締役	0
キース・サルダナ (Keith Saldanha)	非常勤取締役	ブラックロックのマネージング・ディ レクターおよびEMEA・ウェルス・ プロダクト・グループのヘッド	0
ダヴィーナ・セイント (Davina Saint)	独立非常勤取締役	ブラックロック・グローバル・ファン ズの独立非常勤取締役	0

(注) ファンドに従業員はいない。ファンドの独立監査人は、アーンスト・アンド・ヤング・ソシエテ・アノニムである。

(5) その他

a. 定款の変更

ファンドの定款は、法律に規定された定足数および要件に従って、ファンドの投資主総会の特別決議により変更することができる。

b. 事業譲渡または事業譲受

合併

ルクセンブルグ規制当局(ルクセンブルグ金融監督委員会(Commission de Surveillance du Sector Financier)) (以下「CSSF」という。)の事前承認を条件に、譲渡性のある証券を投資対象とする投資信託(以下「UCITS」という。)同士の併合による合併が認められている。

併合による合併の結果、吸収されるUCITSは、その資産および債務を相手方のUCITSに抛出し、清算を行わずに解散される。

変動資本を有する会社型投資信託(以下「SICAV」という。)間で合併が行われる場合、ルクセンブルグの投資信託に関する2010年12月17日の法律(以下「2010年法」という。)の規定が適用され、1915年8月10日の法律(改正済)の規定は制限される。

SICAVは、2010年法に基づき契約型投資信託(以下「FCP」という。)および会社型投資信託との合併が可能である。

資産の譲渡

SICAVの投資主またはFCPの管理会社の決定に基づき、UCITSは、その資産のすべてを別のUCITSに譲渡することができ、その後、空のUCITSが清算を行わずに解散される。

UCITSは、特別な状況において、またCSSFおよび適用法により要求される手続に従い(例えば、サブ・ファンドの合併によるかまたは分離により)、その資産の一部を相手方のUCITSに譲渡することができる。

c. 出資の状況その他の重要事項

該当事項なし。

d. 訴訟事件その他の重要事項

半期報告書提出前6か月以内において、訴訟事件その他ファンドに重要な影響を及ぼした事実および重要な影響を及ぼすことが予想される事実はない。

[次へ](#)

2 外国投資法人の運用状況

(1) 投資状況

(資産別および地域別の投資状況)

(2022年3月末日現在)

資産の種類	国・地域名	時価合計 (米ドル)	投資比率 ^(注1) (%)
社債	米国	2,124,621,445	70.50
	カナダ	85,234,283	2.83
	ルクセンブルグ	67,810,661	2.25
	フランス	51,636,352	1.71
	連合王国	48,387,056	1.61
	オランダ	34,368,438	1.14
	パナマ	33,631,613	1.12
	アイルランド	29,381,353	0.97
	ドイツ	28,489,775	0.95
	イタリア	22,486,341	0.75
	リベリア	11,931,589	0.40
	バミューダ	8,472,959	0.28
	スペイン	7,027,719	0.23
	ケイマン諸島	6,430,135	0.21
	モーリシャス	4,804,940	0.16
	スイス	3,899,381	0.13
	スウェーデン	3,266,132	0.11
	日本	2,951,011	0.10
	マーシャル諸島	2,642,762	0.09
	フィンランド	1,917,247	0.06
	ジャージー	1,792,899	0.06
	ポルトガル	1,455,538	0.05
	ポーランド	900,546	0.03
	ギリシャ	445,054	0.01
オーストリア	391,679	0.01	
ベルギー	217,504	0.01	
キプロス	169,765	0.01	
	小計	2,584,764,177	85.77
政府機関債	アイルランド	34,315,756	1.14
	ケイマン諸島	25,274,234	0.84
	米国	5,958,376	0.20
	ジャージー	1,947,842	0.06
	小計	67,496,208	2.24
株式	米国	59,080,617	1.96
	フランス	4,683,661	0.16
	ルクセンブルグ	2,596,202	0.09
	ケイマン諸島	2,299,820	0.08

	連合王国	1,911,746	0.06
	小計	70,572,046	2.34
投資信託	アイルランド	29,069,300	0.96
	小計	29,069,300	0.96
小計		2,751,901,731	91.31
現金・その他の資産(負債控除後)		261,805,981	8.69
資産総額		3,013,707,712	100.00
負債総額		115,925,652	3.85 (注2)
純資産総額		2,897,782,060 (約354,660百万円)	96.15 (注3)

(注1) 投資比率とは、サブ・ファンドの資産総額に対する当該資産の価格の比率をいう。

(注2) 資産総額に対する負債総額の比率である。

(注3) 資産総額に対する純資産総額の比率である。

(2) 運用実績

純資産等の推移

2022年3月末日および同日前1年以内における各月末のサブ・ファンドの総資産額および純資産総額、ならびにクラスA毎月分配型投資証券およびクラスA無分配投資証券の1口当たり純資産価格の推移は、以下のとおりである。

	総資産額		純資産総額	
	千米ドル	百万円	千米ドル	百万円
2021年4月末日	3,741,306	457,898	3,698,895	452,708
5月末日	3,639,681	445,461	3,557,917	435,453
6月末日	3,711,777	454,284	3,618,057	442,814
7月末日	3,620,475	443,110	3,572,239	437,206
8月末日	3,620,337	443,093	3,591,198	439,527
9月末日	3,648,752	446,571	3,559,856	435,691
10月末日	3,615,499	442,501	3,546,164	434,015
11月末日	3,466,675	424,286	3,447,653	421,958
12月末日	3,570,521	436,996	3,544,966	433,868
2022年1月末日	3,440,125	421,037	3,227,513	395,015
2月末日	3,106,508	380,206	3,053,668	373,738
3月末日	3,013,708	368,848	2,897,782	354,660

	1口当たり純資産価格			
	クラスA 毎月分配型投資証券		クラスA 無分配投資証券	
	米ドル	円	米ドル	円
2021年4月末日	6.06	742	38.23	4,679
5月末日	6.05	740	38.32	4,690
6月末日	6.11	748	38.83	4,752
7月末日	6.11	748	38.92	4,763
8月末日	6.09	745	39.04	4,778
9月末日	6.10	747	39.08	4,783
10月末日	6.06	742	38.96	4,768
11月末日	5.98	732	38.56	4,719
12月末日	6.06	742	39.29	4,809
2022年1月末日	5.85	716	38.06	4,658
2月末日	5.77	706	37.63	4,606
3月末日	5.71	699	37.40	4,577

クラスA 毎月分配型投資証券およびクラスA 無分配投資証券は、ルクセンブルグ証券取引所が運営するユーロ多角的取引システム(MTF)に上場されている。同取引所での実質的な取引実績はない。

分配の推移

2022年3月末日前1年間におけるサブ・ファンドの分配金の額は、以下のとおりである。

総額79,842,899米ドル(約9,771,972千円)

(注)上記金額は、サブ・ファンドの分配金の総額である。クラスA 毎月分配型投資証券につき、2022年3月末日前1年間における各月の1口当たり分配金は、以下のとおりである。クラスA 無分配投資証券については、分配金は支払われていない。

分配落ち日	分配支払日	1口当たり分配金
2021年4月30日	2021年5月7日	0.018010米ドル(2.20円)
2021年5月31日	2021年6月7日	0.022434米ドル(2.75円)
2021年6月30日	2021年7月7日	0.017731米ドル(2.17円)
2021年7月30日	2021年8月6日	0.019482米ドル(2.38円)
2021年8月31日	2021年9月7日	0.018320米ドル(2.24円)
2021年9月30日	2021年10月7日	0.016926米ドル(2.07円)
2021年10月29日	2021年11月8日	0.016732米ドル(2.05円)
2021年11月30日	2021年12月7日	0.018534米ドル(2.27円)
2021年12月31日	2022年1月7日	0.017798米ドル(2.18円)
2022年1月31日	2022年2月7日	0.018017米ドル(2.21円)
2022年2月28日	2022年3月7日	0.016671米ドル(2.04円)
2022年3月31日	2022年4月7日	0.019015米ドル(2.33円)

自己資本利益率(収益率)の推移

下記の期間におけるサブ・ファンドの自己資本利益率は、以下のとおりである。

期間	自己資本利益率(収益率)
(2021年4月1日 ~ 2022年3月31日)	5.04%

(3) 投資リスク

第61会計年度中間期において、2022年2月28日提出の有価証券報告書「第一部 ファンド情報 第1 ファンドの状況 3 投資リスク」に記載されたリスク要因について、重要な変更はない。

ファンドが将来にわたって営業活動を継続するとの前提に重要な疑義を生じさせるような事象または状況その他ファンドの経営に重要な影響を及ぼす事象は、半期報告書提出日現在、存在しない。

[次へ](#)

3 資産運用会社の概況

(1) 名称及び資本金の額

名称

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エー(BlackRock(Luxembourg)S.A.)(運用会社)

資本金(株主資本)の額

2022年4月30日現在、6,309,670ユーロ(約8億6,253万円)

(2) 大株主の状況

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、ブラックロック・インコーポレイテッド・グループ内の完全子会社である。運用会社の大株主に関するより詳細な情報は、これを開示するとEUのデータ保護法に基づく運用会社の義務に違反することとなるため、開示できない。

(3) 役員の状況

(2022年4月末日現在)

氏名	役職名	略歴	所有株式数
ジョナサン・グリフィン (Jonathan Griffin)	取締役会長 および 非常勤取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーの取締役会長および非常勤取締役	0
グラハム・バンピング (Graham Bamping)	非常勤取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーの非常勤取締役	0
ジェフリー・ラドクリフ (Geoffrey Radcliffe)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのマネージング・ディレクターならびにブラックロック・ルクセンブルグ・オフィスおよびインターナショナル・プロダクト・オーバーサイト・アンド・ガバナンスのヘッド	0
ジョアン・フィッツジェラルド (Joanne Fitzgerald)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーの取締役およびEMEA・ファンド・ボード・ガバナンス	0
レオン・シュワブ (Leon Schwab)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーの取締役、ブラックロック・グローバル・ファンズ・アドミニストレーション・サービス・グループおよびレギュラトリー・アンド・タックス・サブスタンス・EMEA・オルタナティブのヘッド	0
スヴェトラナ・ブトビナ (Svetlana Butvina)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのマネージング・ディレクターおよびEMEA・ファンズ・リスクのヘッド	0
リチャード・ガードナー (Richard Gardner)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーのマネージング・ディレクター、EMEA・クライアント・コア・ビジネスのCOOおよびブラックロック・ライフ・リミテッドのCOO	0
タレク・マフムード (Tarek Mahmoud)	取締役	ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーの取締役	0

(4) 事業の内容及び営業の概況

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、2010年法第15章に基づき運用会社として行為することを認可されている。運用会社契約に基づきファンドの投資運用、管理およびサブ・ファンドのマーケティングに関するあらゆる運営機能を、直接または委託により遂行する責任とともに、ファンドの日々の運用を行っている。2022年3月末日現在、運用会社は、以下の3本の投資法人(合計純資産総額は、167,500,386,408.66米ドル、4,450,071,315.00英ポンド、2,033,006,647.75カナダ・ドル、1,527,174,554.76スイス・フラン、5,521,918,624.17スウェーデン・クローナ、60,888,746,768.49ユーロ、577.68デンマーク・クローネ、575,687,433.61ノルウェー・クローネ、2,467,477,778.99豪ドル、16,440,608,436.32香港ドル、50,264,564,253.74人民元、4,625,034,647.38シンガポール・ドル、197,867,556.25ニュージーランド・ドル、792,536,091.15南アフリカ・ランド、546,659,320.80ポーランド・ズロチ、235,238,030.87ブラジル・レアルおよび196,563,710,440.40円)を運用、助言および/または管理している。

名称(設立国)	基本的性格	設立年月日	純資産総額(通貨別)
ブラックロック・グローバル・ファンズ(ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	1962年6月14日	148,683,231,147.54米ドル 3,506,414,195.45英ポンド 2,033,006,647.75カナダ・ドル 1,527,174,554.76スイス・フラン 5,521,918,624.17スウェーデン・クローナ 48,816,673,467.15ユーロ 577.68デンマーク・クローネ 575,687,433.61ノルウェー・クローネ 2,467,477,778.99豪ドル 16,440,608,436.32香港ドル 50,264,564,253.74人民元 4,625,034,647.38シンガポール・ドル 197,867,556.25ニュージーランド・ドル 792,536,091.15南アフリカ・ランド 546,659,320.80ポーランド・ズロチ 235,238,030.87ブラジル・レアル 196,563,710,440.40円
ブラックロック・ストラテジック・ファンズ(ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	2007年5月2日	10,189,363,603.46米ドル 943,657,119.55英ポンド 11,533,913,655.80ユーロ
ブラックロック・グローバル・インデックス・ファンズ(ルクセンブルグ)	変動資本を有する会社型投資信託(アンブレラ型)	2012年8月30日	8,627,791,657.66米ドル 538,159,645.54ユーロ

(注) 上記投資法人は、アンブレラ型であり、複数のサブ・ファンドおよび複数の投資証券クラスにより構成される。各サブ・ファンドの一単位当たり純資産価格については開示していない。

[次へ](#)

4 外国投資法人の経理状況

- (a) サブ・ファンドの日本語の中間財務書類は、ルクセンブルグにおける法令に準拠して作成された原文(英文)の中間財務書類を翻訳したものである(ただし、円換算部分を除く。)。これは「特定有価証券の内容等の開示に関する内閣府令」(平成5年大蔵省令第22号。その後の改正を含む。)に基づき、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号。その後の改正を含む。)第76条第4項ただし書の規定の適用によるものである。
- (b) ファンドの原文の中間財務書類は、外国監査法人等(公認会計士法(昭和23年法律第103号。その後の改正を含む。)第1条の3第7項に規定する外国監査法人等をいう。)の監査を受けていない。
- (c) ファンドの原文の中間財務書類は、外国通貨で表示されている。日本語の中間財務書類には、主要な金額について円換算額が併記されている。日本円への換算には、2022年3月31日現在における株式会社三菱UFJ銀行の対顧客電信売買相場の仲値(1米ドル=122.39円、1英ポンド=160.89円、1カナダ・ドル=97.90円、1スイス・フラン=132.54円、1ユーロ=136.70円、1豪ドル=92.00円、1香港ドル=15.64円、1人民元=19.26円、1シンガポール・ドル=90.49円、1ニュージーランド・ドル=85.33円および1南アフリカ・ランド=8.44円)が使用されている。なお、千円未満の金額は四捨五入されている。日本円に換算された金額は四捨五入のため合計欄の数値が総数と一致しない場合がある。
- (注) ファンドの原文の中間財務書類には、現在ファンドを構成するすべてのサブ・ファンドの情報が掲載されているが、日本語の中間財務書類には、USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドの情報のみが掲載されている(ただし、「財務書類に対する注記」を除く。)。

(1) 資産及び負債の状況

純資産計算書 2022年2月28日現在(未監査)

	注記	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
資産			
投資有価証券 - 取得原価		3,085,313,771	377,611,552
未実現評価損		(78,590,976)	(9,618,750)
投資有価証券 - 時価	2 (a)	3,006,722,795	367,992,803
銀行預金	2 (a)	45,387,688	5,554,999
ブローカーに対する債権	15	5,118,000	626,392
未収利息および未収配当金	2 (a)	44,236,760	5,414,137
売却投資有価証券未収金	2 (a)	447,075	54,718
販売投資証券未収金	2 (a)	4,565,552	558,778
買建オプション/スワップオプションの時価	2 (c)	14,665	1,795
その他の資産	2 (a, c)	15,158	1,855
資産合計		3,106,507,693	380,205,477
負債			
ブローカーに対する債務	15	1,088,082	133,170
未払収益分配金	2 (a)	6,939,039	849,269
購入投資有価証券未払金	2 (a)	15,165,155	1,856,063
買戻し投資証券未払金	2 (a)	21,403,339	2,619,555
以下に係る未実現評価損:			
未決済上場先物取引	2 (c)	498	61
未決済先渡為替予約	2 (c)	3,230,091	395,331
スワップの時価	2 (c)	2,000,937	244,895
売建オプション/スワップオプションの時価	2 (c)	1,925	236
その他の負債	5, 6, 7, 8, 9	3,010,193	368,418
負債合計		52,839,259	6,466,997
純資産合計		3,053,668,434	373,738,480

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 会計年度末および当中間会計期間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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2022年2月28日現在			
純資産合計	米ドル	3,053,668,434	373,738,480 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.32	1,660 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.72	700 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.77	706 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	10.93	1,006 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.79	958 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	8.77	1,199 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.33	1,501 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージー ランド・ドル	10.74	916 円
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	9.54	863 円
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	8.59	790 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ ランド	86.00	726 円
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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	99.41	1,915 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.74	580 円
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	35.29	552 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ ドル	8.67	785 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	37.63	4,606 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	18.40	1,693 円
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	11.28	1,495 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	220.31	30,116 円
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	16.04	1,451 円

3 会計年度末および当中間会計期間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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2022年2月28日現在(続き)			
以下の1口当たり純資産価額(続き) :			
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	5.73	701 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	28.39	3,475 円
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	10.31	1,659 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	9.88	1,209 円
クラスD 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	9.57	866 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	19.58	1,801 円
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	11.84	1,569 円
クラスD ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	236.91	32,386 円
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	17.02	1,540 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	30.17	4,854 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	34.11	4,175 円
クラスE ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	9.74	1,331 円
クラスI 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.94	1,438 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	9.31	1,139 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	16.47	2,016 円
クラスI ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	12.23	1,672 円
クラスI スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	9.75	1,292 円
クラスI 英ポンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.53	1,694 円
クラスS R 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.76	1,570 円
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.13	1,147 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	7.41	1,192 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	9.87	1,349 円
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.49	1,284 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	45.52	5,571 円

3 会計年度末および当中間会計期間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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2021年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,591,197,714	439,526,688 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	10.71	1,723 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	6.03	738 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	6.09	745 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.57	1,064 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.34	1,012 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.31	1,273 円
クラスA英ボンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ボンド	9.85	1,585 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージー ランド・ドル	11.34	968 円
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	10.07	911 円
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	9.17	844 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ ランド	90.97	768 円
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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	105.70	2,036 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.05	618 円
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	37.69	589 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.25	837 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	39.04	4,778 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	19.12	1,759 円
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	11.76	1,559 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	229.57	31,382 円
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	16.64	1,506 円

3 会計年度末および当中間会計期間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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2021年8月31日現在(続き)			
以下の1口当たり純資産価額(続き) :			
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	6.04	739 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	29.63	3,626 円
クラスD 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	10.66	1,715 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	10.43	1,277 円
クラスD 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	10.10	914 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	20.28	1,866 円
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	12.31	1,632 円
クラスD ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	246.02	33,631 円
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	17.60	1,593 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	30.35	4,883 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	35.47	4,341 円
クラスE ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	10.17	1,390 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	9.24	1,487 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	9.82	1,202 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	17.01	2,082 円
クラスI ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	12.69	1,735 円
クラスI スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	スイス・フラン	10.13	1,343 円
クラスI 英ボンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	10.88	1,750 円
クラスS R 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ボンド	10.09	1,623 円
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	英ボンド	7.33	1,179 円
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	英ボンド	7.45	1,199 円
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	ユーロ	10.24	1,400 円
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	11.12	1,361 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	46.89	5,739 円

3 会計年度末および当中間会計期間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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2020年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	3,031,279,724	370,998,325 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.30	1,657 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.79	709 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.84	715 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.13	1,024 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	9.94	973 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.01	1,232 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.48	1,525 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージー ランド・ドル	10.90	930 円
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	9.67	875 円
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	8.94	822 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ ランド	88.00	743 円
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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	102.59	1,976 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	4.95	606 円
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	36.96	578 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.06	820 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	36.04	4,411 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.70	1,628 円
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	10.98	1,455 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	213.89	29,239 円
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	15.37	1,391 円

3 会計年度末および当中間会計期間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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2020年8月31日現在(続き)			
以下の1口当たり純資産価額(続き) :			
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	5.80	710 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	27.70	3,390 円
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	10.25	1,649 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	10.01	1,225 円
クラスD 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	9.70	878 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	18.65	1,716 円
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	11.42	1,514 円
クラスD ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	227.62	31,116 円
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	16.14	1,461 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	28.79	4,632 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	32.91	4,028 円
クラスI 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	8.89	1,430 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	9.42	1,153 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	15.57	1,906 円
クラスI ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	11.72	1,602 円
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.74	1,314 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	42.70	5,226 円

3 会計年度末および当中間会計期間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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2019年8月31日現在			
純資産合計	米ドル	2,106,616,767	257,828,826 千円
以下の1口当たり純資産価額:			
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	10.58	1,702 円
クラスA毎日分配型投資証券	米ドル	5.80	710 円
クラスA毎月分配型投資証券	米ドル	5.86	717 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	豪ドル	11.42	1,051 円
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	カナダ・ドル	10.11	990 円
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ユーロ	9.30	1,271 円
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	英ポンド	9.75	1,569 円
クラスAニュージーランド・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	ニュージー ランド・ドル	11.18	954 円
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	9.80	887 円
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	9.30	856 円
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	南アフリカ・ ランド	90.54	764 円
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英国報告型投資証券	オフショア 中国人民元	104.11	2,005 円
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	5.07	621 円
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	37.90	593 円
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	シンガポール・ ドル	9.40	851 円
クラスA無分配投資証券	米ドル	34.57	4,231 円
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	17.38	1,599 円
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	10.85	1,438 円
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	211.16	28,866 円
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	14.91	1,349 円

3 会計年度末および当中間会計期間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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		(円換算額)	
2019年8月31日現在(続き)			
以下の1口当たり純資産価額(続き) :			
クラスC 毎日分配型投資証券	米ドル	5.82	712 円
クラスC 無分配投資証券	米ドル	26.90	3,292 円
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	10.53	1,694 円
クラスD 毎月分配型投資証券	米ドル	10.04	1,229 円
クラスD 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	9.84	890 円
クラスD 豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	豪ドル	18.17	1,672 円
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	11.20	1,484 円
クラスD ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	223.14	30,503 円
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	15.55	1,407 円
クラスD 無分配英国報告型投資証券	英ポンド	29.90	4,811 円
クラスE 無分配投資証券	米ドル	31.72	3,882 円
クラスI 英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	英ポンド	9.12	1,467 円
クラスI 毎月分配型投資証券	米ドル	9.45	1,157 円
クラスI 無分配投資証券	米ドル	14.81	1,813 円
クラスI ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	ユーロ	11.47	1,568 円
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	米ドル	10.83	1,325 円
クラスX 無分配投資証券	米ドル	40.37	4,941 円

価格は、関連する投資証券クラスの取引通貨で提示されている。投資証券クラスに二つ以上の取引通貨がある場合は、関連する投資証券クラスの基準通貨が表示されている。追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
期首純資産		3,591,197,714	439,526,688
収益			
債券利息(源泉徴収税控除後)	2 (b)	84,474,274	10,338,806
スワップ利息	2 (c)	420,615	51,479
配当金(源泉徴収税控除後)	2 (b)	403,060	49,331
有価証券貸付収益	2 (b)	176,078	21,550
投資運用報酬リベート	5	79,144	9,686
収益合計	2 (b)	85,553,171	10,470,853
費用			
銀行利息	2 (b)	20,346	2,490
年次サービス料	7	2,014,804	246,592
ローン・コミットメント・フィー	17	11,662	1,427
保管および預託報酬	2 (h), 8	183,641	22,476
販売報酬	6	149,426	18,288
税金	9	647,456	79,242
投資運用報酬	5	15,773,926	1,930,571
費用合計		18,801,261	2,301,086
純利益		66,751,910	8,169,766
以下に係る実現純評価益/(損):			
投資有価証券	2 (a)	9,003,305	1,101,914
上場先物取引	2 (c)	497,528	60,892
オプション/スワップション契約	2 (c)	18,390	2,251
スワップ取引	2 (c)	6,427,504	786,662
先渡為替予約	2 (c)	(3,251,956)	(398,007)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(1,673,609)	(204,833)
当期実現純評価益		11,021,162	1,348,880
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)	(201,737,213)	(24,690,617)
上場先物取引	2 (c)	597,565	73,136
オプション/スワップション契約	2 (c)	(15,622)	(1,912)
スワップ取引	2 (c)	(5,584,223)	(683,453)
先渡為替予約	2 (c)	(6,126,606)	(749,835)
その他の取引に係る外国通貨	2 (i)	(24,092)	(2,949)
当期末実現評価益/(損)の純変動		(212,890,191)	(26,055,630)
運用成績による純資産の減少		(135,117,119)	(16,536,984)
資本の変動			
投資証券発行による正味受取額		990,959,283	121,283,507
投資証券買戻しによる正味支払額		(1,348,905,920)	(165,092,596)

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	U S ドル・ハイ・イールド・ ボンド・ファンド	
		米ドル	千円
資本の変動による純資産の減少		(357,946,637)	(43,809,089)
配当金公表額	16	(44,465,524)	(5,442,135)
期末純資産		3,053,668,434	373,738,480

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)

U S ドル・ハイ・イールド・
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英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	93,693	9,792	950	102,535
クラスA毎日分配型投資証券	12,857,102	1,111,621	2,456,192	11,512,531
クラスA毎月分配型投資証券	24,737,631	4,506,391	7,085,395	22,158,627
クラスA豪ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	1,322,112	340,764	155,898	1,506,978
クラスAカナダ・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	847,673	3,445	70,824	780,294
クラスAユーロ・ヘッジ 毎月分配型投資証券	482,679	39,581	137,512	384,748
クラスA英ポンド・ヘッジ 毎月分配型投資証券	820,748	51,806	163,449	709,105
クラスAニュージーランド・ドル・ ヘッジ毎月分配型投資証券	323,306	1,598	10,004	314,900
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	1,519,955	54,522	254,201	1,320,276
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	10,027,461	287,441	1,212,275	9,102,627
クラスA南アフリカ・ランド・ヘッジ 金利差毎月総収益分配型投資証券	1,904,833	280,388	468,874	1,716,347
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英国報告型投資証券	31,874	4,012	929	34,957
クラスA安定毎月総収益分配型投資証券	185,599,653	24,921,276	35,524,069	174,996,860
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	15,559,141	2,035,402	1,854,448	15,740,095
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 安定毎月総収益分配型投資証券	1,030,229	516,262	79,881	1,466,610
クラスA無分配投資証券	13,589,691	10,090,809	12,208,859	11,471,641
クラスA豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	215,097	333,619	351,384	197,332
クラスAスイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	115,410	13,180	13,394	115,196
クラスAユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	88,879	8,482	13,856	83,505
クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	144,380	42,438	40,356	146,462

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 ドル・ハイ・イールド・
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C 毎日分配型投資証券	694,907	1,714	38,345	658,276
クラスC 無分配投資証券	508,925	53,277	183,523	378,679
クラスD 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	1,440,695	317,852	223,265	1,535,282
クラスD 毎月分配型投資証券	14,760,235	2,277,220	3,830,432	13,207,023
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 毎月分配型投資証券	348,426	32,013	98,328	282,111
クラスD 豪ドル・ヘッジ 無分配投資証券	104,313	3,660	621	107,352
クラスD スイス・フラン・ヘッジ 無分配投資証券	303,316	64,211	26,436	341,091
クラスD ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	278,671	61,147	97,931	241,887
クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ 無分配投資証券	16,662	-	-	16,662
クラスD 無分配英国報告型投資証券	8,731,300	2,506,999	2,880,728	8,357,571
クラスE 無分配投資証券	501,284	57,584	53,978	504,890
クラスE ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	413	-	-	413
クラスI 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	2,621,471	239,031	2,827,962	32,540
クラスI 毎月分配型投資証券	22,145,496	3,925,770	1,821,577	24,249,689
クラスI 無分配投資証券	27,217,160	6,842,856	10,456,679	23,603,337
クラスI ユーロ・ヘッジ 無分配投資証券	10,900,609	5,949,554	9,741,928	7,108,235
クラスI スイス・フラン・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	449	-	-	449
クラスI 英ボンド・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	382	-	-	382
クラスS R 英ボンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	364	-	-	364
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	500	121,676	-	122,176
クラスS R 無分配英国報告型投資証券	500	552,472	229,330	323,642
クラスS R ユーロ・ヘッジ 無分配英国報告型投資証券	420	93,190	-	93,610
クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券	7,715,659	221,463	3,287,751	4,649,371
クラスX 無分配投資証券	468,549	82,976	74,668	476,857

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

(2) 投資有価証券明細表等

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

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			
236,621	アイルランド iShares USD High Yield Corporate Bond UCITS ETF ~	23,475,169	0.77
ファンド合計		23,475,169	0.77
普通株式			
261,493	ケイマン諸島 Diversey Holdings Ltd	2,515,563	0.08
27,469	GLOBALFOUNDRIES Inc	1,558,316	0.05
		4,073,879	0.13
260,348	フランス Constellium SE 'A'	5,032,527	0.17
3,824	英国 Liberty Global Plc	99,386	0.00
29,447	Sensata Technologies Holding Plc	1,719,410	0.06
		1,818,796	0.06
48,224	米国 Aramark	1,787,664	0.06
302,887	Archrock Inc	2,492,760	0.08
103,292	Avantor Inc	3,624,516	0.12
1,815	AZEK Co Inc/The 'A'	53,325	0.00
21,980	Cheniere Energy Inc	2,938,506	0.10
98,222	Chesapeake Energy Corp	7,421,654	0.24
516,031	Clear Channel Outdoor Holdings Inc	1,937,696	0.06
65,885	CommScope Holding Co Inc	654,897	0.02
37,499	Devon Energy Corp	2,114,569	0.07
25,771	Diamondback Energy Inc	3,424,450	0.11
53,238	DT Midstream Inc	2,785,944	0.09
148,430	Element Solutions Inc	3,632,082	0.12
284,201	EQT Corp	6,445,679	0.21
100,086	Informatica Inc	2,124,826	0.07
687	Lear Corp	110,044	0.00
35,462	Matador Resources Co	1,681,963	0.06
20,497	Occidental Petroleum Corp	835,458	0.03
6,809	Pioneer Natural Resources Co	1,560,555	0.05
42,194	Syneos Health Inc	3,345,984	0.11
35,000	Targa Resources Corp	2,253,650	0.07
65,529	Uber Technologies Inc	2,336,109	0.08
		53,562,331	1.75
普通株式合計		64,487,533	2.11
債券			
EUR 200,000	オーストリア ams-OSRAM AG 5/3/2025 (Zero Coupon)	195,462	0.00
EUR 200,000	ams-OSRAM AG 2.125% 3/11/2027	205,449	0.01
		400,911	0.01
EUR 200,000	ベルギー House of Finance NV/The 4.375% 15/7/2026	218,518	0.01
USD 2,078,000	パミューダ Digicel International Finance Ltd/Digicel international Holdings Ltd '144A' 8.75% 25/5/2024	2,107,378	0.07

~ 関連会社ファンドに対する有価証券。詳細については注記11を参照のこと。

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 28,442	Highlands Holdings Bond Issuer Ltd / Highlands Holdings Bond Co-Issuer Inc '144A' 7.625% 15/10/2025	29,280	0.00
USD 543,000	Nabors Industries Ltd '144A' 7.25% 15/1/2026	530,489	0.02
USD 1,389,000	Nabors Industries Ltd '144A' 7.5% 15/1/2028	1,330,308	0.04
USD 5,668,000	NCL Corp Ltd '144A' 5.875% 15/3/2026	5,478,235	0.18
USD 1,001,000	NCL Corp Ltd '144A' 7.75% 15/2/2029	1,028,527	0.03
USD 2,766,000	NCL Finance Ltd '144A' 6.125% 15/3/2028	2,645,541	0.09
USD 1,623,000	Viking Ocean Cruises Ship VII Ltd '144A' 5.625% 15/2/2029	1,528,095	0.05
USD 132,000	Weatherford International Ltd '144A' 6.5% 15/9/2028	135,947	0.01
USD 2,158,000	Weatherford International Ltd '144A' 8.625% 30/4/2030	2,190,791	0.07
		17,004,591	0.56
	カナダ		
USD 4,298,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 3.875% 15/1/2028	4,194,332	0.14
USD 1,995,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 4.375% 15/1/2028	1,944,227	0.06
USD 1,135,000	1011778 BC ULC / New Red Finance Inc '144A' 5.75% 15/4/2025	1,170,520	0.04
USD 2,611,000	Air Canada '144A' 3.875% 15/8/2026	2,542,970	0.08
USD 588,000	Akumin Escrow Inc '144A' 7.5% 1/8/2028	506,868	0.02
USD 725,000	Akumin Inc '144A' 7% 1/11/2025	628,550	0.02
USD 849,000	ATS Automation Tooling Systems Inc '144A' 4.125% 15/12/2028	821,526	0.03
USD 5,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 4.875% 1/6/2028	4,795	0.00
USD 192,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 5% 15/2/2029	155,520	0.00
USD 1,244,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 6.125% 1/2/2027	1,255,239	0.04
USD 4,828,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7% 15/1/2028	4,431,404	0.14
USD 3,416,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 7.25% 30/5/2029	2,997,156	0.10
USD 4,091,000	Bausch Health Cos Inc '144A' 9% 15/12/2025	4,228,826	0.14
USD 4,760,000	Bombardier Inc '144A' 6% 15/2/2028	4,551,988	0.15
USD 8,210,000	Bombardier Inc '144A' 7.125% 15/6/2026	8,218,949	0.27
USD 490,000	Bombardier Inc '144A' 7.45% 1/5/2034	537,775	0.02
USD 3,132,000	Bombardier Inc '144A' 7.5% 1/12/2024	3,249,184	0.11
USD 319,000	Bombardier Inc '144A' 7.5% 15/3/2025	320,754	0.01
USD 2,755,000	Bombardier Inc '144A' 7.875% 15/4/2027*	2,775,662	0.09
USD 3,029,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 4.875% 15/2/2030	2,777,578	0.09

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,963,000	Brookfield Residential Properties Inc / Brookfield Residential US LLC '144A' 5% 15/6/2029	1,850,265	0.06
USD 4,857,000	Clarios Global LP '144A' 6.75% 15/5/2025	5,039,089	0.16
USD 1,542,000	ERO Copper Corp '144A' 6.5% 15/2/2030	1,495,740	0.05
USD 2,059,000	Garda World Security Corp '144A' 4.625% 15/2/2027	1,991,650	0.06
USD 1,394,000	Garda World Security Corp '144A' 9.5% 1/11/2027	1,442,100	0.05
USD 1,469,000	GFL Environmental Inc '144A' 3.5% 1/9/2028	1,389,556	0.05
USD 1,726,000	GFL Environmental Inc '144A' 3.75% 1/8/2025	1,707,618	0.06
USD 3,720,000	GFL Environmental Inc '144A' 4% 1/8/2028	3,442,581	0.11
USD 643,000	GFL Environmental Inc '144A' 4.25% 1/6/2025	642,997	0.02
USD 416,000	GFL Environmental Inc '144A' 4.375% 15/8/2029	385,364	0.01
USD 1,232,000	GFL Environmental Inc '144A' 4.75% 15/6/2029	1,174,158	0.04
USD 6,776,000	GFL Environmental Inc '144A' 5.125% 15/12/2026	6,894,343	0.23
USD 2,709,000	Husky III Holding Ltd '144A' 13% 15/2/2025	2,829,469	0.09
USD 1,278,000	Intertape Polymer Group Inc '144A' 4.375% 15/6/2029	1,209,653	0.04
USD 1,935,000	Masonite International Corp '144A' 3.5% 15/2/2030	1,789,498	0.06
USD 260,000	Masonite International Corp '144A' 5.375% 1/2/2028	263,626	0.01
USD 1,343,000	Mattamy Group Corp '144A' 4.625% 1/3/2030	1,259,438	0.04
USD 956,000	Mattamy Group Corp '144A' 5.25% 15/12/2027	947,836	0.03
USD 413,000	New Gold Inc '144A' 6.375% 15/5/2025	420,021	0.01
USD 4,829,000	New Gold Inc '144A' 7.5% 15/7/2027	5,016,703	0.16
USD 1,692,000	NOVA Chemicals Corp '144A' 4.875% 1/6/2024	1,711,027	0.06
USD 1,159,000	Open Text Corp '144A' 3.875% 15/2/2028	1,109,395	0.04
USD 189,000	Open Text Corp '144A' 3.875% 1/12/2029	177,445	0.01
USD 1,407,000	Parkland Corp '144A' 5.875% 15/7/2027	1,419,572	0.05
USD 950,000	Quebecor Media Inc 5.75% 15/1/2023	967,779	0.03
USD 658,000	Tervita Corp '144A' 11% 1/12/2025	751,035	0.02
USD 1,681,000	Videotron Ltd '144A' 3.625% 15/6/2029	1,595,042	0.05
		96,236,823	3.15
	ケイマン諸島		
USD 1,500,000	AGL CLO 5 Ltd 'Series 2020-5A ER' '144A' FRN 20/7/2034	1,494,271	0.05
USD 1,250,000	Aimco CLO 12 Ltd 'Series 2020-12A DR' '144A' FRN 17/1/2032	1,250,000	0.04
USD 1,000,000	Allegany Park CLO Ltd 'Series 2019-1A DR' '144A' FRN 20/1/2035	1,000,000	0.03
USD 1,000,000	Allegany Park CLO Ltd 'Series 2019-1A ER' '144A' FRN 20/1/2035	1,000,000	0.03

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,500,000	ANCHORAGE CAPITAL CLO 1-R Ltd 'Series 2018-1RA E' '144A' FRN 13/4/2031	1,428,186	0.05
USD 1,500,000	Bain Capital Credit CLO 2019-2 'Series 2019-2A DR' '144A' FRN 17/10/2032	1,505,579	0.05
USD 3,000,000	Beechwood Park CLO Ltd 'Series 2019-1A ER' '144A' FRN 17/1/2035	3,000,000	0.10
USD 1,300,000	CIFC Funding 2013-III-R Ltd 'Series 2013-3RA C' '144A' FRN 24/4/2031	1,292,838	0.04
USD 1,906,505	Global Aircraft Leasing Co Ltd '144A' 6.5% 15/9/2024	1,806,414	0.06
USD 1,500,000	Goldentree Loan Management US Clo 8 Ltd 'Series 2020-8A DR' '144A' FRN 20/10/2034	1,489,177	0.05
USD 1,912,174	Hawaiian Brand Intellectual Property Ltd / HawaiianMiles Loyalty Ltd '144A' 5.75% 20/1/2026	1,944,643	0.06
USD 3,000,000	Invesco CLO 2022-1 Ltd 'Series 2022-1A D' '144A' FRN 20/4/2035	3,000,000	0.10
USD 2,000,000	Invesco CLO 2022-1 Ltd 'Series 2022-1A E' '144A' FRN 20/4/2035	2,000,000	0.07
USD 1,000,000	Invesco CLO Ltd 'Series 2021- 2A D' '144A' FRN 15/7/2034	992,929	0.03
USD 1,000,000	Madison Park Funding XXVIII Ltd 'Series 2018-28A D' '144A' FRN 15/7/2030	990,826	0.03
USD 1,000,000	Neuberger Berman Loan Advisers CLO 47 Ltd 'Series 2022-47A E' '144A' FRN 14/4/2035	997,500	0.03
USD 1,500,000	Pikes Peak CLO 5 'Series 2020-5A E' '144A' FRN 20/4/2033	1,488,737	0.05
USD 800,000	Sable International Finance Ltd '144A' 5.75% 7/9/2027	822,804	0.03
USD 355,069	Spirit Loyalty Cayman Ltd / Spirit IP Cayman Ltd '144A' 8% 20/9/2025	386,329	0.01
USD 1,400,000	Symphony CLO XXIX Ltd 'Series 2021-29A D' '144A' FRN 15/1/2034	1,388,295	0.05
USD 1,000,000	TICP CLO XI Ltd 'Series 2018- 11A E' '144A' FRN 20/10/2031	994,506	0.03
USD 897,000	Transocean Inc '144A' 11.5% 30/1/2027*	894,394	0.03
EUR 945,000	UPCB Finance VII Ltd 3.625% 15/6/2029	1,026,944	0.03
		32,194,372	1.05
	キプロス		
EUR 375,000	Bank of Cyprus Pcl FRN 24/6/2027	380,688	0.01
	フィンランド		
EUR 200,000	Citycon Oyj FRN 24/11/2024 (Perpetual)	206,268	0.01
EUR 175,000	Finnair Oyj 4.25% 19/5/2025	191,010	0.00
USD 1,286,000	Nokia Oyj 6.625% 15/5/2039	1,552,517	0.05
		1,949,795	0.06
	フランス		
EUR 3,301	Accor SA 0.7% 7/12/2027	184,111	0.01
EUR 200,000	Air France-KLM 3.875% 1/7/2026	214,124	0.01
EUR 198,000	Altice France SA/France 2.5% 15/1/2025	212,908	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 245,000	Altice France SA/France 4.125% 15/1/2029	253,013	0.01
EUR 294,000	Altice France SA/France 4.25% 15/10/2029	304,257	0.01
USD 1,295,000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15/1/2029	1,167,436	0.04
USD 10,847,000	Altice France SA/France '144A' 5.125% 15/7/2029	9,839,856	0.32
USD 2,520,000	Altice France SA/France '144A' 5.5% 15/1/2028*	2,365,826	0.08
USD 5,967,000	Altice France SA/France '144A' 5.5% 15/10/2029	5,489,968	0.18
EUR 500,000	Altice France SA/France 5.875% 1/2/2027	577,417	0.02
USD 10,221,000	Altice France SA/France '144A' 8.125% 1/2/2027	10,792,507	0.35
EUR 100,000	Burger King France SAS FRN 1/11/2026	112,180	0.00
EUR 256,000	CAB SELAS 3.375% 1/2/2028	264,342	0.01
EUR 200,000	Casino Guichard Perrachon SA FRN 31/1/2024 (Perpetual)	115,448	0.00
EUR 200,000	Casino Guichard Perrachon SA 3.58% 7/2/2025	191,672	0.01
EUR 492,000	Casino Guichard Perrachon SA 5.25% 15/4/2027	460,831	0.01
EUR 100,000	Casino Guichard Perrachon SA 6.625% 15/1/2026	102,261	0.00
EUR 200,000	CGG SA 7.75% 1/4/2027	222,133	0.01
EUR 542,000	Chrome Bidco SASU 3.5% 31/5/2028	570,317	0.02
EUR 128,000	Chrome Holdco SASU 5% 31/5/2029	133,188	0.00
USD 3,565,000	Constellium SE '144A' 3.75% 15/4/2029	3,259,105	0.11
USD 1,285,000	Constellium SE '144A' 5.625% 15/6/2028	1,295,653	0.04
USD 4,802,000	Constellium SE '144A' 5.875% 15/2/2026*	4,855,662	0.16
USD 2,275,000	Credit Agricole SA '144A' FRN 23/3/2029 (Perpetual)*	2,132,813	0.07
GBP 500,000	Electricite de France SA FRN 29/1/2026 (Perpetual)	666,191	0.02
EUR 200,000	Electricite de France SA FRN 15/12/2026 (Perpetual)	204,830	0.01
EUR 200,000	Electricite de France SA FRN 3/9/2027 (Perpetual)	202,473	0.01
EUR 800,000	Electricite de France SA FRN 15/6/2030 (Perpetual)	782,729	0.03
EUR 182,000	Faurecia SE 3.75% 15/6/2028	202,320	0.01
EUR 396,000	Getlink SE 3.5% 30/10/2025	441,834	0.01
EUR 272,000	Goldstory SASU 5.375% 1/3/2026	304,096	0.01
EUR 133,000	Iliad Holding SASU 5.125% 15/10/2026	149,023	0.00
USD 4,099,000	Iliad Holding SASU '144A' 6.5% 15/10/2026	4,104,575	0.13
USD 5,377,000	Iliad Holding SASU '144A' 7% 15/10/2028	5,366,945	0.18
GBP 300,000	Korian SA FRN 15/3/2024 (Perpetual)*	373,161	0.01
EUR 600,000	La Financiere Atalian SASU 5.125% 15/5/2025*	613,983	0.02
EUR 100,000	Laboratoire Eimer Selas 5% 1/2/2029	104,072	0.00
EUR 252,000	Loxam SAS 3.25% 14/1/2025	273,022	0.01
EUR 115,000	Loxam SAS 3.75% 15/7/2026	126,018	0.00
EUR 200,000	Loxam SAS 4.25% 15/4/2024	223,285	0.01
EUR 201,000	Loxam SAS 4.5% 15/2/2027	224,114	0.01
EUR 100,000	Loxam SAS 5.75% 15/7/2027	107,922	0.00

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 100,000	Novafives SAS 5% 15/6/2025	94,044	0.00
EUR 172,000	Paprec Holding SA 3.5% 1/7/2028	183,405	0.01
EUR 168,000	Picard Groupe SAS 3.875% 1/7/2026	182,965	0.01
EUR 300,000	Quatrim SASU 5.875% 15/1/2024	334,100	0.01
EUR 300,000	RCI Banque SA FRN 18/2/2030	319,852	0.01
EUR 200,000	Renault SA 2.375% 25/5/2026	215,110	0.01
EUR 400,000	Rubis Terminal Infra SAS 5.625% 15/5/2025	460,212	0.01
USD 941,000	SPCM SA '144A' 3.125% 15/3/2027	892,397	0.03
EUR 146,000	Tereos Finance Groupe I SA 7.5% 30/10/2025	170,589	0.00
EUR 257,000	Vallourec SA 8.5% 30/6/2026	292,772	0.01
		62,733,067	2.05
	ドイツ		
EUR 328,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH 4.375% 15/1/2028	357,964	0.01
USD 2,395,000	Cheplapharm Arzneimittel GmbH '144A' 5.5% 15/1/2028	2,342,909	0.08
EUR 800,000	Commerzbank AG FRN 9/10/2025 (Perpetual)	920,375	0.03
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 11/2/2025	221,273	0.01
EUR 200,000	Deutsche Lufthansa AG 2.875% 16/5/2027	213,464	0.01
EUR 400,000	Deutsche Lufthansa AG 3.5% 14/7/2029	430,234	0.01
EUR 400,000	Deutsche Lufthansa AG 3.75% 11/2/2028	439,442	0.01
EUR 300,000	DIC Asset AG 2.25% 22/9/2026	302,869	0.01
EUR 300,000	Douglas GmbH 6% 8/4/2026	324,566	0.01
EUR 215,000	Gruenthal GmbH 3.625% 15/11/2026	235,154	0.01
EUR 247,000	Gruenthal GmbH 4.125% 15/5/2028	264,771	0.01
EUR 192,000	HT Troplast GmbH 9.25% 15/7/2025	219,713	0.01
EUR 252,000	IHO Verwaltungs GmbH 3.875% 15/5/2027	281,224	0.01
USD 200,000	IHO Verwaltungs GmbH '144A' 6% 15/5/2027	204,788	0.01
EUR 200,000	Nidda BondCo GmbH 5% 30/9/2025	203,366	0.01
EUR 129,000	Nidda BondCo GmbH 7.25% 30/9/2025	140,065	0.00
EUR 194,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/9/2024	212,990	0.01
EUR 700,000	Nidda Healthcare Holding GmbH 3.5% 30/9/2024	736,387	0.02
EUR 132,000	PCF GmbH FRN 15/4/2026	146,385	0.00
EUR 229,000	PCF GmbH 4.75% 15/4/2026 *	249,581	0.01
EUR 300,000	ProGroup AG 3% 31/3/2026	325,522	0.01
EUR 360,000	Renk AG/Frankfurt am Main 5.75% 15/7/2025	407,182	0.01
EUR 307,000	Schenck Process Holding GmbH/Darmstadt 5.375% 15/6/2023	340,634	0.01
EUR 175,840	Techem Verwaltungsgesellschaft 674 mbH 6% 30/7/2026	199,324	0.01
EUR 766,000	Tele Columbus AG 3.875% 2/5/2025	807,314	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 270,000	TK Elevator Holdco GmbH 6.625% 15/7/2028	303,375	0.01
USD 4,713,000	TK Elevator Holdco GmbH '144A' 7.625% 15/7/2028	4,808,108	0.16
EUR 588,000	TK Elevator Midco GmbH 4.375% 15/7/2027	659,970	0.02
EUR 300,000	ZF Finance GmbH 2% 6/5/2027	310,441	0.01
EUR 300,000	ZF Finance GmbH 2.75% 25/5/2027	318,716	0.01
		16,928,106	0.55
	ギリシャ		
EUR 165,000	Public Power Corp SA 3.375% 31/7/2028	172,579	0.01
EUR 263,000	Public Power Corp SA 3.875% 30/3/2026	284,979	0.01
		457,558	0.02
	アイルランド		
EUR 200,000	AIB Group Plc FRN 23/6/2025 (Perpetual)	234,273	0.01
EUR 245,000	Anchorage Capital Europe CLO 2 DAC FRN 15/4/2034	272,249	0.01
EUR 183,000	Aqueduct European CLO 2-2017 DAC 'Series 2017-2X E' FRN 15/10/2030	198,841	0.01
USD 9,193,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC '144A' 4% 1/9/2029	8,579,735	0.28
EUR 196,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 2% 1/9/2028	199,645	0.01
EUR 185,000	Ardagh Metal Packaging Finance USA LLC / Ardagh Metal Packaging Finance Plc 3% 1/9/2029	186,081	0.01
USD 2,812,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15/8/2026	2,717,531	0.09
USD 896,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.125% 15/8/2026	865,899	0.03
GBP 825,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 4.75% 15/7/2027	1,003,528	0.03
USD 4,165,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.25% 15/8/2027	3,923,097	0.13
USD 2,568,000	Ardagh Packaging Finance Plc / Ardagh Holdings USA Inc '144A' 5.25% 15/8/2027	2,418,851	0.08
EUR 5,100,000	Aurium CLO II DAC FRN 22/6/2034	5,618,121	0.18
EUR 5,880,000	Aurium CLO II DAC FRN 22/6/2034	6,561,159	0.21
EUR 200,000	Aurium CLO II DAC FRN 22/6/2034	211,304	0.01
EUR 440,000	Avoca CLO XV DAC FRN 15/4/2031	472,456	0.01
EUR 200,000	BBAM European CLO I DAC FRN 22/7/2034	219,256	0.01
EUR 300,000	Bilbao CLO I DAC FRN 20/7/2031	327,398	0.01
EUR 4,410,000	Cairn CLO VI DAC FRN 25/7/2029	4,947,209	0.16
USD 743,000	Castlelake Aviation Finance DAC '144A' 5% 15/4/2027	706,924	0.02
EUR 1,920,000	Contego Clo V DAC FRN 15/1/2031	2,131,528	0.07

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 2,700,000	Contego Clo V DAC FRN 15/1/2031	3,026,875	0.10
EUR 100,000	CVC Cordatus Loan Fund XX DAC FRN 22/6/2034	108,553	0.00
USD 3,656,000	Endo Dac / Endo Finance LLC / Endo Finco Inc '144A' 9.5% 31/7/2027*	3,564,600	0.12
EUR 100,000	Invesco Euro CLO FRN 15/7/2034	108,994	0.00
USD 646,000	James Hardie International Finance DAC '144A' 5% 15/1/2028	650,693	0.02
USD 2,083,000	Jazz Securities DAC '144A' 4.375% 15/1/2029	2,067,377	0.07
USD 3,959,000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 5.125% 15/7/2029	3,807,509	0.12
USD 3,012,000	LCPR Senior Secured Financing DAC '144A' 6.75% 15/10/2027	3,103,264	0.10
EUR 2,810,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity Co FRN 15/2/2031	3,127,374	0.10
EUR 6,000,000	Madison Park Euro Funding XI Designated Activity Co FRN 15/2/2031	6,691,005	0.22
EUR 100,000	North Westerly VII ESG CLO DAC FRN 15/5/2034	108,666	0.00
EUR 200,000	Northwoods Capital 21 Euro DAC FRN 22/7/2034	210,835	0.01
EUR 200,000	Northwoods Capital 23 Euro DAC FRN 15/3/2034	218,369	0.01
EUR 298,000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC FRN 15/1/2032	323,250	0.01
EUR 200,000	OCP Euro CLO 2017-2 DAC FRN 15/1/2032	216,021	0.01
EUR 100,000	OCP Euro CLO 2019-3 DAC FRN 20/4/2033	107,591	0.00
EUR 200,000	Providus Clo III DAC FRN 18/7/2034	220,327	0.01
GBP 175,000	Virgin Media Vendor Financing Notes III DAC 4.875% 15/7/2028	220,766	0.01
USD 5,456,000	Virgin Media Vendor Financing Notes IV DAC '144A' 5% 15/7/2028	5,202,814	0.17
		74,879,968	2.45
	イタリア		
EUR 225,000	Autostrade per l'Italia SpA 1.625% 25/1/2028	240,111	0.01
EUR 100,000	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 26/6/2026	109,375	0.00
EUR 300,000	Autostrade per l'Italia SpA 1.75% 1/2/2027	324,536	0.01
EUR 100,000	Autostrade per l'Italia SpA 1.875% 4/11/2025	110,686	0.00
EUR 487,000	Autostrade per l'Italia SpA 2% 4/12/2028	521,902	0.02
EUR 458,000	Autostrade per l'Italia SpA 2% 15/1/2030	475,521	0.02
EUR 200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 1.875% 9/1/2026	203,937	0.01
EUR 200,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 2.625% 28/4/2025	212,148	0.01
EUR 100,000	Banca Monte dei Paschi di Siena SpA 3.625% 24/9/2024	108,777	0.00
EUR 100,000	Banco BPM SpA FRN 14/9/2030	116,043	0.00
EUR 650,000	Banco BPM SpA FRN 29/6/2031*	689,862	0.02
EUR 200,000	Banco BPM SpA FRN 19/1/2032	213,198	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 375,000	BPER Banca FRN 25/7/2032 *	399,575	0.01
EUR 325,000	Cedacri Mergerco SPA FRN 15/5/2028	363,153	0.01
EUR 350,000	Centurion Bidco SpA 5.875% 30/9/2026	387,471	0.01
EUR 256,000	doValue SpA 3.375% 31/7/2026 *	278,269	0.01
USD 2,616,000	F-Brasile SpA / F-Brasile US LLC '144A' 7.375% 15/8/2026	2,585,380	0.09
EUR 249,000	FIS Fabbrica Italiana Sintetici SpA 5.625% 1/8/2027	274,621	0.01
EUR 200,000	Gamma Bidco SpA 5.125% 15/7/2025	219,414	0.01
EUR 271,000	Gamma Bidco SpA 6.25% 15/7/2025	303,621	0.01
EUR 195,000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA FRN 15/1/2028 *	216,775	0.01
EUR 216,000	IMA Industria Macchine Automatiche SpA 3.75% 15/1/2028	227,860	0.01
EUR 123,000	Inter Media and Communication SpA 6.75% 9/2/2027	136,599	0.00
EUR 250,000	Intesa Sanpaolo SpA FRN 1/9/2031 (Perpetual)	287,428	0.01
USD 1,585,000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 1/6/2032	1,431,008	0.05
USD 1,160,000	Intesa Sanpaolo SpA '144A' FRN 1/6/2042	1,015,744	0.03
GBP 150,000	Intesa Sanpaolo SpA 5.148% 10/6/2030	211,091	0.01
EUR 200,000	Nexi SpA 24/2/2028 (Zero Coupon)	189,776	0.01
EUR 450,000	Poste Italiane SpA 2.625% 24/6/2170	435,929	0.01
EUR 454,000	Rekeep SpA 7.25% 1/2/2026	534,020	0.02
EUR 68,750	Sisal SpA/Milano 7% 31/7/2023	77,630	0.00
EUR 300,000	Societa Cattolica Di Assicurazione SPA FRN 14/12/2047	351,479	0.01
EUR 967,000	Telecom Italia SpA/Milano 1.625% 18/1/2029	947,974	0.03
EUR 100,000	Telecom Italia SpA/Milano 3% 30/9/2025	111,926	0.00
EUR 100,000	Telecom Italia SpA/Milano 3.625% 25/5/2026	113,765	0.00
EUR 358,000	Telecom Italia SpA/Milano 4% 11/4/2024	411,554	0.01
USD 1,185,000	Telecom Italia SpA/Milano '144A' 5.303% 30/5/2024 *	1,214,332	0.04
EUR 200,000	UniCredit SpA FRN 3/6/2026 (Perpetual)	241,979	0.01
EUR 200,000	UniCredit SpA FRN 3/6/2027 (Perpetual)	194,279	0.01
EUR 200,000	UniCredit SpA FRN 15/1/2032	214,089	0.01
EUR 100,000	Verde Bidco SpA 4.625% 1/10/2026	110,201	0.00
		16,813,038	0.55
	日本		
EUR 525,000	Rakuten Group Inc FRN 22/4/2027 (Perpetual)	518,233	0.02
USD 202,000	SoftBank Group Corp FRN 19/7/2023 (Perpetual)	197,517	0.01
EUR 224,000	SoftBank Group Corp 2.125% 6/7/2024	239,680	0.01
EUR 236,000	SoftBank Group Corp 2.875% 6/1/2027	238,467	0.01
EUR 500,000	SoftBank Group Corp 3.125% 19/9/2025	540,733	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 160,000	SoftBank Group Corp 3.375% 6/7/2029	152,935	0.00
EUR 100,000	SoftBank Group Corp 4% 19/9/2029	99,446	0.00
EUR 100,000	SoftBank Group Corp 4.5% 20/4/2025	112,683	0.00
EUR 535,000	SoftBank Group Corp 4.75% 30/7/2025*	607,893	0.02
EUR 300,000	SoftBank Group Corp 5% 15/4/2028	327,908	0.01
		3,035,495	0.10
	ジヤージー		
USD 2,000,000	Canyon Capital CLO 2022-1 Ltd 'Series 2022-1A D' '144A' FRN 15/4/2035	2,000,000	0.07
GBP 181,000	CPUK Finance Ltd 4.5% 28/8/2027	237,975	0.01
GBP 200,000	CPUK Finance Ltd 4.875% 28/8/2025	264,664	0.01
GBP 605,000	Galaxy Bidco Ltd 6.5% 31/7/2026	811,723	0.02
EUR 328,000	Kane Bidco Ltd 5% 15/2/2027	368,802	0.01
GBP 229,000	Kane Bidco Ltd 6.5% 15/2/2027*	308,709	0.01
		3,991,873	0.13
	リベリア		
USD 2,395,000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.375% 15/7/2027	2,358,716	0.08
USD 1,137,000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.5% 31/8/2026	1,125,630	0.04
USD 3,436,000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 5.5% 1/4/2028	3,391,968	0.11
USD 2,170,000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 9.125% 15/6/2023	2,272,424	0.07
USD 753,000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 10.875% 1/6/2023	808,161	0.02
USD 1,044,000	Royal Caribbean Cruises Ltd '144A' 11.5% 1/6/2025	1,158,276	0.04
		11,115,175	0.36
	ルクセンブルグ		
EUR 100,000	ADLER Group SA 2.25% 14/1/2029	92,505	0.00
EUR 400,000	ADLER Group SA 2.75% 13/11/2026*	378,487	0.01
EUR 300,000	ADLER Group SA 3.25% 5/8/2025	293,061	0.01
EUR 175,000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc 5.25% 15/10/2026*	193,383	0.01
USD 1,721,000	Albion Financing 1 SARL / Aggreko Holdings Inc '144A' 6.125% 15/10/2026	1,671,607	0.05
EUR 200,000	Altice Financing SA 2.25% 15/1/2025	210,547	0.01
EUR 461,000	Altice Financing SA 4.25% 15/8/2029	467,731	0.02
USD 5,818,000	Altice Financing SA '144A' 5% 15/1/2028	5,290,977	0.17
USD 8,882,000	Altice Financing SA '144A' 5.75% 15/8/2029	8,116,860	0.27
USD 5,793,000	Altice France Holding SA '144A' 6% 15/2/2028*	5,146,936	0.17
EUR 100,000	Altice France Holding SA '144A' 8% 15/5/2027	116,619	0.00
EUR 200,000	Altice France Holding SA 8% 15/5/2027	233,236	0.01
USD 21,491,000	Altice France Holding SA '144A' 10.5% 15/5/2027	22,593,488	0.74

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 2,180,000	Aramark International Finance Sarl 3.125% 1/4/2025*	2,380,864	0.08
USD 8,434,795	ARD Finance SA '144A' 6.5% 30/6/2027	8,112,586	0.27
EUR 100,000	Aroundtown SA FRN 23/9/2024 (Perpetual)	110,032	0.00
EUR 132,000	BK LC Lux Finco1 Sarl 5.25% 30/4/2029	144,606	0.00
USD 2,823,000	Camelot Finance SA '144A' 4.5% 1/11/2026	2,828,660	0.09
EUR 328,000	Cidron Aida Finco Sarl 5% 1/4/2028	340,649	0.01
EUR 262,000	Cidron Aida Finco Sarl 5% 1/4/2028*	272,104	0.01
GBP 266,000	Cidron Aida Finco Sarl 6.25% 1/4/2028	329,894	0.01
EUR 137,000	Cirsa Finance International Sarl 4.5% 15/3/2027	144,917	0.00
EUR 329,000	Cirsa Finance International Sarl 4.75% 22/5/2025	359,886	0.01
EUR 84,917	Cirsa Finance International Sarl 6.25% 20/12/2023	95,650	0.00
EUR 371,000	Codere Finance 2 Luxembourg SA (Step-up coupon) 11% 30/9/2026	440,082	0.01
EUR 80,002	Codere Finance 2 Luxembourg SA 12.75% 30/11/2027	88,444	0.00
EUR 214,000	Cullinan Holdco Scsp 4.625% 15/10/2026	226,637	0.01
EUR 300,000	Dana Financing Luxembourg Sarl 3% 15/7/2029	311,382	0.01
USD 5,672,000	Endo Luxembourg Finance Co I Sarl / Endo US Inc '144A' 6.125% 1/4/2029	5,355,190	0.18
EUR 300,000	European TopSoho Sarl (Defaulted) 4% 21/9/2021	289,594	0.01
USD 5,487,000	EverArc Escrow Sarl '144A' 5% 30/10/2029	5,107,300	0.17
EUR 712,000	Garfunkelux Holdco 3 SA 6.75% 1/11/2025	804,006	0.03
GBP 256,000	Garfunkelux Holdco 3 SA 7.75% 1/11/2025*	345,502	0.01
USD 2,626,000	Herens Holdco Sarl '144A' 4.75% 15/5/2028*	2,459,695	0.08
EUR 558,000	Herens Midco Sarl 5.25% 15/5/2029	536,475	0.02
EUR 355,000	HSE Finance Sarl 5.625% 15/10/2026	389,248	0.01
USD 2,192,000	ION Trading Technologies Sarl '144A' 5.75% 15/5/2028	2,157,454	0.07
EUR 166,000	Kleopatra Finco Sarl 4.25% 1/3/2026	167,618	0.01
EUR 275,000	Lune Holdings Sarl 5.625% 15/11/2028	284,014	0.01
EUR 100,000	Monitchem HoldCo 2 SA 9.5% 15/9/2026	118,128	0.00
EUR 296,000	Monitchem HoldCo 3 SA 5.25% 15/3/2025	331,087	0.01
EUR 502,000	Rossini Sarl 6.75% 30/10/2025	576,098	0.02
EUR 700,000	Summer BC Holdco B SARL 5.75% 31/10/2026	793,394	0.03
USD 2,413,000	Telecom Italia Capital SA 6% 30/9/2034	2,297,550	0.08
USD 637,000	Telecom Italia Capital SA 6.375% 15/11/2033	624,459	0.02
USD 1,146,000	Telecom Italia Capital SA 7.2% 18/7/2036	1,159,907	0.04
USD 2,203,000	Telecom Italia Capital SA 7.721% 4/6/2038	2,306,189	0.08
EUR 283,000	Telecom Italia Finance SA 7.75% 24/1/2033	386,433	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。
添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 5,200,000	Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl '144A' 5.5% 1/3/2028*	5,200,000	0.17
		92,681,171	3.04
USD 483,000	マーシャル諸島 Danaos Corp '144A' 8.5% 1/3/2028	514,967	0.02
USD 2,249,000	Seaspan Corp '144A' 5.5% 1/8/2029	2,153,575	0.07
		2,668,542	0.09
USD 4,903,000	モーリシャス CA Magnum Holdings '144A' 5.375% 31/10/2026*	4,943,450	0.16
EUR 200,000	オランダ Abertis Infraestructuras Finance BV FRN 24/11/2025 (Perpetual)	216,594	0.01
USD 3,419,000	Clear Channel International BV '144A' 6.625% 1/8/2025	3,491,534	0.12
USD 2,666,000	Diamond BC BV '144A' 4.625% 1/10/2029	2,430,139	0.08
EUR 100,000	Dufry One BV 2.5% 15/10/2024	109,303	0.00
USD 3,887,000	Elastic NV '144A' 4.125% 15/7/2029	3,581,423	0.12
EUR 235,000	Energizer Gamma Acquisition BV 3.5% 30/6/2029	237,723	0.01
EUR 400,000	Naturgy Finance BV FRN 23/11/2026 (Perpetual)	411,942	0.01
EUR 194,000	Nobel Bidco BV 3.125% 15/6/2028	197,034	0.01
EUR 195,000	Nobian Finance BV 3.625% 15/7/2026*	205,502	0.01
EUR 100,000	OI European Group BV 3.125% 15/11/2024	111,790	0.00
EUR 175,000	Repsol International Finance BV FRN 11/3/2026 (Perpetual)	196,039	0.01
EUR 342,000	Repsol International Finance BV FRN 11/9/2028 (Perpetual)	383,096	0.01
USD 1,885,000	Sensata Technologies BV '144A' 4% 15/4/2029	1,823,530	0.06
USD 3,201,000	Sensata Technologies BV '144A' 5% 1/10/2025	3,300,887	0.11
USD 973,000	Sensata Technologies BV '144A' 5.625% 1/11/2024	1,020,473	0.03
EUR 150,941	Summer BidCo BV 9% 15/11/2025	170,087	0.01
EUR 100,000	Telefonica Europe BV FRN 22/6/2026 (Perpetual)	112,207	0.00
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 1.625% 15/10/2028	92,206	0.00
EUR 276,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 3.75% 9/5/2027	291,331	0.01
EUR 100,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 4.5% 1/3/2025	111,769	0.00
EUR 600,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV 6% 31/1/2025	700,064	0.02
USD 232,000	Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV 7.125% 31/1/2025	243,346	0.01
EUR 129,000	Titan Holdings II BV 5.125% 15/7/2029	132,536	0.01
USD 4,612,000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 5.5% 15/8/2026	4,628,718	0.15

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 16,508,000	Trivium Packaging Finance BV '144A' 8.5% 15/8/2027	16,984,091	0.56
EUR 552,000	United Group BV 4% 15/11/2027	575,654	0.02
EUR 248,000	United Group BV 4.625% 15/8/2028	260,251	0.01
EUR 235,000	United Group BV 4.875% 1/7/2024	264,233	0.01
EUR 100,000	United Group BV 5.25% 1/2/2030	105,832	0.00
USD 3,380,000	UPC Broadband Finco BV '144A' 4.875% 15/7/2031	3,225,044	0.11
EUR 100,000	UPC Holding BV 3.875% 15/6/2029	108,560	0.00
EUR 340,000	VZ Secured Financing BV 3.5% 15/1/2032	358,826	0.01
EUR 100,000	ZF Europe Finance BV 2% 23/2/2026	105,515	0.00
EUR 100,000	ZF Europe Finance BV 2.5% 23/10/2027	103,726	0.00
USD 2,184,000	Ziggo Bond Co BV '144A' 5.125% 28/2/2030	2,035,477	0.07
USD 680,000	Ziggo Bond Co BV '144A' 6% 15/1/2027	691,909	0.02
USD 1,074,000	Ziggo BV '144A' 4.875% 15/1/2030	1,013,587	0.03
		50,031,978	1.64
	パナマ		
USD 9,180,000	Carnival Corp '144A' 4% 1/8/2028	8,800,086	0.29
USD 8,307,000	Carnival Corp '144A' 5.75% 1/3/2027	8,120,093	0.26
USD 5,393,000	Carnival Corp '144A' 6% 1/5/2029	5,254,804	0.17
EUR 229,000	Carnival Corp 7.625% 1/3/2026	268,470	0.01
USD 3,414,000	Carnival Corp '144A' 9.875% 1/8/2027	3,848,491	0.13
EUR 302,000	Carnival Corp 10.125% 1/2/2026*	377,517	0.01
USD 7,220,000	Carnival Corp '144A' 10.5% 1/2/2026	8,132,355	0.27
		34,801,816	1.14
	ポーランド		
USD 983,000	Canpack SA / Canpack US LLC '144A' 3.125% 1/11/2025	964,809	0.03
	ポルトガル		
EUR 3,100,000	Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 8/5/2017 (Zero Coupon)	608,877	0.02
EUR 4,400,000	Banco Espirito Santo SA (Restricted) (Defaulted) 15/1/2018 (Zero Coupon)	864,212	0.03
		1,473,089	0.05
	スペイン		
EUR 177,000	Aedas Homes Opco SLU 4% 15/8/2026	196,840	0.01
EUR 137,000	Almirall SA 2.125% 30/9/2026*	146,519	0.00
EUR 400,000	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA FRN 15/1/2026 (Perpetual)	466,607	0.02
EUR 200,000	Banco de Sabadell SA FRN 17/1/2030	211,855	0.01
EUR 500,000	Banco de Sabadell SA FRN 15/4/2031	525,739	0.02
EUR 200,000	Banco Santander SA FRN 14/1/2026 (Perpetual)	216,071	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
EUR 400,000	CaixaBank SA FRN 19/9/2023 (Perpetual)	466,603	0.01
EUR 1,900,000	Cellnex Telecom SA 0.75% 20/11/2031	1,862,692	0.06
EUR 426,000	Food Service Project SA 5.5% 21/1/2027	465,722	0.01
EUR 156,000	Grifols Escrow Issuer SA 3.875% 15/10/2028	161,437	0.01
EUR 392,000	Grupo Antolin-Irausa SA 3.5% 30/4/2028	382,484	0.01
EUR 400,000	International Consolidated Airlines Group SA 1.125% 18/5/2028	415,599	0.01
EUR 300,000	International Consolidated Airlines Group SA 2.75% 25/3/2025	324,911	0.01
EUR 300,000	International Consolidated Airlines Group SA 3.75% 25/3/2029	322,376	0.01
EUR 193,000	Kaixo Bondco Telecom SA 5.125% 30/9/2029	202,528	0.01
EUR 438,000	Lorca Telecom Bondco SA 4% 18/9/2027	473,724	0.02
EUR 100,000	Tendam Brands SAU FRN 15/9/2024	111,542	0.00
EUR 100,000	Tendam Brands SAU 5% 15/9/2024	112,165	0.00
		7,065,414	0.23
	スウェーデン		
EUR 450,000	Fastighets AB Balder 2.873% 2/6/2081	442,230	0.01
EUR 150,000	Heimstaden Bostad AB FRN 15/1/2026 (Perpetual)	154,151	0.00
EUR 500,000	Heimstaden Bostad AB FRN 1/2/2027 (Perpetual)	479,806	0.02
EUR 300,000	Intrum AB 3.125% 15/7/2024	332,546	0.01
EUR 251,000	Intrum AB 3.5% 15/7/2026	271,034	0.01
EUR 200,000	Intrum AB 4.875% 15/8/2025	224,923	0.01
EUR 100,000	Verisure Holding AB FRN 15/4/2025	112,485	0.00
EUR 542,000	Verisure Holding AB 3.25% 15/2/2027	572,315	0.02
EUR 180,000	Verisure Holding AB 3.875% 15/7/2026	198,068	0.01
EUR 325,000	Verisure Midholding AB 5.25% 15/2/2029	350,165	0.01
EUR 156,000	Volvo Car AB 2.5% 7/10/2027	176,691	0.01
		3,314,414	0.11
	スイス		
USD 400,000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 18/12/2024 (Perpetual)	413,000	0.01
USD 200,000	Credit Suisse Group AG FRN 12/9/2025 (Perpetual)	208,030	0.01
USD 1,774,000	Credit Suisse Group AG '144A' FRN 11/2/2027 (Perpetual)	1,703,040	0.06
USD 1,820,000	UBS Group AG '144A' FRN 10/2/2031 (Perpetual)	1,660,750	0.05
		3,984,820	0.13
	英国		
USD 963,280	Ardonagh Midco 2 Plc '144A' 11.5% 15/1/2027*	1,040,342	0.03
USD 4,605,000	Barclays Plc FRN 15/3/2028 (Perpetual)*	4,236,600	0.14
USD 1,400,000	Barclays Plc 5.2% 12/5/2026	1,498,518	0.05
EUR 600,000	BCP V Modular Services Finance II Plc 4.75% 30/11/2028	641,964	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
GBP 300,000	BCP V Modular Services Finance II Plc 6.125% 30/11/2028	376,428	0.01
GBP 100,000	Bellis Acquisition Co Plc 3.25% 16/2/2026	122,495	0.00
GBP 350,000	Bellis Acquisition Co Plc 4.5% 16/2/2026	445,066	0.02
GBP 175,000	BP Capital Markets Plc FRN 22/3/2027 (Perpetual)	226,688	0.01
USD 200,000	British Telecommunications Plc '144A' FRN 23/11/2081	191,793	0.01
USD 400,000	British Telecommunications Plc '144A' FRN 23/11/2081*	382,604	0.01
GBP 200,000	BUPA Finance Plc FRN 24/9/2031 (Perpetual)	227,156	0.01
GBP 314,000	Constellation Automotive Financing Plc 4.875% 15/7/2027	388,649	0.01
EUR 390,000	EC Finance Plc 3% 15/10/2026	434,352	0.01
EUR 144,000	eG Global Finance Plc 4.375% 7/2/2025*	155,226	0.01
EUR 747,000	eG Global Finance Plc 6.25% 30/10/2025*	827,854	0.03
USD 4,266,000	eG Global Finance Plc '144A' 6.75% 7/2/2025	4,244,179	0.14
USD 1,768,000	eG Global Finance Plc '144A' 8.5% 30/10/2025	1,789,349	0.06
GBP 100,000	Greene King Finance Plc FRN 15/12/2034	111,311	0.00
GBP 100,000	Greene King Finance Plc FRN 15/3/2036	110,752	0.00
USD 773,000	Harbour Energy Plc '144A' 5.5% 15/10/2026	765,336	0.03
GBP 100,000	Heathrow Finance Plc FRN 1/3/2024	135,003	0.01
GBP 286,000	Heathrow Finance Plc (Step-up coupon) 4.625% 1/9/2029	367,215	0.01
USD 380,000	HSBC Bank Plc FRN 30/6/2022 (Perpetual)	315,833	0.01
USD 965,000	HSBC Holdings Plc FRN 17/12/2030 (Perpetual)	892,143	0.03
GBP 100,000	Iceland Bondco Plc 4.375% 15/5/2028	113,857	0.00
GBP 200,000	Iceland Bondco Plc 4.625% 15/3/2025*	243,159	0.01
EUR 300,000	International Game Technology Plc 3.5% 15/6/2026	335,012	0.01
GBP 320,000	Iron Mountain UK Plc 3.875% 15/11/2025	427,380	0.01
EUR 317,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 4.5% 15/7/2028*	341,024	0.01
EUR 100,000	Jaguar Land Rover Automotive Plc 6.875% 15/11/2026	119,767	0.00
GBP 127,000	Jerrold Finco Plc 4.875% 15/1/2026	166,256	0.01
USD 200,000	Mclaren Finance Plc '144A' 7.5% 1/8/2026	199,420	0.01
USD 1,409,000	Merlin Entertainments Ltd '144A' 5.75% 15/6/2026	1,464,733	0.05
GBP 250,000	National Express Group Plc FRN 26/11/2025 (Perpetual)	328,576	0.01
USD 600,000	Neptune Energy Bondco Plc '144A' 6.625% 15/5/2025	607,680	0.02
GBP 299,000	Ocado Group Plc 3.875% 8/10/2026*	363,505	0.01
GBP 190,000	Premier Foods Finance Plc 3.5% 15/10/2026	242,071	0.01
USD 215,000	Rolls-Royce Plc '144A' 3.625% 14/10/2025	208,830	0.01
EUR 2,295,000	Rolls-Royce Plc 4.625% 16/2/2026*	2,680,507	0.09

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 7,089,000	Rolls-Royce Plc '144A' 5.75% 15/10/2027	7,389,148	0.24
EUR 100,000	Sherwood Financing Plc 4.5% 15/11/2026	107,298	0.00
GBP 100,000	Sherwood Financing Plc 6% 15/11/2026	127,706	0.00
GBP 354,000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8% 13/7/2025	481,709	0.02
GBP 492,000	Stonegate Pub Co Financing 2019 Plc 8.25% 31/7/2025	673,763	0.02
GBP 549,000	Thames Water Kemble Finance Plc 4.625% 19/5/2026	723,523	0.02
GBP 300,000	Unique Pub Finance Co Plc/ The 6.464% 30/3/2032	477,989	0.02
USD 880,000	Vedanta Resources Finance II Plc '144A' 8.95% 11/3/2025*	825,000	0.03
GBP 473,000	Very Group Funding Plc/The 6.5% 1/8/2026	610,232	0.02
EUR 236,000	Virgin Media Finance Plc 3.75% 15/7/2030	240,214	0.01
USD 694,000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 4.5% 15/8/2030	648,404	0.02
GBP 100,000	Virgin Media Secured Finance Plc 5.25% 15/5/2029	132,943	0.00
USD 200,000	Virgin Media Secured Finance Plc '144A' 5.5% 15/5/2029	200,286	0.01
GBP 333,000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4% 31/1/2029*	404,692	0.01
USD 441,000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.25% 31/1/2031	406,020	0.01
GBP 469,000	Vmed O2 UK Financing I Plc 4.5% 15/7/2031	568,242	0.02
USD 2,971,000	Vmed O2 UK Financing I Plc '144A' 4.75% 15/7/2031	2,818,053	0.09
EUR 200,000	Vodafone Group Plc FRN 3/10/2078	227,007	0.01
USD 200,000	Vodafone Group Plc FRN 3/10/2078	207,718	0.01
EUR 300,000	Vodafone Group Plc FRN 27/8/2080	323,204	0.01
EUR 300,000	Vodafone Group Plc FRN 27/8/2080	307,009	0.01
		45,668,793	1.50
	米国		
USD 1,395,000	180 Medical Inc '144A' 3.875% 15/10/2029	1,337,303	0.04
USD 724,000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5% 15/4/2029	717,213	0.02
USD 1,381,000	Acadia Healthcare Co Inc '144A' 5.5% 1/7/2028	1,386,717	0.05
USD 2,614,000	ACI Worldwide Inc '144A' 5.75% 15/8/2026	2,716,782	0.09
USD 1,699,000	Acrisure LLC / Acrisure Finance Inc '144A' 6% 1/8/2029	1,536,745	0.05
USD 4,238,000	Acuris Finance US Inc / Acuris Finance SARL '144A' 5% 1/5/2028	3,961,958	0.13
USD 505,000	AdaptHealth LLC '144A' 5.125% 1/3/2030	467,726	0.02
USD 546,000	AdaptHealth LLC '144A' 6.125% 1/8/2028	545,468	0.02
USD 1,360,000	Adient US LLC '144A' 9% 15/4/2025	1,438,078	0.05
USD 66,000	ADT Security Corp/The 4.125% 15/6/2023	67,023	0.00
USD 2,425,000	Advanced Drainage Systems Inc '144A' 5% 30/9/2027	2,428,686	0.08
USD 929,000	Advantage Sales & Marketing Inc '144A' 6.5% 15/11/2028	933,645	0.03

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 5,433,000	Aethon United BR LP / Aethon United Finance Corp '144A' 8.25% 15/2/2026	5,709,757	0.19
USD 2,222,000	Affinity Gaming '144A' 6.875% 15/12/2027	2,186,848	0.07
USD 1,000,000	AGL CLO 17 Ltd 6.594% 21/1/2035	1,000,000	0.03
USD 1,077,000	Ahead DB Holdings LLC '144A' 6.625% 1/5/2028	1,028,013	0.03
USD 3,330,000	AHP Health Partners Inc '144A' 5.75% 15/7/2029	3,152,111	0.10
USD 676,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 3.25% 15/3/2026	650,603	0.02
USD 4,007,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.625% 15/1/2027	4,020,764	0.13
USD 1,361,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 4.875% 15/2/2030	1,367,805	0.04
USD 1,179,000	Albertsons Cos Inc / Safeway Inc / New Albertsons LP / Albertsons LLC '144A' 5.875% 15/2/2028	1,223,360	0.04
USD 1,010,000	Allegheny Technologies Inc 4.875% 1/10/2029	974,827	0.03
USD 1,139,000	Allegheny Technologies Inc 5.125% 1/10/2031	1,116,738	0.04
USD 10,044,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 4.25% 15/10/2027	9,684,073	0.32
USD 11,134,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 5.875% 1/11/2029	10,450,539	0.34
USD 19,676,000	Alliant Holdings Intermediate LLC / Alliant Holdings Co-Issuer '144A' 6.75% 15/10/2027	19,318,782	0.63
USD 7,774,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6% 1/6/2029	7,279,340	0.24
USD 10,680,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 6.625% 15/7/2026	10,957,199	0.36
USD 7,689,000	Allied Universal Holdco LLC / Allied Universal Finance Corp '144A' 9.75% 15/7/2027	8,081,139	0.26
EUR 291,000	Allied Universal Holdco LLC/ Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 3.625% 1/6/2028	309,047	0.01
USD 5,609,000	Allied Universal Holdco LLC/ Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl '144A' 4.625% 1/6/2028	5,267,720	0.17
USD 6,433,000	Allied Universal Holdco LLC/ Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl '144A' 4.625% 1/6/2028	6,132,000	0.20
GBP 104,000	Allied Universal Holdco LLC/ Allied Universal Finance Corp/Atlas Luxco 4 Sarl 4.875% 1/6/2028	130,261	0.00
USD 2,109,000	Allison Transmission Inc '144A' 5.875% 1/6/2029	2,205,898	0.07
USD 292,000	Ally Financial Inc 5.75% 20/11/2025	309,589	0.01

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 4,224,000	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 7.5% 15/2/2029	4,185,794	0.14
USD 3,563,559	AMC Entertainment Holdings Inc '144A' 10% 15/6/2026	3,306,145	0.11
USD 789,000	AMC Networks Inc 4.25% 15/2/2029	736,161	0.02
USD 1,453,000	AMC Networks Inc 4.75% 1/8/2025	1,444,180	0.05
USD 629,000	AMC Networks Inc 5% 1/4/2024	628,292	0.02
USD 12,065,000	American Airlines Inc '144A' 11.75% 15/7/2025	14,636,353	0.48
USD 5,119,870	American Airlines Inc/ AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.5% 20/4/2026	5,248,020	0.17
USD 8,920,845	American Airlines Inc/ AAdvantage Loyalty IP Ltd '144A' 5.75% 20/4/2029	9,126,604	0.30
USD 489,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 3.875% 15/11/2029	455,992	0.01
USD 846,000	American Builders & Contractors Supply Co Inc '144A' 4% 15/1/2028	826,605	0.03
USD 297,000	American Finance Trust Inc / American Finance Operating Partner LP '144A' 4.5% 30/9/2028	278,587	0.01
USD 740,000	AMN Healthcare Inc '144A' 4% 15/4/2029	704,018	0.02
USD 973,000	Amsted Industries Inc '144A' 5.625% 1/7/2027	984,209	0.03
USD 2,743,000	AmWINS Group Inc '144A' 4.875% 30/6/2029	2,616,136	0.09
USD 2,081,000	ANGI Group LLC '144A' 3.875% 15/8/2028	1,861,111	0.06
USD 1,789,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.375% 15/6/2029	1,800,423	0.06
USD 441,000	Antero Midstream Partners LP / Antero Midstream Finance Corp '144A' 5.75% 1/3/2027	448,623	0.01
USD 800,000	Antero Resources Corp '144A' 5.375% 1/3/2030	815,104	0.03
USD 1,168,000	Antero Resources Corp '144A' 7.625% 1/2/2029	1,264,413	0.04
USD 1,652,000	Apache Corp 4.25% 15/1/2030	1,663,630	0.05
USD 2,582,000	Apache Corp 5.1% 1/9/2040	2,569,865	0.08
USD 547,000	Apache Corp 5.25% 1/2/2042	540,811	0.02
USD 643,000	Apache Corp 5.35% 1/7/2049	631,625	0.02
USD 997,000	APi Escrow Corp '144A' 4.75% 15/10/2029	941,028	0.03
USD 1,348,000	APi Group DE Inc '144A' 4.125% 15/7/2029	1,235,348	0.04
USD 3,014,000	APX Group Inc '144A' 5.75% 15/7/2029	2,705,065	0.09
USD 1,096,000	APX Group Inc '144A' 6.75% 15/2/2027	1,116,320	0.04
USD 3,482,000	Aramark Services Inc '144A' 5% 1/4/2025	3,503,449	0.11
USD 590,000	Aramark Services Inc '144A' 6.375% 1/5/2025	608,390	0.02
USD 256,000	Arches Buyer Inc '144A' 4.25% 1/6/2028	239,776	0.01
USD 7,939,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.25% 1/4/2028	7,963,055	0.26
USD 2,783,000	Archrock Partners LP / Archrock Partners Finance Corp '144A' 6.875% 1/4/2027	2,835,223	0.09
USD 1,459,000	Arconic Corp '144A' 6% 15/5/2025	1,506,418	0.05

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 2,202,000	Arconic Corp '144A' 6.125% 15/2/2028	2,262,863	0.07
USD 3,649,000	Arcosa Inc '144A' 4.375% 15/4/2029	3,484,175	0.11
USD 1,190,000	Aretec Escrow Issuer Inc '144A' 7.5% 1/4/2029	1,191,761	0.04
USD 1,798,000	Arko Corp '144A' 5.125% 15/11/2029	1,651,904	0.05
USD 154,000	Asbury Automotive Group Inc 4.75% 1/3/2030	150,071	0.00
USD 1,245,000	Asbury Automotive Group Inc '144A' 5% 15/2/2032	1,207,164	0.04
USD 2,469,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 5.875% 30/6/2029	2,342,093	0.08
USD 7,653,000	Ascent Resources Utica Holdings LLC / ARU Finance Corp '144A' 9% 1/11/2027	9,923,377	0.32
USD 364,000	ASGN Inc '144A' 4.625% 15/5/2028	359,328	0.01
USD 2,938,000	Ashland LLC '144A' 3.375% 1/9/2031	2,710,777	0.09
USD 839,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 1/8/2029	796,106	0.03
USD 1,342,000	Ashton Woods USA LLC / Ashton Woods Finance Co '144A' 4.625% 1/4/2030	1,270,096	0.04
USD 635,000	Austin BidCo Inc '144A' 7.125% 15/12/2028	625,145	0.02
EUR 100,000	Avantor Funding Inc 2.625% 1/11/2025	111,731	0.00
USD 1,156,000	Avantor Funding Inc '144A' 3.875% 1/11/2029	1,114,026	0.04
USD 4,528,000	Avantor Funding Inc '144A' 4.625% 15/7/2028	4,595,988	0.15
USD 5,898,000	Avaya Inc '144A' 6.125% 15/9/2028	5,686,439	0.19
USD 1,042,000	Avis Budget Car Rental LLC / Avis Budget Finance Inc '144A' 5.375% 1/3/2029	1,022,879	0.03
USD 1,821,000	Axalta Coating Systems LLC '144A' 3.375% 15/2/2029	1,671,951	0.05
USD 895,000	Axalta Coating Systems LLC / Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV '144A' 4.75% 15/6/2027	898,303	0.03
USD 315,000	Ball Corp 2.875% 15/8/2030	288,518	0.01
USD 2,629,000	Ball Corp 3.125% 15/9/2031	2,405,627	0.08
EUR 100,000	Banff Merger Sub Inc 8.375% 1/9/2026	115,041	0.00
USD 269,000	Bath & Body Works Inc 6.75% 1/7/2036	289,092	0.01
USD 2,260,000	Bath & Body Works Inc 6.875% 1/11/2035	2,480,802	0.08
USD 588,000	Bath & Body Works Inc 7.6% 15/7/2037	639,203	0.02
USD 2,087,000	Bausch Health Americas Inc '144A' 8.5% 31/1/2027*	2,122,886	0.07
USD 1,141,000	BCPE Empire Holdings Inc '144A' 7.625% 1/5/2027	1,086,814	0.04
USD 1,060,000	Beacon Roofing Supply Inc '144A' 4.125% 15/5/2029	985,016	0.03
EUR 340,000	Belden Inc 4.125% 15/10/2026	381,199	0.01
USD 9,906,000	Big River Steel LLC / BRS Finance Corp '144A' 6.625% 31/1/2029	10,389,710	0.34
USD 2,565,000	Black Knight InfoServ LLC '144A' 3.625% 1/9/2028	2,421,706	0.08
USD 852,000	Block Communications Inc '144A' 4.875% 1/3/2028	834,734	0.03

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。
添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 6,852,000	Block Inc '144A' 3.5% 1/6/2031	6,416,110	0.21
USD 2,908,000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 3.875% 1/9/2028	2,829,150	0.09
USD 4,543,000	Booz Allen Hamilton Inc '144A' 4% 1/7/2029	4,483,941	0.15
EUR 3,243,000	Boxer Parent Co Inc 6.5% 2/10/2025	3,731,551	0.12
USD 4,029,000	Boxer Parent Co Inc '144A' 7.125% 2/10/2025	4,164,616	0.14
USD 7,667,000	Boxer Parent Co Inc '144A' 9.125% 1/3/2026	7,963,560	0.26
USD 1,750,000	Boyce Park Clo Ltd 21/4/2035 (Zero Coupon)	1,750,000	0.06
USD 2,000,000	Boyce Park Clo Ltd 21/4/2035 (Zero Coupon)	2,000,000	0.07
USD 2,069,000	Boyd Gaming Corp 4.75% 1/12/2027	2,056,038	0.07
USD 1,996,000	Boyd Gaming Corp '144A' 4.75% 15/6/2031	1,956,040	0.06
USD 1,149,000	Boyd Gaming Corp '144A' 8.625% 1/6/2025	1,210,897	0.04
USD 2,982,000	Boyne USA Inc '144A' 4.75% 15/5/2029	2,934,482	0.10
USD 3,725,000	Brand Industrial Services Inc '144A' 8.5% 15/7/2025	3,425,063	0.11
USD 604,000	Brink's Co/The '144A' 5.5% 15/7/2025	618,345	0.02
USD 1,315,000	BroadStreet Partners Inc '144A' 5.875% 15/4/2029	1,228,887	0.04
USD 1,606,000	Brookfield Property REIT Inc / BPR Cumulus LLC / BPR Nimbus LLC / GGS1 Sellco LL '144A' 4.5% 1/4/2027	1,498,920	0.05
USD 1,334,000	Buckeye Partners LP '144A' 4.125% 1/3/2025	1,317,745	0.04
USD 1,288,000	Buckeye Partners LP 5.6% 15/10/2044	1,090,067	0.04
USD 867,000	Buckeye Partners LP 5.85% 15/11/2043	748,854	0.02
USD 690,000	Builders FirstSource Inc '144A' 6.75% 1/6/2027	719,249	0.02
USD 1,095,000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 30/6/2028	1,061,920	0.03
USD 2,706,000	BWX Technologies Inc '144A' 4.125% 15/4/2029	2,606,866	0.09
USD 2,259,000	Cable One Inc '144A' 1.125% 15/3/2028	2,031,971	0.07
USD 555,000	Cable One Inc '144A' 4% 15/11/2030	515,184	0.02
USD 1,800,000	Cablevision Lightpath LLC '144A' 3.875% 15/9/2027	1,680,597	0.06
USD 1,109,000	Cablevision Lightpath LLC '144A' 5.625% 15/9/2028	1,010,876	0.03
USD 2,492,000	Caesars Entertainment Inc '144A' 4.625% 15/10/2029	2,355,267	0.08
USD 11,822,000	Caesars Entertainment Inc '144A' 6.25% 1/7/2025	12,249,897	0.40
USD 15,194,000	Caesars Entertainment Inc '144A' 8.125% 1/7/2027	16,373,738	0.54
USD 2,726,000	Caesars Resort Collection LLC / CRC Finco Inc '144A' 5.75% 1/7/2025	2,790,565	0.09
USD 1,105,000	Callon Petroleum Co 6.125% 1/10/2024	1,095,099	0.04
USD 235,000	Callon Petroleum Co 6.375% 1/7/2026	228,372	0.01
USD 7,053,000	Callon Petroleum Co '144A' 8% 1/8/2028*	7,237,260	0.24
USD 8,586,000	Callon Petroleum Co '144A' 9% 1/4/2025	9,198,997	0.30
USD 682,000	Calpine Corp '144A' 3.75% 1/3/2031	621,844	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 836,000	Calpine Corp '144A' 4.5% 15/2/2028	819,113	0.03
USD 236,000	Calpine Corp '144A' 4.625% 1/2/2029	219,954	0.01
USD 484,000	Calpine Corp '144A' 5% 1/2/2031	446,679	0.01
USD 7,398,000	Calpine Corp '144A' 5.125% 15/3/2028	7,136,851	0.23
USD 1,244,000	Cano Health LLC '144A' 6.25% 1/10/2028	1,156,149	0.04
USD 1,969,000	Carvana Co '144A' 4.875% 1/9/2029	1,649,087	0.05
USD 2,230,000	Carvana Co '144A' 5.5% 15/4/2027	2,010,111	0.07
USD 1,627,000	Castle US Holding Corp '144A' 9.5% 15/2/2028	1,680,992	0.06
EUR 917,000	Catalent Pharma Solutions Inc 2.375% 1/3/2028	949,806	0.03
USD 1,272,000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.125% 15/2/2029	1,188,646	0.04
USD 1,369,000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 3.5% 1/4/2030	1,278,406	0.04
USD 702,000	Catalent Pharma Solutions Inc '144A' 5% 15/7/2027	716,960	0.02
USD 1,567,000	CCM Merger Inc '144A' 6.375% 1/5/2026	1,604,302	0.05
USD 7,052,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.25% 1/2/2031	6,642,314	0.22
USD 7,012,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.25% 15/1/2034	6,402,833	0.21
USD 2,722,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.5% 15/8/2030	2,619,258	0.09
USD 4,958,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp 4.5% 1/5/2032	4,705,192	0.15
USD 250,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.5% 1/6/2033	232,326	0.01
USD 1,955,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.75% 1/3/2030	1,914,678	0.06
USD 2,376,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 4.75% 1/2/2032	2,299,315	0.08
USD 744,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5% 1/2/2028	748,475	0.02
USD 1,469,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.125% 1/5/2027	1,485,754	0.05
USD 912,000	CCO Holdings LLC / CCO Holdings Capital Corp '144A' 5.375% 1/6/2029	923,309	0.03
USD 2,081,000	CD&R Smokey Buyer Inc '144A' 6.75% 15/7/2025	2,156,124	0.07
USD 6,053,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op '144A' 5.5% 1/5/2025	6,226,630	0.20
USD 476,000	Cedar Fair LP / Canada's Wonderland Co / Magnum Management Corp / Millennium Op 6.5% 1/10/2028	486,148	0.02
USD 6,307,000	Centene Corp 2.45% 15/7/2028	5,954,270	0.19
USD 11,242,000	Centene Corp 2.5% 1/3/2031	10,369,059	0.34

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。
添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 4,246,000	Centene Corp 2.625% 1/8/2031	3,900,906	0.13
USD 11,930,000	Centene Corp 3% 15/10/2030	11,418,084	0.37
USD 3,362,000	Centene Corp 4.625% 15/12/2029	3,465,544	0.11
USD 425,000	Centennial Resource Production LLC '144A' 6.875% 1/4/2027	429,248	0.01
USD 3,737,000	Central Garden & Pet Co 4.125% 15/10/2030	3,549,795	0.12
USD 1,592,000	Central Garden & Pet Co '144A' 4.125% 30/4/2031	1,487,525	0.05
USD 514,000	ChampionX Corp 6.375% 1/5/2026	529,076	0.02
USD 12,860,000	Change Healthcare Holdings LLC / Change Healthcare Finance Inc '144A' 5.75% 1/3/2025	12,779,368	0.42
USD 366,000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 3.75% 15/3/2029	352,107	0.01
USD 1,645,000	Charles River Laboratories International Inc '144A' 4.25% 1/5/2028	1,627,218	0.05
EUR 200,000	Chemours Co/The 4% 15/5/2026	218,529	0.01
USD 917,000	Chemours Co/The '144A' 5.75% 15/11/2028	897,124	0.03
USD 15,373,000	Cheniere Energy Inc 4.625% 15/10/2028	15,506,053	0.51
USD 7,843,000	Cheniere Energy Partners LP '144A' 3.25% 31/1/2032	7,333,244	0.24
USD 5,021,000	Cheniere Energy Partners LP 4% 1/3/2031	4,945,610	0.16
USD 4,225,000	Cheniere Energy Partners LP 4.5% 1/10/2029	4,275,108	0.14
USD 6,542,000	Chesapeake Energy Corp '144A' 6.75% 15/4/2029	6,931,511	0.23
USD 2,116,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 4.625% 15/11/2028	2,027,498	0.07
USD 6,750,000	Chobani LLC / Chobani Finance Corp Inc '144A' 7.5% 15/4/2025	6,712,470	0.22
USD 2,139,000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 5.625% 15/3/2027	2,153,010	0.07
USD 6,277,000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6% 15/1/2029	6,272,167	0.21
USD 2,381,000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.125% 1/4/2030	2,216,913	0.07
USD 1,106,000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 6.875% 15/4/2029	1,073,406	0.04
USD 6,037,000	CHS/Community Health Systems Inc '144A' 8% 15/3/2026	6,306,612	0.21
USD 1,743,000	Churchill Downs Inc '144A' 4.75% 15/1/2028	1,704,384	0.06
USD 2,404,000	Churchill Downs Inc '144A' 5.5% 1/4/2027	2,442,993	0.08
USD 1,020,000	Ciena Corp '144A' 4% 31/1/2030	1,001,002	0.03
USD 2,657,000	CITGO Petroleum Corp '144A' 6.375% 15/6/2026	2,638,042	0.09
USD 2,022,000	CITGO Petroleum Corp '144A' 7% 15/6/2025	2,016,662	0.07
USD 879,000	Civitas Resources Inc '144A' 5% 15/10/2026	869,410	0.03
EUR 334,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co 4.375% 15/5/2026	367,369	0.01

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 8,456,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 6.25% 15/5/2026*	8,762,784	0.29
USD 22,321,000	Clarios Global LP / Clarios US Finance Co '144A' 8.5% 15/5/2027	23,298,771	0.76
USD 5,029,000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 3.875% 1/7/2028	4,733,974	0.15
USD 5,411,000	Clarivate Science Holdings Corp '144A' 4.875% 1/7/2029	5,079,279	0.17
USD 616,000	Clark Equipment Co '144A' 5.875% 1/6/2025	630,664	0.02
USD 4,513,000	Clean Harbors Inc '144A' 4.875% 15/7/2027	4,515,550	0.15
USD 2,263,000	Clean Harbors Inc '144A' 5.125% 15/7/2029	2,309,346	0.08
USD 16,321,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 5.125% 15/8/2027	16,255,553	0.53
USD 11,384,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.5% 1/6/2029	11,795,873	0.39
USD 6,071,000	Clear Channel Outdoor Holdings Inc '144A' 7.75% 15/4/2028	6,338,276	0.21
USD 2,417,000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 3.75% 15/1/2032	2,259,629	0.07
USD 1,344,000	Clearway Energy Operating LLC '144A' 4.75% 15/3/2028	1,340,304	0.04
USD 933,000	CNX Midstream Partners LP '144A' 4.75% 15/4/2030	902,901	0.03
USD 626,000	CNX Resources Corp '144A' 6% 15/1/2029	638,050	0.02
USD 2,581,000	Colfax Corp '144A' 6.375% 15/2/2026	2,664,921	0.09
USD 3,598,000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 5.875% 1/7/2029	3,719,432	0.12
USD 1,276,000	Colgate Energy Partners III LLC '144A' 7.75% 15/2/2026	1,375,298	0.05
USD 694,000	Commercial Metals Co 4.125% 15/1/2030	672,389	0.02
USD 742,000	Commercial Metals Co 4.375% 15/3/2032	709,723	0.02
USD 3,377,000	CommScope Inc '144A' 4.75% 1/9/2029	3,145,388	0.10
USD 233,000	CommScope Inc '144A' 6% 1/3/2026	237,056	0.01
USD 1,926,000	CommScope Inc '144A' 7.125% 1/7/2028	1,785,585	0.06
USD 1,772,000	CommScope Inc '144A' 8.25% 1/3/2027	1,758,045	0.06
USD 4,029,000	CommScope Technologies LLC '144A' 6% 15/6/2025*	3,942,296	0.13
USD 2,011,000	Compass Group Diversified Holdings LLC '144A' 5.25% 15/4/2029	1,928,700	0.06
USD 4,394,000	Comstock Resources Inc '144A' 5.875% 15/1/2030	4,236,189	0.14
USD 6,034,000	Comstock Resources Inc '144A' 6.75% 1/3/2029	6,141,405	0.20
USD 1,417,000	Comstock Resources Inc '144A' 7.5% 15/5/2025	1,443,491	0.05
USD 3,094,000	Condor Merger Sub Inc '144A' 7.375% 15/2/2030	2,973,380	0.10
USD 19,480,000	Connect Finco SARL / Connect US Finco LLC '144A' 6.75% 1/10/2026	19,798,401	0.65
USD 717,000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6% 15/10/2026	717,921	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 644,000	Consensus Cloud Solutions Inc '144A' 6.5% 15/10/2028	646,405	0.02
USD 4,499,000	Consolidated Communications Inc '144A' 6.5% 1/10/2028	4,455,360	0.15
USD 6,333,000	CoreLogic Inc '144A' 4.5% 1/5/2028	6,047,920	0.20
USD 5,022,000	Cornerstone Building Brands Inc '144A' 6.125% 15/1/2029	4,772,356	0.16
EUR 479,000	Coty Inc 3.875% 15/4/2026	525,465	0.02
EUR 750,000	Coty Inc 4% 15/4/2023	838,566	0.03
EUR 100,000	Coty Inc 4.75% 15/4/2026	109,701	0.00
USD 1,174,000	Coty Inc/HFC Prestige Products Inc/HFC Prestige International US LLC '144A' 4.75% 15/1/2029	1,144,650	0.04
USD 1,520,000	Covanta Holding Corp '144A' 4.875% 1/12/2029	1,438,247	0.05
USD 1,000,000	Covanta Holding Corp 5% 1/9/2030	947,175	0.03
USD 4,086,000	CP Atlas Buyer Inc '144A' 7% 1/12/2028	3,685,633	0.12
USD 4,737,000	CQP Holdco LP / BIP-V Chinook Holdco LLC '144A' 5.5% 15/6/2031	4,726,365	0.15
USD 5,956,000	Crescent Energy Finance LLC '144A' 7.25% 1/5/2026	5,934,499	0.19
USD 76,000	Crestwood Midstream Partners LP / Crestwood Midstream Finance Corp '144A' 6% 1/2/2029	75,560	0.00
USD 2,304,000	Crocs Inc '144A' 4.125% 15/8/2031	1,973,318	0.06
USD 1,669,000	Crocs Inc '144A' 4.25% 15/3/2029	1,466,116	0.05
USD 1,789,000	CrowdStrike Holdings Inc 3% 15/2/2029	1,662,214	0.05
USD 474,000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp V 4.25% 30/9/2026	483,954	0.02
USD 1,052,000	Crown Americas LLC / Crown Americas Capital Corp VI 4.75% 1/2/2026	1,063,835	0.03
USD 1,615,000	Crown Cork & Seal Co Inc 7.375% 15/12/2026	1,836,255	0.06
USD 9,639,000	CrownRock LP / CrownRock Finance Inc '144A' 5.625% 15/10/2025	9,762,379	0.32
USD 1,706,000	CSC Holdings LLC '144A' 3.375% 15/2/2031	1,441,109	0.05
USD 3,295,000	CSC Holdings LLC '144A' 4.125% 1/12/2030	2,963,441	0.10
USD 2,920,000	CSC Holdings LLC '144A' 4.5% 15/11/2031	2,611,298	0.09
USD 5,704,000	CSC Holdings LLC '144A' 4.625% 1/12/2030	4,748,010	0.16
USD 2,060,000	CSC Holdings LLC '144A' 5% 15/11/2031	1,716,928	0.06
USD 1,731,000	CSC Holdings LLC 5.25% 1/6/2024	1,754,706	0.06
USD 3,628,000	CSC Holdings LLC '144A' 5.75% 15/1/2030	3,211,832	0.11
USD 662,000	CSC Holdings LLC '144A' 6.5% 1/2/2029	665,932	0.02
USD 2,925,000	CTR Partnership LP / CareTrust Capital Corp '144A' 3.875% 30/6/2028	2,840,350	0.09
USD 1,248,000	Cushman & Wakefield US Borrower LLC '144A' 6.75% 15/5/2028	1,305,839	0.04

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 93,000	DaVita Inc '144A' 4.625% 1/6/2030	89,363	0.00
USD 170,000	DCP Midstream Operating LP 5.6% 1/4/2044	187,000	0.01
USD 1,968,000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.45% 3/11/2036	2,375,898	0.08
USD 2,137,000	DCP Midstream Operating LP '144A' 6.75% 15/9/2037	2,622,900	0.09
USD 2,158,000	Dealer Tire LLC / DT Issuer LLC '144A' 8% 1/2/2028	2,155,065	0.07
USD 986,000	Delta Air Lines Inc '144A' 7% 1/5/2025	1,095,583	0.04
USD 4,121,000	Delta Air Lines Inc / SkyMiles IP Ltd '144A' 4.75% 20/10/2028	4,300,263	0.14
USD 3,260,000	Directv Financing LLC / Directv Financing Co-Obligor Inc '144A' 5.875% 15/8/2027	3,253,040	0.11
USD 3,884,000	DISH DBS Corp 5% 15/3/2023	3,927,501	0.13
USD 3,212,000	DISH DBS Corp 5.125% 1/6/2029	2,688,701	0.09
USD 11,455,000	DISH DBS Corp '144A' 5.25% 1/12/2026	11,161,466	0.37
USD 9,551,000	DISH DBS Corp '144A' 5.75% 1/12/2028	9,115,236	0.30
USD 4,522,000	DISH DBS Corp 5.875% 15/7/2022	4,567,356	0.15
USD 1,117,000	DISH Network Corp 3.375% 15/8/2026	1,031,521	0.03
USD 1,749,000	Diversified Healthcare Trust 9.75% 15/6/2025	1,849,629	0.06
USD 1,111,000	Dornoch Debt Merger Sub Inc '144A' 6.625% 15/10/2029	1,040,174	0.03
USD 261,000	Drawbridge Special Opportunities Fund LP / Drawbridge Special Opportunities Fin '144A' 3.875% 15/2/2026	256,416	0.01
USD 3,575,000	DT Midstream Inc '144A' 4.125% 15/6/2029	3,461,637	0.11
USD 2,905,000	DT Midstream Inc '144A' 4.375% 15/6/2031	2,802,262	0.09
USD 3,637,000	Dun & Bradstreet Corp/The '144A' 5% 15/12/2029	3,515,215	0.12
USD 914,000	Dycom Industries Inc '144A' 4.5% 15/4/2029	879,067	0.03
USD 676,000	Elanco Animal Health Inc 6.4% 28/8/2028	728,613	0.02
USD 13,145,000	Element Solutions Inc '144A' 3.875% 1/9/2028	12,543,156	0.41
USD 916,000	Embeta Corp '144A' 5% 15/2/2030	903,487	0.03
USD 4,940,000	Enact Holdings Inc '144A' 6.5% 15/8/2025	5,119,791	0.17
USD 625,000	Encompass Health Corp 4.5% 1/2/2028	598,937	0.02
USD 1,990,000	Encompass Health Corp 4.625% 1/4/2031	1,866,511	0.06
USD 4,116,000	Encompass Health Corp 4.75% 1/2/2030	3,914,439	0.13
GBP 317,000	Encore Capital Group Inc 4.25% 1/6/2028	395,761	0.01
EUR 100,000	Encore Capital Group Inc 4.875% 15/10/2025	113,678	0.00
GBP 100,000	Encore Capital Group Inc 5.375% 15/2/2026	134,636	0.00
USD 1,161,000	Endurance International Group Holdings Inc '144A' 6% 15/2/2029	954,354	0.03
USD 156,000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.375% 31/3/2029	140,634	0.00

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 938,000	Energizer Holdings Inc '144A' 4.75% 15/6/2028	891,039	0.03
USD 67,000	EnLink Midstream LLC 5.375% 1/6/2029	66,968	0.00
USD 1,524,000	EnLink Midstream LLC '144A' 5.625% 15/1/2028	1,534,470	0.05
USD 1,981,000	EnLink Midstream Partners LP 4.15% 1/6/2025	1,971,184	0.06
USD 1,126,000	EnLink Midstream Partners LP 4.4% 1/4/2024	1,145,480	0.04
USD 601,000	EnLink Midstream Partners LP 4.85% 15/7/2026	605,372	0.02
USD 216,000	EnLink Midstream Partners LP 5.05% 1/4/2045	178,685	0.01
USD 1,322,000	EnLink Midstream Partners LP 5.6% 1/4/2044	1,142,208	0.04
USD 2,824,000	EnPro Industries Inc 5.75% 15/10/2026	2,931,933	0.10
USD 587,000	Entegris Inc '144A' 3.625% 1/5/2029	552,179	0.02
USD 2,782,000	Entegris Inc '144A' 4.375% 15/4/2028	2,725,818	0.09
USD 955,000	EQM Midstream Partners LP 4.125% 1/12/2026	909,518	0.03
USD 1,000,000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.5% 15/1/2029	934,870	0.03
USD 3,292,000	EQM Midstream Partners LP '144A' 4.75% 15/1/2031	3,113,310	0.10
USD 2,203,000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6% 1/7/2025	2,239,173	0.07
USD 3,228,000	EQM Midstream Partners LP '144A' 6.5% 1/7/2027	3,358,782	0.11
USD 1,900,000	EQT Corp '144A' 3.125% 15/5/2026	1,855,844	0.06
USD 2,369,000	EQT Corp '144A' 3.625% 15/5/2031	2,303,023	0.08
USD 3,319,000	EQT Corp 3.9% 1/10/2027	3,367,408	0.11
USD 330,000	EQT Corp 5% 15/1/2029	345,376	0.01
USD 1,516,000	EQT Corp 7.5% 1/2/2030	1,795,550	0.06
USD 439,000	Everi Holdings Inc '144A' 5% 15/7/2029	427,252	0.01
USD 1,663,000	Fair Isaac Corp '144A' 4% 15/6/2028	1,641,506	0.05
USD 2,223,000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc '144A' 4.625% 15/1/2029	2,122,909	0.07
USD 3,333,000	Fertitta Entertainment LLC / Fertitta Entertainment Finance Co Inc '144A' 6.75% 15/1/2030	3,156,518	0.10
USD 6,125,000	First-Citizens Bank & Trust Co 6% 1/4/2036	7,120,407	0.23
USD 199,000	FirstEnergy Corp 2.25% 1/9/2030	180,506	0.01
USD 2,206,000	FirstEnergy Corp 2.65% 1/3/2030	2,064,772	0.07
USD 6,992,000	FirstEnergy Corp 3.4% 1/3/2050	6,009,869	0.20
USD 121,000	FirstEnergy Corp 7.375% 15/11/2031	151,161	0.00
USD 2,907,000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 4.55% 1/4/2049	2,976,564	0.10
USD 4,724,000	FirstEnergy Transmission LLC '144A' 5.45% 15/7/2044	5,311,459	0.17
USD 1,475,000	Five Point Operating Co LP / Five Point Capital Corp '144A' 7.875% 15/11/2025	1,512,812	0.05
USD 6,253,000	Ford Motor Co 3.25% 12/2/2032	5,815,665	0.19

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド（続き）

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,496,000	Ford Motor Co 4.75% 15/1/2043	1,447,664	0.05
USD 558,000	Ford Motor Co 5.291% 8/12/2046	571,769	0.02
USD 273,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.7% 10/8/2026	259,691	0.01
USD 2,626,000	Ford Motor Credit Co LLC 2.9% 16/2/2028	2,459,682	0.08
USD 809,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.375% 13/11/2025	796,307	0.03
USD 314,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.625% 17/6/2031	300,273	0.01
USD 4,209,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.81% 9/1/2024	4,255,299	0.14
USD 200,000	Ford Motor Credit Co LLC 3.815% 2/11/2027	196,666	0.01
USD 472,000	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	467,797	0.02
USD 1,171,000	Ford Motor Credit Co LLC 4% 13/11/2030	1,160,572	0.04
USD 502,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.063% 1/11/2024	508,313	0.02
USD 586,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.125% 17/8/2027*	588,435	0.02
USD 3,098,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.134% 4/8/2025	3,117,579	0.10
USD 1,188,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.271% 9/1/2027	1,194,932	0.04
USD 548,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.389% 8/1/2026	555,535	0.02
USD 698,000	Ford Motor Credit Co LLC 4.687% 9/6/2025	721,100	0.02
USD 1,468,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.113% 3/5/2029	1,534,801	0.05
USD 2,335,000	Ford Motor Credit Co LLC 5.125% 16/6/2025	2,422,527	0.08
USD 938,000	Forestar Group Inc '144A' 3.85% 15/5/2026	888,206	0.03
USD 3,078,000	Forterra Finance LLC / FRTA Finance Corp '144A' 6.5% 15/7/2025	3,200,504	0.10
USD 2,024,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 5.5% 1/5/2028	1,907,084	0.06
USD 663,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 6.5% 1/10/2025	670,578	0.02
USD 472,000	Fortress Transportation and Infrastructure Investors LLC '144A' 9.75% 1/8/2027	513,911	0.02
USD 1,916,000	Foundation Building Materials Inc '144A' 6% 1/3/2029	1,794,219	0.06
USD 6,187,000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5% 1/5/2028	5,974,260	0.20
USD 4,646,000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 5.875% 15/10/2027*	4,654,409	0.15
USD 3,497,000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6% 15/1/2030	3,227,084	0.11
USD 3,048,000	Frontier Communications Holdings LLC '144A' 6.75% 1/5/2029*	2,951,775	0.10
USD 2,107,000	Gartner Inc '144A' 3.625% 15/6/2029	2,040,187	0.07
USD 2,269,000	Gartner Inc '144A' 3.75% 1/10/2030	2,187,566	0.07
USD 1,908,000	Gartner Inc '144A' 4.5% 1/7/2028	1,920,459	0.06

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。
添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 3,577,000	Gates Global LLC / Gates Corp '144A' 6.25% 15/1/2026	3,662,025	0.12
USD 2,120,000	GCI LLC '144A' 4.75% 15/10/2028	2,084,257	0.07
USD 2,889,000	GCP Applied Technologies Inc '144A' 5.5% 15/4/2026	2,946,664	0.10
USD 380,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 6.5% 1/10/2025	370,880	0.01
USD 289,000	Genesis Energy LP / Genesis Energy Finance Corp 7.75% 1/2/2028	286,986	0.01
USD 2,387,000	Global Net Lease Inc / Global Net Lease Operating Partnership LP '144A' 3.75% 15/12/2027	2,204,858	0.07
USD 445,000	GLP Capital LP / GLP Financing II Inc 3.25% 15/1/2032	415,149	0.01
USD 641,000	Go Daddy Operating Co LLC / GD Finance Co Inc '144A' 5.25% 1/12/2027	654,669	0.02
USD 1,377,000	Goodyear Tire & Rubber Co/ The '144A' 5% 15/7/2029	1,343,711	0.04
USD 940,000	Goodyear Tire & Rubber Co/ The '144A' 5.25% 15/7/2031	909,107	0.03
USD 2,080,000	Goodyear Tire & Rubber Co/ The 5.625% 30/4/2033	2,010,944	0.07
USD 1,313,000	Goodyear Tire & Rubber Co/ The 9.5% 31/5/2025	1,399,875	0.05
USD 1,227,000	GrafTech Finance Inc '144A' 4.625% 15/12/2028	1,175,129	0.04
USD 459,000	Graham Holdings Co '144A' 5.75% 1/6/2026	469,917	0.02
USD 2,884,000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.5% 15/3/2028	2,735,113	0.09
USD 163,000	Graphic Packaging International LLC '144A' 3.5% 1/3/2029	152,684	0.00
USD 620,000	Graphic Packaging International LLC '144A' 4.75% 15/7/2027	635,277	0.02
USD 1,098,000	Great Western Petroleum LLC / Great Western Finance Corp '144A' 12% 1/9/2025*	1,146,499	0.04
USD 268,000	Group 1 Automotive Inc '144A' 4% 15/8/2028	257,703	0.01
USD 2,725,000	GTCR AP Finance Inc '144A' 8% 15/5/2027	2,778,219	0.09
USD 2,149,000	GYP Holdings III Corp '144A' 4.625% 1/5/2029	2,011,819	0.07
USD 285,000	H&E Equipment Services Inc '144A' 3.875% 15/12/2028	266,254	0.01
USD 769,000	Harvest Midstream I LP '144A' 7.5% 1/9/2028	777,809	0.03
USD 3,117,000	HAT Holdings I LLC / HAT Holdings II LLC '144A' 3.375% 15/6/2026	2,956,287	0.10
USD 896,000	HB Fuller Co 4.25% 15/10/2028	852,867	0.03
USD 3,702,000	HCA Inc 3.5% 1/9/2030	3,670,348	0.12
USD 3,309,000	HCA Inc 5.375% 1/2/2025	3,495,247	0.11
USD 5,399,000	HCA Inc 5.625% 1/9/2028	5,940,979	0.19
USD 2,755,000	HCA Inc 5.875% 1/2/2029	3,073,698	0.10
USD 4,129,000	HealthEquity Inc '144A' 4.5% 1/10/2029	3,912,228	0.13
USD 1,810,000	Helios Software Holdings Inc / ION Corporate Solutions Finance Sarl '144A' 4.625% 1/5/2028	1,709,826	0.06
USD 1,628,000	Herc Holdings Inc '144A' 5.5% 15/7/2027	1,670,572	0.05
USD 647,000	Hertz Corp/The '144A' 4.625% 1/12/2026	617,827	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。
添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,993,000	Hertz Corp/The '144A' 5% 1/12/2029	1,863,276	0.06
USD 2,422,000	Hess Midstream Operations LP '144A' 4.25% 15/2/2030	2,316,389	0.08
USD 3,358,000	Hilton Domestic Operating Co Inc 4.875% 15/1/2030	3,450,714	0.11
USD 777,000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.375% 1/5/2025	801,864	0.03
USD 2,236,000	Hilton Domestic Operating Co Inc '144A' 5.75% 1/5/2028	2,339,303	0.08
USD 350,000	Hologic Inc '144A' 3.25% 15/2/2029	335,017	0.01
USD 1,823,000	Home Point Capital Inc '144A' 5% 1/2/2026	1,515,660	0.05
USD 1,475,000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.125% 1/2/2029	1,398,337	0.05
USD 327,000	Howard Hughes Corp/The '144A' 4.375% 1/2/2031	309,662	0.01
USD 1,137,000	Howard Hughes Corp/The '144A' 5.375% 1/8/2028	1,155,715	0.04
USD 48,000	Howmet Aerospace Inc 5.125% 1/10/2024	50,221	0.00
USD 7,757,000	HUB International Ltd '144A' 7% 1/5/2026	7,828,713	0.26
USD 2,237,000	IAA Inc '144A' 5.5% 15/6/2027	2,267,960	0.07
USD 2,921,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.375% 1/2/2029	2,715,610	0.09
USD 2,438,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 4.75% 15/9/2024	2,429,406	0.08
USD 2,175,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 5.25% 15/5/2027	2,158,263	0.07
USD 864,000	Icahn Enterprises LP / Icahn Enterprises Finance Corp 6.25% 15/5/2026	873,867	0.03
USD 378,333	iHeartCommunications Inc 8.375% 1/5/2027	396,296	0.01
USD 3,061,000	II-VI Inc '144A' 5% 15/12/2029	3,056,669	0.10
USD 5,482,000	Illuminate Buyer LLC / Illuminate Holdings IV Inc '144A' 9% 1/7/2028	5,805,274	0.19
USD 4,790,000	Imola Merger Corp '144A' 4.75% 15/5/2029	4,630,110	0.15
USD 664,000	Ingevity Corp '144A' 3.875% 1/11/2028	623,762	0.02
USD 820,000	Installed Building Products Inc '144A' 5.75% 1/2/2028	815,687	0.03
USD 3,965,000	IQVIA Inc '144A' 5% 15/10/2026	4,060,933	0.13
USD 519,000	IQVIA Inc '144A' 5% 15/5/2027	528,700	0.02
USD 1,466,000	IRB Holding Corp '144A' 7% 15/6/2025	1,522,808	0.05
USD 1,733,000	Iron Mountain Inc '144A' 5.25% 15/7/2030	1,708,045	0.06
USD 2,246,000	Iron Mountain Inc '144A' 5.625% 15/7/2032	2,210,210	0.07
USD 2,465,000	Iron Mountain Information Management Services Inc '144A' 5% 15/7/2032	2,334,823	0.08
USD 3,408,000	ITT Holdings LLC '144A' 6.5% 1/8/2029	3,195,562	0.10
USD 1,124,000	Jacobs Entertainment Inc '144A' 6.75% 15/2/2029	1,126,405	0.04
USD 3,252,000	JBS USA LUX SA / JBS USA Food Co / JBS USA Finance Inc '144A' 3.75% 1/12/2031	2,996,929	0.10
USD 2,969,000	Jefferies Finance LLC / JFIN Co-Issuer Corp '144A' 5% 15/8/2028	2,867,876	0.09

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 546,000	JELD-WEN Inc '144A' 4.625% 15/12/2025	534,960	0.02
USD 370,000	JELD-WEN Inc '144A' 4.875% 15/12/2027	361,120	0.01
USD 1,152,000	JELD-WEN Inc '144A' 6.25% 15/5/2025	1,189,204	0.04
USD 1,206,000	Joseph T Ryerson & Son Inc '144A' 8.5% 1/8/2028	1,302,661	0.04
USD 2,551,000	K Hovnanian Enterprises Inc '144A' 7.75% 15/2/2026	2,637,747	0.09
USD 649,000	K Hovnanian Enterprises Inc '144A' 10% 15/11/2025	689,472	0.02
USD 1,249,000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4.5% 1/6/2031	1,135,310	0.04
USD 2,516,000	Kaiser Aluminum Corp '144A' 4.625% 1/3/2028	2,383,495	0.08
USD 1,556,000	KBR Inc '144A' 4.75% 30/9/2028	1,547,738	0.05
USD 943,000	Ken Garff Automotive LLC '144A' 4.875% 15/9/2028	909,321	0.03
USD 1,199,000	Kennedy-Wilson Inc 4.75% 1/2/2030	1,150,998	0.04
USD 2,313,000	Kobe US Midco 2 Inc '144A' 9.25% 1/11/2026	2,336,130	0.08
USD 983,000	Kontoor Brands Inc '144A' 4.125% 15/11/2029	930,901	0.03
USD 3,104,000	Korn Ferry '144A' 4.625% 15/12/2027	3,081,325	0.10
USD 211,000	Kraft Heinz Foods Co 4.25% 1/3/2031	222,922	0.01
USD 2,050,000	Kraft Heinz Foods Co 4.375% 1/6/2046	2,094,844	0.07
USD 426,000	Kraft Heinz Foods Co 4.625% 1/10/2039	454,798	0.01
USD 12,332,000	Kraft Heinz Foods Co (Restricted) 4.875% 1/10/2049	13,660,156	0.45
USD 556,000	Kraft Heinz Foods Co 5% 15/7/2035	622,876	0.02
USD 58,000	Kraft Heinz Foods Co 5% 4/6/2042	63,872	0.00
USD 3,469,000	Kraft Heinz Foods Co 5.2% 15/7/2045	3,911,297	0.13
USD 13,101,000	Kraft Heinz Foods Co (Restricted) 5.5% 1/6/2050	15,722,510	0.51
USD 1,070,000	Kraft Heinz Foods Co 6.5% 9/2/2040	1,377,625	0.05
USD 1,787,000	Kraft Heinz Foods Co 6.875% 26/1/2039	2,344,555	0.08
USD 2,982,000	Kratos Defense & Security Solutions Inc '144A' 6.5% 30/11/2025	3,086,146	0.10
USD 2,595,000	LABL Inc '144A' 5.875% 1/11/2028	2,489,578	0.08
USD 1,703,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.25% 1/2/2027	1,656,551	0.05
USD 1,212,000	Ladder Capital Finance Holdings LLLP / Ladder Capital Finance Corp '144A' 4.75% 15/6/2029	1,161,799	0.04
USD 833,000	Lamar Media Corp 4% 15/2/2030	790,596	0.03
USD 1,646,000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.125% 31/1/2030	1,583,888	0.05
USD 1,590,000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.375% 31/1/2032	1,547,102	0.05
USD 356,000	Lamb Weston Holdings Inc '144A' 4.875% 15/5/2028	366,167	0.01
USD 4,478,000	LBM Acquisition LLC '144A' 6.25% 15/1/2029	4,110,692	0.13
USD 2,701,000	LCM Investments Holdings II LLC '144A' 4.875% 1/5/2029	2,577,996	0.08

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,259,000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 4.375% 15/2/2027	1,195,269	0.04
USD 2,266,000	Legacy LifePoint Health LLC '144A' 6.75% 15/4/2025	2,330,876	0.08
USD 789,000	Legends Hospitality Holding Co LLC / Legends Hospitality Co-Issuer Inc '144A' 5% 1/2/2026	776,483	0.03
USD 1,053,000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.625% 15/1/2029	922,349	0.03
USD 2,266,000	Level 3 Financing Inc '144A' 3.75% 15/7/2029	1,998,646	0.07
USD 2,015,000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.25% 1/7/2028	1,833,126	0.06
USD 1,019,000	Level 3 Financing Inc '144A' 4.625% 15/9/2027	975,749	0.03
USD 347,000	Levi Strauss & Co '144A' 3.5% 1/3/2031	321,556	0.01
USD 4,133,000	Liberty Broadband Corp '144A' 1.25% 30/9/2050	4,020,086	0.13
USD 7,305,000	Liberty Broadband Corp '144A' 2.75% 30/9/2050	7,357,637	0.24
USD 2,219,000	Life Time Inc '144A' 5.75% 15/1/2026	2,217,447	0.07
USD 1,625,000	Life Time Inc '144A' 8% 15/4/2026	1,615,933	0.05
USD 2,833,000	LifePoint Health Inc '144A' 5.375% 15/1/2029	2,663,870	0.09
USD 3,552,388	Ligado Networks LLC '144A' 15.5% 1/11/2023	2,741,271	0.09
USD 1,718,000	Lindblad Expeditions LLC '144A' 6.75% 15/2/2027	1,728,574	0.06
USD 3,130,000	Lions Gate Capital Holdings LLC '144A' 5.5% 15/4/2029	2,946,817	0.10
USD 1,152,000	Lithia Motors Inc '144A' 3.875% 1/6/2029	1,134,346	0.04
USD 864,000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.75% 15/10/2027	845,091	0.03
USD 297,000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 4.875% 1/11/2024	301,445	0.01
USD 7,103,000	Live Nation Entertainment Inc '144A' 6.5% 15/5/2027	7,633,203	0.25
USD 1,129,000	LSF11 A5 HoldCo LLC '144A' 6.625% 15/10/2029	1,079,414	0.04
USD 3,420,000	Lumen Technologies Inc '144A' 4% 15/2/2027	3,237,262	0.11
USD 4,654,000	Lumen Technologies Inc '144A' 4.5% 15/1/2029	3,930,233	0.13
USD 8,763,000	Lumen Technologies Inc '144A' 5.125% 15/12/2026	8,169,351	0.27
USD 5,482,000	Lumen Technologies Inc '144A' 5.375% 15/6/2029	4,766,983	0.16
USD 2,652,000	Lumen Technologies Inc 6.75% 1/12/2023	2,754,593	0.09
USD 481,000	Lumen Technologies Inc 7.5% 1/4/2024	508,306	0.02
USD 290,000	Lumen Technologies Inc 7.6% 15/9/2039	255,879	0.01
USD 1,212,000	Lumen Technologies Inc 7.65% 15/3/2042	1,063,366	0.03
USD 902,000	Madison IAQ LLC '144A' 4.125% 30/6/2028	852,507	0.03
USD 3,176,000	Madison IAQ LLC '144A' 5.875% 30/6/2029	2,880,616	0.09
USD 1,876,000	MajorDrive Holdings IV LLC '144A' 6.375% 1/6/2029	1,701,335	0.06
USD 1,688,000	MasTec Inc '144A' 4.5% 15/8/2028	1,716,441	0.06
USD 6,631,000	Matador Resources Co 5.875% 15/9/2026	6,743,926	0.22

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 910,000	Match Group Holdings II LLC '144A' 3.625% 1/10/2031	849,808	0.03
USD 2,086,000	Match Group Holdings II LLC '144A' 4.125% 1/8/2030	2,007,160	0.07
USD 741,000	Match Group Holdings II LLC '144A' 4.625% 1/6/2028	735,239	0.02
USD 1,095,000	Mattel Inc '144A' 3.75% 1/4/2029	1,092,690	0.04
USD 2,884,000	Mattel Inc 5.45% 1/11/2041	3,149,530	0.10
USD 2,638,000	Mattel Inc 6.2% 1/10/2040	3,144,628	0.10
USD 2,441,000	Mauser Packaging Solutions Holding Co '144A' 5.5% 15/4/2024	2,440,854	0.08
USD 15,000	MercadoLibre Inc 2.375% 14/1/2026	14,100	0.00
USD 639,000	Meritor Inc '144A' 4.5% 15/12/2028	652,818	0.02
USD 2,139,000	Metis Merger Sub LLC '144A' 6.5% 15/5/2029	1,929,399	0.06
USD 1,225,000	MGIC Investment Corp 5.25% 15/8/2028	1,240,900	0.04
USD 1,611,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) '144A' 3.875% 15/2/2029	1,621,665	0.05
USD 5,584,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) 4.5% 1/9/2026	5,741,832	0.19
USD 4,770,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) 4.5% 15/1/2028	4,950,545	0.16
USD 2,947,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) '144A' 4.625% 15/6/2025	3,038,991	0.10
USD 5,754,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) 5.625% 1/5/2024	5,980,727	0.20
USD 170,000	MGM Growth Properties Operating Partnership LP / MGP Finance Co-Issuer Inc (Restricted) 5.75% 1/2/2027	184,339	0.01
USD 1,323,000	MGM Resorts International 5.75% 15/6/2025	1,375,907	0.05
USD 2,270,000	MGM Resorts International 6% 15/3/2023	2,342,356	0.08
USD 1,002,000	MGM Resorts International 7.75% 15/3/2022	1,005,277	0.03
USD 3,233,000	MicroStrategy Inc '144A' 6.125% 15/6/2028	3,101,482	0.10
USD 921,000	Midas OpCo Holdings LLC '144A' 5.625% 15/8/2029	903,612	0.03
USD 1,104,000	Midcontinent Communications / Midcontinent Finance Corp '144A' 5.375% 15/8/2027	1,093,970	0.04
USD 2,411,000	Midwest Gaming Borrower LLC / Midwest Gaming Finance Corp '144A' 4.875% 1/5/2029	2,324,373	0.08
USD 5,938,000	Mileage Plus Holdings LLC / Mileage Plus Intellectual Property Assets Ltd '144A' 6.5% 20/6/2027	6,271,181	0.21
USD 2,802,000	Minerals Technologies Inc '144A' 5% 1/7/2028	2,755,613	0.09
USD 2,562,000	Minerva Merger Sub Inc '144A' 6.5% 15/2/2030	2,476,109	0.08

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,679,000	ModivCare Escrow Issuer Inc '144A' 5% 1/10/2029	1,559,203	0.05
USD 668,000	ModivCare Inc '144A' 5.875% 15/11/2025	667,188	0.02
USD 1,602,000	Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15/11/2030	1,568,558	0.05
USD 763,000	Molina Healthcare Inc '144A' 3.875% 15/5/2032	735,607	0.02
USD 2,512,000	Molina Healthcare Inc '144A' 4.375% 15/6/2028	2,516,936	0.08
USD 13,686,000	Mozart Debt Merger Sub Inc '144A' 5.25% 1/10/2029	13,182,629	0.43
USD 2,835,000	MPH Acquisition Holdings LLC '144A' 5.5% 1/9/2028	2,758,909	0.09
USD 10,402,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 3.5% 15/3/2031	9,820,840	0.32
USD 3,415,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 4.625% 1/8/2029	3,448,740	0.11
USD 298,000	MPT Operating Partnership LP / MPT Finance Corp 5.25% 1/8/2026	304,324	0.01
USD 1,826,000	MSCI Inc '144A' 3.25% 15/8/2033	1,709,748	0.06
USD 1,123,000	MSCI Inc '144A' 3.625% 1/9/2030	1,098,783	0.04
USD 1,147,000	MSCI Inc '144A' 3.625% 1/11/2031	1,117,373	0.04
USD 1,247,000	MSCI Inc '144A' 3.875% 15/2/2031	1,241,426	0.04
USD 956,000	Mueller Water Products Inc '144A' 4% 15/6/2029	907,196	0.03
USD 284,000	Murphy Oil Corp 5.75% 15/8/2025	289,336	0.01
USD 704,000	Murphy Oil Corp 5.875% 1/12/2027	719,537	0.02
USD 196,000	Murphy Oil Corp 6.375% 1/12/2042	181,239	0.01
USD 1,283,000	Murphy Oil USA Inc 4.75% 15/9/2029	1,284,200	0.04
USD 2,312,000	Nabors Industries Inc '144A' 7.375% 15/5/2027	2,395,810	0.08
USD 367,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.125% 15/12/2030	346,246	0.01
USD 796,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 5.75% 15/11/2031	769,215	0.03
USD 505,000	Nationstar Mortgage Holdings Inc '144A' 6% 15/1/2027	513,860	0.02
USD 1,775,000	Navient Corp 5.5% 15/3/2029	1,681,706	0.06
USD 386,000	Navient Corp 5.875% 25/10/2024	398,051	0.01
USD 1,351,000	Navient Corp 6.125% 25/3/2024	1,396,549	0.05
USD 264,000	Navient Corp 7.25% 25/9/2023	278,187	0.01
USD 1,354,000	NCR Corp '144A' 5% 1/10/2028	1,329,201	0.04
USD 104,000	NCR Corp '144A' 5.125% 15/4/2029	102,358	0.00
USD 54,000	NCR Corp '144A' 5.75% 1/9/2027	54,623	0.00
USD 408,000	NCR Corp '144A' 6.125% 1/9/2029	424,704	0.01
USD 2,151,000	NESCO Holdings II Inc '144A' 5.5% 15/4/2029	2,077,662	0.07
USD 806,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 5.25% 15/7/2028	788,002	0.03
USD 1,108,000	New Enterprise Stone & Lime Co Inc '144A' 9.75% 15/7/2028	1,146,093	0.04

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 8,924,000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.5% 30/9/2026	8,570,119	0.28
USD 8,568,000	New Fortress Energy Inc '144A' 6.75% 15/9/2025	8,263,408	0.27
USD 632,000	New Home Co Inc/The '144A' 7.25% 15/10/2025	626,312	0.02
USD 975,000	Newell Brands Inc 4.875% 1/6/2025	1,030,658	0.03
USD 1,152,000	Newell Brands Inc 6% 1/4/2046	1,293,777	0.04
USD 1,604,000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.25% 15/7/2024	1,619,559	0.05
USD 65,000	NextEra Energy Operating Partners LP '144A' 4.25% 15/9/2024	65,622	0.00
USD 5,858,000	NFP Corp '144A' 4.875% 15/8/2028	5,634,195	0.18
USD 17,158,000	NFP Corp '144A' 6.875% 15/8/2028	16,078,504	0.53
USD 3,112,000	NGL Energy Operating LLC / NGL Energy Finance Corp '144A' 7.5% 1/2/2026	3,129,558	0.10
USD 1,233,000	NGPL PipeCo LLC '144A' 7.768% 15/12/2037	1,613,265	0.05
USD 2,321,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.625% 1/10/2028	2,228,021	0.07
USD 1,704,000	Nielsen Finance LLC / Nielsen Finance Co '144A' 5.875% 1/10/2030	1,636,607	0.05
USD 3,688,000	NMG Holding Co Inc / Neiman Marcus Group LLC '144A' 7.125% 1/4/2026	3,814,498	0.12
USD 7,614,000	Northern Oil and Gas Inc '144A' 8.125% 1/3/2028	7,907,634	0.26
USD 2,847,000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 4.75% 30/4/2027	2,632,393	0.09
USD 3,423,000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 6% 15/2/2028*	3,010,597	0.10
USD 769,000	Northwest Fiber LLC / Northwest Fiber Finance Sub Inc '144A' 10.75% 1/6/2028	813,314	0.03
USD 4,550,000	Novelis Corp '144A' 3.25% 15/11/2026	4,351,188	0.14
USD 4,037,000	Novelis Corp '144A' 3.875% 15/8/2031	3,723,608	0.12
USD 4,958,000	Novelis Corp '144A' 4.75% 30/1/2030	4,858,840	0.16
USD 252,000	NRG Energy Inc '144A' 3.875% 15/2/2032	234,405	0.01
USD 21,000	NRG Energy Inc 5.75% 15/1/2028	21,519	0.00
USD 1,628,000	Nuance Communications Inc 5.625% 15/12/2026	1,678,606	0.05
USD 2,307,000	NuStar Logistics LP 5.75% 1/10/2025	2,409,073	0.08
USD 811,000	NuStar Logistics LP 6% 1/6/2026	826,008	0.03
USD 228,000	NuStar Logistics LP 6.375% 1/10/2030	231,156	0.01
USD 48,000	Occidental Petroleum Corp 3% 15/2/2027	46,664	0.00
USD 4,662,000	Occidental Petroleum Corp 4.1% 15/2/2047	4,113,073	0.13
USD 4,213,000	Occidental Petroleum Corp 4.2% 15/3/2048	3,737,668	0.12
USD 4,706,000	Occidental Petroleum Corp 4.3% 15/8/2039	4,319,002	0.14
USD 7,761,000	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/4/2046	7,060,376	0.23

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,048,000	Occidental Petroleum Corp 4.4% 15/8/2049	953,973	0.03
USD 2,483,000	Occidental Petroleum Corp 4.5% 15/7/2044	2,283,702	0.07
USD 5,292,000	Occidental Petroleum Corp 4.625% 15/6/2045	4,999,458	0.16
USD 1,492,000	Occidental Petroleum Corp 5.5% 1/12/2025	1,598,924	0.05
USD 303,000	Occidental Petroleum Corp 5.55% 15/3/2026	324,122	0.01
USD 6,767,000	Occidental Petroleum Corp 6.2% 15/3/2040	7,410,271	0.24
USD 241,000	Occidental Petroleum Corp 6.6% 15/3/2046	286,862	0.01
USD 1,954,000	Occidental Petroleum Corp 6.625% 1/9/2030	2,269,796	0.07
USD 618,000	Occidental Petroleum Corp 6.95% 1/7/2024	671,287	0.02
USD 358,000	Occidental Petroleum Corp 8.875% 15/7/2030	456,989	0.01
EUR 123,000	Olympus Water US Holding Corp 3.875% 1/10/2028	129,120	0.00
EUR 128,000	Olympus Water US Holding Corp 5.375% 1/10/2029	129,381	0.00
USD 1,929,000	ON Semiconductor Corp '144A' 3.875% 1/9/2028	1,918,834	0.06
USD 1,863,000	OneMain Finance Corp 3.5% 15/1/2027	1,749,664	0.06
USD 44,000	OneMain Finance Corp 4% 15/9/2030	40,243	0.00
USD 216,000	OneMain Finance Corp 5.375% 15/11/2029	214,860	0.01
USD 1,630,000	OneMain Finance Corp 6.625% 15/1/2028	1,730,758	0.06
USD 2,380,000	OneMain Finance Corp 6.875% 15/3/2025	2,519,825	0.08
USD 2,759,000	OneMain Finance Corp 7.125% 15/3/2026	2,969,070	0.10
USD 1,408,000	OneMain Finance Corp 8.875% 1/6/2025	1,487,080	0.05
USD 1,379,000	Open Text Holdings Inc '144A' 4.125% 15/2/2030	1,316,593	0.04
USD 1,328,000	Option Care Health Inc '144A' 4.375% 31/10/2029	1,279,906	0.04
USD 6,019,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 4.125% 30/4/2028	5,882,850	0.19
USD 4,252,000	Organon & Co / Organon Foreign Debt Co-Issuer BV '144A' 5.125% 30/4/2031	4,238,096	0.14
USD 8,630,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7.25% 1/2/2028	9,030,087	0.30
USD 4,576,000	Ortho-Clinical Diagnostics Inc / Ortho-Clinical Diagnostics SA '144A' 7.375% 1/6/2025	4,733,140	0.15
USD 1,144,000	OT Merger Corp '144A' 7.875% 15/10/2029	1,021,592	0.03
USD 815,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4.25% 15/1/2029	774,495	0.03
USD 144,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 4.625% 15/3/2030	136,023	0.00
USD 1,646,000	Outfront Media Capital LLC / Outfront Media Capital Corp '144A' 5% 15/8/2027	1,624,750	0.05
USD 2,508,000	P&L Development LLC / PLD Finance Corp '144A' 7.75% 15/11/2025	2,400,319	0.08

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 11,474,000	Par Pharmaceutical Inc '144A' 7.5% 1/4/2027	11,468,263	0.38
USD 598,000	Patrick Industries Inc '144A' 4.75% 1/5/2029	548,169	0.02
USD 3,092,000	Pattern Energy Operations LP / Pattern Energy Operations Inc '144A' 4.5% 15/8/2028	3,009,103	0.10
USD 555,000	PDC Energy Inc 6.125% 15/9/2024	559,853	0.02
USD 2,206,000	PECF USS Intermediate Holding III Corp '144A' 8% 15/11/2029	2,155,207	0.07
USD 2,227,000	Peninsula Pacific Entertainment LLC / Peninsula Pacific Entertainment Finance In '144A' 8.5% 15/11/2027	2,474,058	0.08
USD 827,000	Penn National Gaming Inc '144A' 4.125% 1/7/2029	767,555	0.03
USD 1,483,000	Penske Automotive Group Inc 3.5% 1/9/2025	1,462,675	0.05
USD 3,259,000	Performance Food Group Inc '144A' 4.25% 1/8/2029	3,093,720	0.10
USD 5,474,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 4.75% 15/2/2028	5,407,956	0.18
USD 13,883,000	PetSmart Inc / PetSmart Finance Corp '144A' 7.75% 15/2/2029	14,598,946	0.48
USD 141,000	PG&E Corp 5.25% 1/7/2030	140,295	0.00
USD 2,737,000	Picasso Finance Sub Inc '144A' 6.125% 15/6/2025	2,819,356	0.09
USD 5,601,000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 3.5% 1/3/2032	5,134,045	0.17
USD 259,000	Pilgrim's Pride Corp '144A' 4.25% 15/4/2031	248,521	0.01
USD 5,750,000	Playtika Holding Corp '144A' 4.25% 15/3/2029	5,431,450	0.18
USD 753,000	PMHC II Inc '144A' 9% 15/2/2030	739,435	0.02
USD 701,000	Post Holdings Inc '144A' 4.625% 15/4/2030	660,752	0.02
USD 521,000	Post Holdings Inc '144A' 5.625% 15/1/2028	526,744	0.02
USD 44,000	Post Holdings Inc '144A' 5.75% 1/3/2027	44,486	0.00
USD 2,170,000	Powdr Corp '144A' 6% 1/8/2025	2,240,286	0.07
USD 3,204,000	PRA Health Sciences Inc '144A' 2.875% 15/7/2026	3,080,880	0.10
USD 1,047,000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp '144A' 5.625% 1/9/2029	940,918	0.03
USD 1,268,000	Premier Entertainment Sub LLC / Premier Entertainment Finance Corp '144A' 5.875% 1/9/2031	1,150,666	0.04
USD 1,320,000	Prestige Brands Inc '144A' 3.75% 1/4/2031	1,201,596	0.04
USD 4,019,000	Prime Healthcare Services Inc '144A' 7.25% 1/11/2025	4,083,445	0.13
USD 17,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 3.375% 31/8/2027	15,798	0.00
USD 292,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.25% 15/4/2024	297,476	0.01

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 2,348,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 5.75% 15/4/2026	2,407,099	0.08
USD 725,000	Prime Security Services Borrower LLC / Prime Finance Inc '144A' 6.25% 15/1/2028	699,339	0.02
USD 1,235,000	PTC Inc '144A' 3.625% 15/2/2025	1,231,968	0.04
USD 445,000	PTC Inc '144A' 4% 15/2/2028	432,582	0.01
USD 1,390,000	Rackspace Technology Global Inc '144A' 5.375% 1/12/2028*	1,249,673	0.04
USD 5,188,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 4.5% 15/9/2026	4,918,094	0.16
USD 19,120,000	Radiate Holdco LLC / Radiate Finance Inc '144A' 6.5% 15/9/2028	17,949,856	0.59
USD 1,083,000	Range Resources Corp '144A' 4.75% 15/2/2030*	1,053,364	0.03
USD 2,059,000	Range Resources Corp 4.875% 15/5/2025	2,084,624	0.07
USD 1,628,000	Raptor Acquisition Corp / Raptor Co-Issuer LLC '144A' 4.875% 1/11/2026	1,579,770	0.05
USD 1,349,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5.25% 15/4/2030	1,277,098	0.04
USD 2,040,000	Realogy Group LLC / Realogy Co-Issuer Corp '144A' 5.75% 15/1/2029	2,027,505	0.07
USD 519,000	RegionalCare Hospital Partners Holdings Inc / LifePoint Health Inc '144A' 9.75% 1/12/2026	544,005	0.02
USD 3,328,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp '144A' 4.5% 15/2/2029	3,140,800	0.10
USD 3,860,000	RHP Hotel Properties LP / RHP Finance Corp 4.75% 15/10/2027	3,777,608	0.12
USD 1,250,000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 3.75% 1/7/2026	1,207,981	0.04
USD 374,000	RLJ Lodging Trust LP '144A' 4% 15/9/2029	352,132	0.01
USD 3,389,000	Rockcliff Energy II LLC '144A' 5.5% 15/10/2029	3,363,752	0.11
USD 1,237,000	Rocket Mortgage LLC / Rocket Mortgage Co-Issuer Inc '144A' 2.875% 15/10/2026	1,152,173	0.04
USD 1,218,000	Roller Bearing Co of America Inc '144A' 4.375% 15/10/2029	1,172,325	0.04
USD 1,319,000	Ryan Specialty Group LLC '144A' 4.375% 1/2/2030	1,267,889	0.04
USD 1,297,000	Sabre GBL Inc '144A' 7.375% 1/9/2025	1,334,347	0.04
USD 5,837,000	Sabre GBL Inc '144A' 9.25% 15/4/2025	6,571,703	0.22
USD 7,256,000	SBA Communications Corp 3.875% 15/2/2027	7,284,516	0.24
USD 2,398,000	Science Applications International Corp '144A' 4.875% 1/4/2028	2,343,314	0.08
EUR 1,000,000	Scientific Games International Inc 3.375% 15/2/2026	1,116,349	0.04
USD 2,411,000	Scientific Games International Inc '144A' 5% 15/10/2025	2,447,237	0.08

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 1,067,000	Scientific Games International Inc '144A' 7% 15/5/2028	1,108,176	0.04
USD 132,000	Scientific Games International Inc '144A' 7.25% 15/11/2029	140,315	0.00
USD 4,010,000	Scientific Games International Inc '144A' 8.25% 15/3/2026	4,190,189	0.14
USD 1,738,000	Scientific Games International Inc '144A' 8.625% 1/7/2025	1,844,218	0.06
USD 1,493,000	SCIH Salt Holdings Inc '144A' 6.625% 1/5/2029	1,414,095	0.05
EUR 122,000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC FRN 1/11/2026	136,234	0.00
EUR 104,000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC 4.375% 1/11/2026	114,064	0.00
USD 2,370,000	SCIL IV LLC / SCIL USA Holdings LLC '144A' 5.375% 1/11/2026	2,349,571	0.08
USD 2,286,000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4% 1/4/2031	2,104,537	0.07
USD 268,000	Scotts Miracle-Gro Co/The 4.375% 1/2/2032	249,646	0.01
USD 149,000	Scripps Escrow II Inc '144A' 3.875% 15/1/2029	139,141	0.00
USD 2,020,000	Sealed Air Corp '144A' 4% 1/12/2027	2,004,133	0.07
USD 3,852,000	Sensata Technologies Inc '144A' 4.375% 15/2/2030	3,764,463	0.12
USD 2,005,000	Service Corp International/US 3.375% 15/8/2030	1,833,603	0.06
USD 3,661,000	Service Corp International/US 4% 15/5/2031	3,493,052	0.11
USD 578,000	Service Corp International/US 5.125% 1/6/2029	590,676	0.02
USD 352,000	Service Properties Trust 4.35% 1/10/2024	339,286	0.01
USD 926,000	Service Properties Trust 5.5% 15/12/2027	907,480	0.03
USD 1,386,000	Service Properties Trust 7.5% 15/9/2025	1,457,033	0.05
USD 2,965,000	Shift4 Payments LLC / Shift4 Payments Finance Sub Inc '144A' 4.625% 1/11/2026	2,968,647	0.10
USD 53,000	Silgan Holdings Inc 4.125% 1/2/2028	52,072	0.00
USD 2,654,000	Simmons Foods Inc/Simmons Prepared Foods Inc/Simmons Pet Food Inc/Simmons Feed '144A' 4.625% 1/3/2029	2,456,954	0.08
USD 2,671,000	Sinclair Television Group Inc '144A' 4.125% 1/12/2030	2,368,710	0.08
USD 4,465,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.125% 1/9/2026	4,275,237	0.14
USD 5,615,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 3.875% 1/9/2031	5,192,443	0.17
USD 1,458,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 4.125% 1/7/2030	1,383,992	0.05
USD 582,000	Sirius XM Radio Inc '144A' 5% 1/8/2027	592,016	0.02
USD 8,827,000	Six Flags Theme Parks Inc '144A' 7% 1/7/2025	9,267,556	0.30
USD 1,548,000	SLM Corp 3.125% 2/11/2026	1,480,577	0.05
USD 528,000	SM Energy Co 5.625% 1/6/2025	522,501	0.02
USD 750,000	SM Energy Co 6.5% 15/7/2028	767,752	0.03
USD 1,311,000	SM Energy Co 6.75% 15/9/2026	1,321,049	0.04
USD 5,634,000	SM Energy Co '144A' 10% 15/1/2025	6,143,623	0.20
USD 590,000	Sonic Automotive Inc '144A' 4.625% 15/11/2029	556,925	0.02

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 8,553,000	Sotheby's '144A' 7.375% 15/10/2027	8,853,424	0.29
USD 2,595,000	Sotheby's/Bidfair Holdings Inc '144A' 5.875% 1/6/2029	2,578,924	0.08
USD 186,000	Southwestern Energy Co 4.75% 1/2/2032	185,737	0.01
USD 2,440,000	Southwestern Energy Co 5.375% 1/2/2029	2,492,301	0.08
USD 141,000	Southwestern Energy Co 5.95% 23/1/2025	147,563	0.00
USD 2,459,000	Specialty Building Products Holdings LLC / SBP Finance Corp '144A' 6.375% 30/9/2026	2,480,061	0.08
USD 376,000	Spectrum Brands Inc '144A' 3.875% 15/3/2031	343,719	0.01
USD 2,271,000	Spectrum Brands Inc '144A' 5% 1/10/2029	2,264,800	0.07
USD 1,376,000	Spirit AeroSystems Inc '144A' 5.5% 15/1/2025	1,408,666	0.05
USD 7,185,000	Sprint Capital Corp 6.875% 15/11/2028	8,525,577	0.28
USD 12,046,000	Sprint Capital Corp 8.75% 15/3/2032	16,628,118	0.54
USD 736,000	Sprint Corp 7.125% 15/6/2024	799,484	0.03
USD 2,501,000	Sprint Corp 7.625% 1/3/2026	2,844,913	0.09
USD 424,000	Sprint Corp 7.875% 15/9/2023	456,362	0.01
USD 6,762,000	SRM Escrow Issuer LLC '144A' 6% 1/11/2028	6,774,848	0.22
USD 6,436,000	SRS Distribution Inc '144A' 4.625% 1/7/2028	6,106,606	0.20
USD 2,460,000	SRS Distribution Inc '144A' 6% 1/12/2029	2,311,908	0.08
USD 3,903,000	SRS Distribution Inc '144A' 6.125% 1/7/2029	3,702,347	0.12
USD 8,436,000	SS&C Technologies Inc '144A' 5.5% 30/9/2027	8,646,900	0.28
EUR 134,000	Standard Industries Inc/NJ 2.25% 21/11/2026	138,905	0.00
USD 4,533,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.375% 15/7/2030	4,258,527	0.14
USD 74,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 4.75% 15/1/2028	72,502	0.00
USD 628,000	Standard Industries Inc/NJ '144A' 5% 15/2/2027	632,321	0.02
USD 6,405,000	Staples Inc '144A' 7.5% 15/4/2026	6,343,128	0.21
USD 1,904,000	Staples Inc '144A' 10.75% 15/4/2027	1,788,418	0.06
USD 759,000	Starwood Property Trust Inc '144A' 4.375% 15/1/2027	734,484	0.02
USD 1,522,000	Starwood Property Trust Inc '144A' 5.5% 1/11/2023	1,548,574	0.05
USD 1,247,000	Station Casinos LLC '144A' 4.5% 15/2/2028	1,199,664	0.04
USD 1,916,000	Station Casinos LLC '144A' 4.625% 1/12/2031	1,813,197	0.06
USD 350,000	Stericycle Inc '144A' 3.875% 15/1/2029	329,504	0.01
USD 1,487,000	Stevens Holding Co Inc '144A' 6.125% 1/10/2026	1,540,852	0.05
USD 686,000	Suburban Propane Partners LP/ Suburban Energy Finance Corp '144A' 5% 1/6/2031	647,509	0.02
USD 1,915,000	Summit Materials LLC / Summit Materials Finance Corp '144A' 5.25% 15/1/2029	1,925,532	0.06
USD 1,324,000	Summit Midstream Holdings LLC / Summit Midstream Finance Corp '144A' 8.5% 15/10/2026	1,326,906	0.04

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 334,000	Sunoco LP / Sunoco Finance Corp 6% 15/4/2027	344,172	0.01
USD 6,191,000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 6.75% 1/7/2025	6,205,611	0.20
USD 3,329,000	Surgery Center Holdings Inc '144A' 10% 15/4/2027	3,510,530	0.11
USD 2,780,000	SWF Escrow Issuer Corp '144A' 6.5% 1/10/2029	2,497,899	0.08
USD 2,455,000	Switch Ltd '144A' 3.75% 15/9/2028	2,311,886	0.08
USD 5,846,000	Switch Ltd '144A' 4.125% 15/6/2029	5,599,094	0.18
USD 1,748,000	Synaptics Inc '144A' 4% 15/6/2029	1,689,958	0.06
USD 3,982,000	Syneos Health Inc '144A' 3.625% 15/1/2029	3,690,319	0.12
USD 7,690,000	Tap Rock Resources LLC '144A' 7% 1/10/2026	7,721,798	0.25
USD 193,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.375% 1/2/2027	198,665	0.01
USD 1,339,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 5.5% 1/3/2030	1,420,800	0.05
USD 1,733,000	Targa Resources Partners LP / Targa Resources Partners Finance Corp 6.875% 15/1/2029	1,886,925	0.06
USD 305,000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.125% 1/8/2030	305,563	0.01
USD 2,825,000	Taylor Morrison Communities Inc '144A' 5.875% 15/6/2027	2,959,597	0.10
USD 2,625,000	Teleflex Inc '144A' 4.25% 1/6/2028	2,590,061	0.08
USD 142,000	Teleflex Inc 4.625% 15/11/2027	144,599	0.00
USD 3,804,000	Tempo Acquisition LLC / Tempo Acquisition Finance Corp '144A' 5.75% 1/6/2025	3,905,339	0.13
USD 2,163,000	Tempur Sealy International Inc '144A' 3.875% 15/10/2031	1,948,852	0.06
USD 622,000	Tempur Sealy International Inc '144A' 4% 15/4/2029	586,235	0.02
USD 848,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.25% 1/6/2029	817,184	0.03
USD 265,000	Tenet Healthcare Corp 4.625% 15/7/2024	266,671	0.01
USD 2,077,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 1/9/2024	2,108,619	0.07
USD 566,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.625% 15/6/2028	553,715	0.02
USD 5,616,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 4.875% 1/1/2026	5,632,300	0.18
USD 3,809,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 5.125% 1/11/2027	3,856,613	0.13
USD 2,396,000	Tenet Healthcare Corp '144A' 6.125% 1/10/2028	2,429,388	0.08
USD 1,211,000	Tenneco Inc '144A' 7.875% 15/1/2029	1,280,633	0.04
USD 4,100,000	Terex Corp '144A' 5% 15/5/2029	4,065,027	0.13
USD 831,000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.25% 31/1/2023	832,060	0.03
USD 241,000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 4.75% 15/1/2030	235,649	0.01
USD 340,000	TerraForm Power Operating LLC '144A' 5% 31/1/2028	338,115	0.01
USD 4,858,000	Terrier Media Buyer Inc '144A' 8.875% 15/12/2027	5,007,529	0.16
USD 702,000	Thor Industries Inc '144A' 4% 15/10/2029	638,820	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 7,726,000	Titan Acquisition Ltd / Titan Co-Borrower LLC '144A' 7.75% 15/4/2026	7,702,474	0.25
USD 614,000	Titan International Inc 7% 30/4/2028	636,746	0.02
USD 11,169,000	TK Elevator US Newco Inc '144A' 5.25% 15/7/2027	11,160,791	0.37
USD 1,340,000	T-Mobile USA Inc 2.625% 15/2/2029	1,264,096	0.04
USD 3,382,000	T-Mobile USA Inc 2.875% 15/2/2031	3,181,786	0.10
USD 4,090,000	T-Mobile USA Inc 3.5% 15/4/2031	4,016,380	0.13
USD 3,617,000	T-Mobile USA Inc '144A' 3.5% 15/4/2031	3,551,894	0.12
USD 270,000	Toll Brothers Finance Corp 3.8% 1/11/2029	270,392	0.01
USD 80,000	Toll Brothers Finance Corp 4.35% 15/2/2028	83,193	0.00
USD 1,017,000	Travel + Leisure Co '144A' 6.625% 31/7/2026	1,084,900	0.04
USD 561,000	Tri Pointe Homes Inc 5.25% 1/6/2027	561,000	0.02
USD 461,000	Tri Pointe Homes Inc 5.7% 15/6/2028	467,442	0.02
USD 7,198,000	Triumph Group Inc '144A' 8.875% 1/6/2024	7,683,721	0.25
USD 3,726,000	Twilio Inc 3.875% 15/3/2031	3,472,185	0.11
USD 4,107,000	Twitter Inc '144A' 3.875% 15/12/2027	4,014,182	0.13
USD 2,378,000	Twitter Inc '144A' 5% 1/3/2030	2,392,863	0.08
USD 3,259,000	Uber Technologies Inc 15/12/2025 (Zero Coupon)	2,959,786	0.10
USD 7,835,000	Uber Technologies Inc '144A' 4.5% 15/8/2029	7,438,353	0.24
USD 3,157,000	Uber Technologies Inc '144A' 6.25% 15/1/2028	3,217,510	0.11
USD 4,811,000	Uber Technologies Inc '144A' 7.5% 15/5/2025	5,009,598	0.16
USD 5,958,000	Uber Technologies Inc '144A' 7.5% 15/9/2027	6,373,600	0.21
USD 2,869,000	Uber Technologies Inc '144A' 8% 1/11/2026	3,039,705	0.10
EUR 137,000	UGI International LLC 2.5% 1/12/2029	137,514	0.00
USD 3,671,797	United Airlines 2020-1 Class A Pass Through Trust 5.875% 15/10/2027	3,882,737	0.13
USD 462,240	United Airlines 2020-1 Class B Pass Through Trust 4.875% 15/1/2026	473,054	0.02
USD 4,959,000	United Airlines Inc '144A' 4.375% 15/4/2026	4,951,388	0.16
USD 6,433,000	United Airlines Inc '144A' 4.625% 15/4/2029	6,288,257	0.21
USD 725,000	United Natural Foods Inc '144A' 6.75% 15/10/2028	751,231	0.02
USD 34,000	United Rentals North America Inc 5.25% 15/1/2030	35,426	0.00
USD 3,375,000	United States Steel Corp 6.875% 1/3/2029	3,446,246	0.11
USD 1,480,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 6% 15/1/2030	1,320,900	0.04
USD 1,154,000	Uniti Group LP / Uniti Fiber Holdings Inc / CSL Capital LLC '144A' 7.875% 15/2/2025	1,200,829	0.04
USD 1,149,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 4.75% 15/4/2028	1,089,442	0.04

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 3,864,000	Uniti Group LP / Uniti Group Finance Inc / CSL Capital LLC '144A' 6.5% 15/2/2029	3,583,261	0.12
USD 1,173,000	Univision Communications Inc '144A' 5.125% 15/2/2025*	1,177,352	0.04
USD 636,000	Univision Communications Inc '144A' 6.625% 1/6/2027	666,211	0.02
USD 2,784,000	US Foods Inc '144A' 4.75% 15/2/2029	2,708,345	0.09
USD 1,089,000	US Foods Inc '144A' 6.25% 15/4/2025	1,129,843	0.04
USD 4,352,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 1/4/2026	4,361,335	0.14
USD 4,231,000	USA Compression Partners LP / USA Compression Finance Corp 6.875% 1/9/2027	4,201,616	0.14
USD 1,166,000	Vail Resorts Inc '144A' 6.25% 15/5/2025	1,202,537	0.04
USD 7,113,000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 15/8/2029	6,961,920	0.23
USD 15,097,000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 3.875% 1/11/2033	14,408,199	0.47
USD 7,119,000	Venture Global Calcasieu Pass LLC '144A' 4.125% 15/8/2031	7,058,453	0.23
USD 12,993,000	Veritas US Inc / Veritas Bermuda Ltd '144A' 7.5% 1/9/2025	12,769,715	0.42
USD 14,849,000	Verscend Escrow Corp '144A' 9.75% 15/8/2026	15,538,885	0.51
USD 5,842,000	Vertiv Group Corp '144A' 4.125% 15/11/2028	5,356,968	0.18
USD 386,000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15/9/2025	367,200	0.01
USD 1,720,000	Viasat Inc '144A' 5.625% 15/4/2027	1,720,516	0.06
USD 5,427,000	Viasat Inc '144A' 6.5% 15/7/2028	4,993,356	0.16
USD 3,599,000	Viavi Solutions Inc '144A' 3.75% 1/10/2029	3,388,998	0.11
USD 2,564,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.5% 15/2/2025	2,559,848	0.08
USD 2,515,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 3.75% 15/2/2027	2,501,381	0.08
USD 6,030,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.125% 15/8/2030	6,000,332	0.20
USD 4,859,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.25% 1/12/2026	4,903,265	0.16
USD 1,657,000	VICI Properties LP / VICI Note Co Inc '144A' 4.625% 1/12/2029	1,689,179	0.06
USD 1,586,000	Victors Merger Corp '144A' 6.375% 15/5/2029	1,373,040	0.04
USD 1,600,000	VistaJet Malta Finance Plc / XO Management Holding Inc '144A' 6.375% 1/2/2030*	1,533,224	0.05
USD 1,258,000	Vistra Operations Co LLC '144A' 4.375% 1/5/2029	1,213,416	0.04
USD 2,485,000	Vizient Inc '144A' 6.25% 15/5/2027	2,569,577	0.08
USD 1,992,000	Wabash National Corp '144A' 4.5% 15/10/2028	1,884,930	0.06
USD 5,418,000	Waste Pro USA Inc '144A' 5.5% 15/2/2026	5,157,340	0.17
USD 5,090,000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.125% 15/6/2025	5,357,276	0.18
USD 3,333,000	WESCO Distribution Inc '144A' 7.25% 15/6/2028	3,567,427	0.12
USD 500,000	Western Midstream Operating LP 3.95% 1/6/2025	506,923	0.02

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

保有高	銘柄	時価 (米ドル)	純資産比率 (%)
USD 272,000	Western Midstream Operating LP 4.75% 15/8/2028	282,773	0.01
USD 4,105,000	Western Midstream Operating LP 5.3% 1/3/2048	4,229,217	0.14
USD 1,832,000	Western Midstream Operating LP 5.45% 1/4/2044	1,877,369	0.06
USD 710,000	Western Midstream Operating LP 5.5% 15/8/2048	732,944	0.02
USD 6,406,000	Western Midstream Operating LP 5.75% 1/2/2050	6,436,653	0.21
USD 3,174,000	WeWork Cos LLC / WW Co-Obligor Inc '144A' 5% 10/7/2025	2,612,059	0.09
USD 8,078,000	White Cap Buyer LLC '144A' 6.875% 15/10/2028	8,049,040	0.26
USD 2,205,000	White Cap Parent LLC '144A' 8.25% 15/3/2026*	2,222,728	0.07
USD 357,000	William Carter Co/The '144A' 5.5% 15/5/2025	367,287	0.01
USD 895,000	William Carter Co/The '144A' 5.625% 15/3/2027	907,534	0.03
USD 2,035,000	Williams Scotsman International Inc '144A' 4.625% 15/8/2028	2,006,134	0.07
USD 1,145,000	Winnebago Industries Inc '144A' 6.25% 15/7/2028	1,186,655	0.04
EUR 181,000	WMG Acquisition Corp 2.25% 15/8/2031	179,582	0.01
USD 346,000	WMG Acquisition Corp '144A' 3.875% 15/7/2030	333,605	0.01
USD 1,013,000	Wolverine World Wide Inc '144A' 4% 15/8/2029	928,344	0.03
USD 10,497,000	WR Grace Holdings LLC '144A' 5.625% 15/8/2029	10,116,274	0.33
USD 1,059,000	Wyndham Hotels & Resorts Inc '144A' 4.375% 15/8/2028	1,046,054	0.03
USD 2,100,000	Wynn Las Vegas LLC / Wynn Las Vegas Capital Corp '144A' 5.25% 15/5/2027*	2,094,886	0.07
USD 5,165,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 5.125% 1/10/2029	5,020,044	0.16
USD 1,128,000	Wynn Resorts Finance LLC / Wynn Resorts Capital Corp '144A' 7.75% 15/4/2025*	1,174,575	0.04
USD 361,000	Xerox Corp 4.8% 1/3/2035	324,187	0.01
USD 170,000	Yum! Brands Inc '144A' 4.75% 15/1/2030	172,985	0.01
USD 138,000	Yum! Brands Inc 5.35% 1/11/2043	139,352	0.00
USD 680,000	Yum! Brands Inc '144A' 7.75% 1/4/2025	713,459	0.02
USD 18,813,000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 4% 1/3/2027	17,818,639	0.58
USD 19,237,000	Zayo Group Holdings Inc '144A' 6.125% 1/3/2028	18,057,964	0.59
USD 3,940,000	ZoomInfo Technologies LLC/ ZoomInfo Finance Corp '144A' 3.875% 1/2/2029	3,700,034	0.12
		2,325,909,176	76.17
債券合計		2,911,847,450	95.35
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		2,999,810,152	98.23

* 当該有価証券の全額または一部は貸付有価証券である。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

投資有価証券明細表 2022年2月28日現在

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/優先株式およびワラント			
8,000	Australis Media Ltd (Wts 15/5/2003) (Defaulted)**	-	0.00
3,743	ルクセンブルグ New Topco**	-	0.00
2,388	米国 Alliant Holdings Inc (Pref)**	2,311,561	0.08
315,073	AMP PIPE**	2,734,834	0.09
974	Archibald Candy Corp Npv**	-	0.00
65,370	Critical Care Systems International Inc Npv**	-	0.00
26	IssuerCo-U LLC**	-	0.00
22,200	Loral Space & Communications Holdings Corp (Wts 26/12/2006) (Defaulted)**	-	0.00
1,368	Verscend Intermediate Holding Corp (Pref)**	1,527,020	0.05
		6,573,415	0.22
普通株式/優先株式およびワラント合計		6,573,415	0.22
債券			
EUR 100,448	ルクセンブルグ Codere New Topco S.A. 7.5% 30/11/2027**	95,827	0.00
USD 197,801	米国 Archibald Candy Corp 31/12/2049 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 4,000,000	Consolidated Hydro Inc 31/12/2049 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 850,000	Erscrew Adelphia 31/12/2049 (Zero Coupon)**	-	0.00
EUR 14,950,000	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 5/2/2014 (Zero Coupon)**	130,039	0.01
USD 1,610,000	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 1/3/2015 (Zero Coupon)**	8,774	0.00
EUR 7,165,000	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 4.75% 16/1/2014**	62,323	0.00
EUR 1,250,000	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 5.375% 17/10/2012**	10,873	0.00
USD 5,760,000	Lehman Brothers Holdings Inc (Defaulted) 5.75% 17/5/2013**	31,392	0.00
USD 290,000	Mirant Escrow Corp 15/7/2049 (Zero Coupon)**	-	0.00
USD 240,000	Southern Energy Home (Defaulted) 7.9% 15/7/2009**	-	0.00
USD 115,000	Tropicana Entertainment LLC / Tropicana Finance Corp (Defaulted) 9.625% 15/12/2014**	-	0.00
USD 4,000,000	Wheeling Pittsburgh Steel Escrow Co 31/12/2049 (Zero Coupon)**	-	0.00
		243,401	0.01
債券合計		339,228	0.01
その他の譲渡可能な有価証券合計		6,912,643	0.23
投資有価証券合計		3,006,722,795	98.46
その他の純資産		46,945,639	1.54
純資産合計(米ドル)		3,053,668,434	100.00

** 注記2(j)に記載されるとおり、公正価値評価の対象となる有価証券。

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

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)
EUR	2,931,000	USD	3,270,259	HSBC Bank Plc	16/3/2022	21,336
USD	958,696	CAD	1,225,000	Morgan Stanley	16/3/2022	(5,366)
USD	480,012	EUR	424,000	State Street	16/3/2022	3,848
USD	179,809	EUR	160,000	BNY Mellon	16/3/2022	125
USD	172,836	EUR	153,000	Morgan Stanley	16/3/2022	1,013
USD	180,827	EUR	160,000	RBS Plc	16/3/2022	1,142
USD	128,215,990	EUR	113,225,000	HSBC Bank Plc	16/3/2022	1,061,111
USD	239,150	GBP	178,000	BNY Mellon	16/3/2022	402
USD	12,859,095	GBP	9,697,000	JP Morgan	16/3/2022	(147,274)
未実現純評価益						936,337
ヘッジを使用した豪ドル建投資証券クラス						
AUD	102,924,589	USD	74,093,969	BNY Mellon	15/3/2022	434,168
USD	2,013,928	AUD	2,810,863	BNY Mellon	15/3/2022	(21,428)
未実現純評価益						412,740
ヘッジを使用したカナダ・ドル建投資証券クラス						
CAD	7,828,287	USD	6,177,310	BNY Mellon	15/3/2022	(16,562)
USD	173,439	CAD	220,710	BNY Mellon	15/3/2022	(257)
未実現純評価損						(16,819)
ヘッジを使用したスイス・フラン建投資証券クラス						
CHF	5,596,737	USD	6,056,361	BNY Mellon	15/3/2022	41,069
USD	319,799	CHF	295,728	BNY Mellon	15/3/2022	(2,384)
未実現純評価益						38,685
ヘッジを使用したオフショア中国元建投資証券クラス						
CNY	3,526,942	USD	553,376	BNY Mellon	15/3/2022	4,411
USD	7,243	CNY	46,076	BNY Mellon	15/3/2022	(44)
未実現純評価益						4,367
ヘッジを使用したユーロ建投資証券クラス						
EUR	176,008,900	USD	201,345,582	BNY Mellon	15/3/2022	(3,689,034)
USD	11,867,121	EUR	10,483,589	BNY Mellon	15/3/2022	94,207
未実現純評価損						(3,594,827)
ヘッジを使用した英ポンド建投資証券クラス						
GBP	24,280,980	USD	32,940,924	BNY Mellon	15/3/2022	(373,653)
USD	881,549	GBP	651,002	BNY Mellon	15/3/2022	8,382
未実現純評価損						(365,271)
ヘッジを使用した香港ドル建投資証券クラス						
HKD	578,952,594	USD	74,293,687	BNY Mellon	15/3/2022	(205,818)
USD	3,164,184	HKD	24,682,659	BNY Mellon	15/3/2022	5,574
未実現純評価損						(200,244)
ヘッジを使用したニュージーランド・ドル建投資証券クラス						
NZD	3,423,095	USD	2,292,325	BNY Mellon	15/3/2022	19,013
USD	35,825	NZD	54,113	BNY Mellon	15/3/2022	(712)
未実現純評価益						18,301
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	31,127,650	USD	23,199,045	BNY Mellon	15/3/2022	(275,458)
USD	444,517	SGD	598,718	BNY Mellon	15/3/2022	3,598
未実現純評価損						(271,860)
ヘッジを使用した南アフリカ・ランド建投資証券クラス						
USD	272,344	ZAR	4,138,311	BNY Mellon	15/3/2022	4,894
ZAR	152,071,279	USD	10,024,390	BNY Mellon	15/3/2022	(196,394)
未実現純評価損						(191,500)
未実現純評価損合計						(3,230,091)

未決済上場先物取引 2022年2月28日現在

取引数	通貨	取引/摘要	満期日	未実現評価益 /(損) (米ドル)
8	USD	US Treasury 10 Year Note (CBT)	2022年6月	8,194
(6)	USD	US Long Bond (CBT)	2022年6月	(8,692)
合計				(498)

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

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 (17,200,000)	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、5%の固定金利を支払う	Bank of America	20/12/2026	(581,472)	956,926
CDS	USD (1,194,000)	ファンドはLumen Technologies 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	Barclays	20/12/2023	64,618	(31,401)
CDS	USD (2,000,000)	ファンドはLumen Technologies 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	Barclays	20/6/2025	195,516	(177,764)
CDS	EUR (81,219)	ファンドはJaguar Land Rover Automotive 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	Barclays	20/12/2026	(1,490)	1,938
CDS	EUR (180,000)	ファンドはAltice Finco 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	Barclays	20/12/2026	(10,889)	(2,470)
CDS	EUR (60,000)	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	(3,830)	(2,370)
CDS	EUR (50,000)	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	(945)	1,688
CDS	EUR (135,000)	ファンドはJaguar Land Rover Automotive 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	Credit Suisse	20/12/2026	(2,359)	3,222
CDS	EUR (78,946)	ファンドはJaguar Land Rover Automotive 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	Credit Suisse	20/12/2026	(1,642)	1,884
CDS	EUR (160,000)	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	(6,547)	5,937
CDS	EUR (30,000)	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	(1,743)	1,013
CDS	EUR (20,000)	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	Goldman Sachs	20/12/2026	(730)	(790)
CDS	EUR (120,000)	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	(4,134)	11,615
CDS	EUR (110,000)	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	(17,206)	(4,876)
CDS	EUR (100,000)	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	(14,460)	(4,432)
CDS	EUR (160,000)	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	JP Morgan	20/12/2026	(8,676)	3,244
CDS	EUR (70,000)	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	20/12/2026	(2,721)	(2,766)
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	Morgan Stanley	20/12/2025	(28,072)	(6,416)
CDS	EUR (20,000)	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	(873)	(790)
CDS	EUR (135,000)	ファンドはJaguar Land Rover Automotive 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	Morgan Stanley	20/12/2026	(3,387)	3,222
TRS	USD 3,032,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月SOFR BBA + Obpsを支払う	JP Morgan	20/6/2022	(63,619)	(63,847)
TRS	USD 9,295,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 1日SOFR + 327.7bpsを支払う	JP Morgan	20/12/2022	(277,349)	(277,535)

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・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(続き)

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)
TRS	USD 17,095,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 1日SOFR + Obpsを支払う	JP Morgan	20/12/2022	(325,928)	(326,291)
TRS	USD 7,087,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月SOFR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2022	(140,317)	(140,729)
TRS	USD 4,549,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月SOFR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2022	(99,655)	(99,879)
TRS	USD 15,526,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid + Obpsを受け取り、USD 3ヶ月SOFR BBA + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/6/2022	(421,680)	(421,746)
TRS	USD 19,442,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 1日SOFR + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2022	(533,065)	(533,410)
TRS	USD 5,500,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 1日SOFR + 328.25bpsを支払う	Morgan Stanley	20/9/2022	(177,257)	(177,360)
TRS	USD 11,953,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 1日SOFR + 327.875bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2022	(362,932)	(363,170)
TRS	USD 9,707,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 1日SOFR + 327.9bpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2022	(324,266)	(324,459)
TRS	USD 2,344,000	ファンドはMarkit iBoxx US Dollar Liquid High + Obpsを受け取り、USD 1日SOFR + Obpsを支払う	Morgan Stanley	20/12/2022	(29,030)	(29,125)
合計					(3,186,140)	(2,000,937)

CDS: クレジット・デフォルト・スワップ

TRS: トータル・リターン・スワップ

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	未実現評価損 (米ドル)	時価 (米ドル)
98	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 105	14/4/2022	(3,569)	7,837
23	コール	US Treasury 10 Year Note	Exchange Traded	USD 129	25/3/2022	(4,348)	6,828
合計						(7,917)	14,665

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 (米ドル)	時価 (米ドル)
(98)	コール	EURO STOXX Bank Index	Exchange Traded	EUR 115	14/4/2022	156	(1,925)
合計						156	(1,925)

添付の注記は、これらの財務書類の不可分の一部である。

[次へ](#)

財務書類に対する注記

1. 組織

ブラックロック・グローバル・ファンズ(以下「当社」という。)は、オープンエンド型の変動資本投資法人(変動資本を有する会社型投資信託)としてルクセンブルク大公国の法律に基づき設立された公開有限責任会社(société anonyme)である。当社は、金融監督委員会(Commission de Surveillance du Secteur Financier、以下「CS SF」という。)により、2010年12月17日付の法律(随時、改正される)パートの規定に準拠した譲渡可能な有価証券への集団投資事業(以下「UCITS」という。)として認可され、当該法律によって規制されている。

当社は、分離された負債を有する個別の構成要素からなるアンブレラ構造である。各構成要素は他の構成要素から分離された負債を有し、当社は各構成要素の負債について第三者に対し全体として責任を負わない。各構成要素は、構成要素に該当する投資目的に従い管理され投資される個別の投資有価証券の組合せによって組成されている。

2022年2月28日現在、当社は97のサブファンド(以下それぞれを「ファンド」という。)における投資証券を発行しており、以下総称して「当ファンド」という。各ファンドは、それぞれ個別の資産プールである。各ファンドは、アペンディクスに詳述のとおり投資証券クラスに分類されており、それぞれ個別の投資証券により表象されている。

各投資証券クラスは当社に対して同等の権利を有しているが、特徴および手数料体系はそれぞれ異なる。これについては当社の英文目論見書において詳述されている。

当期に生じた重要な事象

スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドは、今後も継続して新規および既存の投資主に対する投資証券販売を以後の通知があるまで中止する。投資主は、従来通り払戻しはできる。

2021年9月16日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2021年9月16日付で、チャイナ・A株式・ファンドはチャイナ・インパクト・ファンドに、グローバル・ボンド・インカム・ファンドはESGグローバル・ボンド・インカム・ファンドに、またUSガバメント・モーゲージ・ファンドはUSガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンドに名称を変更した。

2021年11月23日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年12月9日付で、ユーロ建のクライメイト・アクション・マルチアセット・ファンドが設定された。

2021年12月9日付で、米ドル建のクライメイト・アクション・エクイティ・ファンドが設定された。

2021年12月15日付で、英文目論見書の補遺が発行された。

2021年12月15日付で、米ドル建のESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンドおよびESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンドが設定された。

2022年1月27日付で、当社の英文目論見書の改訂版が発行された。

2022年1月27日付で、米ドル建のESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドが設定された。

一部の金融市場は、主にロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張と、その後の一連のロシアの有価証券の正常な取引を毀損する制裁、規制、およびその他の措置による影響により下落した。取締役会および投資顧問会社は、ファンドの投資目的に沿った投資パフォーマンスを引き続き監視しており、財務書類に対する注記19「後発事象」で詳述されているように、重大な影響を受けたBGFエマージング・ヨーロッパ・ファンドを除いて、ファンドの運用および純資産価額の公表は継続されている。

2. 重要な会計方針の要約

この財務書類は、ルクセンブルグの投資法人のためにルクセンブルグの関係官庁が規定した財務書類の作成に関連する法律および規制上の要件に準拠して作成されており、以下の重要な会計方針を含む。

(a) 投資有価証券およびその他の資産の評価

当社の投資有価証券およびその他の資産は以下のとおり評価されている。

- 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は、評価日における最新の入手可能な市場価格に基づき評価される。評価時点後に終了した市場で取引された有価証券については、評価時点またはそれに相応する時点での最新の価格を使うことができる。当該投資有価証券またはその他の資産が複数の証券取引所または規制市場で上場または取引されている場合、取締役会はその裁量により、評価目的でかかる証券取引所または規制市場のいずれか1つを選択することができる。一部のファンドの純資産価額の計算時に該当する市場が終了している場合、または政府が外国投資に財務上の費用または取引費用を課す場合に有価証券価額の相違が生じることがある。そのため、取締役は、これらの投資有価証券の公正価値を見積るために公正価値の評価技法を利用した。かかる有価証券およびデリバティブは、適格者(取締役)が決定する実現性の高い価額で評価される。公正価値評価プロセスに固有の不確実性により、これらの見積価額は、当該有価証券にとっての整備された市場が存在する場合に使用されたであろう価額や最終的に回収されうる価額と著しく異なる可能性がある。
- 上場されていない有価証券、またはいかなる証券取引所もしくはその他の規制市場において売買もしくは取引されていない有価証券(クローズドエンド型ファンドの有価証券を含む)および評価額が入手できないその他の市場における上場または非上場有価証券、または取締役が、市場価格が公正市場価格を反映していないと判断した有価証券に関しては、取締役が、処分価格または取得価格の予測額に基づき、慎重かつ誠実に価値を決定する。
- 証券取引所に上場していない、またはその他の規制市場で売買されていない債券は、1社以上のディーラーまたは価格提供サービス会社から取得した入手可能な最終の仲値または利回り相当額で評価される。OTC市場で売買されている有価証券は、入手可能な最終の買呼値で評価される。有価証券が複数の取引所で売買されている場合は、運用会社の取締役会によってまたはその指示において主たる市場として指定された取引所で評価される。OTC市場と証券取引所の両方で売買されているポートフォリオ有価証券は、最も広範囲で最も代表的な市場に従って評価される。
- 有価証券貸付：有価証券は貸付代理店の指示により第三者ブローカーに受渡しされるが、当ファンドのポートフォリオの一部として引き続き評価される。
- 短期金融商品は、額面金額に利息を加えた金額か償却原価に基づいて評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドで保有されている短期金融商品は、時価基準で評価される。これが不可能な場合、資産は評価モデルによる評価基準を用いて保守的に評価される。
- 定期預金は、償却原価で評価され、その評価額は公正価値に近似している。
- 現金、預金、要求払手形およびその他の債務ならびに前払費用は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未収利息および未収配当金、売却投資有価証券未収金ならびに販売投資証券未収金を含む資産は、入手できる見込みがない場合を除き額面金額で評価される。
- 特に未払費用、未払収益分配金、購入投資有価証券未払金および買戻し投資証券未払金を含む負債は、それらの額面金額で評価される。

投資の処分による実現損益は平均原価法を用いて計算され、損益および純資産変動計算書に反映される。

(b) 投資有価証券からの収益 / 費用

当社は以下の方法で投資有価証券からの収益を会計処理している。

- ・ 受取利息は毎日発生し、定額法によるプレミアムの償却およびディスカウントの増価を含む。
- ・ 預金利息、定期預金、集団投資スキームによる収益および短期金融預金の利息は、発生主義で認識されている。
- ・ 受取配当金は、配当落ち日に発生し、源泉徴収税が控除された額で表示されている。
- ・ 有価証券貸付収益は、発生主義で認識されている。
- ・ 社債がデフォルトしていることが確認された場合、デフォルトした有価証券に係る利息の計上はその時点で停止される。関連当事者からデフォルトの確認をとった上で、未収金は償却される。
- ・ 源泉徴収税の還付は、現金受領基準で会計処理される。
- ・ 投資有価証券明細表において、永久債の銘柄に含まれる日付は、当該債券の次の繰上償還可能日である。投資有価証券明細表の銘柄の欄に開示されている利率は期末における適用利率であるが、これらの債券は変動利付債であるため、情報提供の目的のみで表示されている。

保有資産のマイナス実効金利により生じる利息に関連するマイナス利回りに係る費用は、毎日計上され、基礎となる商品の残存期間にわたって損益および純資産変動計算書において認識される。

(c) デリバティブ商品

当期において、当ファンドは複数の先渡為替予約・先物取引を締結している。未決済の先渡為替予約・先物取引は、評価日に当該取引を決済した場合の金額で評価される。当該未決済取引から生じる利益 / 損失は未実現評価益 / (損) に計上され、純資産計算書の資産または負債に(適宜)含められる。

当ファンドはカバード・コール・オプションおよびプット・オプションの売却、コール・オプションおよびプット・オプションの購入を実施できる。当ファンドはまたスプレッド・オプションおよびシンセティック・キャップ・オプションにも投資することができる。スプレッド・オプションは、2つ以上の資産の価格の差異から価値が生じる種類のオプションである。シンセティック・キャップ・オプションは、購入者に金利上限または利払上限を提供する二者間の契約である。レート・キャップ自体は、参照インデックス・レートが行使レートを上回るプラスの金額に基づいて定期的に支払われる。当ファンドがオプションを売却および / または購入する時点で、当ファンドによる受取または支払プレミアムと同額が負債または資産として反映される。その後、売建オプションに係る負債および買建オプションに係る資産は、現在価値を反映するよう時価評価される。見積実現価額を最もよく反映する方法として、取締役は最終取引価格ではなく仲値または決済値に基づいて、市場で取引されるオプションを評価することに合意している。上場されていないオプションは第三者の値付機関から入手する日次価格に基づいて評価する。有価証券がオプション行使によって売却される場合、受取(支払)プレミアムが売却有価証券から控除(に加算)される。オプションが失効する場合(または当ファンドが決済取引を行った場合)、当ファンドはオプションに係る損益を、受取または支払プレミアムの分だけ(もしくは決済取引のコストが受取または支払プレミアムを超過する分だけ)実現する。

2022年2月28日現在、当ファンドは差金決済取引契約(以下「CFD」という。)を締結している。CFDにより、投資家は変動証拠金でシンセティック・ロングポジションまたはシンセティック・ショートポジションを取ることができる。株式と違い、CFDにおいては、購入者は証拠金として支払った金額を大幅に上回る金額について責任を負う可能性がある。そのため、当ファンドは取引相手から受け取った現金を様々な金融機関に預け入れており、これは英文目論見書にも記載されている。締結されたCFDポジションには、該当するベンチマーク以上またはそれ以下の事前に合意されたレートを

適用する金融費用が日々、課される。関連する受取配当金または支払配当金は、損益および純資産変動計算書に源泉徴収税控除後の金額で開示される。

C F Dの時価は、原証券や原資産が取引されるまたは取引を認められる証券取引所における最終の取引価格により決定される。評価時刻後に終了する市場で取引される原証券については、その時点またはその他の時点における最終の周知の価格が使用される場合がある。時価の変動は(もしあれば)、損益および純資産変動計算書に未実現評価益/(損)の純変動額として計上される。C F Dの満期または解約時における実現損益は損益および純資産変動計算書上に表示される。

C F Dの売却損益は先入先出法(以下「F I F O」という。)を用いた原価法に基づき決定されている。

当ファンドは1つの商品から発生する利益を他の投資より発生する利益と交換するために、スワップ契約を締結している。クレジット・デフォルト・スワップの場合、信用事由の発生による偶発的な支払い(当該契約にあらかじめ定義されている)と引き換えに、一連のプレミアムがプロテクションの売り手に支払われる。スワップは可能な限り、第三者の値付機関から入手し、実際のマーケット・メーカーに確認した日々の価格に基づいて時価評価される。こうした時価が入手できない場合、スワップはマーケット・メーカーから入手する日々の相場に基づいて値付される。いずれの場合も、価格の変動は損益および純資産変動計算書に未実現評価益/(損)の純変動額として計上される。スワップの満期または解約時における実現損益およびスワップに関連して稼得または負担した利息は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

当期において、当ファンドはスワップ取引を開始した。スワップ取引によって、買い手は一定期間内に予め設定された利率で金利スワップ取引を行う権利(義務ではない)を得る。スワップ取引の買い手は当該権利について売り手にプレミアムを支払う。売建スワップ取引により買い手は変動金利を支払い、固定金利を受け取る権利を得る。買建スワップ取引により買い手は固定金利を支払い、変動金利を受け取る権利を得る。ファンドがスワップ取引を売る、または買う場合、ファンドが受け取る、または支払うプレミアムと同額の負債または資産が純資産計算書において計上される。

当期において、アジア・マルチアセット・インカム・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、E S Gグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドおよびグローバル・マルチアセット・インカム・ファンドは複数の株式連動債への投資を行っている。一度または複数回の固定クーポンの支払いと引き換えに、原株式の約定日付の市場価格で元本をブローカーに支払う。満期時に、ファンドは当該元本に原株式の価値の変動を加減算した金額(契約書に定められた約定キャップ・レベルを上限として)を受け取るようになる。

事後通告証券(To Be Announced Securities)(以下「T B A」という。)は、米国政府系機関が発行するモーゲージ担保証券に関連するものである。これらの機関は通常、モーゲージ・ローンをプールし、組成されたプールの持分を販売する。T B Aは、将来の決済に関して購入または売却される、これらの機関の将来のプールに関連しており、金利または償還日のいずれかが確定していない。T B Aは、投資有価証券明細表に個別に開示されている。

当ファンドは、適切と思われる場合は決済前に契約を処分することがある。T B Aの売却による手取金は、契約上の決済日まで受領しない。T B A売却契約が残存している間、当該取引をカバーするために、相応の交付可能有価証券または相殺対象となる(売却契約日以前に交付可能な)T B A購入契約を保有する。二者の取引相手が同一のT B A契約に対して相殺対象となる取引を行っている場合、これらの取引は相殺される。決済日において売り手は、約定日の2日前に指定された有価証券を引渡し、約定日に指定された現金を受け取る。ただし実務上は、ほとんどのT B A取引において、最終的に不動産担保証券現物の引渡しは行われない。売り手は、現物を決済するのではなく、満期前に残存取引を解消または「ロール」する。

T B A売却契約が、相殺対象である購入契約の取得により終了する場合、ファンドは、裏付けとなる有価証券の未実現利益または損失にかかわらず契約の利益または損失を実現する。ファンドが、契約に

基づき有価証券を交付する場合、ファンドは、契約が締結された日に設定された価格で有価証券の売却による利益または損失を実現する。

2022年2月28日現在、当ファンドは未決済のTBAを有していた。これは、純資産計算書の「売却投資有価証券未収金」および「購入投資有価証券未払金」に含まれている。

TBAの時価は純資産計算書上に表示される。TBAの未実現評価損益の純変動額およびTBAの売却に係る実現評価損益は、損益および純資産変動計算書上に表示される。

(d) 為替換算

各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券の取得原価は、購入時の為替レートで換算されている。各ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産は、2022年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートで換算されている。

(e) 結合財務書類

各ファンドの財務書類はファンドの基準通貨で表示されている。

当社の結合数値は米ドルで表示されており、各ファンドの財務書類の合計を含んでいる。純資産計算書の換算レートは、2022年2月28日におけるルクセンブルグでのファンドの評価時の為替レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8910	0.7457	115.2550	0.9185	6.3165

損益および純資産変動計算書の換算レートは、期中にわたり算定された平均レートである。

通貨	ユーロ	英ポンド	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
米ドル	0.8728	0.7382	113.5041	0.9214	6.3904

これらの数値は情報提供の目的のみで表示されており、小数第5位を四捨五入している。財務書類においては、小数第9位までの為替レートを適用している。

損益および純資産変動計算書の結合数値は、期中の平均為替レートをを用いて算定されている。その結果生じる為替換算調整額(2,201,522,947)米ドルは、2021年8月31日と2022年2月28日の間の為替レートの変動を表す。これは想定金額であり、個々のファンドの純資産に対する影響はない。

(f) 為替レート

下記の為替レートは、2022年2月28日現在、当ファンドの基準通貨以外の通貨建の投資有価証券およびその他の資産ならびにその他の負債を換算するために使用された。

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
UAEディルハム	0.2030	0.2723	0.2426	31.3784	0.2501	1.7197
アルゼンチン・ペソ (公式レート)	0.0069	0.0093	0.0083	1.0731	0.0086	0.0588
豪ドル	0.5398	0.7240	0.6450	83.4400	0.6649	4.5729
ブラジル・リアル	0.1447	0.1941	0.1730	22.3724	0.1783	1.2261
カナダ・ドル	0.5868	0.7869	0.7012	90.6986	0.7228	4.9707
スイス・フラン	0.8119	1.0888	0.9701	125.4869	1.0000	6.8773
チリ・ペソ	0.0009	0.0013	0.0011	0.1447	0.0012	0.0079
オフショア中国人民元	0.1180	0.1583	0.1411	18.2466	0.1454	1.0000
中国人民元	0.1182	0.1585	0.1412	18.2624	0.1455	1.0009
コロンビア・ペソ	0.0002	0.0003	0.0002	0.0295	0.0002	0.0016
チェコ・コルナ	0.0335	0.0450	0.0401	5.1841	0.0413	0.2841
デンマーク・クローネ	0.1125	0.1508	0.1344	17.3854	0.1385	0.9528

通貨	英ポンド	米ドル	ユーロ	日本円	スイス・フラン	オフショア 中国人民元
エジプト・ポンド	0.0475	0.0637	0.0567	7.3364	0.0585	0.4021
ユーロ	0.8369	1.1224	1.0000	129.3569	1.0308	7.0894
英ポンド	1.0000	1.3411	1.1949	154.5685	1.2317	8.4711
ガーナ・セディ	0.1105	0.1481	0.1320	17.0748	0.1361	0.9358
香港ドル	0.0954	0.1280	0.1140	14.7489	0.1175	0.8083
ハンガリー・フォリント	0.0023	0.0030	0.0027	0.3484	0.0028	0.0191
インドネシア・ルピア	0.0001	0.0001	0.0001	0.0080	0.0001	0.0004
イスラエル・シケル	0.2325	0.3117	0.2778	35.9299	0.2863	1.9691
インド・ルピー	0.0099	0.0133	0.0118	1.5296	0.0122	0.0838
アイスランド・クローナ	0.0059	0.0079	0.0070	0.9110	0.0073	0.0499
日本円	0.0065	0.0087	0.0077	1.0000	0.0080	0.0548
ケニア・シリング	0.0065	0.0088	0.0078	1.0123	0.0081	0.0555
韓国ウォン	0.0006	0.0008	0.0007	0.0959	0.0008	0.0053
クウェート・ディナール	2.4624	3.3024	2.9424	380.6169	3.0331	20.8596
カザフスタン・テンゲ	0.0015	0.0020	0.0018	0.2352	0.0019	0.0129
スリランカ・ルピー	0.0037	0.0050	0.0044	0.5706	0.0045	0.0313
メキシコ・ペソ	0.0367	0.0492	0.0438	5.6656	0.0451	0.3105
マレーシア・リングgit	0.1776	0.2382	0.2122	27.4515	0.2188	1.5045
ナイジェリア・ナイラ	0.0018	0.0024	0.0021	0.2772	0.0022	0.0152
ノルウェー・クローネ	0.0843	0.1130	0.1007	13.0226	0.1038	0.7137
ニュージーランド・ドル	0.5036	0.6753	0.6017	77.8369	0.6203	4.2658
ペルー・新ソル	0.1963	0.2632	0.2345	30.3370	0.2418	1.6626
フィリピン・ペソ	0.0145	0.0195	0.0174	2.2480	0.0179	0.1232
ポーランド・ズロチ	0.1784	0.2393	0.2132	27.5789	0.2198	1.5115
カタール・リヤル	0.2048	0.2746	0.2447	31.6547	0.2523	1.7348
ルーマニア・レイ	0.1691	0.2268	0.2021	26.1413	0.2083	1.4327
ロシア・ルーブル	0.0070	0.0093	0.0083	1.0746	0.0086	0.0589
サウジ・リアル	0.1988	0.2665	0.2375	30.7208	0.2448	1.6836
スウェーデン・クローネ	0.0789	0.1058	0.0943	12.1934	0.0972	0.6683
シンガポール・ドル	0.5492	0.7365	0.6562	84.8834	0.6764	4.6520
タイ・バーツ	0.0228	0.0306	0.0273	3.5273	0.0281	0.1933
新トルコ・リラ	0.0540	0.0725	0.0646	8.3512	0.0666	0.4577
台湾ドル	0.0266	0.0357	0.0318	4.1111	0.0328	0.2253
ウクライナ・フリヴニャ	0.0249	0.0334	0.0298	3.8549	0.0307	0.2113
米ドル	0.7457	1.0000	0.8910	115.2550	0.9185	6.3165
ウルグアイ・ペソ	0.0176	0.0236	0.0210	2.7151	0.0216	0.1488
ベトナム・ドン	0.0000	0.0000	0.0000	0.0051	0.0000	0.0003
南アフリカ・ランド	0.0483	0.0647	0.0577	7.4623	0.0595	0.4090
ザンビア・クワチャ	0.0420	0.0563	0.0502	6.4896	0.0517	0.3557

人民元は、外国為替制限を受けており、自由に換金できる通貨ではない。チャイナ・ボンド・ファンズに使用されている為替レートは、オフショア中国人民元(以下「CNH」という。)に関連するものであり、オンショア中国人民元(以下「CNY」という。)に関連するものではない。CNHの価値は、中国政府により随時適用される外国為替管理政策および還流制限ならびにその他外部の市場原理を

含むがこれらに限定されない複数の要因により、CNYの価値と大幅に異なる可能性もある。CNYとCNYの相違は、投資家に悪影響を与える可能性がある。

(g) 希薄化

取締役は、ファンドの投資証券1口当たり純資産価額を調整して当該ファンドが受ける「希薄化」の影響を軽減することがある。希薄化は、ファンドの原資産を購入または売却する実際のコストが、取引および仲介手数料、税金および関税、市場の動き、原資産の購入価格と売却価格間のスプレッド等の要因により、当該ファンドにおける原資産の帳簿価額を逸脱している場合に生じる。希薄化は、ファンドの価値に悪影響を及ぼし、その結果投資主に影響を与える可能性がある。投資証券1口当たり純資産価額を調整することにより、この影響を軽減または回避して、投資主を希薄化による影響から保護することができる。いずれかの取引日において、当該ファンドの全投資証券クラスの総取引の価値によって、当該ファンドに対して取締役が設定する1つ以上の基準値を超える投資証券の純増減が生じた場合、取締役は当該ファンドの純資産価額を調整することがある。ある取引日にファンドの純資産価額を調整できる金額は、当該ファンドの市場取引の予想コストに関連している。このような状況において、関連するファンドの純資産価額は、純資産価額の1.50%（債券ファンドの場合は3%）を超えない金額で調整されることがある。例外的な状況において取締役は、投資主の利益のため、上記の最大変動要因を一時的に引き上げ、その旨を投資家に通知する場合がある。純変動により当ファンドの全投資証券の価値が増加した場合は加算調整となり、価値が減少した場合には減算調整となる。特定の株式市場および管轄区域においては、特に関税および税金に関して、買い手側と売り手側で課金構造が異なる場合があるため、結果として生じる調整は、販売純額（流入）と買戻し純額（流出）で異なることがある。さらに、取締役は、調整額に特別な財務上の費用を含めることに同意することもある。これらの特別な財務上の費用は市場ごとに異なり、現時点ではその純資産価額の2.5%を超えないものと予想されている。ファンドが主に国債や短期金融証券などの特定の資産タイプに投資する場合、取締役はそのような調整を行うことが適切でないと判断する可能性がある。

英文目論見書のアペンディクスBの17.3（訳注：原文の参照番号）に従い、2022年2月28日現在、かかる希薄化調整はエマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ESGエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、ユナイテッド・キングダム・ファンドおよびワールド・エネルギー・ファンドに適用されていた。2022年2月28日に終了した期間において、かかる希薄化調整は、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンド、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、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ファンド、スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンドおよびUSDドル・リザーブ・ファンドを除くすべてのファンドに適用された。

投資証券1口当たりの公表/取引純資産価額は、3会計年度末における純資産価額の概要に開示されており、希薄化調整が含まれている場合がある。この調整は、純資産計算書または損益および純資産変動計算書では認識されていない。

(h) 取引費用

取引費用は有価証券の取得、発行または処分に直接帰属する増分コストである。増分コストは事業体が有価証券を取得、発行または処分しなかった場合には発生していなかったであろうコストである。有価証券の当初認識時に、有価証券は、その取得または発行に直接帰属する取引費用を加えた時価で測定される。

有価証券の購入または売却に係る取引費用は、預託銀行の取引手数料を除いて、各ファンドの損益および純資産変動計算書の実現純評価益 / (損) または未実現評価益 / (損) の純変動額に含まれる。預託銀行の取引手数料はファンドの損益および純資産変動計算書の預託報酬に含まれている。

(i) その他の取引に係る外国通貨

その他の取引に係る外国通貨は、現金残高およびスポット取引に係る実現評価損益および未実現評価損益に関連している。

(j) 公正価値評価

特定の価値が上記の方法で確認できない場合、または、当社の取締役会が、当該目的上、その他の評価方法が該当する有価証券またはその他の資産の公正価値をより正確に反映すると考える場合、当該証券または資産の評価方法は当社の取締役会が完全な裁量権をもって決定した評価方法となる。例えば、特定のファンドの純資産価額を算定する際に、対象となる市場が取引終了となっている場合、または、政府が外国投資に係る財政上の費用または取引費用を課すことを選択した場合には、証券の価値が異なる可能性がある。当社の取締役会は特定の基準値を設定することができ、それを超えると、特定のインデックス調整を適用することにより、当該証券の公正価値への調整が行われる場合がある。

公正価値評価された証券は、投資有価証券明細表において「* *」と示されている。

2022年2月28日現在、以下のとおり公正価値調整が行われた。

ファンド	通貨	公正価値評価された 証券の時価	純資産比率(%)
アジアン・ドラゴン・ファンド	米ドル	16,933,465	1.70
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	-	0.00
チャイナ・ボンド・ファンド	オフショア 中国人民元	-	0.00
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド (1)	ユーロ	-	0.00
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	7,686,009	0.22
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	36,227,633	13.43
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	-	0.00
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ ファンド	米ドル	1	0.00
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	42,438,587	1.46
E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ ボンド・ファンド	米ドル	-	0.00
E S G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	ユーロ	386,678	0.04
E S Gグローバル・ボンド・インカム・ファンド ⁽²⁾	米ドル	115,384	0.09
E S Gマルチアセット・ファンド	ユーロ	-	0.00
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	140,877	0.03
フィンテック・ファンド	米ドル	22	0.00
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	米ドル	48,310,303	0.46
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	12,482,591	0.65
グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	428,793,778	2.46
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	2,349	0.00
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	14,415,499	2.69
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	2,855,872	0.12
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	11,537,175	0.18
ラテン・アメリカン・ファンド	米ドル	115,536	0.01
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	142,314,866	3.72
ニュートリション・ファンド	米ドル	-	0.00
サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	-	0.00
システムティック・グローバル・スモールキャップ・ ファンド	米ドル	4,466	0.00
ユナイテッド・キングダム・ファンド	英ポンド	-	0.00
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	1,608,292	0.23
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	6,912,643	0.23
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ ファンド	米ドル	103,781	0.00
ワールド・エネルギー・ファンド	米ドル	-	0.00
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	米ドル	129	0.00

ファンド	通貨	公正価値評価された 証券の時価	純資産比率(%)
ワールド・ゴールド・ファンド	米ドル	22,528,120	0.43
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	米ドル	1,737,735	0.01
ワールド・マイニング・ファンド	米ドル	40,045,969	0.54
ワールド・テクノロジー・ファンド	米ドル	291,773,837	2.81

当該ファンドは時価がゼロで公正価値評価された証券を保有している。

- (1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。
- (2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(k) 特別買収目的会社に関するコミットメント

特別買収目的会社(以下「SPAC」という。)とは、事業を有せずに、SPACの新規株式公開による調達資金を用いて他の企業の合併または買収を行うこと目的として株式公開される会社をいう。当該ファンドは、SPACとの間で、上場企業の私募増資(以下「PIPE」という。)取引に関するコミットメントを締結することがあり、SPACが合併または買収を完了した時点で当該コミットメントを履行する。PIPE取引を通じて購入された証券は、有価証券届出書が提出され有効であると宣言されるまで取引が制限され、流動性が低いものとみなされる。

SPACに対する未履行のPIPEコミットメントは時価評価され、当該コミットメントから生じる利益/損失は、純資産計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評価益(損)」、ならびに損益および純資産変動計算書の「SPACに対する未履行のPIPEコミットメントに係る未実現評価益(損)の純変動」に計上される。

3. 子会社

インディア・ファンドは、その投資目的および投資方針に従い、直接および当社の完全所有子会社であるブラックロック・インディア・エクイティズ(モーリシャス)リミテッド(以下「子会社」という。)を通じて、その総資産の少なくとも70%を在インド企業または主たる経済活動をインドで営んでいる企業の株式に投資している。

子会社の資産および負債、収益および費用はすべて、当社の純資産計算書ならびに損益および純資産変動計算書において連結されている。子会社が保有する投資有価証券はすべて、インディア・ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。子会社は、モーリシャス法に基づいて2004年9月1日に設立された。

子会社は有価証券に投資しており、その大部分はインド市場で取引されている。

子会社は、2017年4月1日以降に取得したインド法人の株式の売却から生じるキャピタル・ゲインに対するキャピタル・ゲイン税が課されている。2017年4月1日より前に取得した株式はインドにおける課税権から保護される。

2018年4月1日以降の公開株式の売却については、長期キャピタル・ゲインに対して10%の税金が課される。

2022年2月28日現在、子会社は60.5百万米ドルの長期未実現利益を有していた。

子会社については、英文目論見書および4ページ(訳注:原文のページ)で詳述される。

4. 運用会社

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、運用会社として従事するよう当社により任命されている。運用会社はルクセンブルグの公開有限責任会社(société anonyme)であり、2010年法第15章に従い、ファンドの運用会社として従事するよう権限を与えられている。

当社は、運用会社との間で運用会社契約を締結した。当該契約に基づき、運用会社は当社の日々の管理を委任されており、これにより当社による当ファンドの投資運用、管理事務およびマーケティングに関連するすべての業務を直接または委任して行う責任を有する。

当社の合意のもと、運用会社は、英文目論見書に詳述されているとおり、その業務の一部を委任することを決定した。

ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、ブラックロック・グループ内の完全所有子会社である。同社は、C S S Fにより規制されている。

5. 投資運用報酬

当期において、当社は運用会社であるブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーに対して投資運用報酬を支払った。

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年率の投資運用報酬を支払っている。投資運用報酬の水準は0.00%から1.75%の間であり、投資家が購入するファンドおよび投資証券クラスに応じて異なる。これらの報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき(該当する場合、アペンディクスBの17.3項(訳注:原文の参照番号)に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している)、毎日発生し、毎月支払われる。投資顧問会社への報酬を含む特定の費用および報酬は、投資運用報酬より支払われる。クラスJおよびクラスX投資証券について請求される投資運用報酬はない。クラスSR投資証券については、継続的経費(ongoing charge)の金額の一部を構成する単一の報酬(投資運用報酬と年次サービス料から構成される)が請求される。

リザーブ・ファンド(ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンド)の投資目的達成に貢献するため、特定の状況下において、例えば、市況がファンドの原投資にマイナス利回りを引き起こす場合には、運用会社は、特定の日付または特定の日数にわたって支払われる投資運用報酬全額を受け取る権利を放棄することができる。運用会社は自由裁量で権利を放棄することができ、これにより将来発生する投資運用報酬全額を受け取る権利が損なわれることはない。

投資運用報酬の減額は、損益および純資産変動計算書の投資運用報酬から別掲で開示されている。当期において、アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドは投資運用報酬が減額された。

当期において、ブラックロックが運用するターゲット・ファンドに対する投資に関連して投資運用報酬レポートの対象になっているファンドは以下のとおりである。

クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド、ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド、ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド、ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、ESGマルチアセット・ファンド、ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド、ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド、ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・アロケーション・ファンド、グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド、グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド、USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドおよびUSドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド

2022年2月28日現在の未払投資運用報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

6. 販売報酬

英文目論見書のアペンディクスEに記載されているとおり、当社は年間販売報酬を支払っている。販売報酬の水準は、0.00%から1.25%の間である。クラスA、D、I、J、S、XおよびZ投資証券では、販売報酬を支払わない。ユーロ・リザーブ・ファンドおよびUSドル・リザーブ・ファンドのクラスC投資証券では、販売報酬を支払わない。当該報酬は、該当ファンドの純資産価額に基づき(該当する場合、アペンディクスBの17.3項(訳注:原文の参照番号)に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している)、毎日発生し、毎月支払われる。

当社は、損益および純資産変動計算書において詳述されているとおり、販売報酬を支払う。2022年2月28日現在の未払販売報酬は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

7. 年次サービス料

当社は年次サービス料を運用会社に支払っている。

年次サービス料の水準は、運用会社との合意に基づく取締役の裁量によって変更される場合があり、当社が発行する様々なファンドと投資証券クラスのそれぞれに異なる比率で適用されることになる。ただし、取締役と運用会社の間で、現在支払われている年次サービス料の上限を年率0.25%とすることが合意されている。年次サービス料は、該当する投資証券クラスの純資産価額に基づき(該当する場合、アペンディクスBの17.3項(訳注:原文の参照番号)に記載されているとおり、該当ファンドの純資産価額への調整を反映している)、毎日発生し、毎月支払われる。

取締役および運用会社は、各ファンドの市場部門および競合他社と比較したファンドの業績といった複数の基準を考慮に入れ、ファンドの投資家が入手可能な類似する投資商品の市場全体について比較した場合に各ファンドの継続的経費(ongoing charge)が確実に競争優位性を保てることを目標とした料率で、年次サービス料の水準を設定している。

継続的経費(ongoing charge)は、投資証券クラスごとの総費用(銀行利息、取引費用および金融資産に係るマイナス利回りの費用を除き、年次サービス料補助金を含む)を各投資証券クラスの平均純資産で除した額に基づいて計算され、パーセンテージで表示される。

アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド、チャイナ・インパクト・ファンド、サーキュラー・エコノミー・ファンド、クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド、ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、エマージング・ヨーロッパ・ファンド、エマージング・マーケット・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド、ESGアジアン・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド、ESGエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド、ESG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、ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド、ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド、ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド、ヨーロッパ・フォーカス・ファンド、ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド、フィンテック・ファンド、フューチャー・コンシューマー・ファンド、フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド、グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド、グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド、マルチテーマ・エクイティ・ファンド、ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド、ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド、ニュートリション・ファンド、システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド、システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド、システムティッ

ク・マルチ・アローケーション・クレジット・ファンド、USドル・ボンド・ファンドおよびUSサステイナブル・エクイティ・ファンドの継続的経費(ongoing charge)は、損益および純資産変動計算書の年次サービス料と相殺される差額に上限が定められている。

年次サービス料は、預託報酬、販売報酬、有価証券貸付手数料、借入金から生じるすべての手数料(疑義を避けるために明記すると、貸し手に支払う可能性のあるコミットメント報酬を含む。)、欧州連合(以下「EU」という。)および非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用とその税金またはその利息、ならびに投資レベルまたは会社のレベルで課される税金を除き、当社が負担したすべての固定および変動の営業費用および管理費に充てる目的で運用会社が使用する。

当社は、欧州連合の源泉徴収税還付請求に関連する専門家費用を支払っている。源泉徴収税還付請求に関連するすべての費用は該当ファンドに均等かつ公正に分配される。当社のEUにおける(当社が支払った)源泉徴収税還付請求は今まで認められる確率が高く、非EUの源泉徴収税還付請求に関連する費用については年次サービス料から負担されなくなり、現在では当社が支払い、該当ファンドに均等かつ公正に分配されている。

また、年次サービス料は、監査ならびに投資家による報告およびその他の税金に係る順守事項に関連するサービスに対してアーンスト・アンド・ヤングS.A.に支払われる報酬に充てるために使われる。

これらの営業費用および管理費には、すべての第三者費用と、当社が、または当社が代行して随時負担したその他の回収可能な費用が含まれる。この費用には、ファンド経理報酬、名義書換事務代行報酬(副名義書換事務代行会社および関連するプラットフォームとの取引費用を含む)、コンサルタント、法律、税金および監査報酬等のすべての専門家費用、取締役報酬(ブラックロック・グループの従業員でない取締役に対する報酬)、交通費、合理的な範囲の立替経費、印刷費、公告費、翻訳費用および投資主への報告に関連するその他すべての費用、規則当局への届出およびライセンス手数料、コルレスおよびその他の銀行手数料、ソフトウェアのサポートおよびメンテナンス、インベスター・サービス・チームおよび様々なブラックロック・グループ会社によって提供されたその他のグローバル管理サービスに帰属する運用費用が含まれるが、これらに限定されない。

運用会社は、ファンドの継続的経費(ongoing charge)の競争優位性を確実に維持するという財務リスクを負っている。したがって、すべての期間において当社が運用会社に支払った年次サービス料の金額のうち、期中に発生した実際の費用を超える額について運用会社は返還する義務を負わず、一方で期中に発生した実際の費用のうち、当社が運用会社に支払った年次サービス料を超える額については、運用会社または他のブラックロック・グループ会社が負担しなければならない。

ブラックロック・グループの従業員でない取締役は、遂行した業務の報酬として税込みで年間60,000ユーロを受領した。ブラックロック・グループの従業員である取締役は、取締役報酬を受ける権利を有していない。

特定の管轄地域に適用される税金も、ファンドに直接請求される(注記9参照)。

年次サービス料は、損益および純資産変動計算書において開示されている。

2022年2月28日現在の未払年次サービス料は、純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

8. 預託報酬

当期における当社の預託銀行は、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・イー/エヌブイ、ルクセンブルグ支店であった。預託銀行は、英文目論見書において詳述される取引手数料に加えて、有価証券の価額に基づき毎日発生する年間報酬を受領する。両カテゴリーの報酬および手数料の料率は、投資先の国によって異なり、場合によっては資産クラスに応じて異なる。債券や先進国の株式市場に対する投資は上記の幅の下限となり、新興市場または開発途上国市場に対する一部の投資は、上記の幅の上限となる。そのため、各ファンドの保管費用は、その時点における資産配分により左右されることになる。

預託報酬はファンドに直接請求される。2022年2月28日現在の未払保管および預託報酬は純資産計算書においてその他の負債に含まれている。

9. 税金

ルクセンブルグ

現在のルクセンブルグの法律および慣習に基づき、当社はルクセンブルグにおける所得税もしくはキャピタル・ゲイン税が課されず、また、当社が支払う配当金はルクセンブルグの源泉徴収税の対象となっていない。しかし、当社は、純資産価額に対して年率0.05%のルクセンブルグにおける税金、またはリザーブ・ファンド、クラスI、クラスJおよびクラスXの投資証券の場合には純資産価額に対して年率0.01%の税金が課される。当該税金は、各ファンドの該当四半期末(暦年)の純資産価額に基づき、四半期毎に支払われる。ルクセンブルグにおいて、投資証券の発行に伴う印紙税またはその他の税金は支払われない。2022年2月28日に終了した期間において、ルクセンブルグの税金に関連して39,051,518米ドルが費用計上された。

ベルギー

当社は金融市場に関する2012年8月3日法第154条に基づき、ベルギーの金融サービス市場機構に登録されている。ベルギーにおいて一般向け販売のために登録されたファンドには、前年の12月31日現在、ベルギーの仲介業者を通じてベルギーで販売された口数の純資産価額に対して年率0.0925%の税金が課される。2022年2月28日に終了した期間において、ベルギーの税金に関連する費用はなかった。

英国

報告型ファンド(Reporting Funds)

当社では英国報告型ファンドの形態が適用されている。このファンド形態に基づき、英国報告型ファンドの投資家は、分配のあるなしにかかわらずその保有高に応じた英国報告型ファンドの収益持分について課税されるが、その保有高の売却益にはキャピタル・ゲイン税が課される。現在、英国報告型ファンドであるファンドのリストは、

<https://www.gov.uk/government/publications/offshore-funds-list-of-reporting-funds>より入手可能である。

その他の取引税

他の管轄地域において、当ファンドが保有する特定の資産に対し、金融取引税(以下「FTT」という。)またはその他の取引税といった税金が課される場合がある(例えば、英国の印紙税、フランスのFTT)。

源泉徴収税

当社が受け取る投資に係るキャピタル・ゲイン、配当金および利息は、その支払元の国において源泉徴収税が課せられる場合がある。当社が所得税を免除されているため、かかる源泉徴収税は通常、回収できない。しかしながら、最近の欧州連合における判例法によって、欧州連合諸国においてそのような回収不能の税金が減額される可能性が出てきた。市民権を有する国、居住国、または住所を登録している国の法律に基づいて、投資証券の販売、購入、保有、買戻し、転換、売却において課せられる可能性がある税金について、投資家は熟知するとともに、専門家に適時に相談すべきである。投資家は、課税の水準および課税の標準ならびに課税の軽減が変更される可能性があることに留意する必要がある。源泉徴収税の負担の可能性については、英文目論見書においてさらに説明されている。

10. 投資顧問会社

運用会社であるブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーは、英文目論見書に記載のとおり、同社の投資運用機能を以下の投資顧問会社(以下それぞれを「投資顧問会社」という。)に委託している。ブ

ラックロック・フィナンシャル・マネジメント・インク(US)(以下「BFM」という。)、ブラック
ロック・インベストメント・マネジメント・エル・エル・シー(US)(以下「BIMLLC」とい
う。)、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(以下「BIMUK」と
いう。)およびブラックロック(シンガポール)リミテッド(以下「BSL」という。)。

すべての投資顧問会社は、ブラックロック(ルクセンブルグ)エス・エーにより直接任命されている。
すべての副投資顧問会社は関連する投資顧問会社により任命されている。これらのうちの数社は、投資顧
問会社として以下の会社に業務の一部を再委託している。ブラックロック・ジャパン株式会社(以下「B
LKJap」という。)、ブラックロック・アセット・マネジメント・ノースアジア・リミテッド(以下
「BAMNA」という。)およびブラックロック・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(以下「BLKAus」という。)。

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
アジア・パシフィック・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・ドラゴン・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・グロース・リーダーズ・ファンド	B I M U K	B A M N A
アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B S L	-
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	B I M U K、B S L、 B I M L L C	B A M N A、 B L K A u s
アジア・タイガー・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K	B A M N A
チャイナ・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K	B A M N A
チャイナ・フレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M U K	B A M N A
チャイナ・ファンド	B I M U K	B A M N A
チャイナ・インパクト・ファンド ^{*(1)}	B I M U K	B A M N A
サーキュラー・エコノミー・ファンド	B I M U K	-
クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド ^{*(2)}	B I M U K	-
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド ^{*(2)}	B I M U K	-
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	B I M U K	-
ディベロップド・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ ファンド [*]	B I M U K	-
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	B A M N A、 B L K A u s
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	B I M U K	-
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	B I M U K、 B I M L L C	B A M N A
エマージング・マーケット・ファンド	B I M U K、 B I M L L C	B A M N A
エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド [*]	B I M U K、 B F M	-
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	B A M N A
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ ファンド [*]	B I M U K	B A M N A
E S Gアジア・ボンド・ファンド [*]	B S L	-
E S Gエマージング・マーケット・ブレンデッド・ ボンド・ファンド [*]	B I M U K、B F M	-
E S Gエマージング・マーケット・ボンド・ファンド [*]	B I M U K、B F M	-
E S Gエマージング・マーケット・コーポレート・ ボンド・ファンド [*]	B I M U K、B F M	-
E S Gエマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ ボンド・ファンド [*]	B I M U K、B F M	-
E S G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 [*]	B I M U K	B L K A u s、 B S L、B F M

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ESGフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド ⁽²⁾	BIMUK	BAMNA
ESGフレックス・チョイス・グロース・ファンド ⁽²⁾	BIMUK	BAMNA
ESGフレックス・チョイス・モデレート・ファンド ⁽²⁾	BIMUK	BAMNA
ESGグローバル・ボンド・インカム・ファンド ⁽¹⁾	BIMUK、BFM	-
ESGグローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド*	BIMUK、BFM	-
ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド* ⁽²⁾	BIMLLC、BIMUK、BFM、BSL	BAMNA
ESGマルチアセット・ファンド	BIMLLC、BIMUK、BFM、BSL	-
ユーロ・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	-
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・リザーブ・ファンド	BIMUK	-
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	BIMUK、BSL	-
ユーロ・マーケット・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・フォーカス・ファンド*	BIMUK	-
ヨーロッパ・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	BIMUK	-
ヨーロッパ・サステイナブル・エクイティ・ファンド*	BIMUK	-
ヨーロッパ・バリュー・ファンド	BIMUK	-
フィンテック・ファンド	BIMUK	-
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	BSL、BIMUK、BFM	BLKAUS
フューチャー・コンシューマー・ファンド*	BIMUK	-
フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	BIMUK	-
グローバル・アロケーション・ファンド	BIMLLC、BSL	-
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、BFM	-
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	BIMLLC	-
グローバル・エクイティ・インカム・ファンド	BIMUK	-
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、BFM	-
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	BSL、BIMUK、BFM	-
グローバル・インフレーション・リンクド・ボンド・ファンド	BIMUK、BFM	-
グローバル・ロング・ホライズン・エクイティ・ファンド	BIMUK、BIMLLC	-
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	BSL、BIMUK、BFM	BAMNA、BLKAUS
インド・ファンド	BIMUK	BAMNA
ジャパン・フレキシブル・エクイティ・ファンド	BIMUK	BAMNA、BLKJap
ジャパン・スモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ファンド	BIMUK	BLKJap

ファンド	投資顧問会社	副投資顧問会社
ラテン・アメリカン・ファンド	B I M L L C	-
マルチテーマ・エクイティ・ファンド*	B I M U K	-
ナチュラル・リソース・グロース・アンド・インカム・ファンド	B I M L L C、 B I M U K	-
ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド*	B I M L L C	-
ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	B I M L L C	-
ニュートリション・ファンド	B I M U K	-
サステイナブル・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
サステイナブル・グローバル・インフラストラクチャー・ ファンド*	B I M U K、B I M L L C、 B S L	B L K A u s
スイス・スモール・アンド・ミッドキャップ・ オポチュニティーズ・ファンド	B I M U K	-
システマティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ ファンド	B I M L L C	-
システマティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ ファンド	B I M U K	-
システマティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	B I M L L C	-
システマティック・マルチ・アローケーション・クレジット・ ファンド*	B I M L L C、B I M U K、 B F M	-
ユナイテッド・キングダム・ファンド	B I M U K	-
USベーシック・バリュア・ファンド	B I M L L C	-
USドル・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	B F M	-
USドル・リザーブ・ファンド	B F M	-
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	B F M	-
USフレキシブル・エクイティ・ファンド	B I M L L C	-
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド ⁽¹⁾	B F M	-
USグロース・ファンド	B I M L L C	-
USスモール・アンド・ミッドキャップ・オポチュニティーズ・ ファンド	B I M L L C	-
USサステイナブル・エクイティ・ファンド*	B I M U K	-
ワールド・ボンド・ファンド	B S L、B I M U K、 B F M	-
ワールド・エネルギー・ファンド	B I M U K	-
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ゴールド・ファンド	B I M U K	-
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	B I M L L C	-
ワールド・マイニング・ファンド	B I M U K	-
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	B S L、B I M U K、 B I M L L C	B L K A u s
ワールド・テクノロジー・ファンド	B I M L L C	-

(1) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(2) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

* 当該ファンドは香港では認可されておらず、2022年2月28日現在、香港では一般に公開されていない。

11. 関連当事者との取引

運用会社、主販売会社、投資顧問会社および副投資顧問会社の最終的な持株会社は、米国デラウェア州で設立されたブラックロック・インクである。当期において、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役の関連当事者であるブローカーを通じて当社に影響を及ぼす取引はなかった。当期において当社は、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社または当社の取締役、もしくはこれらの関連当事者との間で、これらが本人となる取引を行わなかった。

投資顧問会社、または共通管理・支配により投資顧問会社と関係している会社、もしくは実質的な直接・間接保有により投資顧問会社と関係している会社が直接または委任により管理するその他のUCITSおよび/またはその他の集団投資事業(以下「UCI」という。)のユニットに当ファンドが投資している場合、かかるその他のUCITSおよび/またはUCIのユニットに対する投資について、当社は発行手数料または買戻し手数料を請求されることはない。当ファンドは、可能な場合、投資運用報酬の対象ではないクラスX投資証券に投資する。これらの投資は、当ファンドの投資有価証券明細表において「~」と示されている。

ファンドがその純投資の大部分をその他のUCITSおよび/またはその他のUCIに投資している場合、投資顧問会社は、当該ファンドに対して費用計上された投資運用報酬合計(パフォーマンス報酬がある場合は、それを除く。)(当該ファンドが投資しているその他のUCITSおよびUCIからの投資運用報酬を含む。)が当該ファンドの純資産価額の1.50%を超過しない旨保証する。

当期において、当社、運用会社、投資顧問会社、副投資顧問会社、当社の取締役、預託銀行、またはこれらの者もしくはこれらの関連当事者が重要な利害関係を有する企業との間で、通常の業務範囲外のまたは標準的な取引条件外の取引は行われていない。

当期末において、当社の取締役であるキース・サルダニャおよびその関連当事者が、以下の投資証券を保有していた。

ファンド	投資証券クラス	投資証券口数	金額
チャイナ・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ 毎年分配英国報告型投資証券	493	4,496英ポンド
チャイナ・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券	593	11,314ユーロ
フューチャー・オブ・トランスポート・ ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報 告型投資証券	644	9,222英ポンド
ネクスト・ジェネレーション・ テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	1,228	24,842米ドル
サステナブル・エネルギー・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	409	5,100英ポンド
ワールド・フィナンシャルズ・ファンド	クラスD無分配英国報告型投資証券	225	9,170米ドル
ワールド・ヘルスサイエンス・ファンド	クラスD無分配投資証券	127	8,675米ドル
ワールド・マイニング・ファンド	クラスD毎年分配英国報告型投資証券	249	12,004英ポンド
ワールド・テクノロジー・ファンド	クラスD無分配投資証券	241	13,458英ポンド

他の取締役による当ファンドの投資証券の保有はなかった。

有価証券貸付契約に従って任命された有価証券貸付の代理人は、当社の関連当事者であるブラックロック・アドバイザーズ(UK)リミテッドである。ブラックロック・アドバイザーズ(UK)リミテッドは有価証券貸付取引に直接関連するすべての運用費用を負担する。

当ファンドは、ブラックロック・インクが提供している借手のデフォルトに対する補償から利益を得ている。当該補償により、全貸付有価証券の差替えが可能となる。ブラックロック・インクは、借手のデフォルトに対する補償費用を負担する。

ブラックロック・インベストメント・マネジメント(UK)リミテッドは、ブラックロック(チャネル・アイランズ)リミテッドに一部の管理事務代行を任命した。

ファンドの中にはクロス・インベストメント・テクニクを使用しているものもあり、ファンドがアンブレラ構造の他のファンドに投資することを意味している。

結合後の純資産計算書と結合後の損益および純資産変動計算書は、クロス・インベストメントの影響を排除するために調整されていない。

2022年2月28日現在、以下のファンドは、当ファンドの投資有価証券明細表において「 」と示されているとおり、クロス・アンブレラ型投資有価証券を保有しており、その時価は結合純資産総額の0.10%に相当する。

ファンド	クロス・アンブレラ型投資有価証券	通貨	時価	純資産比率 (%)
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - チャイナ・ボンド・ファンド	米ドル	4,078,291	5.05
アジア・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - インディア・ファンド	米ドル	642,077	0.79
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	8,182,615	0.23
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	61,739,600	5.33
ESGグローバル・マルチアセット・インカム・ファンド ⁽¹⁾	ブラックロック・グローバル・ファンズ - エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	米ドル	9,721,076	4.87
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	39,399,955	0.59
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サーキュラー・エコノミー・ファンド	米ドル	18,725,568	9.86
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - フィンテック・ファンド	米ドル	14,287,389	7.52
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	米ドル	5,683,607	2.99
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	米ドル	3,657,421	1.93
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - ニュートリション・ファンド	米ドル	3,825,903	2.02
マルチテーマ・エクイティ・ファンド	ブラックロック・グローバル・ファンズ - サステイナブル・エネルギー・ファンド	米ドル	29,624,303	15.60

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

2022年2月28日に終了した期間において、預託銀行の関連当事者である、ザ・バンク・オブ・ニューヨーク・メロン・エス・エー/エヌブイは、外国為替取引および通貨管理/ヘッジ・プログラムにおける当ファンドの保管銀行であった。これらの取引に関連して支払った手数料合計は7,773,868米ドルであり、関連当事者に支払われた平均手数料率は0.16bpsであった。預託銀行の関連当事者との総取引価額は4,980億米ドルであり、当ファンドが行ったこれら取引の合計価額の71%を占める。預託銀行の関連当事者との取引はすべて、通常の業務過程において標準的な取引条件に基づいて行われた。

12. コミッションの使用

適用される規制により認められている場合(疑義を避けるために明記すると、MIFIDの対象ファンドを除く。)、ファンドの投資顧問会社を務めているブラックロック・グループの一部の会社は、一定の管轄区域の特定のブローカーと株式を取引するときに発生するコミッションを受け取ることができる。コミッションは適格なリサーチ・サービスを購入するために再配分することができる。リサーチに資金提

供した人だけでなく広範な顧客もリサーチの利用が可能のため、かかる取り決めにより1つのファンドだけでなく他のファンドも恩恵を受けることができる。ブラックロック・グループは、適格なサービスのみを購入し、過度のコミッションは適格なサービス提供者に再配分する(該当があれば)ようにするため、コミッションの使用に関する方針を設定している。当期に締結したソフト・ダラー契約はなかった。

13. デリバティブ商品

当ファンドは、英文目論見書に詳述されているとおり、デリバティブ商品を売買することがある。2022年2月28日現在において保有しているデリバティブ商品についてはファンドの投資有価証券明細表を参照のこと。

14. 差入れた有価証券または保証として引渡した有価証券および保証として受取った有価証券

当ファンドが担保として差入れた、または保証として引渡した有価証券は当ファンドの投資有価証券明細表において開示されている。当該有価証券はファンドの投資有価証券明細表において「†」と示されており、2022年2月28日現在、その評価額は397,728,423米ドルである。

システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンドについて、売建コール・オプションの担保は、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、メリルリンチ・インターナショナルおよびバンク・オブ・ニューヨーク・メロン(インターナショナル)リミテッドの三者間契約に基づき差入れられる。担保はファンドの投資有価証券明細表において「^」と示されており、2022年2月28日現在、その評価額は7,522,028米ドルである。

2022年2月28日現在、ファンドが保証として受取った有価証券はなかった。

15. 現金担保

当ファンドは様々な取引相手とデリバティブの取引を行っている。デリバティブの取引相手は、投資有価証券明細表に示されている。デリバティブの取引相手は以下のとおりである。オーストラリア・ニュージーランド銀行、バンク・オブ・アメリカ、パークレイズ、BNPパリバ、BNYメロン、シティバンク、シティグループ、コモンウェルス・バンク・オブ・オーストラリア、クレディ・スイス、ドイツ銀行、ゴールドマン・サックス、香港上海銀行Plc、JPモルガン、モルガン・スタンレー、野村、RBS Plc、ロイヤル・バンク・オブ・カナダ、ソシエテ・ジェネラル、スタンダードチャータード銀行、ステート・ストリート、トロント・ドミニオン、UBSおよびウエストパックである。スワップ契約、CFD、先物取引、売建オプション(プットおよびコール)、買建オプション(プットおよびコール)およびスワップ取引に係る担保/証拠金について、取引相手が当社へのエクスポージャーを補う場合、担保/証拠金が支払われ、当社が取引相手へのエクスポージャーを補う場合、担保/証拠金が受取られる。「ブローカーに対する債権」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手に支払った現金担保からなる。「ブローカーに対する債務」は、ポートフォリオのクリアリング・ブローカーおよび様々な取引相手から受取った現金担保からなる。先物取引現金は、純資産計算書の「銀行預金」の一部を構成する。

2022年2月28日現在の保有CFD、スワップ契約および店頭オプション取引に関連するブローカーからの/(に対する)現金担保残高は、以下の表のとおりである。先物取引現金残高は、ブローカーが保有する現金に関連しており、2022年2月28日現在、証拠金要件を満たすために一部使用されている。

ファンド	通貨	ブローカーからのCFD、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するCFD、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
アジア・グロス・リーダーズ・ファンド	米ドル	410,000	-	23	-

アジアン・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	380,000	(870,000)	1,333,000	(336,569)	
アジアン・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	-	-	196,302	(20)	
アジアン・タイガー・ボンド・ファンド	米ドル	5,659,000	(480,000)	491,835	(5)	
チャイナ・ボンド・ファンド	オンショア 中国人民元	15,392,964	-	63,676,951	(19,315,903)	
チャイナ・ファンド	米ドル	-	(1,160,000)	-	-	
クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド ⁽¹⁾	ユーロ	-	-	208,355	-	
コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	ユーロ	-	-	5,111,000	(2,237,323)	
ダイナミック・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	610,000	-	39,813,827	(22,203)	
エマージング・ヨーロッパ・ファンド	ユーロ	-	-	-	(4)	
エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	270,000	(9,840,000)	3,218,000	(3,515,076)	
エマージング・マーケット・エクイティ・インカム・ファンド	米ドル	4,360,000	-	29	-	
エマージング・マーケット・ファンド	米ドル	6,930,000	-	2,848,003	(1,358,310)	
エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	11,213,758	(6,532,335)	2,508,000	(1,398,141)	
エマージング・マーケット・サステイナブル・エクイティ・ファンド	米ドル	-	-	65,000	(15,941)	
E S G アジアン・ボンド・ファンド	米ドル	-	-	39,613	-	
E S G エマージング・マーケット・ブレンデッド・ボンド・ファンド	米ドル	738,914	(105,376)	124,024	(28,213)	
ファンド	通貨		ブローカーからのCFD、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するCFD、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
E S G エマージング・マーケット・ボンド・ファンド	米ドル	-	(2,580,000)	1,223,000	(1,271,220)	
E S G エマージング・マーケット・ローカル・カレンシー・ボンド・ファンド	米ドル	2,878,000	(184,952)	580,000	(309,319)	
E S G 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	ユーロ	5,781,021	(8,900,953)	9,243,582	(3,129,848)	
E S G グローバル・ボンド・インカム・ファンド ⁽²⁾	米ドル	161,967	(5,976)	581,000	(308,696)	
E S G グローバル・コンサバティブ・インカム・ファンド	ユーロ	-	-	14,625,361	(1,823,190)	
E S G グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド ⁽¹⁾	米ドル	-	-	1,282,000	(183,586)	
E S G マルチアセット・ファンド	ユーロ	16,110,780	(33,828,895)	27,384,194	(3,121,925)	
ユーロ・ボンド・ファンド	ユーロ	25,536,806	(1,080,267)	17,658,706	(426,282)	
ユーロ・コーポレート・ボンド・ファンド	ユーロ	20,780,336	(6,285,124)	3,899,308	(3,305,789)	
ユーロ・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	ユーロ	51,551,259	(4,375,398)	32,784,217	(21,783,607)	
ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	ユーロ	-	-	-	(260)	
ヨーロッパ・スペシャル・シチュエーションズ・ファンド	ユーロ	-	-	5	-	
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	米ドル	91,065,886	(89,841,978)	77,058,255	(13,845,791)	

グローバル・アロケーション・ファンド	米ドル	58,999,128	(61,256,378)	86,730,270	(82,867,773)
グローバル・コーポレート・ボンド・ファンド	米ドル	4,229,042	(2,180,000)	4,366,400	(3,431,650)
グローバル・ダイナミック・エクイティ・ファンド	米ドル	-	(270,000)	3,126,621	(219,534)
グローバル・ガバメント・ボンド・ファンド	米ドル	2,511,945	(372,110)	3,691,823	(2,474)
グローバル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	4,192,000	(2,570,974)	16,714	(1,264)
グローバル・インフレーション・リンク・ボンド・ファンド	米ドル	3,241,865	(1,154,245)	1,003,904	(273,563)
グローバル・マルチアセット・インカム・ファンド	米ドル	3,769,000	(3,559)	14,235,256	(2,217,428)
システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	米ドル	-	-	331,747	(3)
システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	米ドル	-	-	190,619,232	-
システムティック・グローバル・スモールキャップ・ファンド	米ドル	-	-	240,166	-
システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	米ドル	-	-	163,027	(5,890)

ファンド	通貨	ブローカーからのCFD、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーに対するCFD、スワップ契約および店頭オプション取引現金担保残高	ブローカーからの先物取引	ブローカーに対する先物取引
USドル・ボンド・ファンド	米ドル	2,162,554	-	2,040,245	-
USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	米ドル	5,118,000	(1,088,082)	85,428	(26,819)
USドル・ショート・デュレーション・ボンド・ファンド	米ドル	1,159,000	(203,201)	4,714,336	(675,399)
USガバメント・モーゲージ・インパクト・ファンド ⁽²⁾	米ドル	-	-	171,700	(41,490)
ワールド・ボンド・ファンド	米ドル	5,045,343	(6,744,764)	6,553,880	(586,383)
ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	米ドル	50,000	-	-	-

(1) 当期において設定されたファンド。詳細については注記1を参照のこと。

(2) 当期において名称を変更したファンド。詳細については注記1を参照のこと。

16. 配当金

配当金の支払いに関連する取締役の現行の方針は投資証券クラスによって異なる。無分配投資証券クラスに関する現行の方針はすべての純投資利益を留保し再投資することである。そのため、当該利益は純資産価額に留保され、該当クラスの投資証券1口当たり純資産価額に反映される。分配型投資証券クラスの場合、当期の投資収益の純額または全額を分配する投資証券クラスについては当期の費用控除後のほぼすべての投資収益(入手可能な場合)を分配する方針であり、総額を分配する投資証券クラスについては分配に費用控除前の資本金の一部が含まれることがある。各分配型投資証券クラスの分配方針に関する詳細については、英文目論見書の「Calculation of Dividends」の項(訳注:原文の項)を参照のこと。取締役は、実現および未実現キャピタル・ゲイン(純額)の両方からの配当金を含めて配当を行うか否か、またどの程度含めるかについて決定することもできる。当ファンドの一部および/または投資証券クラスの一部(例えば、安定分配型投資証券、金利差分配型投資証券、トータル・リターン分配型投資証券および基準額以上分配型投資証券)は、収益、実現および未実現キャピタル・ゲイン(純額)だけでなく資本金からも配当を行うことができる。分配型投資証券クラスが実現もしくは未実現キャピタル・ゲイン(純額)からの配当金を含めて配当を行う場合、または費用控除前の総収益を分配するファンドの場合は、配当金に当初の資本金が含まれる可能性がある。ファンドの資本金から配当金が支払われる場合、資本金が減額されることになり、追加の増資が必要になる可能性がある。

ファンドが英国報告型であり報告収益が分配額を超過する場合は、当該剰余金がみなし配当金として処理され、投資家の税務上の立場に応じて課税されることになる。

分配型投資証券を発行するファンドについては、ファンドの種類により、配当金の支払頻度が決定される。配当金の支払に関する詳細については、英文目論見書に記載されている。

配当金の公表および支払ならびに投資主が利用可能な再投資の選択肢については、英文目論見書に記載されている。

17. 信用供与

JPMorgan・チェース銀行・エヌ・イー(以下「JPMorgan」という。)によって設定された20億米ドルの信用供与により、当社は約定済み12.3億米ドルのトランシェにこれを利用することができる。信

用供与枠の一部である12.25億米ドルが、2021年4月23日付の割当通知に基づき当ファンドに割り当てられる予定である。

当ファンドは、この信用供与枠を一時的な資金調達目的で利用し、その目的には、例えば、投資家からの買戻しの資金を含むがこれに限定されない。かかる信用供与枠からの引出に関連する利息や未使用枠の手数料は、関連するファンドの資産により支払われる。新規設定ファンドには自動的に信用枠が供与されないため、併合プロセスにより合算しなければならない。かかるプロセスにおいては、新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するため、特に信用供与者が必要なデューデリジェンスを行う。当期において新規設定ファンドは信用枠を供与されず、引出すこともなかった。さらに、信用供与者が必ずしも新規設定ファンドの信用枠の合算を承認するとは限らず、また、信用枠は当ファンドと信用契約に参加しているその他のブラックロックのファンドとの間で(公正な配分で)使用可能かどうかにかかっているため、ファンドがかかる信用枠を使用することができるとは限らない。したがって、一部のファンドはかかる信用供与を受けない場合があり、それに関連する費用も発生しない。

この信用供与に関してローン・コミットメント・フィーが請求され、損益および純資産変動計算書において「ローン・コミットメント・フィー」の科目に含まれている。ローン・コミットメント・フィーは、未使用残高に対して0.10%で請求される。

2021年9月1日から2022年2月28日までの会計期間において使用した信用供与枠はなかった。

18. 下引受けに係る収益

当社は、保管銀行の同意のもと下引受契約を締結することがある。下引受契約により、当社は報酬と引き換えに他の引受人による投資に先立ち、投資証券発行が担保される。当期において、下引受契約に係る収益を受け取ったファンドはなかった。

19. 後発事象

取締役会および投資顧問会社は、ロシアのウクライナへの侵攻に起因する地政学的緊張を考慮して、ファンドの投資目的に沿った投資パフォーマンスを引き続き監視している。当ファンドの運用および純資産価額の公表は、BGFエマージング・ヨーロッパ・ファンド(本パラグラフの残りの部分では「ファンド」という。)を除いて継続されている。ロシアに対するファンドの重大な投資エクスポージャーにより、ファンドの取引条件は重大な影響を受けた。したがって、取締役会は、ファンドのすべての投資証券クラスの販売、買戻し、転換、および純資産価額の決定については、英文目論見書に基づくファンドの裁量に基づき、2022年3月1日からそれ以降の通知までの期間、一時的に停止されることが、ファンドおよびその投資家の利益になると考えている。2022年3月3日、取締役会は、ファンドが保有するロシアの有価証券の価値をさらに大幅に評価減することを決定した。2022年3月9日、取締役会は、ファンドの評価、販売および買戻しについて、ブラックロックのウェブサイトを通じてさらなる通知がなされるまで停止する一方で、ファンドに関連する投資運用報酬および年次サービス料を放棄する(2022年3月1日発効)という追加の例外的な決定を下した。

2022年3月29日付で、米ドル建のアジアン・サステイナブル・エクイティ・ファンドが設定された。

2022年4月11日付で、ダヴィーナ・セイントは当社の取締役会に任命された。

アペンディクス - 投資証券クラス

投資証券クラスの設定および再開

以下に開示されている設定日は、投資証券のファンドの各クラスにおける初回発行日を示している。当該設定日より前にクラスの販売開始が可能な場合がある。

設定日	ファンド	種類
2021年9月1日	エマージング・マーケット・インパクト・ボンド・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月1日	フューチャー・コンシューマー・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年9月1日	ネクスト・ジェネレーション・ヘルスケア・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年9月1日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスA Iユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月1日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスDユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月1日	システムティック・マルチ・アロケーション・クレジット・ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2021年9月22日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスA米ドル毎四半期分配型投資証券
2021年9月22日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券
2021年9月22日	アジア・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年9月22日	エマージング・マーケット・ファンド	クラスS I米ドル無分配投資証券
2021年9月22日	エマージング・マーケット・ファンド	クラスX豪ドル無分配投資証券
2021年9月22日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年9月22日	システムティック・グローバル・エクイティ・ハイ・インカム・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年9月22日	ワールド・リアル・エステート・セキュリティーズ・ファンド	クラスX豪ドル無分配投資証券
2021年9月29日	インド・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R オフショア中国人民元安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS Rユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS Rシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
2021年10月8日	チャイナ・ボンド・ファンド	クラスS R米ドル無分配英国報告型投資証券
2021年10月20日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2021年10月20日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスAユーロ毎年分配型投資証券
2021年10月27日	フューチャー・オブ・トランスポート・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年10月27日	ネクスト・ジェネレーション・テクノロジー・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年11月24日	コンチネンタル・ヨーロッパ・フレキシブル・ファンド	クラスI英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
2021年11月24日	ESGグローバル・ボンド・インカム・ファンド	クラスIユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスA Iユーロ無分配投資証券

設定日	ファンド	種類
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスD英ポンド無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・エクイティ・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスA米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスAユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスA Iユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスCユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスDユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスEユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスIユーロ無分配投資証券
2021年12月9日	クライメイト・アクション・マルチアセット・ファンド	クラスXユーロ無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスI米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券
2021年12月15日	ヨーロッパ・ハイ・イールド・ボンド・ファンド	クラスZ米ドル・ヘッジ無分配投資証券
2021年12月22日	システムティック・チャイナ・A株式・オポチュニティーズ・ファンド	クラスX英ポンド無分配投資証券
2021年12月29日	サステイナブル・エネルギー・ファンド	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスD米ドル・トータル・リターン分配型投資証券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファンド	クラスD香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン分配型投資証券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスD米ドル・トータル・リターン分配型投資証券

設定日	ファンド	種類
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスD香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン 分配型投資証券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファン ド	クラスA香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファン ド	クラスD米ドル・トータル・リターン分配型投資証 券
2022年1月18日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファン ド	クラスD香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン 分配型投資証券
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファン ド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・コーシャス・ファン ド	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
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・グロース・ファンド	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
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファン ド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月25日	E S Gフレックス・チョイス・モデレート・ファン ド	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
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスAユーロ毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスA米ドル安定毎月総収益分配型投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスAユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型 投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	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
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスAシンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収 益分配型投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスA米ドル無分配投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスD米ドル無分配投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型 投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスEユーロ・ヘッジ無分配投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスX英債券・ヘッジ毎四半期総収益分配型 投資証券
2022年1月27日	E S Gグローバル・マルチアセット・インカム・ ファンド	クラスX米ドル無分配投資証券

発行済投資証券クラス

2022年2月28日現在、当社は以下の投資証券クラスを発行している。二つ以上の取引通貨があるファンドの場合、追加の取引通貨価格は、評価時における直物為替レートで価格を換算し、算定されている。

クラスA

クラスA 毎年総収益分配型投資証券	クラスA 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA スイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券	クラスA カナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎年分配型投資証券	クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎年分配英国報告型投資証券	クラスA 英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	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
クラスA 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA 毎日分配型投資証券	クラスA 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券	クラスA 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 毎日分配英国報告型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎日分配英国報告型投資証券	クラスA カナダ・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 毎月総収益分配型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 毎月分配型投資証券	クラスA 英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA カナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスA 英ポンド・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA 香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスA 無分配投資証券
クラスA 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 豪ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA オフショア中国人民元・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 米ドル・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスA ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスA スイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスA 香港ドル無分配投資証券
クラスA 毎四半期分配型投資証券	クラスA 香港ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスA ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスA 円ヘッジ無分配投資証券
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	クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
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	クラスA ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスA カナダ・ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスA スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券

クラスA オフショア中国人民幣元・ヘッジ金利差
毎月総収益分配型投資証券

クラスA ユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスA 英ポンド・ヘッジ金利差毎月総収益分配型
投資証券

クラスA 香港ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型
投資証券

クラスA ニュージーランド・ドル・ヘッジ金利差
毎月総収益分配型投資証券

クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ金利差
毎月総収益分配型投資証券

クラスA 米ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券

クラスA 南アフリカ・ランド・ヘッジ金利差
毎月総収益分配型投資証券

クラスA オフショア中国人民幣元・ヘッジ金利差
毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスA シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスA 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスA 南アフリカ・ランド・ヘッジ無分配投資証券

クラスA 無分配英国報告型投資証券

クラスA スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスA ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスA 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスA 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

クラスA I

クラスA I 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券

クラスA I 毎四半期分配型投資証券

クラスA I ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスA I 無分配投資証券

クラスA I ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC

クラスC 毎日分配型投資証券

クラスC ユーロ・ヘッジ毎日分配型投資証券

クラスC 毎月分配型投資証券

クラスC 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスC シンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期
総収益分配型投資証券

クラスC 毎四半期分配型投資証券

クラスC 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスC 無分配投資証券

クラスC ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスC 米ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスC 無分配英国報告型投資証券

クラスD

クラスD 毎年総収益分配型投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ毎年総収益分配型
投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎年総収益分配型投資証券

クラスD 毎年総収益分配英国報告型投資証券

クラスD 毎年分配型投資証券

クラスD カナダ・ドル・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券

クラスD 毎年分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスD 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券

クラスD 毎月分配型投資証券

クラスD 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD 香港ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券

クラスD 毎月分配英国報告型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券

クラスD 毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券

クラスD 毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券

クラスD 安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月
総収益分配型投資証券

クラスD 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券

クラスD 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券

クラスD トータル・リターン分配型投資証券

クラスD 香港ドル・ヘッジ・トータル・リターン
分配型投資証券

クラスD 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券

クラスD 無分配投資証券

クラスD 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券

クラスD スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券

クラスD オフショア中国人民幣元・ヘッジ無分配投資証券

クラスD ユーロ・ヘッジ無分配投資証券

クラスD 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券

クラスD 香港ドル無分配投資証券

クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスDポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ毎四半期 総収益分配型投資証券	クラスDシンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスD毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスD米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期総収益分配 英国報告型投資証券	クラスD無分配英国報告型投資証券
クラスDユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配 英国報告型投資証券	クラスDスイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配 英国報告型投資証券	クラスDユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスD毎四半期分配型投資証券	クラスD英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスDスイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスD米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスE	
クラスE 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスE ユーロ・ヘッジ基準額以上毎四半期総収益分配型 投資証券
クラスE ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスE 無分配投資証券
クラスE 毎四半期分配型投資証券	クラスE ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスE ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスE 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスE ユーロ・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスE ポーランド・ズロチ・ヘッジ無分配投資証券
クラスE 安定毎月総収益分配型投資証券	クラスE 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスE 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券	
クラスI *	
クラスI 毎年総収益分配型投資証券	クラスI 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスI 毎年分配型投資証券	クラスI ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月 総収益分配型投資証券
クラスI 毎年分配英国報告型投資証券	クラスI 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配型投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスI 基準額以上毎四半期総収益分配型投資証券
クラスI 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスI 無分配投資証券
クラスI 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスI 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 毎月総収益分配型投資証券	クラスI ブラジル・リアル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 毎月分配型投資証券	クラスI カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI カナダ・ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスI ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 毎四半期総収益分配型投資証券	クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスI 円ヘッジ無分配投資証券
クラスI 毎四半期分配型投資証券	クラスI スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスI シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスI 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスI 円ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスI 無分配英国報告型投資証券
クラスI 毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスI スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスI スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配 英国報告型投資証券	クラスI ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスI ユーロ・ヘッジ毎四半期分配英国報告型投資証券	クラスI 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスI 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配英国報告型 投資証券	クラスI 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスJ *	
クラスJ 毎月分配型投資証券	クラスJ 無分配投資証券
クラスS	

クラスS 毎年分配型投資証券	クラスS 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスS ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスS シンガポール・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスS 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスS 無分配英国報告型投資証券
クラスS 毎四半期分配型投資証券	クラスS スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS 無分配投資証券	クラスS ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	クラスS 英ポンド・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	
クラスS I	
クラスS I 無分配投資証券	クラスS I 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスS R	
クラスS R 毎年総収益分配英国報告型投資証券	クラスS R ユーロ・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスS R 毎年分配英国報告型投資証券	クラスS R 香港ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスS R 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスS R シンガポール・ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスS R 米ドル・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスS R 米ドル・ヘッジ安定毎月総収益分配英国報告型投資証券
クラスS R 毎月分配英国報告型投資証券	クラスS R 無分配英国報告型投資証券
クラスS R 英ポンド・ヘッジ毎月分配英国報告型投資証券	クラスS R ユーロ・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスS R 安定毎月総収益分配英国報告型投資証券	クラスS R 米ドル・ヘッジ無分配英国報告型投資証券
クラスX [*]	
クラスX 毎年分配型投資証券	クラスX 安定毎月総収益分配型投資証券
クラスX ユーロ・ヘッジ毎年分配型投資証券	クラスX 無分配投資証券
クラスX 毎年分配英国報告型投資証券	クラスX 豪ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 英ポンド・ヘッジ毎年分配英国報告型投資証券	クラスX カナダ・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 毎月分配型投資証券	クラスX スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 豪ドル・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスX デンマーク・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX ユーロ・ヘッジ毎月分配型投資証券	クラスX ユーロ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 英ポンド・ヘッジ毎四半期総収益分配型投資証券	クラスX 英ポンド・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 毎四半期総収益分配英国報告型投資証券	クラスX 円ヘッジ無分配投資証券
クラスX 毎四半期分配型投資証券	クラスX ノルウェー・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX スイス・フラン・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスX ニュージーランド・ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX ユーロ・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスX スウェーデン・クローネ・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 英ポンド・ヘッジ毎四半期分配型投資証券	クラスX 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスX 豪ドル・ヘッジ金利差毎月総収益分配型投資証券	クラスX 無分配英国報告型投資証券
クラスZ	
クラスZ 無分配投資証券	クラスZ 米ドル・ヘッジ無分配投資証券
クラスZ スイス・フラン・ヘッジ無分配投資証券	クラスZ 無分配英国報告型投資証券
クラスZ ユーロ・ヘッジ無分配投資証券	クラスZ スイス・フラン・ヘッジ無分配英国報告型投資証券

* 機関投資家が購入可能

[次へ](#)

5 販売及び買戻しの実績

2022年3月末日前1年間におけるファンド証券の販売および買戻しの実績ならびに2022年3月末日現在の発行済口数は、以下のとおりである。

クラスA 毎月分配型投資証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2021年4月1日～	18,133,264	15,406,131	21,052,745
2022年3月31日	(14,484,461)	(13,430,137)	(17,221,739)

(注1) ()内の数は、本邦外における販売、買戻しおよび発行済口数である。

(注2) 上記の各数値は、未決済の取引を含まず、また小数点以下を四捨五入して記載している。これらの理由により、上記の各数値が本書の中の他の箇所に記載された数値と一致しない場合がある。

クラスA 無分配投資証券

	販売口数	買戻口数	発行済口数
2021年4月1日～	20,889,973	21,836,928	11,118,668
2022年3月31日	(20,877,159)	(21,763,983)	(11,028,457)

[次へ](#)

(2) その他の訂正

下線の部分は訂正箇所を示します。

第一部 証券情報

第1 外国投資証券(外国新投資口予約権証券及び外国投資法人債券を除く。)

(1) 外国投資法人の名称

<訂正前>

ブラックロック・グローバル・ファンズ - USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

(BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund)

(注) USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(以下「サブ・ファンド」ということがある。)は、アンブレラ・ファンドであるブラックロック・グローバル・ファンズ(以下「ファンド」という。)のサブ・ファンドである。2021年12月末日現在、ファンドは、USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドを含む96個のサブ・ファンドにより構成されている。

<訂正後>

ブラックロック・グローバル・ファンズ - USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド

(BlackRock Global Funds - US Dollar High Yield Bond Fund)

(注) USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンド(以下「サブ・ファンド」ということがある。)は、アンブレラ・ファンドであるブラックロック・グローバル・ファンズ(以下「ファンド」という。)のサブ・ファンドである。2022年4月22日現在、ファンドは、USドル・ハイ・イールド・ボンド・ファンドを含む100個のサブ・ファンドにより構成されている。

第二部 ファンド情報

第1 ファンドの状況

4 手数料等及び税金

(5) 課税上の取扱い

<訂正前>

日本

2022年2月末日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(後略)

<訂正後>

日本

2022年5月末日現在、日本の投資主に対する課税については、以下のような取扱いとなる。

(後略)